



在注册制下，科创板的发行上市审核程序是怎样的？

与沪市主板核准制不同，科创板试点实施注册制审核。首次公开发行股票并在科创板上市，应当符合发行条件、上市条件以及相关信息披露要求，依法经上交所发行上市审核并报经证监会履行发行注册程序。



科创板股票的发行上市审核方式是怎样的？

上交所对科创板股票的发行上市审核实行电子化审核，申请、受理、问询、回复等事项通过上交所发行上市审核业务系统办理。

在审核方式上，上交所通过提出问题、发行人和中介机构回答问题等多种方式，督促发行人及其保荐人、证券服务机构完善信息披露，真实、准确、完整地披露信息，提高信息披露质量。

上交所提高审核工作透明度，接受社会监督，并满足依法向社会公开相关信息的需求。



在对科创板发行人的信息披露审核过程中，上交所会重点关注哪些方面？

上交所在信息披露审核中，重点关注以下几个方面内容：

一是重点关注发行人的信息披露是否达到真实、准确、完整的要求，是否符合招股说明书内容与格式准则的要求；

二是重点关注发行上市申请文件及信息披露内容是否包含对投资者作出投资决策有重大影响的信息，披露程度是否达到投资者作出投资决策所必需的水平；

三是重点关注发行上市申请文件及信息披露内容是否一致、合理和具有内在逻辑性；

四是重点关注发行上市申请文件披露的内容是否简明易懂，是否便于一般投资者阅读和理解。



交易所对发行人发行上市审核中出具的审核意见，投资者应如何看待？

上交所出具同意在科创板发行上市的审核意见，不表明上交所对发行上市申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明上交所对该股票的投资价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。



交易所受理科创板发行上市申请文件后，投资者可通过何种途径了解发行人预先披露的文件？

上交所受理发行上市申请文件当日，发行人应当在上交所网站预先披露招股说明书、发行保荐书、上市保荐书、审计报告和法律意见书等文件。投资者可以登录上交所网站 (<http://kcb.sse.com.cn>)，查询相关文件。

此外，上交所受理发行上市申请后至证监会作出注册决定前，发行人应当按照《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》的规定，对以上文件，予以更新并披露，投资者可以查阅相关信息。

