

宜城步行街证券营业部投教活动简报

分支机构	宜城步行街证券营业部
投教活动形式	线上、线下宣传
投教活动时间	2023年3月1日-2023年3月22日
投教活动地点	宜城步行街营业部
参与客户人数	1000

标题：“全面注册制，改革向未来”

正文：为深入贯彻落实证监会 2023 年系统监管会议精神，切实做好投资者合法权益保护工作，按照证监会统一部署，公司统一组织开展“全面注册制，改革向未来”投资者教育专项活动及 3·15 投资者保护主题教育活动，向广大中小投资者普及注册制理念，解读注册制规则和政策，引导投资者了解改革、敬畏市场、识别风险，树立理性投资、价值投资、长期投资理念。按照公司要求，宜城步行街证券营业部组织开展了 3·15 投资者保护主题教育活动，本次活动通过投教园地、微信朋友圈、企业微信群、调研问卷、发送短信、开展员工培训及走近社区的方式进行了多种形式的宣传。

附：投教活动照片



出淤泥而不染，濯清涟而不妖

今天



天风学长 | 超储意味着什么？



看视频学金融 | CPI反映通胀是不是越低越好？



全面实行注册制 | 优化多层次资本市场体系

15_{3月}



多元纠纷调解电台 | Vol.13 特别代表人诉讼的诉讼费用有什么特殊规定？



活动预告 | “全面实行股票发行注册制 网下投资者”专项培训讲座（第二场）

13_{3月}



上交所投教 | 注册制 | 全面注册制投资修炼指南（二）



上交所投教 | 注册制 | 全面注册制投资修炼指南（一）



全面实行注册制 | 一文看懂注册制下主板重要交易规则变化

10_{3月}



看视频学金融 | 中国新能源出海中东的底气是什么？



全面实行注册制|沪深交易所规则解读之沪深交易所规则要

点总结

(一) 发行

1、股票首次发行上市审核

- (1) 进一步明确主板、科创板、创业板定位。
- (2) 删除中介机构立案调查与业务受理、中止审核挂钩的规定。
- (3) 压实压实发行人和中介机构责任，将“受理即担责”调整为“申报即担责”。

2、首次公开发行证券发行与承销

- (1) 对主板股票发行定价、规模不设行政性限制。
- (2) 完善定价机制，允许主板、科创板与创业板采取直接定价方式，优化参与询价的机构投资者范围和分类，完善战略配售机制、网下限售、中止发行等要求。
- (3) 主板不实施保荐机构跟投，科创板、创业板实施跟投。
- (4) 保持主板与科创板及创业板现行差异化的网下初始发行比例及回拨机制安排，主板向网上投资者倾斜。

(二) 上市

1、股票上市

- (1) 优化主板上市条件。主板综合考虑预计市值、收入、净利润、现金流等组合指标，制定多元化、差异化的上市条件，设置多元包容的3套上市标准，新增市值与财务标准。
- (2) 优化精简上市安排，精简首发上市、证券发行上市申请文件，缩短上市申请决定期限，简化流程、提升效率。
- (3) 明确红筹企业上市和持续监管规定。整合规定红筹企业发行股票或者存托凭证并在主板上市的具体标准。
- (4) 主板增设表决权差异安排的相关规定，明确差异表决权监管安排。
- (5) 优化信息披露机制。强化上市首日风险、严重异常波动股票风险提示。

2、证券发行上市审核（再融资）

- (1) 科创板与创业板充分吸收改革并试点注册制经验，延续现有两板审核安排，保持程序性规定的稳定性和连续性。
- (2) 统一主板与科创板和创业板再融资差异化审核安排。分类审核机制和简易程序将统一适用于主板、科创板和创业板上市公司，适用条件不做差异化安排，便于投资者理解和遵守。
- (3) 在符合板块定位方面重点引导上市公司专注主业。

3、重大资产重组审核

- (1) 科创板与创业板保持程序性和基础性制度的稳定性和一致性。
- (2) 主板与科创板和创业板作出差异化制度安排。具体包括重大资产重组中标的资产的行业准入要求、重组上市条件、信息披露要求、小额快速审核机制。
- (3) 将主板分道制审核机制扩展至科创板。
- (4) 完善审核程序相关情形。

4、优先股

- (1) 优先股实施注册制。

雪球产品，其本质上类似于带障碍条款的奇异期权，设置有敲入、敲出价格。投资者购买雪球产品本质类似卖出奇异看跌期权，并获取期权费，标的可挂钩指数、个股、商品等，是一种高风险的投资产品。投资者和证券公司约定高额

天风证券宣城步行街营业部客户服务群

由企业微信用户创建的外部群, 含86位外部联系人 · 群主: 陈艳文

聚焦全面实行注册制, 天风证券提醒您: 学习注册制相关知识, 读懂上市公司报告, 研究企业投资价值, 坚持理性投资和价值投资。

全面实行注册制

(一) 沪深交易所的新变化

【主题：科创板、创业板注册制】

【一】主题

注册制是资本市场改革的重要内容，也是资本市场改革的关键环节。注册制改革是全面实行注册制的基础，也是资本市场改革的关键环节。注册制改革是全面实行注册制的基础，也是资本市场改革的关键环节。注册制改革是全面实行注册制的基础，也是资本市场改革的关键环节。

(二) 科创属性

科创属性是指企业在科技创新方面的能力。科创属性是企业核心竞争力的重要体现，也是企业可持续发展的关键因素。科创属性是企业核心竞争力的重要体现，也是企业可持续发展的关键因素。科创属性是企业核心竞争力的重要体现，也是企业可持续发展的关键因素。

(三) 科创属性

科创属性是指企业在科技创新方面的能力。科创属性是企业核心竞争力的重要体现，也是企业可持续发展的关键因素。科创属性是企业核心竞争力的重要体现，也是企业可持续发展的关键因素。科创属性是企业核心竞争力的重要体现，也是企业可持续发展的关键因素。

我的群发信息 - 查看

发生日期: 2023-03-17
发生时间: 09:58:36
审核日期: 2023-03-17
审核时间: 10:07:45
审核标志: 审核通过
发送客户数: 843
发送人: 陈艳文
审核人: 杨晨
目标接收人类型: 正式客户
发送渠道: 短信
信息类型: 投资类
来源ID:
营业部: 宣城步行街证券营业部
修改意见:

发送内容

标题:

内容: 聚焦全面实行注册制, 天风证券提醒您: 学习注册制相关知识, 读懂上市公司报告, 研究企业投资价值, 坚持理性投资和价值投资。退订回复TD

附件:

关闭

携手科创板 理性入市



投资者
教育基地

全面注册制 改革向未来

——全面实行注册制改革主题投教活动——

2023年2月17日，中国证监会发布全面实行股票发行注册制相关制度规则，自公布之日起施行。证券交易所、全国股转公司、中国结算、中证金融、证券业协会配套制度规则同步发布实施。

全面实行注册制是涉及资本市场全局的重大改革。在各方共同努力下，科创板、创业板和北交所试点注册制总体上是成功的，主要制度规则经受住了市场检验，改革成效得到了市场认可。这次全面实行注册制制度规则的发布实施，标志着注册制的制度安排基本定型，标志着注册制推广到全市场和各类公开发行股票行为，在中国资本市场改革发展进程中具有里程碑意义。

此次发布的制度规则共165部，其中证监会发布的制度规则57部，证券交易所、全国股转公司、中国结算等发布的配套制度规则108部。内容涵盖发行条件、注册程序、保荐承销、重大资产重组、监管执法、投资者保护等各个方面。







