

CSRC

公开发行业券 审核工作手册

Manual for Regulatory Review and
Verification of Securities Offerings

中国证券监督管理委员会
发行监管部

China Securities Regulatory Commission
Department of Securities Offerings Supervision



经济科学出版社

公开发行证券 审核工作手册

中国证券监督管理委员会发行监管部

经济科学出版社

目 录

I 发行审核工作规范

I.1 中国证监会及发行监管部	3
I.1.1 中国证监会历史沿革	3
I.1.2 中国证监会基本职能	4
I.1.3 中国证监会主要职责	4
I.1.4 中国证监会发行监管部	5
I.2 工作人员守则	6
I.2.1 金融系统领导干部和员工十个严禁	6
I.2.2 中国证监会工作人员守则	6
I.2.3 中国证监会“八要八不要”纪律	8
I.2.4 发行监管部保密工作守则	8
I.2.5 发行监管部来访接待制度	9

II 首次公开发行股票

II.1 公司设立	13
-----------------	----

II. 1. 1	中华人民共和国公司法（节选）（国家主席令 第 29 号）	13
II. 1. 2	中华人民共和国公司登记管理条例（国务院令 第 156 号）	17
II. 1. 3	公司注册资本登记管理暂行规定（国家工商 行政管理局令第 44 号）	28
II. 1. 4	公司登记管理若干问题的规定（国家工商行政 管理局令第 83 号）	32
II. 1. 5	关于国有企业改革中登记管理若干问题的实施意见 （工商企字〔1998〕第 88 号）	36
II. 1. 6	关于企业登记管理若干问题的执行意见（工商企字 〔1999〕第 173 号）	39
II. 1. 7	关于设立外商投资股份有限公司若干问题的暂行 规定（外经贸部令第 1 号）	42
II. 1. 8	关于外商投资股份公司有关问题的通知（外经贸 资字〔2001〕39 号）	47
II. 1. 9	关于上市公司涉及外商投资有关问题的若干意见 （外经贸资发〔2001〕538 号）	48
II. 2	改制辅导	50
II. 2. 1	首次公开发行股票辅导工作办法（证监发〔2001〕 125 号）	50
II. 2. 2	关于股票发行上市辅导政策有关问题的通知 （证监发〔2001〕111 号）	63
II. 2. 3	关于对拟发行上市企业改制情况进行调查的通知 （证监发字〔1998〕259 号）	64
II. 2. 4	关于对拟公开发行股票公司改制运行情况进行调查 的通知（证监发〔1999〕4 号）	66
II. 3	推荐和申报	68

II. 3. 1	中华人民共和国证券法（节选）（国家主席令 第 12 号）	68
II. 3. 2	中华人民共和国公司法（节选）（国家主席令 第 29 号）	70
II. 3. 3	证券公司从事股票发行主承销业务有关问题的 指导意见（节选）（证监发〔2001〕48 号）	71
II. 3. 4	公开发行证券公司信息披露内容与格式准则第 9 号——首次公开发行股票申请文件（证监发 〔2001〕36 号）	73
II. 3. 5	关于 2002 年受理公开发行证券申请材料的通知 （证监发行字〔2002〕14 号）	80
II. 3. 6	关于证券公司公开发行股票监管意见书的内容和 出具程序（证监发〔2001〕33 号）	81
II. 3. 7	关于证券公司推荐发行申请有关工作方案的通知 （中证协字〔2001〕26 号）	83
II. 3. 8	公开发行证券公司信息披露的编报规则第 12 号 ——公开发行证券的法律意见书和律师工作报告 （证监发〔2001〕37 号）	85
II. 3. 9	关于转发《国家计委、财政部关于重新核定证券 市场监管费收费标准及有关问题的通知》的通知 （证监会计字〔2003〕2 号）	96
II. 4	发行上市条件及有关审核标准	99
II. 4. 1	中华人民共和国公司法（节选）（国家主席令 第 29 号）	99
II. 4. 2	中华人民共和国证券法（节选）（国家主席令 第 12 号）	102
II. 4. 3	股票发行与交易管理暂行条例（节选）（国务 院令第 112 号）	107

II. 4. 4	关于股票发行工作若干规定的通知（证监〔1996〕12号）	113
II. 4. 5	关于做好1997年股票发行工作的通知（证监〔1997〕13号）	117
II. 4. 6	关于股票发行工作若干问题的补充通知（证监〔1998〕8号）	123
II. 4. 7	关于进一步加强股票发行管理工作有关问题的通知（计财金〔1997〕2134号）	125
II. 4. 8	关于拟公开发行股票公司资产负债率等有关问题的通知（证监发行字〔2002〕122号）	127
II. 4. 9	关于进一步规范股票首次发行上市有关工作的通知（证监发行字〔2003〕116号）	128
II. 4. 10	股票发行审核标准备忘录第1号（证监会发行监管部 2001年2月12日）	130
II. 4. 11	股票发行审核标准备忘录第2号——首次公开发行股票公司资产评估资料审核指引（证监会发行监管部 2001年4月4日）	136
II. 4. 12	股票发行审核标准备忘录第3号——改制前原企业近三年存在亏损情况下拟发行公司前三年业绩的审核指引（证监会发行监管部 2001年4月4日）	139
II. 4. 13	股票发行审核标准备忘录第4号——关于公开发行证券的公司发行申请文件中申报财务资料的若干要求（证监会发行监管部 2002年8月29日）	141
II. 4. 14	股票发行审核标准备忘录第6号——关于发行人的控股股东或实际控制人存在巨额债务或出现资不抵债情况时的审核标准（证监会发行监管部 2002年10月10日）	143
II. 4. 15	股票发行审核标准备忘录第7号——关于国有股权界定及处置问题的审核要求（证监会发行监管部 2002年4月16日）	145

II. 4. 16	股票发行审核标准备忘录第 9 号——关于报告期内存在“未分配利润”为负数问题的拟发行公司是否符合发行条件的审核指引（证监会发行监管部 2002 年 4 月 16 日）	146
II. 4. 17	股票发行审核标准备忘录第 10 号——关于事业单位作为发起人及其盈利业绩连续计算问题的处理标准（证监会发行监管部 2002 年 4 月 16 日）	147
II. 4. 18	股票发行审核标准备忘录第 12 号——关于对外投资比例等问题的审核指引（证监会发行监管部 2002 年 5 月 28 日）	148
II. 4. 19	股票发行审核标准备忘录第 13 号——关于税收减免与返还、政府补贴、财政拨款的审核标准（证监会发行监管部 2002 年 9 月 4 日）	149
II. 4. 20	股票发行审核标准备忘录第 14 号——关于公开发行证券的公司重大关联交易等事项的审核要求（证监会发行监管部 2002 年 9 月 5 日）	151
II. 4. 21	股票发行审核标准备忘录第 15 号——关于最近三年内连续盈利及业绩连续计算问题的审核指引（证监会发行监管部 2002 年 9 月 27 日）	153
II. 4. 22	股票发行审核标准备忘录第 16 号——首次公开发行股票的公司专项复核的审核要求（证监会发行监管部 2003 年 12 月 16 日）	155
II. 4. 23	非公司企业法人对外投资比例问题的答复（工商企字〔1998〕第 175 号）	157
II. 4. 24	关于职工持股会及工会能否作为上市公司股东的复函（证监会法律部〔2000〕24 号）	158
II. 5	定向募集公司和历史遗留问题企业发行上市	159
II. 5. 1	股份制企业试点办法（体改生〔1992〕30 号）	159
II. 5. 2	股份有限公司规范意见（体改生〔1992〕31 号）	163

II. 5. 3	国务院办公厅转发国家体改委等部门关于立即制止发行内部职工股不规范做法意见的紧急通知（国办发〔1993〕22号）	185
II. 5. 4	定向募集股份有限公司内部职工持股管理规定（体改生〔1993〕114号）	187
II. 5. 5	关于清理定向募集股份有限公司内部职工持股不规范做法的通知（体改生〔1993〕115号）	191
II. 5. 6	关于社会募集股份有限公司向职工配售股份的补充规定（体改生〔1994〕15号）	193
II. 5. 7	关于立即停止审批定向募集股份有限公司并重申停止审批和发行内部职工股的通知（体改〔1994〕33号）	194
II. 5. 8	关于股份有限公司职工股转让问题的复函（厅函生〔1994〕124号）	195
II. 5. 9	关于原有有限责任公司和股份有限公司依照《中华人民共和国公司法》进行规范的通知（国发〔1995〕17号）	196
II. 5. 10	关于做好原有股份有限公司规范工作的通知（体改生〔1995〕117号）	198
II. 5. 11	关于对原有股份有限公司规范中若干问题的意见（体改生〔1996〕122号）	202
II. 5. 12	关于历史遗留问题企业上市托管确认有关问题的通知（证监交字〔1997〕14号）	205
II. 5. 13	关于停止发行公司职工股的通知（证监发字〔1998〕297号）	206
II. 5. 14	国务院办公厅转发证监会《关于清理整顿场外非法股票交易方案》的通知（国办发〔1998〕10号）	207
II. 5. 15	股票发行审核标准备忘录第11号——关于定向募集公司申请公开发行股票有关问题的审核要求（证监会发行监管部 2003年修订）	211

II. 6	发行核准程序	215
II. 6. 1	中华人民共和国证券法（节选）（国家主席令 第 12 号）	215
II. 6. 2	中国证监会股票发行核准程序（证监发〔2000〕 16 号）	216
II. 6. 3	中国证券监督管理委员会股票发行审核委员会 暂行办法（证监会令第 16 号）	218
II. 6. 4	关于发布《中国证券监督管理委员会股票发行 审核委员会工作细则》的通知（证监发〔2003〕 88 号）	224
II. 6. 5	中国证监会股票发行审核委员会关于首次公开发 行股票审核工作的指导意见（证监发〔2001〕 72 号）	230
II. 6. 6	股票发行审核标准备忘录第 5 号——关于已通过 发审会拟发行证券的公司会后事项监管及封卷工 作的操作规程（证监会发行监管部 2002 年 5 月 10 日）	233
II. 7	发行与承销	235
II. 7. 1	中华人民共和国证券法（节选）（国家主席令 第 12 号）	235
II. 7. 2	中华人民共和国公司法（节选）（国家主席令 第 29 号）	238
II. 7. 3	股票发行与交易管理暂行条例（节选）（国务院令 第 112 号）	240
II. 7. 4	关于股票发行与认购方式的暂行规定（证监发字 〔1996〕 423 号）	243
II. 7. 5	关于股票上市安排有关问题的通知（证监发行字	

	[2000] 86 号)	249
II. 7. 6	关于坚决制止股票发行中透支等行为的通知 (证监发字 [1996] 169 号)	250
II. 7. 7	关于缩短新股发行结束到上市所需时间有关事宜的 通知 (证监发 [2001] 144 号)	251
II. 7. 8	股票发行定价分析报告指引 (试行) (证监发 [1999] 8 号)	253
II. 7. 9	关于进一步完善股票发行方式的通知 (证监 发行字 [1999] 94 号)	259
II. 7. 10	关于修改《关于进一步完善股票发行方式的 通知》有关规定的通知 (证监发行字 [2000] 32 号)	262
II. 7. 11	关于法人配售股票有关问题的通知 (证监 发行字 [1999] 121 号)	263
II. 7. 12	法人配售发行方式指引 (证监发行字 [2000] 111 号)	264
II. 7. 13	关于向二级市场投资者配售新股有关问题的通知 (证监发行字 [2000] 5 号)	267
II. 7. 14	关于向二级市场投资者配售新股有关问题的补充 通知 (证监发行字 [2002] 54 号)	270
II. 7. 15	关于新股发行公司通过互联网进行公司推介的 通知 (证监发行字 [2001] 12 号)	271
II. 7. 16	关于首次公开发行股票公司招股说明书网上 披露有关事宜的通知 (证监发行字 [2001] 13 号)	272
II. 7. 17	证券经营机构股票承销业务管理办法 (节选) (证委发 [1996] 18 号)	273
II. 7. 18	关于禁止证券经营机构申购自己承销股票的通知 (证监机字 [1997] 4 号)	276
II. 7. 19	关于调整证券投资基金认购新股事项的通知 (证监基金字 [2000] 34 号)	277

II. 7. 20	关于证券投资基金参与股票发行申购有关问题的通知 (证监基金字 [2002] 9 号)	278
II. 7. 21	关于禁止股票发行中不当行为的通知 (证监发字 [1996] 21 号)	279
II. 7. 22	超额配售选择权试点意见 (证监发 [2001] 112 号)	280
II. 7. 23	关于全国社会保障基金委托投资若干问题的复函 (证监函 [2002] 201 号)	283
II. 7. 24	关于社保基金行投 [2002] 22 号文的复函 (发行监管函 [2002] 99 号)	284
II. 7. 25	关于股票上网发行冻结资金利息处理问题的通知 (发函字 [1996] 10 号)	285
II. 7. 26	关于转发西安证券监管办公室《关于制止在证券交易所擅自进行募股活动的通知》的通知 (证监办发 [1999] 50 号)	286
II. 8	信息披露	287
II. 8. 1	中华人民共和国证券法 (节选) (国家主席令 第 12 号)	287
II. 8. 2	中华人民共和国公司法 (节选) (国家主席令 第 29 号)	288
II. 8. 3	股票发行与交易管理暂行条例 (节选) (国务院令 第 112 号)	289
II. 8. 4	公开发行股票公司信息披露实施细则 (试行) (证监上字 [1993] 43 号)	291
II. 8. 5	公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 第 1 号——招股说明书 (证监发 [2003] 26 号 2003 年修订)	297
II. 8. 6	公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则	

第7号——股票上市公告书（证监发 [2001] 42号）	329
II. 8. 7 公开发行证券的公司信息披露编报规则第3号 ——保险公司招股说明书内容与格式特别规定 （证监发[2000] 76号）	336
II. 8. 8 公开发行证券的公司信息披露编报规则第4号 ——保险公司财务报表附注特别规定（证监发 [2000] 76号）	341
II. 8. 9 公开发行证券的公司信息披露编报规则第5号 ——证券公司招股说明书内容与格式特别规定 （证监发[2000] 76号）	347
II. 8. 10 公开发行证券的公司信息披露编报规则第6号 ——证券公司财务报表附注特别规定（证监发 [2000] 76号）	351
II. 8. 11 公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号 ——净资产收益率和每股收益的计算及披露 （证监发[2001] 11号）	356
II. 8. 12 公开发行证券的公司信息披露编报规则第10号 ——从事房地产开发业务的公司招股说明书内容 与格式特别规定（证监发[2001] 17号）	358
II. 8. 13 公开发行证券的公司信息披露编报规则第11号 ——从事房地产开发业务的公司财务报表附注 特别规定（证监发[2001] 17号）	361
II. 8. 14 公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号 ——财务报告的一般规定（证监发[2001] 160号）	364
II. 8. 15 公开发行证券的公司信息披露编报规则第17号 ——外商投资股份有限公司招股说明书内容与 格式特别规定（证监发[2002] 17号）	378
II. 8. 16 公开发行证券的公司信息披露编报规则第18号 ——商业银行信息披露特别规定 （证监会计字[2003] 003号）	380
II. 8. 17 公开发行证券的公司信息披露规范问答第4号	

——金融类公司境内外审计差异及利润分配基 准（证监会会计字〔2001〕58号）	390
II. 8. 18 公开发行证券的公司信息披露规范问答第5号 ——分别按国内外会计准则编制的财务报告差 异及其披露（证监会会计字〔2001〕60号）	392
II. 8. 19 企业会计准则——关联方关系及其交易的披露 （财会字〔1997〕21号）	394
II. 8. 20 上海证券交易所股票上市规则（节选）（上海 证券交易所 2001年6月8日）	397
II. 8. 21 深圳证券交易所股票上市规则（节选）（深圳 证券交易所 2001年6月7日）	401
II. 9 专业服务机构监管	405
II. 9. 1 证券公司从事股票发行主承销业务有关问题的指导 意见（证监发〔2001〕48号）	405
II. 9. 2 关于发布《主承销商执业质量考核暂行办法》的 通知（证监发行字〔2002〕107号）	458
II. 9. 3 证券公司治理准则（试行）（证监机构字〔2003〕 259号）	461
II. 9. 4 关于拟发行股票公司聘用审计机构等问题的通知 （证监发行字〔2000〕131号）	472
II. 9. 5 关于取消律师以及律师事务所从事证券法律业务 资格审批的通告（证监会、司法部 2002年 12月23日）	473
II. 9. 6 信誉主承销商考评试行办法（中证协字〔2000〕 21号）	474
II. 9. 7 关于发布《信誉主承销商信誉积分规则》的 公告（中证协字〔2000〕48号）	476
II. 9. 8 股票发行审核标准备忘录第8号——关于发行人	

报送申请文件后变更中介机构的处理办法（证监会发行监管部 2002 年 4 月 16 日）	482
--	-----

III 上市公司新股发行

III. 1 新股发行（包括增发和配股）	487
III. 1. 1 中华人民共和国公司法（节选）（国家主席令第 29 号）	487
III. 1. 2 中华人民共和国证券法（节选）（国家主席令第 12 号）	489
III. 1. 3 股票发行与交易管理暂行条例（节选）（国务院令 112 号）	490
III. 1. 4 上市公司新股发行管理办法（证监会令第 1 号）	492
III. 1. 5 关于做好上市公司新股发行工作的通知（证监发〔2001〕43 号）	499
III. 1. 6 关于上市公司增发新股有关条件的通知（证监发〔2002〕55 号）	501
III. 1. 7 上市公司向社会公开募集股份操作指引（试行）（证监公司字〔2000〕45 号）	503
III. 1. 8 公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 10 号——上市公司新股发行申请文件（证监发〔2001〕52 号）	505
III. 1. 9 公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 11 号——上市公司发行新股招股说明书（证监发〔2003〕27 号）	509
III. 1. 10 关于做好上市公司公募增发工作的意见（上市公司部便函〔2000〕11 号）	528
III. 1. 11 前次募集资金使用情况专项报告指引（证监公司字〔2001〕42 号）	530

III. 1. 12	中国证监会股票发行审核委员会关于上市公司 新股发行审核工作的指导意见（证监发 [2001] 72 号）	532
III. 1. 13	关于拟发行新股的上市公司中期报告有关问题的 通知（证监公司字 [2001] 69 号）	537
III. 1. 14	关于上市公司增发股份招股意向书上网披露的通知 （上海证券交易所 2000 年 12 月 30 日）	538
III. 2	上市公司规范运作	540
III. 2. 1	上市公司治理准则（证监发 [2002] 1 号）	540
III. 2. 2	关于发布《上市公司章程指引》的通知（证监 [1997] 16 号）	550
III. 2. 3	关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见 （证监发 [2001] 102 号）	578
III. 2. 4	上市公司股东大会规范意见（2000 年修订） （证监公司字 [2000] 53 号）	583
III. 2. 5	关于上市公司总经理及高层管理人员不得在 控股股东单位兼职的通知（证监公司字 [1999] 22 号）	590
III. 2. 6	关于做好上市公司董监事及高级管理人员持股 监管工作的通知（上证上 [1996] 字 第 62 号）	591
III. 2. 7	关于规范上市公司行为若干问题的通知（证监 上字 [1996] 7 号）	593
III. 2. 8	关于上市公司为他人提供担保有关问题的通知 （证监公司字 [2000] 61 号）	595
III. 2. 9	关于上市公司收购母公司商标等无形资产信息 披露问题的通知（上海证券交易所 2000 年 12 月 6 日）	597
III. 2. 10	上市公司收购管理办法（证监会令 第 10 号）	598
III. 2. 11	关于加强对上市公司非流通股协议转让活动	

	规范管理的通知（证监发〔2001〕119号）	610
III. 2. 12	关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知（证监公司字〔2001〕105号）	612
III. 2. 13	上市公司股东持股变动信息披露管理办法（证监会令第11号）	617
III. 2. 14	关于加强上市公司主要股东变更审查工作的通知（上市部〔1998〕51号）	622
III. 2. 15	关于加强上市公司董事、监事、经理持有本公司股份管理的通知（证监发字〔1996〕54号）	623
III. 2. 16	关于金融机构上市公司股权转让有关问题的通知（证办交字〔1996〕1号）	624
III. 2. 17	关于加强派出机构上市公司监管工作的通知（证监公司字〔2001〕98号）	625
III. 2. 18	上市公司董事长谈话制度实施办法（证监发〔2001〕47号）	628
III. 2. 19	关于上市公司聘用、更换会计师事务所（审计事务所）有关问题的通知（证监会字〔1996〕1号）	631
III. 2. 20	上市公司检查办法（证监发〔2001〕46号）	633
III. 2. 21	关于要约收购涉及的被收购公司股票上市交易条件有关问题的通知（证监公司字〔2003〕16号）	636
III. 2. 22	关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知（证监发〔2003〕56号）	638
III. 3	上市公司持续信息披露	642

III. 3. 1	中华人民共和国证券法（节选）（国家主席令 第 12 号）	642
III. 3. 2	股票发行与交易管理暂行条例（节选）（国务院 令第 112 号）	645
III. 3. 3	公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 第 2 号——年度报告的内容与格式（2003 年 修订）（证监公司字〔2003〕56 号）	648
III. 3. 4	公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 第 3 号——半年度报告的内容与格式（2003 年修订）（证监公司字〔2003〕25 号）	680
III. 3. 5	公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 第 15 号——上市公司股东持股变动报告书 （证监发〔2002〕85 号）	698
III. 3. 6	公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 第 16 号——上市公司收购报告书（证监发 〔2002〕85 号）	708
III. 3. 7	公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 第 17 号——要约收购报告书（证监发〔2002〕 85 号）	720
III. 3. 8	公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 第 18 号——被收购公司董事会报告书（证监 发〔2002〕85 号）	732
III. 3. 9	公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则 第 19 号——豁免要约收购申请文件（证监发 〔2002〕85 号）	739
III. 3. 10	公开发行证券公司信息披露编报规则第 8 号——证券公司年度报告内容与格式特别 规定（证监发〔2000〕80 号）	743
III. 3. 11	关于印发《公开发行证券的公司信息披露 编报规则第 13 号——季度报告内容与格式 特别规定》（2003 年修订）的通知（证监 公司字〔2003〕8 号）	745