

《首次公开发行股票并上市辅导监管规定》 修订说明

为进一步规范辅导相关工作，推进派出机构发行监管转型，中国证监会结合监管实践，研究修订了《首次公开发行股票并上市辅导监管规定》。现将有关修订情况说明如下：

一、修订背景

现行《首次公开发行股票并上市辅导监管规定》实施以来，辅导监管的目标、流程和标准进一步明确，市场各方对辅导监管工作形成合理预期，拟上市公司规范运作水平不断提高。随着全面注册制改革落地，监管环境和市场环境发生深刻变化，辅导监管工作出现一些新情况新问题，需要证监会统筹发行监管全链条，厘清辅导监管职责，压实辅导机构责任，优化辅导操作流程。

二、修订内容

按照提升监管透明度、加快推动派出机构发行监管职能转变的思路，修订后的《首次公开发行股票并上市辅导监管规定》合并了辅导监管相关内部工作指引和执行标准，设总则、辅导备案、辅导验收、验收后事项、监督管理及附则 6 个章节，共 43 条。

主要修订内容包括：一是进一步明确派出机构辅导监管职责。派出机构除对辅导工作成效等开展验收外，还应加强监管理念和政策的传导。二是回应市场关切，增强制度灵活

性适应性。辅导期内变更上市板块可连续计算辅导期，测试通过人员一年内可豁免同一板块测试。三是防范风险，建立口碑声誉制度。辅导机构应提交有关辅导对象及其实际控制人、董监高口碑声誉说明，作为后续环节重要参考。四是压实中介机构责任。辅导机构应制定辅导环节执业标准和操作流程，对证券市场知识测试中的不诚信行为严肃处理。

三、公开征求意见情况

2023年11月20日至12月10日，我会就修订草案公开征求意见，收到意见后我会进行了认真研究，其中多数意见前期已有考虑。对于已备案的境外上市企业适用少于3个月辅导期的意见，鉴于境外上市备案与辅导监管关注点不同，未予采纳。

四、实施安排

本规定自发布之日起施行。