

《监管规则适用指引—发行类第 10 号》 起草说明

一、起草背景

为落实《关于严把发行上市准入关从源头上提高上市公司质量的意见（试行）》，细化《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 57 号—招股说明书》的信息披露要求，强化企业上市行为约束，切实保护投资者利益，证监会起草了《监管规则适用指引—发行类第 10 号》（以下简称《指引 10 号》），在沪深证券交易所各板块实施。

二、主要内容

《指引 10 号》主要包括四部分：**第一部分**为发行人基本情况相关信息披露要求，规定了发行人应当向投资者阐明有关上市目的、融资必要性、募集资金使用规划、未来发展规划等“上市观”内容；**第二部分**为业绩下滑相关承诺的披露要求，规定了发行人上市后三年内业绩出现大幅下滑的，“关键少数”可作出延长股份锁定期的承诺；**第三部分**为上市后分红政策相关信息披露要求，规定了对公司章程中的利润分配、董事会关于股东回报事项的论证、上市后三年内现金分红等分配计划、长期回报规划等的披露要求；**第四部分**为未盈利企业相关信息披露要求，要求审慎披露预计实现盈利情况等前瞻性信息。