

21世纪经济报道记者 杨希 北京报道

2023年2月17日，经国务院批准，中国证监会发布境外上市备案管理相关制度规则，自2023年3月31日起实施。此次发布的制度规则共6项，包括《境内企业境外发行证券和上市管理试行办法》（以下简称《管理试行办法》）和5项配套指引。

《管理试行办法》的颁布引发了相关行业高度关注。这一重磅办法的核心在于进一步完善了监管制度，对境内企业直接和间接境外上市活动统一实施备案管理，并明确境内企业直接和间接境外发行上市证券的适用情形。

业内人士认为，在经济全球化背景下，近年来，我国境内大量优质企业先后启动了境外上市的战略布局，并取得了可观成果。此次监管体制的改革既为企业的上市之路带来挑战，又为企业的跨境融资带来机遇。

在此背景下，近日，北京海润天睿律师事务所（以下简称“海润天睿”）和招商银行股份有限公司北京分行（以下简称“招行北京分行”）在京共同主办“境外上市新规解读及企业境外上市策略高峰论坛”，分析境内企业海外上市最新形势，并就新阶段下境内企业采取何种境外上市策略进行了深入交流与探讨。

有助市场良性发展

证监会有关部门负责人在新规发布后的答记者问中表示，境外上市是资本市场对外开放的重要组成部分，对支持企业融入全球化发展、建设高水平开放型经济新体制、加快构建新发展格局具有积极意义。

“当前国际环境深刻变化，不确定因素增多，在此背景下发布实施境外上市监管制度规则，进一步表明国家统筹发展与安全，坚持扩大对外开放的方向不会改变，支持企业用好两个市场、两种资源的政策导向不会改变，与全球投资者共享中国经济发展红利的愿景目标不会改变。”该负责人表示。

海润天睿高级合伙人、国际业务部主任赵廷凯律师认为，《管理试行办法》及其系列配套规则的颁布补齐了境内企业通过红筹方式境外上市监管的短板，有助于境内企业赴境外上市的良性发展，有利于提升境内企业赴境外上市的质量和中概股的形象。新规之下，需要拟上市企业和有关中介机构尽快转变思想、主动改变和适应。