

证券发行上市保荐业务工作底稿指引

（征求意见稿）

第一条 为了规范和指导保荐机构编制、管理证券发行上市保荐业务工作底稿（以下简称工作底稿），根据有关法律、法规以及中国证券监督管理委员会有关保荐业务管理的规定，制定本指引。

第二条 保荐机构应当按照本指引的要求编制工作底稿。

本指引所称工作底稿，是指保荐机构及其保荐代表人在从事保荐业务过程中获取和编写的、与保荐业务相关的各种重要资料和工作记录的总称。

第三条 工作底稿应当真实、准确、完整地反映保荐机构尽职推荐发行人证券发行上市、持续督导发行人履行相关义务所开展的主要工作，并应当成为保荐机构出具发行保荐书、发行保荐工作报告、上市保荐书、发表专项保荐意见以及验证招股说明书的基础。

工作底稿是评价保荐机构及其保荐代表人从事保荐业务是否诚实守信、勤勉尽责的重要依据。

第四条 本指引的规定，仅是对保荐机构从事证券发行上市保荐业务时编制工作底稿的一般要求。无论本指引是否

有明确规定，凡对保荐机构及其保荐代表人履行保荐职责有重大影响的文件资料及信息，均应当作为工作底稿予以留存。

工作底稿至少应当包括以下内容：

（一）保荐机构根据有关规定对项目进行立项、内核以及其他相关内部管理工作所形成的文件资料；

（二）保荐机构在尽职调查过程中获取和形成的文件资料；

（三）保荐机构对发行人相关人员进行辅导所形成的文件资料；

（四）保荐机构在协调发行人和证券服务机构时，以定期会议、专题会议以及重大事项临时会议的形式，为发行人分析和解决证券发行上市过程中的主要问题形成的会议资料、会议纪要；

（五）保荐机构、为证券发行上市制作、出具有关文件的律师事务所、会计师事务所、资产评估机构等证券服务机构及其签字人员，对发行人与发行上市相关的重大或专题事项出具的备忘录及专项意见等；

（六）保荐机构根据实际情况，对发行人及其子公司、发行人的控股股东或实际控制人及其子公司等的董事、监事、高级管理人员以及其他人员进行访谈的访谈记录；

（七）保荐机构根据实际情况，对发行人的客户、供应商、市场监督、税务、环保、开户银行等机构、行业主管部门或行业协会以及其他相关机构或部门的相关人员等进行访谈的访谈记录；

（八）保荐机构内核会议形成的表决意见，以及对内核意见答复、落实所形成的文件资料；

（九）发行申请文件、反馈意见的回复及其他根据审核问询进行核查产生的文件、询价与配售文件以及上市申请和登记的文件；

（十）在持续督导过程中获取的文件资料、出具的保荐意见书及保荐总结报告等相关文件；

（十一）保荐代表人为其保荐项目建立的尽职调查工作日志；

（十二）保荐机构对所获取资料进行分析、核查、验证所编制的文件资料；

（十三）保荐机构在了解、复核其他证券服务机构专业意见的过程中形成的文件资料；

（十四）其他对保荐机构及其保荐代表人履行保荐职责有重大影响的文件资料及信息。

第五条 发行人子公司对发行人业务经营或财务状况有重大影响的，保荐机构可参照本指引根据重要性和合理性原则对该子公司单独编制工作底稿。

第六条 保荐机构应当对工作底稿建立统一目录，该目录应当便于查阅与核对。工作底稿目录的一般要求由中国证券业协会另行规定。

第七条 工作底稿应当内容完整、格式规范、标识统一、记录清晰。工作底稿各章节之间应当有明显的分隔标识，不同章节中存在重复的文件资料，可以采用相互引征的方法。

第八条 保荐机构应当对招股说明书进行验证，并在验证文件与工作底稿之间建立起索引关系。

第九条 保荐机构应当建立工作底稿管理制度，建立工作底稿电子化管理系统，为履行过立项程序的每一个项目建立独立的工作底稿，明确归档保管流程、借阅程序与检查办法、工作底稿的变更管理程序等。

第十条 保荐机构应当在工作底稿中详细记录保荐项目人员配置情况、各人员从事的具体工作，以及相关人员在项目中发挥的作用，明确工作底稿收集整理的人员。

第十一条 工作底稿可以纸质文档、电子文档或者其它介质形式的文档留存，其中重要的工作底稿应当采用纸质文

档的形式。以纸质以外的其它介质形式存在的工作底稿，应当以可独立保存的形式留存。

工作底稿应当至少保存二十年。

第十二条 工作底稿应当有调查人员及调查相关人员的签字，并应当符合相关法律法规和监管规定的要求。

第十三条 工作底稿应根据项目进展随时收集，分阶段整理。项目终止或完成后，保荐机构应当在 45 个工作日内完成项目底稿的整理归档工作。持续督导期内，保荐机构应当在持续督导年度工作报告（意见）披露后 30 个工作日内完成相关底稿的归档工作。

第十四条 保荐机构及相关人员对工作底稿中的未公开披露的信息负有保密责任。

第十五条 本指引自【】年【】月【】日起施行。2009 年 4 月 1 日施行的《证券发行上市保荐业务工作底稿指引》（中国证券监督管理委员会公告〔2009〕5 号）同时废止。

附件：招股说明书验证方法的说明及示例

附件：

招股说明书验证方法的说明及示例

一、验证方法说明

保荐机构应当对招股说明书中记载的重要信息、数据以及其他对保荐业务或投资者做出投资决策有重大影响的内容进行验证。验证方法为在所需验证的文字后插入脚注，并对其进行注释，说明对应的工作底稿目录编号以及相应的文件名称。招股说明书验证版本的打印稿应当留存于工作底稿。

二、验证示例

以下为《XX 股份有限公司首次公开发行 A 股股票招股说明书（验证版）》片断：

第五章 发行人基本情况

.....

200X 年 XX 月 XX 日，XX 人民政府出具《关于同意设立 XX 股份有限公司的批复》（XX [200X] XX 号）¹，批准由 XX 集团作为主发起人，联合甲、乙、丙、丁共同发起设立本公司。其中，XX 集团以其经评估后的净资产²认缴出资人民币 XX 万元，占本公司注册资本的 XX%；甲以现金缴纳出资 XX 万元，占本公司注册资本的 XX%；乙以现金缴纳出资 XX 万元，占本公司

¹. XX 人民政府《关于同意设立 XX 股份有限公司的批复》（XX [200X] XX 号），工作底稿目录 1-1-5-1，下同。

². XX 资产评估机构关于 XX 集团的《资产评估报告》（XX 评字[200X]号），1-1-4-2。

注册资本的 XX%；丙以现金缴纳出资 XX 万元，占本公司注册资本的 XX%；丁以现金缴纳出资 XX 万元，占本公司注册资本的 XX%。XX 会计师事务所于 200X 年 XX 月 XX 日出具《验资报告》(XX[200X]验字第 XX 号)³，验证各发起人出资均已到位。200X 年 XX 月 XX 日本公司召开了创立大会⁴，审议并通过了设立公司及批准公司章程的决议。200X 年 XX 月 XX 日，本公司在 XX 工商行政管理局注册登记并领取了《企业法人营业执照》(注册号：XX)⁵，公司设立时注册资本为 XX 万元。

³. XX 会计师事务所《验资报告》(XX[200X]验字第 XX 号)，1-1-4-3。

⁴. 创立大会文件，1-1-6-2。

⁵. 《企业法人营业执照》(注册号：XX)，1-1-5-3。