



# 房地产法律资讯

——上海市律师协会 房地产专业委员会

2023 年 10 月刊 总第 82 期

# 目录

上海市律师协会  
房地产专业委员会

2023 年

10 月刊

总第 82 期

主 任:

陆国飞

副 主 任:

李鹏飞

陈永兴

金哲君

编 委: 按姓氏拼音

董施文 廖 华

孟庆恩 潘宇虹

任 宏 徐惠忠

杨 沛 张 奎

执行主编:

李鹏飞

主编助理:

邹 苗 应丹妮

本期责任编辑:

董施文

1. 国务院办公厅印发 《关于释放旅游消费潜力推动旅游业高质量发展的若干措施》的通知.....	3
2. 中国证券投资基金业协会 关于发布《私募投资基金备案指引第 1 号——私募证券投资基金》《私募投资基金备案指引第 2 号——私募股权、创业投资基金》的公告 .....	8
3. 关于发布《私募投资基金备案指引第 3 号——私募投资基金变更管理人》的公告 .....	24
4. 自然资源部关于进一步做好地籍调查工作的通知 .....	30
5. 国务院关于推进普惠金融高质量发展的实施意见 .....	34
6. 文化和旅游部关于贯彻落实《关于释放旅游消费潜力推动旅游业高质量发展的若干措施》的通知.....	43
7. 国家公园司法保护典型案例.....	45
8. 市场监管总局 工业和信息化部关于印发《国家质量标准实验室管理办法》的通知 .....	56
9. 【第 55 号公告】《关于修改〈公开募集基础设施证券投资基金指引(试行)〉第五十条的决定》 .....	63
10. 国家能源局 关于进一步规范可再生能源发电项目电力业务许可管理的通知 .....	83
11. 自然资源部办公厅关于印发《油气等原始和实物地质资料委托保管工作规则》的通知 .....	86
12. 关于发布《上海证券交易所公开募集基础设施证券投资基金（REITs）规则适用指引第 5 号——临时报告（试行）》的通知 .....	91
13. 关于发布《深圳证券交易所公开募集基础设施证券投资基金业务指引第 5 号——临时报告（试行）》的通知 .....	110

# 国务院办公厅印发 《关于释放旅游消费潜力推动旅游业高质量发展的若干措施》 的通知

国办发〔2023〕36 号

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：

《关于释放旅游消费潜力推动旅游业高质量发展的若干措施》已经国务院同意，现印发给你们，请认真贯彻执行。

国务院办公厅

2023 年 9 月 27 日

（本文有删减）

## 关于释放旅游消费潜力推动旅游业高质量发展的若干措施

为深入贯彻落实习近平总书记关于文化和旅游工作的重要论述和中央政治局会议精神，丰富优质旅游供给，释放旅游消费潜力，推动旅游业高质量发展，进一步满足人民群众美好生活需要，发挥旅游业对推动经济社会发展的重要作用，提出以下措施。

### 一、加大优质旅游产品和服务供给

（一）推进文化和旅游深度融合。引导戏剧节、音乐节、艺术节、动漫节、演唱会、艺术展览、文旅展会等业态健康发展，丰富“音乐+旅游”、“演出+旅游”、“展览+旅游”、“赛事+旅游”等业态。开展中国文物主题游径建设和“读万卷书行万里路”文化主题旅游推广活动。有序发展红色旅游，保护好、管理好、运用好红色资源。推进文化和旅游产业融合发展典型示范。

（二）实施美好生活度假休闲工程。开展文旅产业赋能城市更新行动，打造一批文化特色鲜明的国家级旅游休闲城市和街区，推动旅游度假区高质量发展。加强绿道、骑行道、郊野公园、停车设施等微循环休闲设施建设，合理布局自驾车旅居车停车场等服务设施。

（三）实施体育旅游精品示范工程。推动体育赛事和旅游活动一体谋划、一体开展，结合重大、特色赛事，培育“跟着赛事去旅行”品牌项目，打造一批具有影响力的体育旅游精品线路、赛事和基地。发展冰雪经济，推动冰雪运动、冰雪装备、冰雪旅游全产业链发展，指导加强滑雪旅游度假地建设。

（四）开展乡村旅游提质增效行动。开展文化产业赋能乡村振兴试点，推动提升乡村旅游运营水平。建设一批富有地域文化特色的乡村旅游重点村镇，推动实施旅游民宿国家标准，打造“乡村四时好风光”线路产品，开展“游购乡村”系列活动。因地制宜打造美丽田园、景观农业、农耕体验、休闲渔业、户外运动等新业态。

（五）发展生态旅游产品。在严格保护的基础上，依法依规合理利用国家公园、自然保护区、风景名胜区、森林公园、湿地公园、沙漠公园、地质公园等自然生态资源，积极开发森林康养、生态观光、自然教育等生态旅游产品。推出一批特色生态旅游线路。推进森林步道、休闲健康步道建设。

（六）拓展海洋旅游产品。深入挖掘海洋海岛旅游资源，提升海岸海岛风貌。完善邮轮、游艇旅游政策，加强邮轮、游艇码头，滨海度假营地，运动船舶码头等旅游配套服务设施建设。优化邮轮航线和邮轮旅游产品设计，推进国际邮轮运输全面复航。

（七）优化旅游基础设施投入。支持各地根据旅游业发展需求，合理规划、有序建设旅游咨询中心、旅游集散中心、旅游厕所、旅游风景道、旅游交通标识标牌、智慧旅游公共服务平台等旅游公共设施。加快推进中西部支线机场建设，推动打造一批旅游公路、国内水路客运旅游精品航线，完善旅游航线网络、旅游列车线路、自驾车旅游服务体系。

（八）盘活闲置旅游项目。优化完善盘活方式，根据项目情况分类采取盘活措施，用好各类财政、金融、投资政策，支持旅游企业盘活存量旅游项目与存量旅游资产。

## 二、激发旅游消费需求

（九）改善旅游消费环境。支持文化体育场所增强旅游休闲功能，合理设置旅游咨询区、餐饮区、文创产品销售区等旅游接待设施。推动利用数字技术改造提升传统旅游消费场所，打造智慧旅游、沉浸式体验新空间。利用城市公园、草坪广场等开放空间打造创意市集、露营休闲区。创新开展“旅游中国·美好生活”国内旅游宣传推广。

（十）完善消费惠民政策。开展全国文化和旅游消费促进活动，鼓励各地围绕节假日、暑期等时间节点，联动文化和旅游企业、金融机构、电商平台、新媒体平台等举办形式多样的消费促进活动。

（十一）调整优化景区管理。完善预约措施，简化预约程序，尽可能减少采集游客个人信息，科学设置线上、线下购票预约渠道，最大限度满足游客参观游览需求。景区应保留人工窗口，在游客量未达到景区最大承载量之前，为运用智能技术困难人群提供购票预约服务。在旅游旺季，通过延长景区开放时间、增加弹性供给等措施，提升景区接待能力。

（十二）完善旅游交通服务。提高旅游目的地通达性，构建“快进”交通网络，结合节假日等因素优化配置重点旅游城市班车班列，推动将旅游城市纳入“干支通、全网联”航空运输服务网络，加快干线公路与景区公路连接线以及相邻区域景区间公路建设。优化旅游客运服务，积极拓展定制客运服务，普及推广电子客票服务，大力发展联程运输。

（十三）有序发展夜间经济。引导夜间文化和旅游消费集聚区规范创新发展。完善夜间照明、停车场、公共交通、餐饮购物等配套服务设施。鼓励有条件的公共文化场所、文博单位等延长开放时间。

（十四）促进区域合作联动。紧密围绕区域重大战略以及重点城市群、文化旅游带建设等，实施区域一体化文化和旅游消费惠民措施和便利服务，举办区域性消费促进活动。推进东中西部跨区域旅游协作，探索互为旅游客源地和目的地的合作路径。

### 三、加强入境旅游工作

（十五）实施入境旅游促进计划。优化入境旅游产品和线路，推出更多广受入境游客欢迎的旅游产品和服务。加强海外市场宣传推广和精准营销，持续开展“你好！中国”国家旅游形象系列推广活动。开展入境游旅行商伙伴行动，为国外从事来华旅游业务人员提供课程培训和旅游信息服务。

（十六）优化签证和通关政策。进一步提高签证办理效率，提升签证审发信息化水平。有序恢复各类免签政策，积极研究增加免签国家数量。充分发挥口岸签证、过境免签及区域性入境免签等政策对旅游业发展的积极作用，加大政策推介力度。为邮轮旅游、自驾车旅游及其他涉及入出境的旅游活动提供通关保障。

（十七）恢复和增加国际航班。增加与入境旅游主要客源国、周边国家的航线，加密航班频次，提高航空出行便利性。

（十八）完善入境旅游服务。提升外籍游客和港澳台居民持有效证件预订景区门票、购买车（船）票、在旅馆办理住宿登记的便利化水平。加强导游以及景区、酒店等服务人员外语培训，完善景区、机场、车站、酒店、购物商店等场所的多语种标识及导览设施。提高入境游客使用境外银行卡及各类电子支付方式便捷程度以及外币兑换便利性。

（十九）优化离境退税服务。提升离境退税服务质效，推动扩大境外游客离境退税政策覆盖地域范围，鼓励引导更多商户成为退税商店，进一步丰富退税商店商品种类。

（二十）发挥旅游贸易载体作用。支持国内文化和旅游企业、机构参加各类国际文化和旅游展会。鼓励举办市场化旅游展会，吸引外国文化和旅游企业来华参展、参会。高质量建设一批对外文化贸易基地，为外国文化和旅游企业来华投资合作提供服务保障。

## 四、提升行业综合能力

（二十一）支持旅游企业发展。适当放宽旅行社补足旅游服务质量保证金期限，旅行社可申请全额暂退或暂缓交纳旅游服务质量保证金。坚持同等质量标准，依法支持旅游企业参与政府采购和服务外包，不得以星级、所有制等为门槛限制相关企业参与政府采购的住宿、会议、餐饮等项目。

（二十二）加强导游队伍建设。优化导游职业资格准入管理，严格规范导游执业行为，净化导游执业环境，依法保障导游劳动报酬。加强导游人才供给和业务培训，举办全国导游大赛。

（二十三）提升旅游服务质量。完善旅游服务质量评价体系，开展监测评估和品牌建设，健全有关标准。建立完善以信用监管为基础的新型监管机制，依法认定失信主体并实施信用惩戒。建设文化和旅游领域诚信体系，健全信用承诺制度，推进信用品牌建设，优化信用消费环境。

（二十四）规范旅游市场秩序。加强旅游市场执法，深入开展旅游市场整治。建立健全跨部门旅游市场举报投诉和执法协作机制，加强数据信息共享和线索移交，开展联合执法，坚决维护游客合法权益。

## 五、保障措施

（二十五）健全旅游工作协调机制。完善工作机制，及时开展工作调度和研究会商，加强跨部门统筹协调和综合监管，推动解决旅游业发展中的重点难点堵点问题。

（二十六）强化政策保障。用好各有关渠道财政资金，加强政策协调配合。通过中央预算内投资等既有专项资金渠道，支持旅游基础设施建设。通过旅游发展基金、中央支持地方公共文化服务体系建设补助等渠道，支持地方提升旅游公共服务水平、加强旅游宣传推广以及推进国家文化和旅游消费试点城市、示范城市建设。将旅游领域符合条件的项目纳入地方政府专项债券支持范围。

（二十七）拓宽融资渠道。引导金融机构结合自身业务和旅游企业生产经营特点，优化信贷管理，丰富信贷产品，支持旅游设施建设运营。探索在部分地区开展旅游项目收益权、旅游项目（景区）特许经营权入市交易、备案登记试点工作。鼓励在依法界定各类景区资源资产产权主体权利和义务的基础上，依托景区项目发行基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）。

（二十八）加强用地、人才保障。进一步优化旅游产业用地政策，依法依规保障旅游项目合理用地需求。鼓励地方结合城镇低效用地再开发，推动盘活存量土地支持旅游设施建设。研究做好旅游人才培养、使用、评价工作，加强职称评定、职业技能评价、人才返岗等支持，落实好各项就业、社会保障政策。

（二十九）做好旅游安全监管。联合开展行业安全检查，督促经营主体落实安全生产、消防安全、特种设备安全、食品安全主体责任，抓好重点场所单位、重要时间时段的安全管理，强化事故灾害防范应对措施，进一步提高旅游突发事件应急处置能力。

（三十）完善旅游统计制度。优化旅游统计调查方法，拓展数据来源，加强工作力量。推动文化和旅游、统计、出入境等部门间数据互联互通。

[https://www.gov.cn/zhengce/content/202309/content\\_6907051.htm](https://www.gov.cn/zhengce/content/202309/content_6907051.htm)

## 中国证券投资基金业协会 关于发布《私募投资基金备案指引第 1 号——私募证券投资基金》《私募投资基金备案指引第 2 号——私募股权、创业投资基金》的公告

为了规范私募投资基金业务，保护投资者合法权益，促进行业健康发展，中国证券投资基金业协会（以下简称协会）将《私募投资基金备案须知》《私募投资基金备案关注要点》等现行规则修订整合为《私募投资基金备案指引第 1 号——私募证券投资基金》《私募投资基金备案指引第 2 号——私募股权、创业投资基金》（以下合称《备案指引第 1、2 号》），经协会理事会审议通过，现予发布，自发布之日起施行。《备案指引第 1、2 号》主要是对既有规则的完善和优化，为确保新旧规则有序衔接和《备案指引第 1、2 号》顺利实施，现将有关事项公告如下：

一、自《备案指引第 1、2 号》施行之日起，协会按照《备案指引第 1、2 号》办理私募投资基金的基金备案、备案信息变更、基金清算业务。

二、已备案的私募投资基金在《备案指引第 1、2 号》施行后，可继续按照原有规定开展资金募集和投资运作活动。涉及办理备案信息变更业务的，相关变更事项应当符合《备案指引第 1、2 号》的规定。

三、自《备案指引第 1、2 号》施行之日起，《私募投资基金备案须知》《私募投资基金备案关注要点》及相关材料清单废止。

特此公告。

附件：

1. 私募投资基金备案指引第 1 号——私募证券投资基金及其材料清单
2. 私募投资基金备案指引第 2 号——私募股权、创业投资基金及其材料清单

中国证券投资基金业协会

2023 年 9 月 28 日

[https://www.amac.org.cn/governmentrules/czxgf/zlgz/zlgz\\_smjj/zlgz\\_smjj\\_cpba/202309/t20230928\\_15146.html](https://www.amac.org.cn/governmentrules/czxgf/zlgz/zlgz_smjj/zlgz_smjj_cpba/202309/t20230928_15146.html)



## 附件一 私募投资基金备案指引第 1 号——私募证券投资基金

**第一条** 为了规范私募证券投资基金（以下简称私募证券基金）备案业务，保护投资者合法权益，促进私募基金行业健康发展，根据《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理条例》《私募投资基金监督管理暂行办法》《证券期货投资者适当性管理办法》《私募投资基金登记备案办法》（以下简称《登记备案办法》）等，制定本指引。

**第二条** 私募基金管理人办理私募证券基金的备案、备案信息变更和清算等业务，适用本指引。

**第三条** 私募基金管理人按照《登记备案办法》第三十九条的规定申请办理私募证券基金备案的，所提交的募集推介材料应当为私募基金管理人、基金销售机构在募集过程中真实使用的募集推介材料。《登记备案办法》第二十八条规定的私募证券基金募集推介材料中的“重要信息”，还包括下列内容：

（一）私募证券基金有多名投资经理的，应当披露设置多名投资经理的合理性、管理方式、分工安排、调整机制等内容；

（二）委托基金投资顾问机构提供证券投资建议服务的，应当披露基金投资顾问机构名称、投资顾问服务范围、投资顾问费用，以及更换、解聘投资顾问的条件和程序等内容；

（三）私募证券基金进行份额分级的，应当披露分级设计及相应风险、收益分配、风险控制等内容；

（四）中国证监会、协会规定的其他内容。私募基金管理人、基金销售机构应当确保募集推介材料中的信息真实、准确、完整。

**第四条** 以合伙企业、契约等非法人形式，通过汇集多数投资者的资金直接或者间接投资于私募证券基金的，私募基金管理人、基金销售机构应当穿透核查每一层的投资者是否为合格投资者，并合并计算投资者人数。

下列投资者视为合格投资者，不再穿透核查和合并计算投资者人数：

（一）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；

（二）国务院金融监督管理机构监管的机构依法发行的资产管理产品、私募基金；

（三）合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者；

（四）投资于所管理私募证券基金的私募基金管理人及其员工；

（五）中国证监会规定的其他投资者。

本条第二款第四项所称私募基金管理人工，是指与私募基金管理人签订劳动合同并缴纳社保的正式员工，签订劳动合同或者劳务合同的外籍员工、退休返聘员工，国家机关、事业单位、政府及其授权机构控制的企业委派的高级管理人员，以及中国证监会和协会规定的其他从业人员。

**第五条** 私募基金管理人、基金销售机构应当确保私募证券基金的投资者具备与其认（申）购基金相匹配的出资能力，投资者不得汇集他人资金认（申）购私募证券基金。

私募基金管理人应当确保提请办理备案手续的私募证券基金已完成真实募集，不得在基金备案完成后通过短期赎回基金份额等方式，规避最低出资、募集完毕等要求。

协会办理私募证券基金备案时，可以视情况要求私募基金管理人提供投资者的出资能力证明等材料。

**第六条** 私募基金管理人应当按照中国证监会和协会的规定，向投资者进行书面风险揭示和问卷调查，国务院金融监督管理机构监管的机构、符合本指引第四条第二款的投资者可以豁免签署风险揭示书和风险调查问卷等材料。

**第七条** 单个投资者对私募证券基金的首次出资金额不得低于合格投资者最低出资要求，但下列投资者除外：

（一）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；

（二）投资于所管理私募证券基金的私募基金管理人及其员工；

（三）中国证监会、协会规定的其他投资者。

**第八条** 私募基金管理人或者基金销售机构应当按照中国证监会和协会的规定，与募集监督机构签署募集监督协议，明确约定私募证券基金募集结算资金专用账户的控制权、责任划分以及保障资金划转安全等事项。

**第九条** 私募证券基金的名称应当标明私募基金管理人名称简称以及“私募证券投资基金”字样，不得包含“理财”“资管产品”“资管计划”等字样，法律、行政法规、中国证监会和协会另有规定的除外。

未经批准或者授权，不得在基金名称中使用与国家重大发展战略、金融机构、知名私募基金管理人相同或者近似等可能误导投资者的字样。不得在基金名称中使用违背公序良俗或者造成不良社会影响的字样。

**第十条** 私募证券基金的基金合同应当约定明确、合理的存续期，不得约定无固定期限。

**第十一条** 私募证券基金的基金合同应当明确约定封闭式、开放式等基金运作方式。开放式私募证券基金的基金合同应当设置固定开放日，明确投资者认（申）购、赎回时间、频率、程序以及限制事项。未按照基金合同约定征得投资者同意，私募基金管理人不得擅自更改投资者认（申）购、赎回时间、频率、程序以及限制事项。

私募证券基金设置临时开放日的，应当在基金合同中明确约定临时开放日的触发条件仅限于因法律、行政法规、监管政策调整、合同变更或解除等情形，不得利用临时开放日进行申购。私募基金管理人应当在临时开放日前 2 个交易日通知全体投资者。

**第十二条** 私募证券基金的投资范围应当符合《登记备案办法》第三十一条第一款的规定，并在基金合同中明确约定：

（一）投资策略与基金的风险收益特征；

（二）调整投资范围或者投资比例限制时应当履行的变更程序，并设置临时开放日允许投资者赎回；

（三）中国证监会、协会规定的其他内容。

**第十三条** 私募证券基金设置不同基金份额类别的，应当公平对待各基金份额持有人。基金合同应当明确约定基金份额类别的划分标准等相关要素，对不同份额类别可以设置差异化的认（申）购费率、赎回费率、管理费率、销售服务费率及业绩报酬计提比例等，不得设置差异化的开放日、封闭期、份额锁定期、业绩报酬计提基准。

**第十四条** 开放式私募证券基金不得进行份额分级。封闭式私募证券基金可以根据收益特征对份额进行分级。封闭式分级私募证券基金名称应当包含“分级”或者“结构化”字样。

固定收益类私募证券基金优先级与劣后级的比例不得超过 3:1，混合类、期货和衍生品类私募证券基金优先级与劣后级的比例不得超过 2:1，权益类私募证券基金的优先级与劣后级的比例不得超过 1:1。

分级私募证券基金的同级份额享有同等权益、承担同等风险，若存在中间级份额，中间级份额应当计入优先级份额。优先级份额投资者获取收益或者承担亏损的比例不得低于 30%，劣后级份额投资者获取收益或者承担亏损的比例不得高于 70%。

分级私募证券基金不得投资其他分级或者结构化金融产品，不得直接或者间

接对优先级份额投资者提供保本保收益安排。分级私募证券基金的总资产不得超过该基金净资产的 140%。

**第十五条** 私募基金管理人不得在私募证券基金内部设立由不同投资者参与并投向不同资产的投资单元或者基金子份额。

**第十六条** 私募基金管理人及私募证券基金不得通过设置增强资金、费用返还等方式调节基金收益或者亏损，不得以自有资金认购的基金份额先行承担亏损的方式提供风险补偿。

**第十七条** 基金合同应当约定私募证券基金各项费用的计费标准、计费时点、计提方式、计提频率等相关事项。从私募证券基金财产中支出的费用应当与基金运营、服务直接相关，不得支出与基金运作无关的费用。

**第十八条** 私募基金管理人应当根据私募证券基金的投资范围、投资策略、产品结构等因素设置合理的管理费。私募基金管理人以外的其他主体不得收取管理费。私募基金管理人不得通过约定管理费返还等方式，变相向投资者提供保本保收益安排。

**第十九条** 业绩报酬计提应当与私募证券基金的存续期限、收益分配和投资运作特征相匹配，单只私募证券基金只能采取一种业绩报酬计提方法，保证公平对待投资者。业绩报酬计提比例不得超过业绩报酬计提基准以上投资收益的 60%。

私募证券基金连续两次计提业绩报酬的间隔期不应短于 6 个月。在投资者赎回基金份额时或者在私募证券基金清算时计提业绩报酬的，可以不受前述间隔期的限制。鼓励私募基金管理人在投资者持有基金份额期间不计提业绩报酬，以投资者赎回份额或者基金清算时的净值为基准计提业绩报酬。

私募基金管理人按照基金合同约定的计提比例、计提时点、计提频率和计提方法对基金业绩超出计提基准的部分计提业绩报酬的，应当以投资者取得正收益为前提，但同时符合下列条件的除外：

（一）以获取基于指数的超额收益为目标，将业绩报酬计提基准设置为某个指数，并采用紧盯该指数的投资策略；

（二）仅在投资者赎回或者基金清算时计提业绩报酬；

（三）在募集推介材料及基金合同的醒目位置明确提示投资者可能会在亏损的情况下计提业绩报酬。

**第二十条** 投资经理应当具有股票、债券、衍生品、证券投资基金等证券投资领域的投资管理或者研究经验，具备良好的诚信记录和职业操守。

基金合同应当明确约定投资经理及其变更程序。投资经理发生变更的，应当

按照基金合同约定履行相关变更程序后将变更情况及时告知投资者，并设置临时开放日允许投资者赎回。

**第二十一条** 私募证券基金应当由私募基金托管人托管，但按照基金合同约定设置能够切实履行安全保管基金财产职责的基金份额持有人大会日常机构等制度措施的除外。

**第二十二条** 私募证券基金发生《登记备案办法》第五十五条规定的信息变更的，私募基金管理人应当自变更之日起 10 个工作日内，向协会报送变更决议文件、变更事项说明函以及下列变更材料，履行变更手续：

（一）基金合同约定的存续期限、投资范围、投资策略、投资限制、收益分配原则、基金费用等事项变更的，还应当提交补充协议或者履行基金合同中变更程序所涉及材料；

（二）私募基金托管人变更的，还应当提交托管人变更协议、重新签订的托管协议或者基金合同；

（三）基金服务机构变更的，还应当提交重新签订的基金服务协议；

（四）影响基金运行和投资者利益的其他重大事项发生变更的，还应当提交相应变更事项所涉及材料；

（五）中国证监会、协会规定的其他材料。

私募证券基金发生上述信息变更的，私募基金管理人应当向投资者披露并采取设置临时开放日或者其他保障投资者赎回私募证券基金权利的措施，但变更内容有利于投资者的除外。

**第二十三条** 私募证券基金存在下列情形之一的，应当进行清算：

（一）存续期届满且不展期的；

（二）发生基金合同约定应当终止的情形的；

（三）经投资者、私募基金管理人、私募基金托管人协商一致决定终止基金合同的；

（四）法律、行政法规、中国证监会和协会规定的其他情形。

私募证券基金完成清算，剩余基金财产可以以货币资金方式分配给投资者，或者经投资者同意，以实物资产方式分配给投资者。

**第二十四条** 《登记备案办法》第五十七条规定的“一定期限内无法完成清算

的”是指私募证券基金开始清算但预计 3 个月内无法完成清算。

**第二十五条** 私募基金管理人有《登记备案办法》第六十六条规定情形的，协会可以撤销相关私募证券基金备案，并对私募基金管理人后续提请办理备案的私募证券基金采取要求其出具内部合规意见等措施。

**第二十六条** 协会对下列私募证券基金另有规定的，从其规定；未有规定的，适用本指引：

（一）合格境内有限合伙人试点私募证券基金；

（二）中国证监会规定的其他私募证券基金。

**第二十七条** 违反本指引规定的，协会按照《登记备案办法》和协会其他自律规则，采取自律管理或者纪律处分措施。

**第二十八条** 本指引自发布之日起施行。

## 附件二 私募投资基金备案指引第 2 号 ——私募股权、创业投资基金

**第一条** 为了规范私募股权、创业投资基金（以下统称私募股权基金）备案业务，保护投资者合法权益，促进私募基金行业健康发展，根据《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理条例》《私募投资基金监督管理暂行办法》《证券期货投资者适当性管理办法》《私募投资基金登记备案办法》（以下简称《登记备案办法》）等，制定本指引。

**第二条** 私募基金管理人办理私募股权基金的备案、备案信息变更和清算等业务，适用本指引。

**第三条** 私募基金管理人按照《登记备案办法》第三十九条的规定提请办理私募股权基金备案的，所提交的募集推介材料应当为私募基金管理人、基金销售机构在募集过程中真实使用的募集推介材料。

《登记备案办法》第二十八条规定的私募股权基金募集推介材料中的“重要信息”，还包括下列内容：

- （一）关键人士（如有）或者投资决策委员会成员（如有）；
- （二）单一拟投项目或者首个拟投项目组合（如有）的主营业务、交易对手方（如有）、基金投资款用途、退出方式等；
- （三）中国证监会、协会规定的其他内容。

私募基金管理人、基金销售机构应当确保募集推介材料中的信息真实、准确、完整。

**第四条** 以合伙企业、契约等非法人形式，通过汇集多数投资者的资金直接或者间接投资于私募股权基金的，私募基金管理人、基金销售机构应当穿透核查每一层的投资者是否为合格投资者，并合并计算投资者人数。

下列投资者视为合格投资者，不再穿透核查和合并计算投资者人数：

- （一）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；
- （二）国务院金融监督管理机构监管的机构依法发行的资产管理产品、私募基金；
- （三）合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者；

（四）投资于所管理私募股权基金的私募基金管理人及其员工；

（五）中国证监会规定的其他投资者。

**第五条** 私募基金管理人、基金销售机构应当确保私募股权基金的投资者具备与其认缴、认（申）购金额相匹配的出资能力，投资者不得汇集他人资金投资私募股权基金。

协会办理私募股权基金备案时，可以视情形要求私募基金管理人提供投资者的出资能力证明等材料。

**第六条** 私募基金管理人应当按照中国证监会和协会的规定，向投资者进行书面风险揭示和问卷调查，国务院金融监督管理机构监管的机构、符合本指引第四条第二款的投资者可以豁免签署风险揭示书和风险调查问卷等材料。

**第七条** 单个投资者对私募股权基金的首期实缴出资不得低于合格投资者最低出资要求，但下列投资者除外：

- （一）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；
- （二）保险资金；
- （三）地市级以上政府出资产业投资基金；
- （四）投资于所管理私募股权基金的私募基金管理人及其员工；
- （五）中国证监会、协会规定的其他投资者。

私募股权基金备案后，私募基金管理人不得允许投资者以抽逃出资或者虚假出资为目的，通过向私募股权基金借款等方式规避最低出资要求。

**第八条** 私募基金管理人或者基金销售机构应当按照中国证监会和协会的规定，与募集监督机构签署募集监督协议，明确约定私募股权基金募集结算资金专用账户的控制权、责任划分以及保障资金划转安全等事项。

**第九条** 私募股权基金名称应当标明“股权基金”“股权投资”等字样，私募股权基金组织形式为契约型的，名称应当标明“私募股权基金”字样。创业投资基金的名称应当标明“创业投资基金”字样，但公司型或者合伙型创业投资基金的经营范围中标明“从事创业投资活动”字样等已体现创业投资策略的除外。

私募股权基金名称中不得包含“理财”“资管产品”“资管计划”等字样，法律、行政法规、中国证监会和协会另有规定的除外。未经批准或者授权，不得在基金名称中使用与国家重大发展战略、金融机构、知名私募基金管理人相同或者近似的可能误导投资者的字样。不得在基金名称中使用违背公序良俗或者造成不良社



会影响的字样。

**第十条** 私募股权基金的架构应当清晰、透明，不得通过设置复杂架构、多层嵌套等方式规避监管要求，收取不合理费用。私募基金管理人应当向投资者充分披露投资架构及投资者承担的费用等有关信息。

私募基金管理人不得在私募股权基金内部设立由不同投资者参与并投向不同资产的投资单元或者基金子份额，但因投资排除等机制导致前述情形的除外。

**第十一条** 私募基金管理人不得将资金募集、投资管理等职责委托他人行使，变相开展多管理人或者通道业务。私募证券投资基金管理人或者其他类私募基金管理人不得通过担任合伙型私募股权基金的普通合伙人等方式，变相突破专业化运营要求。

**第十二条** 私募基金管理人设立合伙型私募股权基金且担任合伙人的，应当为执行事务合伙人。私募基金管理人不承担合伙人的，应当与其中一名执行事务合伙人存在控制关系或者受同一控股股东、实际控制人控制。

**第十三条** 基金合同、合伙协议或者公司章程（以下统称基金合同）应当约定主要投资行业、投资地域、投资阶段、投资集中度等，并符合私募股权基金投资范围要求。私募股权基金投资《登记备案办法》第三十一条第二款规定的资产的，应当符合下列要求：

（一）投资未上市企业股权的，应当符合《登记备案办法》第四十一条的规定，不得变相从事信贷业务、经营性民间借贷活动，不得投向从事保理、融资租赁、典当等与私募基金相冲突业务的企业股权，不得投向国家禁止或者限制投资以及不符合国家产业政策、环境保护政策、土地管理政策的企业股权；

（二）投资首发企业股票、存托凭证（以下统称股票）的，应当通过战略配售、基石投资（港股等境外市场）等方式，不得参与网下申购和网上申购；

（三）投资上市公司股票的，应当通过定向增发、大宗交易和协议转让等方式，不得参与公开发行或者公开交易，但所投资公司上市后基金所持股份的未转让及其配售部分和所投资公司在北京证券交易所上市后基金增持部分除外；

（四）投资上市公司可转换债券和可交换债券的，应当通过非公开发行或者非公开交易的方式；

（五）投资公开募集基础设施证券投资基金份额的，应当通过战略配售、网下认购和非公开交易等方式，不得参与面向公众投资者的发售和竞价交易；

（六）投资资产支持证券的，限于不动产持有型资产支持证券；

（七）投资区域性股权市场可转债的，投资金额应当不超过基金实缴金额的

20%。

鼓励创业投资基金投资早期企业、中小企业和高新技术企业。除中国证监会和协会另有规定外，创业投资基金不得直接或者间接投资下列资产：

（一）不动产（含基础设施）；

（二）本条第二款第二项、第四项至第六项规定的资产；

（三）上市公司股票，但所投资公司上市后基金所持股份的未转让及其配售部分除外。

**第十四条** 除《关于加强私募投资基金监管的若干规定》规定的借款外，私募股权基金以股权投资为目的，对被投资企业进行附转股权的债权投资的，约定的转股条件应当科学、合理、具有可实现性，与被投资企业或者其关联方的股权结构、商业模式、经营业绩、上市进度、知识产权和核心人员等相挂钩。满足转股条件的，应当及时将债权转为股权，并办理对被投资企业或者其关联方的股权确权手续。未选择转股的，应当按照基金合同约定征得投资者同意或者向投资者披露未转股原因。

私募股权基金不得利用附转股权的债权投资变相从事借贷活动。

**第十五条** 私募股权基金采用分级安排的，私募基金管理人应当向投资者充分披露私募股权基金的分级设计、完整的风险收益分配情形等信息。

投资本指引第十三条第二款第二项至第六项规定资产的分级私募股权基金，应当符合利益共享、风险共担、风险与收益相匹配原则，优先级与劣后级的比例不得超过 1:1，优先级份额投资者获取收益或者承担亏损的比例不得低于 30%，劣后级份额投资者获取收益或者承担亏损的比例不得高于 70%。

分级私募股权基金若存在中间级份额，计算杠杆、收益或者亏损比例时，中间级份额应当计入优先级份额。

**第十六条** 私募基金管理人应当向投资者披露投资架构，包含特殊目的载体（如有）、底层投资标的、基金交易对手方（如有），以及基金与特殊目的载体（如有）、特殊目的载体（如有）与交易对手方（如有）之间的划款路径等事项。

**第十七条** 私募基金管理人应当合理确定私募股权基金所投资资产的期限，加强流动性风险管理。私募股权基金投资资产管理产品、其他私募股权基金，或者接受其他私募股权基金投资的，私募股权基金的到期日应当不早于下层资产管理产品、私募股权基金的到期日 6 个月以上，不晚于上层私募股权基金的到期日 6 个月以上。但有下列情形之一的除外：

（一）上层基金全体投资者一致同意期限错配事项；

（二）本基金承担国家或者区域发展战略需要；

（三）上层基金为规范运作的母基金；

（四）上层基金投资者中有社会保障基金、企业年金等养老基金，保险资金或者地市级以上政府出资产业投资基金等；

（五）中国证监会、协会规定的其他情形。

**第十八条** 基金合同应当约定私募股权基金各项费用的计费标准、计费时点、计提方式、计提频率等相关事项。从私募股权基金财产中支出的费用应当与基金运营、服务直接相关，不得支出与基金运作无关的费用。

**第十九条** 私募基金管理人应当设置合理的管理费。私募基金管理人不得收取管理费或者管理费明显低于管理基金成本的，应当具有合理性，并在申请办理备案时提供相关说明。私募基金管理人以外的其他主体不得收取管理费。私募基金管理人不得通过约定管理费返还等方式，变相向投资者提供保本保收益安排。

**第二十条** 私募股权基金的业绩报酬计提应当清晰、合理，与基金实际表现相挂钩，不得采取在特定基准线以上 100%计提等类似存款计息的计提方式。

**第二十一条** 私募股权基金存在下列情形之一的，应当由私募基金托管人托管：

（一）私募股权基金的组织形式为契约型，但按照基金合同约定设置能够切实履行安全保管基金财产职责的基金份额持有人大会日常机构等制度措施的除外；

（二）通过特殊目的载体开展投资的；

（三）法律、行政法规、中国证监会和协会规定的其他情形。

私募股权基金通过特殊目的载体开展投资的，托管人应当持续监督私募股权基金与特殊目的载体的资金流向，事前掌握资金划转路径，事后获取并保管资金划转及投资凭证。私募基金管理人应当及时将投资凭证交付托管人。

**第二十二条** 私募股权基金开放申购或者认缴的，应当符合下列条件：

（一）由私募基金托管人进行托管；

（二）在基金合同约定的投资期内；

（三）开放申购或者认缴按照基金合同约定经全体投资者一致同意或者经全体投资者认可的决策机制决策通过；

（四）中国证监会、协会规定的其他条件。私募股权基金开放申购或者认缴，增加的基金认缴总规模不得超过备案时基金认缴总规模的 3 倍，但符合下列情形之一的除外：

（一）既存投资者或者新增投资者中存在社会保障基金、企业年金等养老基金；

（二）既存投资者或者新增投资者中存在慈善基金等社会公益基金、保险资金或者地市级以上政府出资产业投资基金，并且前述投资者之一的实缴出资不低于 1000 万元；

（三）既存投资者和新增投资者均为首期实缴出资不低于 1000 万元的投资者，私募基金管理人、私募基金管理员工直接或者间接通过合伙企业等非法形式间接投资于本公司管理的私募股权基金，且实缴出资不低于 100 万的除外；

（四）在协会备案为创业投资基金，且开放申购或者认缴时，基金已完成不少于 2 个对早期企业、中小企业或者高新技术企业的投资；

（五）中国证监会、协会规定的其他情形。适用本条第二款第三项要求的投资者为在协会备案的私募基金以及合伙企业等非法人形式的，私募基金管理人应当穿透认定投资者是否符合本条第二款第三项要求。增加基金认缴规模的，管理人应当依法履行信息披露义务，向投资者披露扩募资金的来源、规模、用途等信息。

**第二十三条** 鼓励私募股权基金进行组合投资。投资于单一标的的私募股权基金，其募集推介材料、基金合同应当明确约定私募股权基金仅投资于单一标的，并披露单一标的的具体信息。

**第二十四条** 私募股权基金的财产账户应当以基金名义开立，私募基金管理人不得使用自己或者他人名义为私募股权基金开立账户和接收出资，不得使用基金财产为自己或者他人垫付资金。

**第二十五条** 私募基金管理人应当公平地对待其管理的不同私募股权基金财产，有效防范私募股权基金之间的利益输送和利益冲突，不得在不同私募股权基金之间转移收益或者亏损。

在已设立的私募股权基金尚未完成认缴规模 70% 的投资（含为支付基金税费的合理预留）之前，除经全体投资者一致同意或者经全体投资者认可的决策机制决策通过外，私募基金管理人不得设立与前述基金的投资策略、投资范围、投资阶段、投资地域等均实质相同的新基金。

**第二十六条** 私募基金管理人超过《登记备案办法》第三十九条规定的时限提请办理私募股权基金备案手续的，私募股权基金应当符合下列要求：

- （一）实缴规模不低于 1000 万元；
- （二）由私募基金托管人进行托管；
- （三）投资范围符合《登记备案办法》第三十一条和本指引第十三条的要求；
- （四）《登记备案办法》和本指引关于私募股权基金备案的其他要求。

私募股权基金募集完成后 3 个月内，私募基金管理人未提请办理备案手续，或者自退回补正之日起 3 个月内未重新报送备案材料的，协会不予办理私募基金备案。所管理的私募股权基金被协会不予办理备案的，私募基金管理人应当及时告知投资者，解除或者终止基金合同和委托管理协议，妥善处置基金财产，及时清算并向投资者分配。

私募基金管理人未按要求提请办理基金备案手续的，在未完成相关基金备案或者整改前，协会不予办理其他基金备案。

**第二十七条** 私募股权基金发生《登记备案办法》第五十五条规定的信息变更的，私募基金管理人应当自变更之日起 10 个工作日内，向协会报送变更决议文件、变更事项说明函以及下列变更材料，履行变更手续：

- （一）基金合同约定的存续期限、投资范围、投资策略、投资限制、收益分配原则、基金费用等事项变更的，还应当提交补充协议或者履行基金合同中变更程序所涉及材料；
- （二）私募基金托管人变更的，还应当提交托管人变更协议、重新签订的托管协议或者基金合同；
- （三）基金服务机构变更的，还应当提交重新签订的基金服务协议；
- （四）影响基金运行和投资者利益的其他重大事项变更的，还应当提交相应变更事项所涉及材料；
- （五）中国证监会、协会规定的其他材料。私募股权基金发生基金类型变更的，相关程序和材料等要求由协会另行制定。

**第二十八条** 私募股权基金存在下列情形之一的，应当进行清算：

- （一）存续期届满且不展期的；

- (二) 发生基金合同约定应当终止的情形；
- (三) 经投资者、私募基金管理人协商一致决定终止基金合同的；
- (四) 法律、行政法规、中国证监会和协会规定的其他情形。

私募股权基金完成清算，剩余基金财产可以以货币资金方式分配给投资者，或者经投资者同意，以实物资产方式分配给投资者。

**第二十九条** 《登记备案办法》第五十七条规定的“一定期限内无法完成清算的”是指私募股权基金开始清算但预计 3 个月内无法完成清算。

**第三十条** 已备案的公司型或者合伙型私募股权基金，经投资者和私募基金管理人协商一致解除委托管理关系，作为非基金形式的公司或者合伙企业继续运作的，应当及时变更名称和经营范围，不得保留“基金”或者其他误导性字样，私募基金管理人不得担任其股东或者合伙人。自变更之日起 10 个工作日内，私募基金管理人应当向协会提请办理基金注销。

作为非基金形式存续的公司或者合伙企业不得以基金形式继续运作，不得再次委托私募基金管理人管理，不得再次提请备案为私募基金。

**第三十一条** 私募基金管理人有《登记备案办法》第六十六条规定情形的，协会可以撤销相关私募股权基金备案，并对私募基金管理人后续提请办理备案的私募股权基金采取要求其出具内部合规意见等措施。

**第三十二条** 协会在基金备案、事项变更等方面对创业投资基金提供区别于私募股权基金的差异化自律管理服务，包括专人专岗办理、适当简化办理手续等。

**第三十三条** 协会对下列私募股权基金另有规定的，从其规定；未有规定的，适用本指引：

- (一) 符合《不动产私募投资基金试点备案指引（试行）》规定并参与试点的私募股权基金；
- (二) 合格境内有限合伙人试点私募股权基金；
- (三) 合格境外有限合伙人试点私募股权基金；
- (四) 中国证监会规定的其他私募股权基金。

**第三十四条** 违反本指引规定的，协会按照《登记备案办法》和协会其他自律规则，采取自律管理或者纪律处分措施。

### 第三十五条 本指引下列用语的含义：

（一）关键人士：是指在基金募集、项目获取、投资决策、增值服务、投资退出等重要环节发挥关键性作用的基金管理团队核心成员。

（二）私募基金管理人工：是指与私募基金管理人签订劳动合同并缴纳社保的正式员工，签订劳动合同或者劳务合同的外籍员工、退休返聘员工，国家机关、事业单位、政府及其授权机构控制的企业委派的高级管理人员，以及中国证监会和协会规定的其他从业人员。

（三）早期企业：是指接受私募股权基金投资时，成立时间不满 60 个月的未上市企业。

（四）中小企业：是指接受私募股权基金投资时，职工人数不超过 500 人，同时根据会计事务所审计的年度合并会计报表，年销售额不超过 2 亿元、资产总额不超过 2 亿元的未上市企业。

（五）高新技术企业：是指接受私募股权基金投资时，依据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）已取得高新技术企业证书的未上市企业。

（六）母基金：是指主要基金财产组合投资于其他私募基金的私募基金。

（七）变更之日：变更事项需要办理市场主体变更登记的，是指市场主体变更登记之日；变更事项无需办理市场主体变更登记的，是指相关协议或者决议生效之日。

### 第三十六条 本指引自发布之日起施行。

## 关于发布《私募投资基金备案指引第 3 号——私募投资基金变更管理人》的公告

经协会理事会审议通过，现发布《私募投资基金备案指引第 3 号——私募投资基金变更管理人》，自发布之日起施行。

特此公告。

附件：

私募投资基金备案指引第 3 号——私募投资基金变更管理人及其材料清单

中国证券投资基金业协会

2023 年 9 月 28 日

[https://www.amac.org.cn/governmentrules/czxgf/zlgz/zlgz\\_smjj/zlgz\\_smjj\\_cpba/202309/t20230928\\_15145.html](https://www.amac.org.cn/governmentrules/czxgf/zlgz/zlgz_smjj/zlgz_smjj_cpba/202309/t20230928_15145.html)

---



## 附件一 私募投资基金备案指引第 3 号——私募投资基金变更管理人

**第一条** 为了规范私募投资基金（以下简称私募基金）变更管理人业务，保护投资者合法权益，根据《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理条例》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》（以下简称《登记备案办法》）等，制定本指引。

**第二条** 已在协会备案的私募基金，申请办理私募基金变更管理人业务的，适用本指引。

**第三条** 私募基金原管理人（以下简称原管理人）和变更后的私募基金新管理人（以下简称新管理人）应当遵循投资者利益优先原则，明确管理人变更程序、职责划分情况和权利义务转移等，妥善处理基金财产。

**第四条** 私募基金的管理人拟发生变更的，应当按照相关规定和基金合同、合伙协议或者公司章程（以下统称基金合同）约定履行变更程序。私募基金变更管理人须经持有基金份额三分之二以上的投资者同意。

基金合同未约定变更管理人程序的，应当按照合同约定的决策机制，通过召开基金份额持有人大会、合伙人会议或者股东会等方式决议，并符合下列要求：

（一）决议机构具有相应的决议权限；

（二）决议程序符合法律、行政法规、中国证监会的规定和基金合同的约定，除另有规定外，决议事项应当经所持表决权占基金份额三分之二以上的投资者同意；

（三）决议内容符合法律、行政法规、中国证监会的规定和基金合同的约定；

（四）决议内容未损害投资者合法权益。

**第五条** 新管理人应当符合下列要求：

（一）具备持续展业能力，且不存在《登记备案办法》第四十二条规定的情形；

（二）有正在管理的私募基金，但原管理人、新管理人受同一实际控制人控制的除外；

（三）符合专业化运营原则，新管理人业务类型与私募基金类型一致；

（四）中国证监会、协会规定的其他要求。

**第六条** 提请办理私募基金变更管理人业务的，应当向协会提交下列材料：

（一）变更私募基金管理人的原因和合理性说明；

（二）原管理人、新管理人、投资者、私募基金托管人（如有）共同签署的同意变更管理人的协议，或者基金份额持有人大会、合伙人会议或者股东会通过的同意变更管理人的决议；

（三）解除原基金合同或者委托管理协议的法律文件（如有）；

（四）新基金合同或者委托管理协议；

（五）私募基金托管人（如有）对新管理人是否符合本指引第五条规定发表的意见；

（六）合伙型或者公司型基金工商登记信息发生变更的，应当提交变更后的工商登记信息；

（七）信息变更承诺函；

（八）中国证监会、协会规定的其他材料。

**第七条** 私募基金管理人发生变更的，原管理人应当自变更之日起 10 个工作日内向协会履行变更手续，按照本指引第六条规定提交材料并经新管理人确认。

**第八条** 私募基金有下列情形之一的，无法由原管理人向协会提请变更申请的，由新管理人向协会履行变更手续：

（一）原管理人依法解散、注销，依法被撤销、吊销营业执照、责令关闭或者被依法宣告破产；

（二）原管理人被协会注销、撤销登记；

（三）投资者、私募基金托管人或者其他基金合同当事人均无法与原管理人取得有效联系；

（四）其他特殊情形。

**第九条** 私募基金有本指引第八条第一项规定情形的，新管理人应当提交本指引第六条规定的材料。

**第十条** 私募基金有本指引第八条第二项规定情形的，新管理人应当提交本指引第六条规定的材料。原管理人因失联被协会注销登记的，还应当提交本指引第十一条第三款规定的材料。

**第十一条** 私募基金有本指引第八条第三项规定情形的，协会根据相关自律规则对原管理人进行失联处理。失联处理期间，协会中止办理管理人变更手续。

原管理人与协会取得有效联系并被终止失联程序，按照基金合同的约定与投资者达成有效决议、协议或者处理方案的，适用本指引第七条规定。

原管理人因失联被注销登记的，新管理人还应当按照下列要求履行变更手续：

（一）全体投资者一致同意变更管理人的，须由全体投资者、私募基金托管人（如有）签署同意变更管理人的协议；

（二）全体投资者未达成一致意见的，应当召开基金份额持有人大会、合伙人会议或股东会形成有效决议，经公证机关公证并由中国证监会备案的律师事务所发表法律意见。

法律意见书应当由对基金份额持有人大会、合伙人会议或者股东会等召集及决议程序的合法性和有效性发表明确的结论性意见。

**第十二条** 原管理人不同意向协会履行管理人变更手续的，新管理人可以向协会提请变更申请，协会将通过登记备案电子系统通知原管理人。原管理人应当自收到通知后 5 个工作日内向协会提交不同意变更的说明材料，并在 20 个工作日内向协会提交人民法院受理通知书等提起诉讼的材料。协会自收到原管理人相关材料之日起中止办理管理人变更手续，逾期未提交的，协会恢复办理管理人变更手续。法律、行政法规和中国证监会另有规定的，从其规定。

司法机关就私募基金管理人变更作出发生法律效力的判决、裁定的，原管理人或者新管理人应当及时向协会提交相关法律文书，协会根据相关法律文书办理变更手续。

**第十三条** 投资者就变更私募基金管理人无法达成有效决议、协议或者处理方案的，应当按照《登记备案办法》第五十六条的规定，由原管理人或者新管理人向协会提交下列材料：

（一）司法机关或者仲裁机构就私募基金管理人变更作出的发生法律效力的判决、裁定或者仲裁裁决；

（二）本指引第六条规定的材料。

**第十四条** 私募基金按照基金合同约定已完成管理人变更程序，但仍有少数

投资者未与新管理人签署基金合同的，新管理人应当建立少数投资者权益保障机制，保证公平对待所有投资者，确保少数投资者的基金份额权益不因管理人变更受到影响。

新管理人应当恪尽职守、勤勉尽责，持续做好基金合同签署工作，并及时向协会提交新签署的基金合同。

**第十五条** 有下列情形之一的，协会不予办理私募基金变更管理人手续：

- （一）有《登记备案办法》第四十一条第一款规定的不予备案情形；
- （二）私募基金涉嫌非法集资、非法经营等重大违法违规行为；
- （三）违反专业化运营原则，私募基金类型与私募基金管理人业务类型不一致；
- （四）私募基金类型为其他类私募基金；
- （五）私募基金已经进入清算程序；
- （六）中国证监会及其派出机构、国务院金融监督管理机构要求协会不予办理的；
- （七）法律、行政法规、中国证监会和协会规定的其他情形。

**第十六条** 协会办理完成私募基金管理人变更手续后，通过官方网站对变更后的私募基金基本信息进行公示。原管理人或者新管理人提交的变更信息、材料不完备或者不符合要求的，应当根据协会的要求及时补正，或者作出解释说明或者补充、修改。

有《登记备案办法》第二十五条第一款第六项规定的情形，或者变更后不符合要求的，协会终止办理变更，退回变更材料并说明理由。

原管理人及其控股股东、实际控制人、普通合伙人、主要出资人因涉嫌违法违规被公安、检察、监察机关立案调查，或者正在接受金融管理部门、自律组织的调查、检查，尚未结案的，协会可以采取向中国证监会及其派出机构或者其他相关单位征询意见、商请有关部门指导、组织专家会商等方式进行核查、研判。

**第十七条** 协会办理私募基金管理人变更不涉及私募基金管理人权利义务的设定、变更或者终止，不影响私募基金相关合同的效力或者相关合同当事人的权利义务，不作为确定私募基金管理人法定身份及其权利义务的依据。

**第十八条** 私募基金根据《私募投资基金监督管理条例》第三十四条、《登记备案办法》第五十八条的规定，按照合同约定成立专业机构或者清算组行使管

理职责的，不属于私募基金管理人变更；专业机构或者清算组应当及时向协会报送其组成情况、相关会议决议、财产处置方案、基金清算报告和相关诉讼仲裁情况等。协会通过官方网站对私募基金由专业机构或者清算组行使相关职责的情况进行公示。

**第十九条** 本指引自发布之日起施行。

# 自然资源部关于进一步做好地籍调查工作的通知

## 自然资发〔2023〕195 号

各省、自治区、直辖市自然资源主管部门，新疆生产建设兵团自然资源局：

近年来，各地扎实开展地籍调查（原权籍调查），加强成果应用，有力支撑了确权登记等工作，但也存在调查协同不够、成果难以沿用共享等问题。为贯彻落实《民法典》《土地管理法实施条例》及不动产登记有关规定，进一步完善地籍调查工作机制，促进地籍数据共享应用，更好支撑确权登记、服务自然资源管理工作，现通知如下。

### 一、充分认识新时代地籍工作的重要意义

地籍是土地的“户籍”。不动产统一登记以来，地籍工作的对象从土地拓展为以土地、海域（无居民海岛）为载体的各类自然资源和不动产。新时代的地籍，以权利归属为核心，准确记载自然资源和不动产权属、位置、界址、面积等信息，客观反映不动产权利设立、变更、转让、消灭状况，构成自然资源主管部门履行“两统一”职责的产权底板。新时代的地籍工作，为审批、供应等自然资源相关管理环节提供基础支撑，为明晰产权、定分止争、维护资源资产权益提供根本保障，为不动产安全交易和有序流转、构建高水平社会主义市场经济体制夯实产权基石。各地要充分认识新时代地籍工作的重要意义，进一步规范地籍调查、加强地籍管理，不断提高地籍工作质量和服务水平，助力自然资源事业高质量发展。

### 二、健全地籍调查工作机制

（一）统一地籍调查要求。涉及不动产权利设立或自然资源首次登记的，应当开展地籍调查，已有调查成果符合要求的除外。各地要结合实际，建立健全地籍调查服务确权登记和自然资源管理的工作机制。建设项目用地用海用岛报批阶段，开展地籍调查（土地勘测定界），支撑用地用海用岛审批、集体土地所有权登记等工作。土地供应阶段，设定不动产单元（宗地），开展地籍调查，支撑供地、土地首次登记、“交地即交证”等工作。竣工验收阶段，设定房地一体不动产单元，开展地籍调查，支撑规划用地核实、房屋首次登记、“交房即交证”等工作。鼓励以依法审定的建设工程设计方案为基础，预设房地一体不动产单元，开展地籍调查，支撑在建工程抵押、不动产预告登记等工作。确权登记时，缺少地籍调查成果或成果无法满足要求的，开展地籍调查获取基础数据成果。加强各环节调查作业协同衔接，开展首次调查后，自然资源和不动产界址、范围未发生变化的，已有调查成果应当沿用，不得重复调查和测绘；界址、范围发生变化，或已有调查成果不符合要求的，根据需要补充开展地籍调查。

（二）明确地籍调查主体。按照“谁需要、谁组织”原则，确定地籍调查实施主体。按规定当事人应当提交地籍调查成果的，由当事人负责开展地籍调查。自

然资源主管部门应根据需要依法提供基础资料，必要时指导做好指界等权属调查工作。因供地等履职需要开展的地籍调查、地籍总调查和自然资源地籍调查，由自然资源主管部门负责组织开展。

### 三、规范开展地籍调查

（一）规范单元设定与代码编制。地籍调查以不动产单元或自然资源登记单元为基本作业单位。应依据规划、审批等材料，设定不动产单元或自然资源登记单元，编制单元代码，并一直沿用。建设用地供应时，宗地未编制不动产单元代码的，可利用土地市场动态监测监管系统的编码器，合理设置宗地顺序号号段，生成不动产单元代码，作为出让合同、划拨决定书等权属配置文件的标识（权属配置文件附加相应的不动产权利识别码）；同时要积极推进系统互联互通，实现自动编码、信息共享。单元一经设定，不得随意分割、合并或调整边界，依据有关审批文件、合同等材料依法依规调整的除外。单元代码变更的，应做好前后关联。

（二）严格地籍调查程序。各地要按照《地籍调查规程》等要求，统一技术标准，规范开展地籍调查，确保权属清楚、界址清晰、面积准确。权属调查是地籍调查的核心，应在全面查清权属状况、做好指界工作基础上，以权属调查确定的界址点、界址线为依据开展地籍测绘。土地权属来源不明确或实地界址不清晰的，要严格履行四邻指界程序。调查工作完成后，及时以宗地（宗海）为单位，编制不动产单元表。自然资源地籍调查成果，由所在地县级人民政府和相关部门组织核实。

（三）加强日常监督管理。各地要加强业务培训，督促指导地籍调查机构做好调查工作。当事人应自行委托地籍调查机构开展地籍调查，任何部门和个人不得指定或变相指定调查机构。政府出资开展地籍调查的，应按照政府采购规定选择地籍调查机构。自然资源主管部门和相关单位不得违规收取测绘费、配图费、落宗费等额外费用。建立健全地籍测绘投诉机制，妥善处理相关投诉。完善地籍调查机构工作质效评价机制，及时公示调查机构成果合格率、委托人满意度等信息，方便当事人选择调查机构。

### 四、严格审核地籍调查成果

（一）规范地籍调查成果。地籍调查成果包括地籍调查表、地籍调查报告、地籍图、不动产单元表等。地籍调查机构应严格落实调查人员自检、调查机构质检、委托方验收或确认等措施，对地籍调查成果质量负责。鼓励不动产登记代理人、注册测绘师参与地籍调查，对成果签字盖章。

（二）严格成果质量审核。按照“谁使用、谁负责”原则，确定地籍调查成果审核责任主体。其中，技术审查工作可明确专门技术单位负责，确保成果互认共享。统一成果审核要求，重点审核程序是否规范、成果是否完整、权利范围是否交叉重叠等，必要时应实地查看，确保成果质量。

## 五、加快建设地籍数据库

（一）分级建设地籍数据库。地籍数据库是国土空间基础信息平台的重要组成部分，主要存储地籍调查成果、确权登记结果等地籍数据。具备条件的，可结合统一不动产登记系统建设，建设省级统一地籍数据库，支持市县远程应用；也可以市县为主建设地籍数据库，归集形成省级地籍数据库。国家地籍数据库主要由各地地籍数据归集形成，并逐步建立实时接入为主、定期汇交为辅的地籍数据归集机制。地籍数据库可单独建设，也可采用物理分散、逻辑集中模式建设。强化网络和信息安全，实现地籍数据跨层级共享，推动地籍数据库与登记数据库同步，并与土地市场动态监测监管系统等相关业务系统互联互通。

（二）持续提升地籍数据完整性和覆盖度。各地应按照地籍数据库标准等要求，梳理整合各类地籍调查成果和确权登记结果，力争用 3~5 年时间建成较为完整的地籍数据库，实现图形、属性、档案等信息一体化管理，逐步形成全域覆盖、要素齐全的地籍图。对地籍图空白区，要结合工作需要，分类型、分区域、分阶段推进地籍调查全覆盖。探索运用实景三维中国建设成果，建设三维地籍数据库。

## 六、强化地籍数据共享应用和动态更新

（一）深化地籍数据共享应用。强化部门协作和业务协同，提升地籍数据共享应用能力。开展规划编制、审批、供地、登记、权益管理等工作时，应充分利用地籍数据核实权属状况和空间范围，提高工作效能。不动产单元代码应记载在土地出让合同、划拨决定书、建设工程规划许可证、乡村建设规划许可证、不动产登记簿证等材料中，实现“一码关联”，便利信息共享应用和查询追溯。充分利用地理信息公共服务平台（天地图）等，依法提供不动产自然状况、权利限制状况、地籍图等信息可视化查询服务。

（二）实现地籍数据动态更新。坚持“建用结合、以用促建”，建立健全“日常+定期”更新机制，保持地籍数据现势性、准确性和权威性。地籍调查成果通过审核或验收后，及时纳入地籍数据库，确权登记结果实时同步至地籍数据库，实现动态更新。审批、供地等业务办理完成后，及时依据办理结果更新地籍数据。各地可结合国土调查、土地综合整治、城市更新等工作，以不动产变化频繁、交易活跃区域为重点，组织开展地籍数据批量更新。

各地要高度重视地籍工作，将其列入重点工作。省级自然资源主管部门要强化监督指导，并选择部分市县作为示范点，以点带面、示范引领。市县自然资源主管部门要加强统筹，明确任务分工，扎实有序推进工作。工作中遇到的重大问题，请及时报部。

自然资源部

2023 年 10 月 10 日



[http://gi.mnr.gov.cn/202310/t20231011\\_2802963.html](http://gi.mnr.gov.cn/202310/t20231011_2802963.html)

---

上海地产

# 国务院关于推进普惠金融高质量发展的实施意见

## 国发〔2023〕15号

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：

近年来，各地区、各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，推动我国普惠金融发展取得长足进步，金融服务覆盖率、可得性、满意度明显提高，基本实现乡乡有机构、村村有服务、家家有账户，移动支付、数字信贷等业务迅速发展，小微企业、“三农”等领域金融服务水平不断提升。新形势下，普惠金融发展仍面临诸多问题和挑战，与全面建设社会主义现代化国家的目标要求还存在较大差距。为构建高水平普惠金融体系，进一步推进普惠金融高质量发展，现提出如下意见。

### 一、总体要求

#### （一）指导思想

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大精神，认真落实党中央、国务院决策部署，牢牢把握金融工作的政治性和人民性，完整、准确、全面贯彻新发展理念，深化金融供给侧结构性改革，推进普惠金融高质量发展，提升服务实体经济能力，防范化解各类金融风险，促进全体人民共同富裕。

#### （二）基本原则

——坚持党的领导。坚持加强党的全面领导和党中央集中统一领导，充分发挥中国特色社会主义制度优势，进一步发挥各级党组织的作用，为普惠金融高质量发展提供坚强的政治保证和组织保障。

——坚持人民至上。牢固树立以人民为中心的发展思想，坚持普惠金融发展为了人民、依靠人民、成果由人民共享。始终把人民对美好生活的向往作为普惠金融发展的方向，自觉担当惠民利民的责任和使命，切实增强人民群众金融服务获得感。

——坚持政策引领。进一步明确各级政府责任，加强规划引导，加大政策、资源倾斜力度。坚持依法行政，优化营商环境，维护市场秩序。完善基础设施、制度规则和基层治理，推进普惠金融治理能力现代化。

——坚持改革创新。坚持市场化、法治化原则，遵循金融规律，积极稳妥探索成本可负担、商业可持续的普惠金融发展模式。持续深化改革，破除机制障碍，强化科技赋能。加强国际交流合作，以高水平开放推动高质量发展。

——坚持安全发展。坚持底线思维，统筹发展和安全，加强和完善现代金融监管。坚决打击非法金融活动，着力防范化解中小金融机构风险，强化金融稳定保障体系，守住不发生系统性金融风险底线。倡导负责任金融理念，切实保护金融消费者合法权益。

### （三）主要目标

未来五年，高质量的普惠金融体系基本建成。重点领域金融服务可得性实现新提升，普惠金融供给侧结构性改革迈出新步伐，金融基础设施和发展环境得到新改善，防范化解金融风险取得新成效，普惠金融促进共同富裕迈上新台阶。

——基础金融服务更加普及。银行业持续巩固乡乡有机构、村村有服务，保险服务基本实现乡镇全覆盖。基础金融服务的效率和保障能力显著提升，数字化服务水平明显提高。

——经营主体融资更加便利。小微企业、个体工商户、农户及新型农业经营主体等融资可得性持续提高，信贷产品体系更加丰富，授信户数大幅增长，敢贷、愿贷、能贷、会贷的长效机制基本构建。小微企业直接融资占比明显提高，金融支持小微企业科技创新力度进一步加大。金融服务现代化产业体系能力不断增强。

——金融支持乡村振兴更加有力。农村金融服务体系更加健全。金融支持农村基础设施和公共服务的力度持续加大。农业转移人口等新市民金融服务不断深化。三大粮食作物农业保险覆盖率和保障水平进一步提升。新型农业经营主体基本实现信用建档评级全覆盖。脱贫人口小额信贷对符合条件的脱贫户应贷尽贷，助力巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接。

——金融消费者教育和保护机制更加健全。金融知识普及程度显著提高，人民群众和经营主体选择适配金融产品的能力和风险责任意识明显增强。数字普惠金融产品的易用性、安全性、适老性持续提升，“数字鸿沟”问题进一步缓解。金融消费者权益保护体系更加完善，侵害金融消费者权益行为得到及时查处。

——金融风险防控更加有效。中小金融机构等重点机构和重点领域风险防控能力持续提升，风险监测预警和化解处置机制不断完善。数字平台风险得到有效识别和防控。非法金融活动得到有力遏制。金融稳定保障机制进一步完善。

——普惠金融配套机制更加完善。普惠金融基础平台的包容性和透明度不断提升，重点领域信用信息共享平台基本建成。配套法律制度体系进一步完善，诚信履约的信用环境基本形成，风险分担补偿机制逐步优化。普惠金融高质量发展评价指标体系基本健全。

## 二、优化普惠金融重点领域产品服务

（四）支持小微经营主体可持续发展。鼓励金融机构开发符合小微企业、个

体工商户生产经营特点和发展需求的产品和服务，加大首贷、续贷、信用贷、中长期贷款投放。建立完善金融服务小微企业科技创新的专业化机制，加大对专精特新、战略性新兴产业小微企业的支持力度。优化制造业小微企业金融服务，加强对设备更新和技术改造的资金支持。强化对流通领域小微企业的金融支持。规范发展小微企业供应链票据、应收账款、存货、仓单和订单融资等业务。拓展小微企业知识产权质押融资服务。鼓励开展贸易融资、出口信用保险业务，加大对小微外贸企业的支持力度。

（五）助力乡村振兴国家战略有效实施。健全农村金融服务体系。做好过渡期内脱贫人口小额信贷工作，加大对国家乡村振兴重点帮扶县的信贷投放和保险保障力度，助力增强脱贫地区和脱贫群众内生发展动力。加强对乡村产业发展、文化繁荣、生态保护、城乡融合等领域的金融支持。提高对农户、返乡入乡群体、新型农业经营主体的金融服务水平，有效满足农业转移人口等新市民的金融需求，持续增加首贷户。加大对粮食生产各个环节、各类主体的金融保障力度。强化对农业农村基础设施建设的中长期信贷支持。拓宽涉农主体融资渠道，稳妥推广农村承包土地经营权、集体经营性建设用地使用权和林权抵押贷款。积极探索开展禽畜活体、养殖圈舍、农机具、大棚设施等涉农资产抵押贷款。发展农业供应链金融，重点支持县域优势特色产业。

（六）提升民生领域金融服务质量。改革完善社会领域投融资体制，加快推进社会事业补短板。落实好创业担保贷款政策，提升贷款便利度。推动妇女创业贷款扩面增量。支持金融机构在依法合规、风险可控前提下，丰富大学生助学、创业等金融产品。完善适老、友好的金融产品和服务，加强对养老服务、医疗卫生服务产业和项目的金融支持。支持具有养老属性的储蓄、理财、保险、基金等产品发展。鼓励信托公司开发养老领域信托产品。注重加强对老年人、残疾人群体的人工服务、远程服务、上门服务，完善无障碍服务设施，提高特殊群体享受金融服务的便利性。积极围绕适老化、无障碍金融服务以及生僻字处理等制定实施金融标准。

（七）发挥普惠金融支持绿色低碳发展作用。在普惠金融重点领域服务中融入绿色低碳发展目标。引导金融机构为小微企业、农业企业、农户技术升级改造和污染治理等生产经营方式的绿色转型提供支持。探索开发符合小微企业经营特点的绿色金融产品，促进绿色生态农业发展、农业资源综合开发和农村生态环境治理。支持农业散煤治理等绿色生产，支持低碳农房建设及改造、清洁炊具和卫浴、新能源交通工具、清洁取暖改造等农村绿色消费，支持绿色智能家电下乡和以旧换新，推动城乡居民生活方式绿色转型。丰富绿色保险服务体系。

### 三、健全多层次普惠金融机构组织体系

（八）引导各类银行机构坚守定位、良性竞争。推动各类银行机构建立健全敢贷、愿贷、能贷、会贷的长效机制。引导大型银行、股份制银行进一步做深做实支持小微经营主体和乡村振兴的考核激励、资源倾斜等内部机制，完善分支机构普惠金融服务机制。推动地方法人银行坚持服务当地定位、聚焦支农支小，完善专业化的普惠金融经营机制，提升治理能力，改进服务方式。优化政策性、开

发性银行普惠金融领域转贷款业务模式，提升精细化管理水平，探索合作银行风险共担机制，立足职能定位稳妥开展小微企业等直贷业务。

（九）发挥其他各类机构补充作用。发挥小额贷款公司灵活、便捷、小额、分散的优势，突出消费金融公司专业化、特色化服务功能，提升普惠金融服务效能。引导融资担保机构扩大支农支小业务规模，规范收费，降低门槛。支持金融租赁、融资租赁公司助力小微企业、涉农企业盘活设备资产，推动实现创新升级。引导商业保理公司、典当行等地方金融组织专注主业，更好服务普惠金融重点领域。

#### 四、完善高质量普惠保险体系

（十）建设农业保险高质量服务体系。推动农业保险“扩面、增品、提标”。扩大稻谷、小麦、玉米三大粮食作物完全成本保险和种植收入保险实施范围。落实中央财政奖补政策，鼓励因地制宜发展地方优势特色农产品保险。探索发展收入保险、气象指数保险等新型险种。推进农业保险承保理赔电子化试点，优化农业保险承保理赔业务制度，进一步提高承保理赔服务效率。发挥农业保险在防灾减灾、灾后理赔中的作用。

（十一）发挥普惠型人身保险保障民生作用。积极发展面向老年人、农民、新市民、低收入人口、残疾人等群体的普惠型人身保险业务，扩大覆盖面。完善商业保险机构承办城乡居民大病保险运行机制，提升服务能力。积极发展商业医疗保险。鼓励发展面向县域居民的健康险业务，扩大县域地区覆盖范围，拓展保障内容。支持商业保险公司因地制宜发展面向农户的意外险、定期寿险业务，提高农户抵御风险能力。

（十二）支持保险服务多样化养老需求。鼓励保险公司开发各类商业养老保险产品，有效对接企业（职业）年金、第三支柱养老保险参加人和其他金融产品消费者的长期领取需求。探索开发各类投保简单、交费灵活、收益稳健、收益形式多样的商业养老年金保险产品。在风险有效隔离的基础上，支持保险公司以适当方式参与养老服务体系，探索实现长期护理、风险保障与机构养老、社区养老等服务有效衔接。

#### 五、提升资本市场服务普惠金融效能

（十三）拓宽经营主体直接融资渠道。健全资本市场功能，完善多层次资本市场差异化制度安排，适应各发展阶段、各类型小微企业特别是科技型企业融资需求，提高直接融资比重。优化新三板融资机制和并购重组机制，提升服务小微企业效能。完善区域性股权市场制度和业务试点，拓宽小微企业融资渠道。完善私募股权和创业投资基金“募投管退”机制，鼓励投早、投小、投科技、投农业。发挥好国家中小企业发展基金等政府投资基金作用，引导创业投资机构加大对种子期、初创期成长型小微企业支持。鼓励企业发行创新创业专项债务融资工具。优化小微企业和“三农”、科技创新等领域公司债发行和资金流向监测机制，切实降低融资成本。

（十四）丰富资本市场服务涉农主体方式。支持符合条件的涉农企业、欠发达地区和民族地区企业利用多层次资本市场直接融资和并购重组。对脱贫地区企业在一定时期内延续适用首发上市优惠政策，探索支持政策与股票发行注册制改革相衔接。优化“保险+期货”，支持农产品期货期权产品开发，更好满足涉农经营主体的价格发现和风险管理需求。

（十五）满足居民多元化资产管理需求。丰富基金产品类型，满足居民日益增长的资产管理需求特别是权益投资需求。构建类别齐全、策略丰富、层次清晰的理财产品和服务体系，拓宽居民财产性收入渠道。建设公募基金账户份额信息统一查询平台，便利投资者集中查询基金投资信息。

## 六、有序推进数字普惠金融发展

（十六）提升普惠金融科技水平。强化科技赋能普惠金融，支持金融机构深化运用互联网、大数据、人工智能、区块链等科技手段，优化普惠金融服务模式，改进授信审批和风险管理模型，提升小微企业、个体工商户、涉农主体等金融服务可得性和质量。推动互联网保险规范发展，增强线上承保理赔能力，通过数字化、智能化经营提升保险服务水平。稳妥有序探索区域性股权市场区块链建设试点，提升服务效能和安全管理水平。

（十七）打造健康的数字普惠金融生态。支持金融机构依托数字化渠道对接线上场景，紧贴小微企业和“三农”、民生等领域提供高质量普惠金融服务。在确保数据安全的前提下，鼓励金融机构探索与小微企业、核心企业、物流仓储等供应链各方规范开展信息协同，提高供应链金融服务普惠金融重点群体效率。鼓励将数字政务、智慧政务与数字普惠金融有机结合，促进与日常生活密切相关的金融服务更加便利，同时保障人民群众日常现金使用。稳妥推进数字人民币研发试点。有效发挥数字普惠金融领域行业自律作用。

（十八）健全数字普惠金融监管体系。将数字普惠金融全面纳入监管，坚持数字化业务发展在审慎监管前提下进行。规范基础金融服务平台发展，加强反垄断和反不正当竞争，依法规范和引导资本健康发展。提升数字普惠金融监管能力，建立健全风险监测、防范和处置机制。严肃查处非法处理公民信息等违法犯罪活动。积极发挥金融科技监管试点机制作用，提升智慧监管水平。加快推进互联网法院和金融法院建设，为普惠金融领域纠纷化解提供司法保障。

## 七、着力防范化解重点领域金融风险

（十九）加快中小银行改革化险。坚持早识别、早预警、早发现、早处置，建立健全风险预警响应机制，强化城商行、农商行、农信社、村镇银行等风险监测。以省为单位制定中小银行改革化险方案。以转变省联社职责为重点，加快推进农信社改革。按照市场化、法治化原则，稳步推动村镇银行结构性重组。加大力度处置不良资产，推动不良贷款处置支持政策尽快落地见效，多渠道补充中小银行资本。严格限制和规范中小银行跨区域经营行为。压实金融机构及其股东主体责任，压实地方政府、金融监管、行业主管等各方责任。构建高风险机构常态

化风险处置机制，探索分级分类处置模式，有效发挥存款保险基金、金融稳定保障基金作用。

（二十）完善中小银行治理机制。推动党的领导和公司治理深度融合，构建符合中小银行实际、简明实用的公司治理架构，建立健全审慎合规经营、严格资本管理和激励约束机制。强化股权管理，加强穿透审查，严肃查处虚假出资、循环注资等违法违规行为。严格约束大股东行为，严禁违规关联交易。积极培育职业经理人市场，完善高管遴选机制，以公开透明和市场化方式选聘中小银行董事、监事和高管人员，提升高管人员的专业素养和专业能力。健全中小银行违法违规的市场惩戒机制。压实村镇银行主发起行责任，提高持股比例，强化履职意愿，做好支持、服务和监督，建立主发起行主导的职责清晰的治理结构。完善涉及中小银行行政监管与刑事司法双向衔接工作机制。

（二十一）坚决打击非法金融活动。依法将各类金融活动全部纳入监管。坚决取缔非法金融机构，严肃查处非法金融业务。严厉打击以普惠金融名义开展的违法犯罪活动，切实维护金融市场秩序和社会大局稳定。健全非法金融活动监测预警体系，提高早防早治、精准处置能力。强化事前防范、事中监管、事后处置的全链条工作机制，加快形成防打结合、综合施策、齐抓共管、标本兼治的系统治理格局。

## 八、强化金融素养提升和消费者保护

（二十二）提升社会公众金融素养和金融能力。健全金融知识普及多部门协作机制，广泛开展金融知识普及活动。稳步建设金融教育基地、投资者教育基地，推进将金融知识纳入国民教育体系。培养全生命周期财务管理理念，培育消费者、投资者选择适当金融产品的能力。组织面向农户、新市民、小微企业主、个体工商户、低收入人口、老年人、残疾人等重点群体的教育培训，提升数字金融产品使用能力，增强个人信息保护意识。培育契约精神和诚信意识，提倡正确评估和承担自身风险。

（二十三）健全金融消费者权益保护体系。督促金融机构加强消费者权益保护体制机制建设，强化消费者权益保护全流程管控，切实履行信息披露义务。探索金融产品销售适当性规制建设，研究制定金融机构销售行为可回溯监管制度。畅通金融消费者投诉渠道，建立健全金融纠纷多元化解机制。组织开展金融机构金融消费者权益保护评估和评价工作，加大监管披露和通报力度，推进金融消费者权益保护监管执法合作机制建设。加强金融广告治理，强化行业自律。

## 九、提升普惠金融法治水平

（二十四）完善普惠金融相关法律法规。推动修订中国人民银行法、银行业监督管理法、商业银行法、保险法等法律，推动加快出台金融稳定法，制定地方金融监督管理条例等法规，明确普惠金融战略导向和监管职责。加快推进金融消费者权益保护专门立法，健全数字普惠金融等新业态经营和监管法规，积极推动防范化解金融风险法治建设。

（二十五）加快补齐规则和监管短板。完善小额贷款公司、融资担保公司、典当行、融资租赁公司、商业保理公司、互联网保险业务监管规制。探索拓展更便捷处置普惠金融重点领域不良资产的司法路径。建立健全普惠金融领域新业态、新产品的监管体系和规则。加快补齐风险预防预警处置问责制度短板。对尚未出台制度的领域，依据立法精神，运用法治思维、法治方式实施监管，维护人民群众合法权益。

## 十、加强政策引导和治理协同

（二十六）优化普惠金融政策体系。发挥货币信贷政策、财税政策、监管政策、产业政策等激励约束作用。根据经济周期、宏观环境动态调整政策，区分短期激励和长效机制，完善短期政策平稳退出机制和长期政策评估反馈机制。加强部门间协同，推动各类政策考核标准互认互用。

（二十七）强化货币政策引领。运用支农支小再贷款、再贴现、差别化存款准备金率、宏观审慎评估等政策工具，引导扩大普惠金融业务覆盖面。深化利率市场化改革，畅通利率传导机制，更好发挥对普惠金融的支持促进作用。

（二十八）完善差异化监管政策。定期开展商业银行小微企业金融服务监管评价和金融机构服务乡村振兴考核评估，加强结果运用。优化普惠金融监管考核指标和贷款风险权重、不良贷款容忍度等监管制度，健全差异化监管激励体系，引导金融资源向重点领域和薄弱环节倾斜。

（二十九）用好财税政策支持工具。优化财政支持普惠金融发展政策工具，提高普惠金融发展专项资金使用效能，实施中央财政支持普惠金融发展示范区奖补政策。落实金融企业呆账核销管理制度，提高普惠金融领域不良贷款处置效率。落实小微企业、个体工商户、农户等普惠金融重点群体贷款利息收入免征增值税政策。

（三十）积极参与普惠金融全球治理。推进普惠金融领域对外开放，深化与二十国集团普惠金融全球合作伙伴、世界银行、普惠金融联盟、国际金融消费者保护组织等国际组织和多边机制的交流合作。加强与巴塞尔银行监管委员会、国际保险监督官协会、国际证监会组织等国际金融监管组织的普惠金融监管合作。积极与其他国家、地区开展普惠金融合作，加强国际经验互鉴。深度参与、积极推动普惠金融相关国际规则制定。

## 十一、优化普惠金融发展环境

（三十一）健全普惠金融重点领域信用信息共享机制。加强信用信息归集共享应用制度的顶层设计，依法依规健全信息归集、共享、查询、对接机制以及相关标准，确保数据安全。推广“信易贷”模式，有效利用全国中小企业融资综合信用服务平台，充分发挥地方政府作用，建立完善地方融资信用服务平台，加强小微企业、个体工商户、农户、新型农业经营主体等重点群体相关信息共享。深化“银税互动”和“银商合作”，提高信息共享效率。依法依规拓宽金融信用信息基础



数据库信息采集范围。更好发挥地方征信平台作用，完善市场化运营模式，扩大区域内金融机构及普惠金融重点群体信息服务覆盖范围。

（三十二）强化农村支付环境和社会信用环境建设。持续推进农村支付环境建设，巩固规范银行卡助农取款服务。推动移动支付等新兴支付方式普及应用，引导移动支付便民工程向乡村下沉。畅通基层党政组织、社会组织参与信用环境建设途径，结合乡村治理开展农村信用体系建设，扩大农户信用档案覆盖面和应用场景。加快建设新型农业经营主体信用体系。依法依规建立健全失信约束制度，加强信用教育，优化信用生态环境。

（三十三）优化普惠金融风险分担补偿机制。深化政府性融资担保体系建设，落实政府性融资担保机构绩效评价机制，坚持保本微利原则，强化支农支小正向激励。切实发挥国家融资担保基金、全国农业信贷担保体系和地方政府性再担保机构作用，推动银担“总对总”批量担保业务合作，稳步扩大再担保业务规模。鼓励有条件的地方探索建立完善涉农贷款、小微企业贷款风险补偿机制。

（三十四）加快推进融资登记基础平台建设。完善动产和权利担保统一登记制度，扩大动产融资统一登记公示系统建设应用。优化知识产权质押信息平台功能，完善知识产权评估、登记、流转体系。提升应收账款融资服务平台的服务质量和效率。完善农村产权流转、抵押、登记体制机制建设。继续推动不动产登记向银行业金融机构延伸服务网点，提供融资、转贷、续贷、展期和申请抵押登记一站式服务。

## 十二、加强组织保障

（三十五）坚持和加强党的全面领导。完善党领导金融工作的制度体系，坚决贯彻落实党中央重大决策部署，把党的领导有效落实到推进普惠金融高质量发展的各领域各方面各环节。强化各级党组织作用，切实把党的领导制度优势转化为治理效能。深入推进全面从严治党，坚决惩治金融腐败，坚持不敢腐、不能腐、不想腐一体推进。健全地方党政主要领导负责的财政金融风险处置机制。

（三十六）强化监测评估。建立健全与高质量发展相适应的普惠金融指标体系，探索开展以区域、机构等为对象的普惠金融高质量发展评价评估。完善小微企业、新型农业经营主体等融资状况相关调查制度。深入开展中小微企业融资状况监测评估。加大区域信用信息基础设施建设考核力度。

（三十七）推进试点示范。深入推进普惠金融改革试验区建设。支持各地开展金融服务乡村振兴等试点示范。在全面评估效果基础上，积极稳妥推广普惠金融业务数字化模式、“银税互动”等部门信用信息共享、区域性综合金融服务平台等成熟经验，不断探索形成新经验并推动落地见效。

（三十八）加强组织协调。优化推进普惠金融发展工作协调机制，由金融监管总局、中国人民银行牵头，中央网信办、国家发展改革委、教育部、科技部、工业和信息化部、公安部、民政部、司法部、财政部、人力资源社会保障部、自

然资源部、生态环境部、农业农村部、商务部、国家卫生健康委、应急管理部、海关总署、税务总局、市场监管总局、中国证监会、国家统计局、国家知识产权局、国家版权局、中国气象局、国家数据局、国家林草局、最高人民法院、最高人民检察院、共青团中央、全国妇联、中国残联等 31 个单位参加，根据职责分工落实本意见，协调解决重大问题。加强对普惠金融政策落实情况的监督。强化中央与地方联动，因地制宜、协同推进普惠金融高质量发展。

国务院

2023 年 9 月 25 日

[https://www.gov.cn/zhengce/content/202310/content\\_6908495.htm](https://www.gov.cn/zhengce/content/202310/content_6908495.htm)

# 文化和旅游部关于贯彻落实《关于释放旅游消费潜力推动旅游业高质量发展的若干措施》的通知

各省、自治区、直辖市文化和旅游厅（局），新疆生产建设兵团文化体育广电和旅游局：

2023 年 9 月 27 日，国务院办公厅印发了《关于释放旅游消费潜力推动旅游业高质量发展的若干措施》（国办发〔2023〕36 号，以下简称《若干措施》），为推动文化和旅游系统深入贯彻落实《若干措施》，现就相关工作通知如下。

## 一、充分认识落实《若干措施》的重大意义

党中央、国务院高度重视旅游业发展，习近平总书记多次作出重要指示批示，强调发展旅游业是推动高质量发展的重要着力点。7 月 24 日召开的中央政治局会议要求推动文化旅游等服务消费。旅游业涉及面广、带动力强、开放度高，是推动经济社会高质量发展、构建新发展格局的强大动力，是满足人民美好生活需要的重要内容。各地文化和旅游行政部门要从战略和全局高度充分认识贯彻落实《若干措施》的重大意义，深入分析旅游业发展新形势，把握旅游业发展的特点和规律，准确理解旅游业高质量发展的科学内涵，明确各地推动旅游业高质量发展的目标和任务，增强责任感、紧迫感，切实将思想和行动统一到党中央、国务院部署要求上来。

## 二、切实做好《若干措施》的学习宣传

各省级文化和旅游行政部门要认真学习贯彻《若干措施》及政策解读，学深学透政策要求，及时准确全面地了解国务院支持旅游业发展的政策措施，进一步提振旅游业发展的信心。各省级文化和旅游行政部门要会同相关部门，结合地方旅游业发展实际情况，研究梳理各地符合《若干措施》发展要求的重点工作，及时总结区域内释放旅游消费潜力、推动旅游业高质量发展的典型经验做法，加大宣传推广力度，激发引导更多社会力量投身于旅游业发展创新实践，为旅游业高质量发展营造良好的社会氛围。同时，要对照《若干措施》，梳理各地不符合旅游业高质量发展要求的政策措施，及时纠正或调整。

## 三、研究制定《若干措施》的落实方案

各省级文化和旅游行政部门要结合实际情况，对照《若干措施》及《文化和旅游部落实〈关于释放旅游消费潜力推动旅游业高质量发展的若干措施〉任务分工方案》（已抄送各省级文化和旅游行政部门），积极主动与相关涉旅部门对接，结合本地区实际研究细化释放旅游消费潜力、旅游业高质量发展的工作举措，形成各省级文化和旅游行政部门落实《若干措施》的工作方案，并纳入本单位下一步重点工作，确保相关部署有安排、有行动、落得实。

## 四、加强协同联动，着力破解难点堵点问题

各地要以《若干措施》落实为契机，着力解决长期制约旅游业高质量发展的难点问题，推动健全本地区旅游工作跨部门协调机制。对积极开发生态旅游产品、优化旅游基础设施、盘活闲置旅游项目、调整优化景区管理、加强入境旅游工作、支持旅游企业发展、拓宽融资渠道、加强用地保障等涉及多部门职能的政策举措，要加强与有关部门的沟通协调，靠前一步、主动作为，积极协调有关部门解决政策落实过程中的难点堵点问题，打通政策落地“最后一公里”。

## 五、强化组织实施，加快推动政策落地见效

各地要将释放旅游消费潜力、推动旅游业高质量发展摆在当前工作重要位置，抢抓机遇，担当实干，强化改革创新，引导旅游业市场主体适应市场需求变化，加速把政策红利转化为发展实效。各地文化和旅游行政部门要在当地党委、政府领导下，联合各有关部门抓紧出台本地区落实《若干措施》的专项配套政策措施，畅通政策落实渠道，确保《若干措施》各项支持举措不折不扣落地见效。文化和旅游部将加强对各地政策落实情况的跟踪评估，及时总结和推广优秀经验做法。相关政策落实情况及成效将作为对各地旅游业工作给予表扬、激励的重点评价内容。

各省级文化和旅游行政部门请将贯彻落实情况及工作方案于 2023 年 12 月 1 日前报送文化和旅游部产业发展司。各地出台的细化落实文件、推动政策落地重要进展及存在的问题和意见建议等，应及时报送文化和旅游部。文化和旅游部将会同有关部门，适时赴地方开展调研指导。

特此通知。

文化和旅游部

2023 年 10 月 13 日

[https://zwgk.mct.gov.cn/zfxxgkml/cyfz/202310/t20231017\\_949174.html](https://zwgk.mct.gov.cn/zfxxgkml/cyfz/202310/t20231017_949174.html)

## 国家公园司法保护典型案例

- 一、郑某成、高某进、叶某东非法采矿案
- 二、张某强非法制造枪支、非法狩猎案
- 三、杨某等三人污染环境案
- 四、李某华等十一人危害珍贵、濒危野生动物刑事附带民事公益诉讼案
- 五、王某民等六人滥伐林木、危害国家重点保护植物刑事附带民事公益诉讼案
- 六、李某良、羊某理失火，羊某理非法狩猎刑事附带民事公益诉讼案
- 七、海南省人民检察院第一分院诉李某清、叶某青生态破坏民事公益诉讼案
- 八、浙江省开化县人民检察院诉陆某燕等四人生态破坏民事公益诉讼案
- 九、张某彦、张某怡诉洋县林业局生命权纠纷案
- 十、青海某水电开发公司破产重整案

### 一、郑某成、高某进、叶某东非法采矿案

#### 【基本案情】

被告人郑某成与他人共同承包位于福建省光泽县鸾凤乡某山场的林地，该山场位于武夷山国家公园范围内。郑某成与被告人高某进系朋友关系，二人预谋在该山场合伙开采稀土牟利。2016 年 9 月至 2017 年 5 月期间，郑某成、高某进组织冯某安、钟某明（均另案处理）和被告人叶某东等人在无采矿许可证的情况下，到该山场采用在山体打溶洞注入硫酸铵等，再对析出液体进行沉淀的方式开采稀土矿，现场查获疑似稀土半成品 9300 千克。经鉴定，案涉稀土矿均属离子吸附型稀土，属国家规定实行保护性开采的特定矿种，郑某成等人非法开采行为还造成稀土矿点矿产资源破坏。此外，另查明叶某东于 2018 年 3 月与他人因琐事争执并打斗，犯有故意伤害致人轻伤的犯罪事实。福建省光泽县以郑某成、高某进、叶某东犯非法采矿罪，叶某东犯故意伤害罪提起公诉。

#### 【裁判结果】

福建省光泽县人民法院经审理认为，被告人郑某成、高某进、叶某东等人违反矿产资源法的规定，无采矿许可证擅自开采国家实行保护性开采的特定矿种离

子吸附型稀土矿，情节特别严重，已构成非法采矿罪。郑某成、高某进是主犯，叶某东是从犯。遂以非法采矿罪分别判处郑某成、高某进有期徒刑四年九个月，并处罚金 15 万元；以非法采矿罪、故意伤害罪，数罪并罚，判处叶某东有期徒刑三年，并处罚金 10 万元；扣押在案的稀土半成品予以没收。宣判后，被告人高某进不服，提出上诉。福建省南平市中级人民法院二审裁定：驳回上诉，维持原判。

### 【典型意义】

武夷山国家公园是我国目前唯一一个既是世界人与生物圈保护区，又是世界文化与自然双遗产的国家公园，储有众多不可再生的宝贵矿产资源。其中的稀土是我国的重要战略资源，是新兴产业、高端制造业、现代国防科技工业的关键元素。近年来，武夷山国家公园周边地区出现了非法开采稀土的犯罪行为，损害国家稀土资源储备，严重威胁国家公园环境资源安全。本案被告人以原地浸矿法开采稀土矿，危害到武夷山国家公园的生态服务功能和生态系统稳定性，容易导致植被破坏、山体裸露、水源污染、水土流失、山体滑坡、地面裂缝和沉降等严重后果发生。人民法院在开采的矿产品价值和造成矿产资源破坏的价值均已查明的情况下，以造成矿产资源破坏的价值认定被告人非法采矿行为情节特别严重，依法严厉惩处非法开采稀土犯罪，在法定刑幅度范围内从严处罚，并严格控制缓刑的适用，有利于保障国家战略性资源的开发利用，守护国家公园生态安全。

## 二、张某强非法制造枪支、非法狩猎案

### 【基本案情】

2017 年期间，被告人张某强到海南省海口市某五金店购买一把射钉枪、一根枪管及铁砂、射钉弹后，使用其自有工具组装枪型物 1 支。经鉴定，张某强制造的枪型物为利用火药为发射动力的枪支。2022 年 3 月 21 日凌晨，张某强在未经野生动物行政主管部门许可，且无狩猎证和持枪证的情况下，擅自进入被划为禁猎区的海南热带雨林国家公园霸王岭分局洪水管护站内狩猎，使用枪支共猎捕赤腹松鼠 3 只、椰子猫 1 只、鼬獾 1 只，使用头照灯照射猎捕大绿臭蛙 30 只。张某强于次日下山途中被公安民警当场抓获。经鉴定，案涉椰子猫属国家二级保护野生动物，鼬獾、赤腹松鼠均被列入《国家保护的有益的或者有重要经济、科学研究价值的陆生野生动物名录》，臭蛙属于海南省重点保护陆生野生动物。海南省人民检察院第二分院以张某强犯非法制造枪支、非法狩猎罪提起公诉。

### 【裁判结果】

海南省第二中级人民法院经审理认为，张某强行为已构成非法制造枪支罪、非法狩猎罪，应当数罪并罚。张某强作为生活在国家公园范围区刚脱贫的村民，改变当地的传统生产生活方式，走绿色发展改善民生之路，尚需探索时间。张某强是家中主要劳动力，对其羁押既不符合刑法谦抑性原则，也可能使其家庭重返贫困。法律的权威在于刑罚的不可避免性，而非严苛，在能使用较轻刑罚达到制裁目的时，无需使用严厉的制裁方式。鉴于张某强系初犯，案发后如实供述其罪

行，认罪认罚且有悔罪表现，其居住地愿意配合进行社区矫正，宣告缓刑对所居住社区没有重大不良影响。遂判决：张某强数罪并罚，决定执行有期徒刑三年，缓刑五年，没收犯罪工具等。宣判后，各方未上诉、抗诉，一审判决已发生法律效力。

### 【典型意义】

2022 年 4 月，习近平总书记在海南考察调研时明确指出热带雨林国家公园是国宝，是水库、粮库、钱库，更是碳库，要求对热带雨林实行严格保护，实现生态保护、绿色发展、民生改善相统一。尽管海南热带雨林国家公园建设过程中对环境资源保护的力度不断加大，国家公园附近的原住民对热带雨林及生物多样性资源的损害性利用仍时有发生。本案中，被告人违反狩猎法规，在禁猎区使用改造的枪支及其它工具狩猎，破坏野生动物资源的价值较大，应当受到刑事制裁。同时，人民法院充分考虑被告人的个体因素，给予其改过自新的机会，对其适用缓刑，避免刚脱贫的家庭因刑返贫，彰显司法的人文关怀，实现了惩罚和预防犯罪相结合的目的，也较好平衡了生态环境保护 and 民生保障之间的关系。

## 三、杨某等三人污染环境案

### 【基本案情】

2020 年 6 月至 9 月，被告人杨某、屈某敏、高某虎在未取得危险废物经营许可证、未采取地面防护措施的情况下，在毗邻大熊猫国家公园保护区域的四川省绵阳市安州区花菱镇某村的山林中，利用破碎机等设备对 14.53 吨废机油格进行破碎处置，分离出废铁和废发动机油并销售。三被告人销售废铁非法获利 26450 元、销售废发动机油非法获利 6000 余元。经绵阳市生态环境局认定，案涉废机油格为含有或沾染废发动机油的过滤吸附介质，被列入《国家危险废物名录》，废物类别 HW49，废物代码 900-041-49，属于危险废物。经评估，案涉地块土壤中石油烃的最高浓度为 3080mg/Kg，超过《土壤环境质量建设用地土壤污染风险管控标准》（GB36600-2018）表 1 中第一类用地筛选值，确定该地块存在石油烃污染，此次违法生产行为对该地块的土壤生态环境造成了损害。三被告人均投案自首，自愿认罪认罚且签字具结，并主动退缴违法所得 3.3 万元。四川省绵阳市安州区人民检察院以污染环境罪对杨某、屈某敏、高某虎提起公诉。

### 【裁判结果】

四川省绵阳市安州区人民法院经审理认为，杨某、屈某敏、高某虎违反国家规定，非法处置危险废物，严重污染环境，构成污染环境罪。三被告人系共同犯罪，犯罪作用相当，不区分主从犯；三被告人主动投案并如实供述自己的罪行，系自首，依法可以从轻或减轻处罚；三被告人自愿认罪认罚，可从宽处理；三被告人主动退缴全部违法所得，可酌情从轻处罚。遂判决：杨某、屈某敏、高某虎有期徒刑各九个月、缓刑各一年，并分别处以罚金 1.5 万元，没收三人违法所得 3.3 万元（已追缴）。宣判后，各方未上诉、抗诉，一审判决已发生法律效力。

### 【典型意义】

森林土壤是发展林业生产的物质基础。近年来，部分不法分子受利益驱使，侵占山场林地，非法回收废机油、倾倒有毒有害物质，对林地土壤及其附作物造成严重破坏，打破森林的生态平衡，损害公共利益。本案案发地毗邻大熊猫国家公园保护区域，由于废机油污染介质具有流动性、迁移性，因此针对废机油导致的环境污染事件，不应仅以国家公园边界为准，而需要对国家公园毗邻区域全方位一体化保护。本案中，人民法院依法惩处污染环境的犯罪行为，全面加强环境资源保护力度，坚守人与自然和谐共生，践行绿水青山就是金山银山理念，为加快形成绿色发展方式，促进经济发展和环境保护双赢提供法治保障。

## 四、李某华等十一人危害珍贵、濒危野生动物刑事附带民事公益诉讼案

### 【基本案情】

2019 年以来，被告人李某华多次联系被告人龙某军猎捕野生小熊猫活体。2019 年至 2020 年 4 月期间，龙某军将其自己捕获的野生小熊猫活体 15 只出售给李某华及被告人李某秋（李某华之子）；李某华父子将其中 14 只运至山东莱州、江苏南京等地，向被告刘某甲出售 2 只，向其他三名动物园经营者（另案处理）共出售 10 只，非法获利 29 万元。2020 年 11 月至 12 月期间，龙某军从被告人高某林处收购 4 只野生小熊猫活体后，将其中 1 只耳朵有缺陷的野生小熊猫放生，将 3 只小熊猫驾车运至四川省泸定县，李某华父子及被告人刘某乙驾车从泸定购得该 3 只小熊猫后返回途中被公安机关查获。2020 年 4 月以来，李某华父子到四川省平武县锁江羌族乡从被告人马某曹处收购金丝猴活体 18 只；其中 13 只，由李某华父子二人雇佣被告人张某华、刘某乙运输至安徽铜陵出售给经营动物园的被告人徐某珍、沈某等人，非法获利 56 万元。经鉴定，案涉小熊猫均为国家二级保护野生动物，单只价值为 4 万元；金丝猴均为川金丝猴，系国家一级保护野生动物，单只价值为 50 万元。雅安市人民检察院以危害珍贵、濒危野生动物罪对李某华等十一人提起公诉，并提起附带民事公益诉讼，诉请李某华、李某秋、刘某甲、龙某军赔偿死亡的野生小熊猫 11 只公益赔偿金共计 44 万元，李某华、李某秋、马某曹赔偿死亡的野生金丝猴 1 只公益赔偿金 50 万元，李某华等十一名被告共同在媒体公开赔礼道歉。

### 【裁判结果】

四川省雅安市中级人民法院经审理认为，李某华等人非法猎捕、出售、收购、运输国家重点保护的珍贵、濒危野生动物的行为，均构成危害珍贵、濒危野生动物罪。其中李某华、李某秋非法收购、运输、出售国家一级保护野生动物川金丝猴 18 只，国家二级保护野生动物小熊猫 18 只，野生动物价值共计 972 万元，属情节特别严重，综合考虑李某华具有累犯、坦白等情形，李某秋具有立功等情节，判处李某华有期徒刑十四年并处罚金 50 万元、李某秋有期徒刑八年并处罚金 30 万元。马某曹非法猎捕、出售国家一级保护野生动物川金丝猴 18 只，野生动物价值 900 万元，属情节特别严重；综合考虑其系自首等情节，判处马某曹有期徒刑十一年并处罚金 30 万元。判处其余被告人有期徒刑三年至六年



不等，并处罚金 5 万元至 25 万元不等。对于动物园经营者刘某甲、徐某珍，并处自刑罚执行完毕之日或者假释之日起五年内禁止从事与野生动物有关的一切经营性活动。判令民事公益诉讼被告李某华、李某秋、刘某甲、龙某军共同赔偿公益赔偿金 44 万元，李某华、李某秋、马某曹共同赔偿公益赔偿金 50 万元，李某华等十一人在媒体公开赔礼道歉。宣判后，马某曹等部分被告人不服提起上诉，四川省高级人民法院审理后裁定驳回上诉，维持原判。

### 【典型意义】

本案案发地之一的四川省绵阳市平武县，是大熊猫国家公园的核心区，素有“天下大熊猫第一县”的美誉。大熊猫国家公园对于加强大熊猫及其伞护的其他物种和典型生态脆弱区整体保护，打造国家重要生态屏障具有重要意义。本案中，被告人在大熊猫国家公园内猎捕国家重点保护野生动物用于销售，已经形成了危害珍贵、濒危野生动物犯罪的“猎捕-收购-运输-销售”完整产业链，且以民营动物园为链条终端，通过动物园收购和再次交易将野生动物“洗白”，严重破坏大熊猫国家公园内自然生态系统的原真性、完整性和系统性。本案部分被告人身为动物园经营者，具有从事野生动物收购、饲养、出售、运输等便利，其明知收购、运输珍贵、濒危野生动物必须按照法定程序审批，却为追求经济利益而利用其职业便利实施非法收购、运输野生动物犯罪，已严重违背职业道德和从业义务，为预防其再实施此类犯罪，人民法院对其判处“禁止令”，禁止犯罪人再次从事野生动物经营，体现了打击和预防犯罪并重，以最严法治守护国家公园生态安全的决心。

## 五、王某民等六人滥伐林木、危害国家重点保护植物刑事附带民事公益诉讼案

### 【基本案情】

2022 年 2 月，被告人王某民以其妻名义与案外人乔某某签订《林权林地转让合同书》，受让位于吉林省图们市凉水镇某村林地 3785 亩的林地使用权、林木所有权。同年 4 月，王某民使用案外人王某的身份证申请办理了林木采伐许可证，采伐地点为凉水林场的三个伐区，批准采伐总蓄积 456 立方米，树种为柞树。同年 4 月至 5 月期间，王某民雇佣被告人张某奎组织多人进场作业，被告人沙某、刘某军、徐某仁等负责采伐，被告人杨某负责归楞、装车。王某民等人实际伐木区域除了上述经批准的三个伐区外，还包括未经批准的楞场东侧伐区等三个伐区，性质为集体林区或国有林区；砍伐树木包括柞树、杨树、紫椴等。经鉴定，王某民等人违反林木采伐许可的树种、数量和采伐方式，非法采伐柞树、杨树等林木立木蓄积 1438 立方米价值 131 万余元；采伐国家二级保护植物紫椴 485 株，立木蓄积 257 立方米，价值 23 万余元。吉林省珲春林区人民检察院以滥伐林木罪、危害国家重点保护植物罪就上述行为提起公诉；并对王某民等六被告提起附带民事公益诉讼，诉请：王某民承担修复生态环境综合费用 156 万余元，沙某、张某奎、杨某对此承担连带责任，刘某军、徐某仁对其中 14 万元承担连带责任，六被告共同承担鉴定费用 5 千元。

### 【裁判结果】

吉林省珲春林区人民法院经审理认为，王某民、沙某等六人违反林木采伐许可证规定数量、树种和采伐方式，任意采伐林木，数量巨大，其行为构成滥伐林木罪。王某民、沙某违反国家规定，故意采伐国家重点保护植物紫椴，情节严重，构成危害国家重点保护植物罪。对王某民、沙某应当以滥伐林木罪和危害国家重点保护植物罪实行数罪并罚。王某民等六人犯罪行为严重破坏生态环境、危及生物多样性保护，使社会公共利益受到严重损害，应承担民事侵权责任。遂判处：王某民等六人二年至七年不等的有期徒刑，并处 1 万元至 120 万元不等的罚金；王某民承担修复生态环境综合费用 156 万余元，沙某、张某奎、杨某对此承担连带责任，刘某军、徐某仁对其中 14 万元承担连带责任，鉴定费用 5 千元由六被告共同承担。宣判后，各方未上诉、抗诉，一审判决已发生法律效力。

### 【典型意义】

本案系发生在东北虎豹国家公园范围内滥伐林木及危害国家重点保护植物的案件。东北虎豹国家公园内优质的森林资源和完整的生物链为东北虎、豹等珍稀野生动物提供了良好的生态家园。随着国家公园保护力度的加大，近年来，几十年不见的东北虎、豹重回故里繁衍生息。紫椴有“象牙板”和“世界四大行道树”的美称，具有较大的药用、欣赏和经济价值，属于国家濒危保护物种以及国家二级保护野生植物。本案中，人民法院依法对滥伐林木行为和故意采伐国家重点保护植物行为予以数罪并罚，加大对破坏森林资源犯罪的惩治和震慑力度；同时判令行为人赔偿生态环境修复费用，对保护东北虎豹栖息地生物多样性和生态系统安全具有积极作用。本案裁判后，人民法院践行能动司法理念，立足东北虎豹国家公园生态资源管护实际，向有关部门发出司法建议，推动形成国家公园保护的强大合力。

## 六、李某良、羊某理失火、羊某理非法狩猎刑事附带民事公益诉讼案

### 【基本案情】

被告人李某良与羊某理相约到山林内熏蜂采摘野生蜂蜜，并将该过程录制视频用于蜂蜜出售。2021 年 4 月 1 日，李某良、羊某理到海南热带雨林国家公园管护站内汇合，并携带打火机、铁桶、摄像机等工具步行上山寻找蜂蜜。后李某良在点燃火把熏蜂过程中，不慎将蜂窝周围的茅草引燃。李某良一边扑火，一边喊羊某理帮忙救火。羊某理发现火势正在向其所在位置燃烧便逃离现场，李某良见状也逃离现场。经鉴定，本次森林火灾过火面积为 90 亩（均为有林地），系一级保护林地（重点公益林），火烧林木的树种为松树和天然阔叶树。羊某理、李某良被抓获归案后，羊某理如实供述了公安机关尚未掌握的本人非法狩猎罪的犯罪行为。海南省人民检察院第二分院以李某良、羊某理犯失火罪，以羊某理另犯非法狩猎罪提起公诉；并对二人提起附带民事公益诉讼，诉请：羊某理、李某良按照生态环境修复方案共同对被毁损的 90 亩林地进行异地修复，或者连带承担修复费用 26.7 万元（通过支付费用或劳务代偿等方式履行），连带赔偿被毁林地生态环境受到损害至修复完成期间服务功能丧失造成的损失 698736 元、本

案鉴定及修复方案编制费用 3 万元。

### 【裁判结果】

海南省第二中级人民法院经审理认为，李某良、羊某理违反森林保护及森林防火法规，熏蜂采蜜造成森林火灾，使公私财产遭受重大损失，构成失火罪。羊某理违反狩猎法规，在禁猎区内使用禁用工具、方法进行狩猎，破坏野生动物资源，情节严重，构成非法狩猎罪。李某良、羊某理失火行为大量烧毁林木，对当地林业资源及生态环境造成严重损害，应承担相应的民事责任。遂判处羊某理数罪并罚，决定执行有期徒刑一年六个月，李某良有期徒刑一年二个月；判令李某良、羊某理连带承担异地修复费用 26.7 万元（通过支付费用或劳务代偿等方式履行）、生态服务功能损失鉴定及修复方案编制费用 3 万元，连带赔偿被毁林地生态环境受到损害至修复完成期间服务功能丧失造成的损失 698736 元。宣判后，各方未上诉、抗诉，一审判决已发生法律效力。

### 【典型意义】

本案系发生在海南热带雨林国家公园范围内的一起刑事附带民事公益诉讼案件。海南热带雨林国家公园面积占全国国土面积的比例不足 0.046%，但拥有全国约 20%的两栖类、33%的爬行类、38.6%的鸟类和 20%的兽类野生动物资源，其中属于国家重点保护野生动物的有 145 种，属于海南省特有野生动物的有 23 种，有着极其重要的生物多样性价值。保护好海南热带雨林国家公园的良好生态环境，是人民法院环境资源审判工作的重要使命。本案中，人民法院依法严肃打击对热带雨林生态平衡有严重影响的失火、非法狩猎犯罪行为的同时，判令侵权人依法承担生态赔偿责任，践行了生态环境保护领域的最严法治原则。此外，考虑到被告经济困难，准许其通过劳务代偿的方式履行异地生态修复义务，既体现了司法对民生保障的关切，也有助于判决内容的实际履行，帮助被告改变其固有的“靠山吃山、靠海吃海”思想，有利于带动周边亲友转变生产生活方式，实现人与自然的和谐共生。

## 七、海南省人民检察院第一分院诉李某清、叶某青生态破坏民事公益诉讼案

### 【基本案情】

2020 年 1 月起，被告李某清、叶某青未经行政许可，陆续雇人砍伐位于海南热带雨林国家公园范围内的海南省黎母山林场鹦哥傲分站内一条土路两旁的马占树，砍伐过程中还毁坏了两株桫欏树。后两人把砍伐的马占树拉走出售得款 18450 元。经鉴定，被伐林木地块为二级保护林地，森林类别为省级公益林，林种为防护林；被伐林木立木蓄积量 171 立方米；被毁坏的两株桫欏树为国家二级保护植物大桫欏；被伐林木造成生态服务功能损失总价值 74902.95 元/年，案涉造林修复投资经概算为 49501.8 元。上述鉴定评估费用 3 万元。李某清因犯盗伐林木罪被另案判处有期徒刑四年六个月。海南省人民检察院第一分院就李某清、叶某青的盗伐林木行为提起生态破坏民事公益诉讼，诉请：李某清、叶某青连带承担因盗伐林木造成的生态服务功能损失费用 149805.9 元、生态环境损害修复

费用 49501.8 元、鉴定评估费用 3 万元。

### 【裁判结果】

海南省第一中级人民法院经审理认为，李某清、叶某青的侵权行为对林场生态环境造成了损害，应对造成的生态环境损害承担相应民事责任。遂判决：李某清、叶某青连带赔偿因盗伐林木造成的生态服务功能损失费用 149805.9 元、生态环境损害修复费用 49501.8 元，连带承担本案生态环境损害鉴定评估费用 3 万元。宣判后，各方均未上诉，一审判决已发生法律效力。

### 【典型意义】

涉案黎母山林区位于海南岛中部，为海南热带雨林国家公园的重要组成部分。本案被告在国家公园范围内的重点保护区砍伐毁坏林木的数量大，致使天然林生态系统的完整性、生物多样性、水土保持等生态功能和价值减损，破坏热带雨林的生态环境，损害社会公共利益。人民法院判令侵权人对生态资源损失进行赔偿，加大行为人的违法成本，有力震慑潜在违法行为的发生，有利于营造全民保护热带雨林资源、维护美好生态环境的社会氛围，也向社会公众传递了人民法院打击破坏生态环境行为、高质量护航国家公园建设的态度。

## 八、浙江省开化县人民检察院诉陆某燕等四人生态破坏民事公益诉讼案

### 【基本案情】

被告陆某燕、徐某系夫妻，二人在浙江省开化县某农贸市场经营一家野味店。2018 年 11 月，开化县森林公安局接到公益志愿者举报后，在二人仓库内当场查获并扣押疑似白鹇 3 只、野猪 11 只、野兔 42 只、黄麂 23 只。经查，2017 年 12 月底，被告王某经由被告程某俊通过微信联系徐某购买猫头鹰 1 只，并通过录制宰杀视频验货、邮寄交付等方式完成交货，后由王某送给朋友食用。经鉴定，案涉 3 只疑似白鹇为白鹇，属国家二级保护动物；猫头鹰为雕鸮，属国家二级保护动物。经评估，陆某燕非法收购、销售珍贵、濒危野生动物和非法收购其他野生动物的行为对生态环境资源造成损害价值 107860 元，其中徐某共同参与的非法收购、销售珍贵、濒危野生动物和非法收购其他野生动物的行为造成损害价值 97860 元；程某俊、王某的非法收购珍贵、濒危野生动物行为对生态环境资源造成损害价值为 1.5 万元。陆某燕、徐某、王某、程某俊四人被另案追究刑事责任。浙江省开化县人民检察院以徐某等四人为被告提起民事公益诉讼，诉请：陆某燕支付生态环境和资源损害赔偿款 107860 元，徐某对其中 97860 元承担连带赔偿责任，程某俊、王某各自分别对其中的 1.5 万元承担连带赔偿责任；四被告在媒体上赔礼道歉。

### 【裁判结果】

浙江省衢州市中级人民法院经审理认为，陆某燕、徐某共同经营野味店的过程中非法收购、出售国家重点保护野生动物和没有合法来源证明的非国家重点保

护野生动物，王某、程某俊为食用目的非法收购国家重点保护野生动物，四被告行为对生态环境和资源造成损害，应当承担侵权责任。其中，陆某燕就案涉全部事实承担责任，应支付生态环境和资源损害赔偿款 107860 元；徐某对其中 97860 元与陆某燕承担连带赔偿责任；王某、程某俊对其中 1.5 万元与陆某燕、徐某承担连带赔偿责任。遂判决支持了公益诉讼起诉人的全部诉讼请求。该判决已经发生法律效力。

### 【典型意义】

本案发生在钱江源-百山祖国家公园钱江源园区，系由非法收购、出售国家重点保护野生动物引发的生态破坏民事公益诉讼案件。钱江源-百山祖国家公园于 2016 年被纳入国家公园体制试点，是《国家公园空间布局方案》遴选出的 49 个候选国家公园之一。钱江源-百山祖国家公园钱江源园区完整地保存着全球稀有的、大面积的中亚热带低海拔原生常绿阔叶林，被誉为“长江三角洲的最后一块生态处女地”，也是诸多珍贵、濒危野生动物的最后“基因保护地”。本案中被侵害野生动物中白鹇和雕鸮均为珍稀鸟类，属国家二级保护动物。白鹇作为明清时期五品官服的图案，是清廉、正直的象征，具有极佳的观赏性和文化蕴意。四被告非法收购、出售野生动物，通过录制宰杀视频验货、网络支付、邮寄交货等方式，企图逃避监管和追责，是为牟取一己私利对大自然的过度攫取。人民法院依法判令四被告支付生态环境和资源损害赔偿款并赔礼道歉，在刑事追责之外挽回生态损失，彰显了以最严格制度最严密法治保护国家公园生态环境的决心，警示国家公园区域内人员依法依规开展经营活动，促进现代文明与原始生态和谐交融，共建共享人与自然和谐共生的国家公园。

## 九、张某彦、张某怡诉洋县林业局生命权纠纷案

### 【基本案情】

2017 年 3 月 18 日，巡山人员发现，陕西省汉中市洋县茅坪镇朝阳村十二组村民郑某海死于朝阳村十二组小河沟路边。经洋县公安局勘查检验、洋县林业局调查确认，郑某海系被国家一级保护动物羚牛致伤身亡。后洋县林业局、财政局联合向汉中市林业局、财政局上报，请求按照《陕西省重点保护陆生野生动物造成人身财产损害补偿办法》（以下简称《补偿办法》）及其实施细则规定，对郑某海的死亡予以补偿资金 187820 元（全省 2016 年度农民人均纯收入 9396 元×20 倍），其中省级财政分担 150336 元，市、县级财政各分担 18792 元。2018 年 12 月 12 日，汉中市财政局对郑某海被羚牛致伤身亡的省级财政负担资金 150336 元划拨到位。因郑某海亲属对补偿金的分配未达成一致意见，补偿金未予兑付。郑某海的父母已亡故，郑某海生前与前妻育有两个女儿即张某彦、张某怡。张某彦、张某怡遂以生命权纠纷为由提起诉讼，诉请洋县林业局赔偿损失 216933 元。审理中，双方对补偿金额 187820 元均无异议，洋县林业局亦认可二原告系死者郑某海的第一顺序法定继承人。

### 【裁判结果】

陕西省汉中市洋县人民法院经审理认为,《补偿办法》第二、八、九条规定,经县级以上人民政府林业行政主管部门确认,在本省行政区域内,国家和省重点保护陆生野生动物造成人身伤害或财产损失符合规定情形的,受害人有依照本办法取得政府补偿的权利;造成死亡的,给予一次性损害赔偿(含丧葬补助费),标准为全省上年度农民人均纯收入的 20 倍;人身财产损害赔偿费由省级财政负担 80%,设区市、县级财政各负担 10%。据此,二原告作为郑某海之女,有权利依法向政府申请补偿。洋县林业局作为洋县人民政府的林业行政主管部门,应依照《补偿办法》规定履行法定义务。遂判决:洋县林业局向张某彦、张某怡支付省级财政已划拨到位的 150336 元补偿金;市、县级财政各分担的 18792 元补偿金,由洋县林业局向财政主管部门申报后支付;驳回原告其他诉讼请求。

### 【典型意义】

本案系一起发生在大熊猫国家公园区域内的国家保护野生动物致人死亡引发的纠纷案件。羚牛是国家一级保护动物,与大熊猫、朱鹮、金丝猴一并被称为“秦岭四宝”,均是生活在大熊猫国家公园的珍稀物种。随着我国生态文明建设的深入推进,野生动物栖息地和生存空间不断扩大,野生动物伤人事件时有发生。

《中华人民共和国野生动物保护法》第十九条规定,因保护本法规定保护的野生动物,造成人员伤亡、农作物或者其他财产损失的,由当地人民政府给予补偿,具体办法由省级人民政府制定。本案中,人民法院参照该省补偿规定,判决被告支付相应的补偿金,较好地兼顾野生动物保护与维护人民生命财产安全的双重目标,对于构建人与自然和谐共生的良好生态环境具有积极意义。同时,人民法院及时向林业主管部门发出司法建议,督促其通过在野生动物保护区设立警示标志、在动物活跃期增强巡逻等方式,切实提高周边群众防范意识,确保周边群众的人身财产安全,也是能动司法理念在环境资源审判工作中的具体体现。

## 十、青海某水电开发公司破产重整案

### 【基本案情】

青海某水电开发公司承建的黄河玛尔挡水电站是首批列入国家基础设施领域鼓励社会投资的项目,是实现西电东送的重要节点工程。该项目于 2010 年 10 月开始前期工程的建设施工,先后完成导流洞、上下游围堰等施工内容,后期由于青海某水电开发公司资金链断裂,建设资金不能按期足额到位,导致玛尔挡水电站停工,国家重点项目难以落地,移民安置陷入停滞,防汛隐患日趋严峻,庭外重组引入投资人失败后向人民法院申请破产重整。2020 年 6 月,青海省西宁市中级人民法院依法受理青海某水电开发公司破产重整案。同年 11 月,某能源投资集团公司作为青海某水电开发公司破产重整战略投资人,与破产管理人签署破产重整协议。2021 年 4 月,西宁市中级人民法院组织召开第二次债权人会议,通过了重整计划草案等文件。根据重整计划,重整投资方将继续静态投资上千亿元,打造玛尔挡“水光风一体化”综合能源基地,带动抽水蓄能、光伏、风力发电及化学储能等新能源的开发利用。青海某水电开发公司管理人申请法院批准重整计划。

### 【裁判结果】

西宁市中级人民法院经审查认为，青海某水电开发公司不能清偿到期债务，且有明显丧失清偿能力的可能，对青海某水电开发公司实施破产重整，将更有利于保护债权人、债务人及企业职工的整体利益，也有利于解决项目停工造成的黄河上游干流度汛安全以及生态环境修复治理难题。本案重整计划的制作、表决程序及内容均符合法律规定，且具有可行性。遂裁定：批准青海某水电开发公司重整计划，终止重整程序。

### 【典型意义】

本案水电站位于青海省海南州同德县和果洛州玛沁县交界处的黄河干流，地处三江源国家公园范围内，是国家“十二五”规划建设的重点水电项目。案涉项目停工不但对经济发展和移民安置等造成负面影响，也对黄河上游干流安全度汛以及生态修复、环境治理造成极大影响。人民法院受理并开展破产重整后，充分发挥审判职能作用，妥善处理保护和发展的关系，加强与政府相关部门的协调，促成案涉水电站全面复工，有效化解了企业破产纠纷，也使三江源国家公园内黄河上游防汛工作得到加强，因项目停工可能带来的生态环境治理困境也迎刃而解。同时，玛尔挡“水光风一体化”综合能源基地的建设，也将带动三江源国家公园周边区域能源结构优化，有利于推动当地经济社会绿色高质量发展再上新台阶。

<https://www.court.gov.cn/zixun/xiangqing/414672.html>

# 市场监管总局 工业和信息化部关于印发《国家质量标准实验室管理办法》的通知

国市监质发〔2023〕92 号

各省、自治区、直辖市和新疆生产建设兵团市场监管局（厅、委）、工业和信息化主管部门，各有关单位：

《市场监管总局 工业和信息化部关于推进国家级质量标准实验室建设的指导意见》（国市监质发〔2022〕21 号）印发以来，受到业界广泛关注。为加快推进国家质量标准实验室培育和创建，市场监管总局、工业和信息化部联合制定了《国家质量标准实验室管理办法》。现印发给你们，请结合实际认真贯彻落实。

市场监管总局 工业和信息化部

2023 年 10 月 13 日

## 国家质量标准实验室管理办法

### 第一章 总 则

**第一条** 为了提升产业质量竞争力，支撑质量强国、制造强国建设，依据中共中央、国务院《质量强国建设纲要》，加强国家质量标准实验室的建设和运行管理，制定本办法。

**第二条** 国家质量标准实验室是组织重大质量标准基础和应用研究、开展高水平质量标准制定与应用推广、聚集和培养优秀质量标准人才的公益性技术创新平台。建设国家质量标准实验室是质量强国建设中质量基础设施升级增效工程的重点任务。

**第三条** 国家质量标准实验室应聚焦产品设计、生产控制、检测试验、管理体系等影响质量的各环节，开展科学研究并组织相应标准的研究、制定和推广。主要包括：承担质量标准基础科学与应用研究；加强关键性、前瞻性、战略性质量共性技术攻关；开展先进质量标准、检验检测方法、高端计量标准，检验检测仪器、设备、设施的研制；解决质量创新、安全风险管控、质量治理重要问题；培养质量标准领军人才；加快科研成果转化，为产业高质量发展提供基础性保障服务。



**第四条** 国家质量标准实验室面向国家重大战略任务、重点工程、民生工程中对质量创新的迫切需求，在核心基础零部件、核心基础元器件、关键基础软件、关键基础材料、先进基础工艺、产业技术基础等产业基础领域，高端制造、新材料、信息技术、生物医药等重点领域，着力解决制约和影响产业高质量发展的质量标准相关瓶颈问题。

**第五条** 国家质量标准实验室是依托具有较强研究开发和技术辐射能力的科研院所、高等院校、企业建设的科研实体，实行人财物相对独立的管理机制。鼓励采用产学研用合作模式，组建跨行业、跨区域联合体。

**第六条** 国家质量标准实验室建设坚持科学规划、合理布局、统筹安排、分步实施，坚持择优支持，实行动态调整。

## 第二章 管 理

**第七条** 市场监管总局、工业和信息化部负责国家质量标准实验室建设规划、创建培育、评审管理工作，主要职责是：

（一）制定实施国家质量标准实验室发展方针和指导政策，统筹规划实验室布局。

（二）指导国家质量标准实验室的创建和培育，制定实验室建设、运行与服务条件与规范。

（三）负责国家质量标准实验室建设评审、运行评估和管理。

（四）支持国家质量标准实验室开展质量标准研究和公益性科研成果推广应用。

**第八条** 市场监管总局、工业和信息化部联合成立国家质量标准实验室推进工作协调机制，负责实验室建设和运行管理的日常工作。

**第九条** 市场监管总局、工业和信息化部联合组建国家质量标准实验室专家技术委员会（以下简称专家委员会）。专家委员会的职责是：拟定实验室建设发展和重点任务方向，审议实验室建设技术要求，开展国家质量标准实验室评审等。专家委员会由 1 名主任委员、3-5 名副主任委员和若干名委员组成，人数为不低于 15 人的单数。专家委员会任期两年。

**第十条** 中央级科研院所、高等院校及中央直属企业申报国家质量标准实验室，由其主管部门负责推荐。地方科研院所、高等院校及地方企业申报国家质量标准实验室由省级市场监管部门、省级工业和信息化部门联合推荐。推荐单位的主要职责包括：

（一）贯彻国家质量标准实验室建设部署，研究制定支持实验室建设的政策措施，推动实验室建设纳入本部门、本地区发展规划。

（二）对实验室申报材料的科学性、系统性、完整性、真实性、准确性、合法性等进行审核把关。

（三）协助开展实验室评审、验收及评估等工作。

**第十一条** 国家质量标准实验室的申请、建设和运行保障由依托单位或联合体负责。依托单位或联合体主要职责包括：

（一）制定国家质量标准实验室建设计划，明确实验室研究方向与功能定位、建设目标等内容。

（二）支持国家质量标准实验室建设和发展，在人员力量、资源配置、运行机制、科研场地、仪器设备、后勤服务等方面提供必要的保障。

（三）建立本单位与国家质量标准实验室建设相配套的人员、项目、设备、经费等管理制度。

（四）建立健全本单位与国家质量标准实验室建设相配套的人才培养、引进机制，组建知识与年龄结构合理、骨干人员相对固定的研究团队。

（五）推荐国家质量标准实验室主任和学术委员会主任，聘任实验室人员及学术委员会委员。

（六）协助国家质量标准实验室日常管理，配合做好评审、验收和评估等工作。

### 第三章 条 件

**第十二条** 申报国家质量标准实验室须满足下列条件，已运行两年以上的省部级实验室原则上优先推荐。

（一）**设施条件。**具备良好的科研实验条件，拥有完善的配套设施和安全保障能力。现有科研用房相对集中，原则上面积在 3000 平方米以上，仪器设备现值 5000 万元以上，满足科研需要。现有仪器设备测量精度达到国内先进水平，实验数据准确、可靠，测量能力满足实验室发展需要。具备较强的数据分析能力，可供分析使用的数据达到一定的存储规模。

（二）**学术团队。**在相关领域具有由较高学术造诣的专家组成的学术委员会，有能力在推动实验室发展，把握实验室目标、任务和研究方向，制订和批准

实验室的中长期规划，审议实验室重大学术活动、年度工作等方面，发挥重要学术指导作用。

实验室自身研究团队有本领域高水平学术带头人，具有国际化视野，在质量基础和相关领域的国内或国际组织担任技术职务，具有较强的组织管理和协调能力，保障在实验室工作时长。研究团队骨干人员相对固定，团队年龄与知识结构合理，具备承担国家、省部级重大科研项目和广泛开展国际、国内学术交流与合作的能力。人才引进机制健全，能够吸引、凝聚国内外优秀人才，培养质量标准后备力量。

**（三）研究能力。**具有相关领域的研究实践基础，具备浓厚的研究氛围，良好的学术环境。符合国家质量标准实验室建设布局和研究重点要求。

1. 近 5 年承担相关领域国家级科研项目不少于 15 项或项目总金额达到 2000 万元。
2. 在把握本领域质量标准发展现状、问题、技术关键和重大需求方面具有权威性。
3. 开展并取得国际前沿的质量标准、计量检测等技术突破，解决过“卡脖子”共性质量标准瓶颈问题。

**（四）科研成果。**在先进质量标准、检验检测方法、高端计量仪器、检验检测设备设施的研制验证、质量标准基础科学与应用研究、质量共性技术、质量方面重要问题等领域具有一定的研究成果及应用。拥有丰富的产学研用协作经验，积极向社会提供公益性质量服务活动。需具备以下条件的任意三项：

1. 在质量标准技术前沿探索研究中取得具有国际影响的系统性原创成果。
2. 在解决国家质量发展面临的重大问题中具有创新思想与方法，实现相关重要基础原理的创新、关键技术突破或集成。
3. 拥有相关领域的国际领先技术成果（新技术、新设备、标准、规程、规范等），或近 3 年主导制（修）订相关产业领域国家标准、行业标准以及部门公告发布的检验方法数不低于 5 项。
4. 近 3 年累计转化科技成果 15 项以上，或本领域内提供质量技术服务金额不低于 3000 万元。
5. 积累有丰富的质量标准数据，能够为相关领域研究提供支撑，为国家宏观决策提供科学依据。

**（五）保障措施。**实验室建设方向是依托单位的重点发展方向之一。依托单位、推荐单位能够在机构、人员、经费、资源等方面，优先支持国家质量标准实

验室的建设和发展。

## 第四章 申 报

**第十三条** 国家质量标准实验室申报本着自愿的原则，由申报主体向推荐单位提出申请。推荐单位进行初审并按照要求报送相关材料。市场监管总局、工业和信息化部组织开展形式审查、专家评审、现场考察，面向社会公示后，确定批准建设名单。具体实施细则由市场监管总局、工业和信息化部另行制定。

## 第五章 建 设

**第十四条** 实验室实行主任负责制。实验室主任由依托单位的高层领导担任，政治上可靠，在科研任务组织实施、经费和条件配置、工作人员聘用等方面有自主权。

**第十五条** 学术委员会主任一般由非依托单位人员担任。学术委员会主任应为本领域具有较高影响力的知名专家，具有前瞻性、战略性的眼光，具备组织协调技术委员会指导实验室顺利开展各项研究及应用工作的能力。

**第十六条** 实验室应当重视和加强运行管理，建立健全内部规章制度。按照重点研究任务设置研究单元，研究团队结构和规模合理，并适当流动。

**第十七条** 国家质量标准实验室应按照建设目标在建设期内高质量完成原理创新、质量技术研发、标准研制、工具开发、人才培养、质量标准技术服务等各项任务。

**第十八条** 国家质量标准实验室建设期限一般不超过 2 年。建设期内，实验室每年报告建设运行情况，抄报依托单位。2 年建设期结束后，实验室提出验收申请。不能如期完成建设的，应在预定的建设期满前 3 个月提出延长建设期限的申请，并说明原因。延长期限最长为 1 年。延期后仍不能完成建设任务的，终止该实验室建设。

**第十九条** 专家委员会依据申报及验收材料，进行综合评议。验收结论分为通过验收、整改、未通过验收 3 种。验收通过的，经市场监管总局、工业和信息化部审核后，向社会公示。无异议的，实验室进入正式运行。整改的实验室应当在 6 个月内完成整改工作，并再次提出验收申请。整改后未通过验收的，终止该实验室建设。

## 第六章 运 行

**第二十条** 正式运行的实验室应持续开展深入研究，研究成果应在提升本领域质量标准水平和国际影响力、促进产业链质量标准发展、破解质量标准难题等方面发挥重大作用，产出重大原创性成果，引领国际科技前沿方向。

**第二十一条** 实验室应当广泛开展交流与合作，促进开放共享。通过设置开放课题、组织国际国内学术交流、设置博士后工作站等方式，培养质量标准领域青年人才，吸引国内外高水平研究人员来实验室开展本领域质量标准的合作研究。

**第二十二条** 实验室应当发挥引领和辐射带动作用，开展公益性质量帮扶活动，积极向社会提供质量标准服务，提高社会价值。

**第二十三条** 在实验室完成的专著、论文、软件、数据库等研究成果均应标注实验室名称，专利申请、技术成果转让、奖励申报等按国家有关规定办理。

**第二十四条** 实验室更名、变更研究方向或进行结构调整、重组等重大事项，由实验室提出书面报告，视情况重新进行实验室评审。

**第二十五条** 实验室出现提供虚假材料和不真实数据、重大学术诚信问题，或存在其他违反相关法律法规和本办法的行为，造成不良影响的，不再列入国家质量标准实验室序列。

## 第七章 评 估

**第二十六条** 正式运行的实验室每年提交年度运行报告，每 3 年进行一次综合评价。评价内容包括研究水平与能力、队伍建设与人才培养、开放交流与运行管理、质量标准贡献和公益性推广等方面。

**第二十七条** 综合评价结果分为优秀、合格、不合格 3 类。综合评价结果为“不合格”的实验室，对其进行通报并给予半年时间整改，整改后综合评价仍不合格的，不再列入国家质量标准实验室序列。

**第二十八条** 市场监管总局、工业和信息化部根据有关规划、政策，对正式运行且综合评价结果为“优秀”的国家质量标准实验室安排一定的扶助支持，支持符合条件的国家质量标准实验室申报相应国家科技创新基地，并加大宣传力度。

**第二十九条** 市场监管总局支持正式运行的国家质量标准实验室开展质量标准奖项申报评选和试点示范，支持牵头开展国际标准、国家标准制修订，支持申请承担国际标准秘书处和国家标准技术委员会工作，支持申报质量标准领域项目，鼓励实验室引领质量标准创新。

**第三十条** 工业和信息化部支持正式运行的国家质量标准实验室参与产业基础再造工程、重大技术装备攻关工程，支持参与制造业创新中心和产业技术基础公共服务平台建设，支持参与关键核心技术攻关，支持牵头开展工业和信息化行业标准编制，支持申报工业和信息化领域质量标准项目，并对承担有关工程和国家科技计划项目予以倾斜。

## 第八章 附 则

**第三十一条** 国家质量标准实验室统一命名为“××国家质量标准实验室”，英文名称为“State Quality & Standards Laboratory of ××”。

**第三十二条** 本办法由市场监管总局、工业和信息化部负责解释。

**第三十三条** 本办法自发布之日起施行。

[https://www.samr.gov.cn/zw/zfxxgk/fdzdgknr/zlfzs/art/2023/art\\_2ed637b43b914620af82e19c47ed499d.html](https://www.samr.gov.cn/zw/zfxxgk/fdzdgknr/zlfzs/art/2023/art_2ed637b43b914620af82e19c47ed499d.html)

## 【第 55 号公告】《关于修改〈公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）〉第五十条的决定》

### 中国证券监督管理委员会公告〔2023〕55 号

现公布《关于修改〈公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）〉第五十条的决定》，自公布之日起施行。

中国证监会

2023 年 10 月 20 日

附件 1：关于修改《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》第五十条的决定

附件 2：关于《关于修改〈公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）〉第五十条的决定》的起草说明

<http://www.csrc.gov.cn/csrc/c101954/c7438384/content.shtml>

---

## 附件一 关于修改《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》第五十条的决定

第五十条第（二）项修改为：“基础设施资产支持证券是指依据《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》等有关规定，以基础设施项目产生的现金流为偿付来源，以基础设施资产支持专项计划为载体，向投资者发行的代表基础设施财产或财产权益份额的有价证券。基础设施包括仓储物流，收费公路、机场港口等交通设施，水电气热等市政设施，百货商场、购物中心、农贸市场等消费基础设施，污染治理、信息网络、产业园区、保障性租赁住房、清洁能源等符合国家重大战略、发展规划、产业政策、投资管理办法等相关要求的其他基础设施。”

本决定自公布之日起施行。

《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》根据本决定作相应修改，重新公布。

### 公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）

**第一条** 为了规范公开募集基础设施证券投资基金（以下简称基础设施基金）设立、运作等相关活动，保护投资者合法权益，根据《证券法》《证券投资基金法》及其他有关法律法规，制定本指引。

**第二条** 本指引所称基础设施基金，是指同时符合下列特征的基金产品：

（一）80%以上基金资产投资于基础设施资产支持证券，并持有其全部份额；基金通过基础设施资产支持证券持有基础设施项目公司全部股权；

（二）基金通过资产支持证券和项目公司等载体（以下统称特殊目的载体）取得基础设施项目完全所有权或经营权利；

（三）基金管理人主动运营管理基础设施项目，以获取基础设施项目租金、收费等稳定现金流为主要目的；

（四）采取封闭式运作，收益分配比例不低于合并后基金年度可供分配金额的 90%。

**第三条** 基金管理人、基金托管人从事基础设施基金活动应当恪尽职守，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务，遵守持有人利益优先的基本原则，有效防范利益



冲突，实现专业化管理和托管。

为基础设施基金服务的专业机构应当严格遵守法律法规，恪守职业道德、执业准则和行为规范，诚实守信、勤勉尽责、专业审慎，出具的专业意见不得存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

**第四条** 因基础设施基金的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益，归入基础设施基金财产。基础设施基金财产的债务由基础设施基金财产承担。

基础设施基金财产独立于原始权益人、基金管理人、基金托管人及其他参与机构的固有财产。

原始权益人、基金管理人、基金托管人及其他参与机构因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的，基础设施基金财产不属于其清算财产。

基础设施基金财产的债权，不得与原始权益人、基金管理人、基金托管人及其他参与机构的固有财产产生的债务相抵消。不同基础设施基金财产的债权债务，不得相互抵消。

**第五条** 申请募集基础设施基金，拟任基金管理人应当符合《证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》规定的相关条件，并满足下列要求：

（一）公司成立满 3 年，资产管理经验丰富，公司治理健全，内控制度完善；

（二）设置独立的基础设施基金投资管理部门，配备不少于 3 名具有 5 年以上基础设施项目运营或基础设施项目投资管理经验的主要负责人员，其中至少 2 名具备 5 年以上基础设施项目运营经验；

（三）财务状况良好，能满足公司持续运营、业务发展和风险防范的需要；

（四）具有良好的社会声誉，在金融监管、工商、税务等方面不存在重大不良记录；

（五）具备健全有效的基础设施基金投资管理、项目运营、内部控制与风险管理制度和流程；

（六）中国证监会规定的其他要求。

拟任基金管理人或其同一控制下的关联方应当具有不动产研究经验，配备充足的专业研究人员；具有同类产品或业务投资管理或运营专业经验，且同类产品或业务不存在重大未决风险事项。

**第六条** 申请募集基础设施基金，拟任基金托管人应当符合《证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》规定的相关条件，并满足下列要求：

（一）财务状况良好，风险控制指标符合监管部门相关规定；

（二）具有良好的社会声誉，在金融监管、工商、税务等方面不存在重大不良记录；

（三）具有基础设施领域资产管理产品托管经验；

（四）为开展基础设施基金托管业务配备充足的专业人员；

（五）中国证监会规定的其他要求。

基础设施基金托管人与基础设施资产支持证券托管人应当为同一人。

**第七条** 申请注册基础设施基金前，基金管理人应当对拟持有的基础设施项目进行全面的尽职调查，聘请符合规定的专业机构提供评估、法律、审计等专业服务，与基础设施资产支持证券管理人协商确定基础设施资产支持证券设立、发行等相关事宜，确保基金注册、份额发售、投资运作与资产支持证券设立、发行之间有效衔接。

**第八条** 基础设施基金拟持有的基础设施项目应当符合下列要求：

（一）原始权益人享有完全所有权或经营权利，不存在重大经济或法律纠纷，且不存在他项权利设定，基础设施基金成立后能够解除他项权利的除外；

（二）主要原始权益人企业信用稳健、内部控制健全，最近 3 年无重大违法违规行为；

（三）原则上运营 3 年以上，已产生持续、稳定的现金流，投资回报良好，并具有持续经营能力、较好增长潜力；

（四）现金流来源合理分散，且主要由市场化运营产生，不依赖第三方补贴等非经常性收入；

（五）中国证监会规定的其他要求。

**第九条** 基金管理人应当制定完善的尽职调查内部管理制度，建立健全业务流程，对基础设施项目出具的尽职调查报告应当包括下列内容：

（一）基础设施项目原始权益人及其控股股东、实际控制人，项目管理机构等主要参与机构情况；

（二）基础设施项目财务情况；

（三）基础设施项目对外借款情况，及基础设施基金成立后保留对外借款相关情况（如适用）；

（四）基础设施项目现金流的稳定性和历史记录，及未来现金流的合理测算和分析；

（五）已签署正在履行期内及拟签署的全部重要协议；

（六）安全生产及环境保护情况，及是否符合城市规划要求；

（七）基础设施项目法律权属，及是否存在抵押、查封、扣押、冻结等他项权利限制和应付未付义务；

（八）是否已购买基础设施项目保险，及承保范围和保险金额；

（九）同业竞争、关联关系及关联交易等潜在利益冲突情况；

（十）基础设施基金是否可合法取得基础设施项目的所有权或经营权利；

（十一）可能影响基础设施项目运营的其他重要事项。

**第十条** 基金管理人可以与资产支持证券管理人联合开展尽职调查，必要时还可以聘请财务顾问开展尽职调查，但基金管理人与资产支持证券管理人依法应当承担的责任不因聘请财务顾问而免除。基金管理人或其关联方与原始权益人存在关联关系，或享有基础设施项目权益时，应当聘请第三方财务顾问独立开展尽职调查，并出具财务顾问报告。

财务顾问应当由取得保荐业务资格的证券公司担任。基金管理人、财务顾问应按照国家法律法规及中国证监会有关规定对基础设施项目进行尽职调查，充分了解基础设施项目的经营状况及其面临的风险和问题。

**第十一条** 申请注册基础设施基金前，基金管理人应当聘请独立的评估机构对拟持有的基础设施项目进行评估，并出具评估报告。

评估机构应当按照《证券投资基金法》第九十七条规定经中国证监会备案，并符合国家主管部门相关要求，具备良好资质和稳健的内部控制机制，合规运作、诚信经营、声誉良好，不得存在可能影响其独立性的行为。评估机构为同一只基础设施基金提供评估服务不得连续超过 3 年。评估机构在评估过程中应当客观、独立、公正，遵守一致性、一贯性及公开、透明、可校验原则，不得随意调整评估方法和评估结果。

**第十二条** 评估报告包括下列内容：

（一）评估基础及所用假设的全部重要信息；

（二）所采用的评估方法及评估方法的选择依据和合理性说明；

（三）基础设施项目详细信息，包括基础设施项目地址、权属性质、现有用途、经营现状等，每期运营收入、应缴税收、各项支出等收益情况及其他相关事项；

（四）基础设施项目的市场情况，包括供求情况、市场趋势等；

（五）影响评估结果的重要参数，包括土地使用权或经营权利剩余期限、运营收入、运营成本、运营净收益、资本性支出、未来现金流变动预期、折现率等；

（六）评估机构独立性及评估报告公允性的相关说明；

（七）调整所采用评估方法或重要参数情况及理由（如有）；

（八）可能影响基础设施项目评估的其他事项。

基础设施基金份额首次发售，评估基准日距离基金份额发售公告日不得超过 6 个月；基金运作过程中发生购入或出售基础设施项目等情形时，评估基准日距离签署购入或出售协议等情形发生日不得超过 6 个月。

**第十三条** 申请注册基础设施基金前，基金管理人应当聘请符合条件的律师事务所就基础设施项目合法合规性、基础设施项目转让行为合法性、主要参与机构资质等出具法律意见书，聘请符合条件的会计师事务所对基础设施项目财务情况进行审计并出具报告。

**第十四条** 申请注册基础设施基金，基金管理人应当向中国证监会提交下列材料：

（一）《证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》要求的公开募集证券投资基金注册申请文件；

（二）基金管理人及资产支持证券管理人相关说明材料，包括但不限于：投资管理、项目运营、内部控制与风险管理制度和流程，部门设置与人员配备，同类产品与业务管理情况等；

（三）拟投资基础设施资产支持证券相关说明材料，包括但不限于：资产支持专项计划说明书、法律意见书、拟提交中国证券投资基金业协会备案材料等；

（四）拟投资基础设施资产支持证券认购协议；

（五）基金管理人与主要参与机构签订的协议文件；

（六）中国证监会规定提交的其他材料。

基础设施基金拟在证券交易所上市的，基金管理人应当同步向证券交易所提交相关上市申请。证券交易所同意基础设施资产支持证券挂牌和基础设施基金上市的，应当将无异议函在产品注册前报送中国证监会。

**第十五条** 基础设施基金经中国证监会注册后，基金管理人应当在基金份额公开发售 3 日前，依法披露基金合同、托管协议、招募说明书、基金份额发售公告、基金产品资料概要等法律文件。

基金招募说明书除按照法律法规要求披露相关信息外，还应当披露下列信息：

（一）基础设施基金整体架构及拟持有特殊目的载体情况；

（二）基金份额发售安排；

（三）预期上市时间表；

（四）基础设施基金募集及存续期相关费用，并说明费用收取的合理性；

（五）募集资金用途；

（六）基础设施资产支持证券基本情况；

（七）基础设施项目基本情况，包括项目所在地区宏观经济概况、基础设施项目所属行业和市场概况、项目概况、运营数据、合规情况、风险情况等；

（八）基础设施项目财务状况及经营业绩分析；

（九）基础设施项目现金流测算分析；

（十）基础设施项目运营未来展望；

（十一）为管理基础设施基金配备的主要负责人员情况；

（十二）基础设施项目运营管理安排，聘请外部管理机构的，应当披露外部管理机构基本信息、人员配备、项目资金收支及风险管控安排等；

（十三）借款安排，基础设施基金成立后保留基础设施项目已存在对外借款的，应当充分说明理由，详细说明保留借款的金额、比例、偿付安排、符合法定条件的说明及对基础设施项目收益的影响，并充分揭示相关风险；

（十四）关联关系、关联交易等潜在利益冲突及防控措施，包括基金管理人与原始权益人关联关系情况，基金管理人运用基金财产买卖基础设施资产支持证券涉及的关联交易及其他关联交易概况，基金管理人就关联交易采取的内控措施等；

（十五）基础设施项目原始权益人基本情况，及原始权益人或其同一控制下的关联方拟认购基础设施基金份额情况；

（十六）基础设施基金募集失败的情形和处理安排；

（十七）基础设施基金拟持有的基础设施项目权属到期、处置等相关安排；

（十八）主要原始权益人及其控股股东、实际控制人对相关事项的承诺；

（十九）基础设施项目最近 3 年及一期的财务报告及审计报告，最近一期财务报告截止日距离招募说明书披露日不超过 6 个月。如无法提供上述材料，则应当充分说明理由，并提供基础设施项目财务状况和运营情况；

（二十）经会计师事务所审阅的基金可供分配金额测算报告，测算期限不超过 2 年且不晚于第二年年末最后一日；

（二十一）基础设施项目尽职调查报告、财务顾问报告（如有）；

（二十二）基础设施项目评估报告；

（二十三）主要参与机构基本情况，包括名称、注册地址与办公地址、成立日期、通讯方式、法定代表人、主要业务负责人等；

（二十四）可能影响投资者决策的其他重要信息。

**第十六条** 基础设施基金份额认购价格应当通过向网下投资者询价的方式确定。基金管理人或其聘请的财务顾问受委托办理基础设施基金份额发售的路演推介、询价、定价、配售等相关业务活动。

**第十七条** 网下投资者为证券公司、基金管理公司、信托公司、财务公司、保险公司、合格境外机构投资者、商业银行及其理财子公司、符合规定的私募基金管理人以及其他中国证监会认可的专业机构投资者。全国社会保障基金、基本养老保险基金、年金基金等可根据有关规定参与基础设施基金网下询价。

**第十八条** 基础设施项目原始权益人或其同一控制下的关联方参与基础设施基金份额战略配售的比例合计不得低于本次基金份额发售数量的 20%，其中基金份额发售总量的 20% 持有期自上市之日起不少于 60 个月，超过 20% 部分持有期自上市之日起不少于 36 个月，基金份额持有期间不允许质押。原始权益人或其同一控制下的关联方拟卖出战略配售取得的基础设施基金份额的，应当按照相

关规定履行信息披露义务。

基础设施项目原始权益人或其同一控制下的关联方以外的专业机构投资者可以参与基础设施基金份额战略配售，战略配售比例由基金管理人合理确定，持有基础设施基金份额期限自上市之日起不少于 12 个月。

基金管理人应当与战略投资者事先签署配售协议，且应当在基金合同、招募说明书等法律文件中披露战略投资者选择标准、向战略投资者配售的基金份额总量、占本次基金份额发售比例及持有期限等。

**第十九条** 扣除向战略投资者配售部分后，基础设施基金份额向网下投资者发售比例不得低于本次公开发售数量的 70%。

对网下投资者进行分类配售的，同类投资者获得的配售比例应当相同。

**第二十条** 网下询价结束后，基金管理人应当及时向公众投资者公告基金份额认购价格。

公众投资者通过基金销售机构以询价确定的认购价格参与基础设施基金份额认购。

**第二十一条** 基金管理人应当严格落实投资者适当性管理制度，会同基金销售机构认真做好产品风险评价、投资者风险承受能力与投资目标识别、适当性匹配等投资者适当性管理工作，将适当的产品销售给适合的投资者。

**第二十二条** 基金管理人应当制作基础设施基金产品资料概要，简明清晰说明基金产品结构及风险收益特征，在基金合同、招募说明书及产品资料概要显著位置，充分揭示基础设施基金投资运作、交易等环节的主要风险。

**第二十三条** 基金管理人及基金销售机构应当加强投资者教育，引导投资者充分认识基础设施基金风险特征，要求普通投资者在首次购买环节以纸质或电子形式确认其了解基础设施基金产品特征及主要风险。

**第二十四条** 基金募集期限届满，出现下列情形之一的，基础设施基金募集失败：

（一）基金份额总额未达到准予注册规模的 80%；

（二）募集资金规模不足 2 亿元，或投资人少于 1000 人；

（三）原始权益人或其同一控制下的关联方未按规定参与战略配售；

（四）扣除战略配售部分后，向网下投资者发售比例低于本次公开发售数量的 70%；

（五）导致基金募集失败的其他情形。

基金募集失败的，基金管理人应当在募集期限届满后 30 日内退还投资人已缴纳的款项，并加计银行同期存款利息。

**第二十五条** 基础设施基金成立后，基金管理人应当将 80%以上基金资产投资于与其存在实际控制关系或受同一控制人控制的管理人设立发行的基础设施资产支持证券全部份额，并通过特殊目的载体获得基础设施项目全部所有权或经营权利，拥有特殊目的载体及基础设施项目完全的控制权和处置权。前述行为应当按照相关法律法规关于重大关联交易要求履行适当程序、依法披露。

基础设施基金投资基础设施资产支持证券的比例不受《公开募集证券投资基金运作管理办法》第三十二条第（一）项、第（二）项限制。

**第二十六条** 基础设施基金除投资基础设施资产支持证券外，其余基金资产应当依法投资于利率债，AAA 级信用债，或货币市场工具。

**第二十七条** 基础设施基金应当采取封闭式运作，符合法定条件并经证券交易所依法审核同意后，可上市交易。

**第二十八条** 基础设施基金成立前，基础设施项目已存在对外借款的，应当在基础设施基金成立后以募集资金予以偿还，满足本条第二款规定且不存在他项权利设定的对外借款除外。

基础设施基金直接或间接对外借入款项，应当遵循基金份额持有人利益优先原则，不得依赖外部增信，借款用途限于基础设施项目日常运营、维修改造、项目收购等，且基金总资产不得超过基金净资产的 140%。其中，用于基础设施项目收购的借款应当符合下列条件：

（一）借款金额不得超过基金净资产的 20%；

（二）基础设施基金运作稳健，未发生重大法律、财务、经营等风险；

（三）基础设施基金已持基础设施和拟收购基础设施相关资产变现能力较强且可以分拆转让以满足偿还借款要求，偿付安排不影响基金持续稳定运作；

（四）基础设施基金可支配现金流足以支付已借款和拟借款本息支出，并能保障基金分红稳定性；

（五）基础设施基金具有完善的融资安排及风险应对预案；

（六）中国证监会规定的其他要求。

基础设施基金总资产被动超过基金净资产 140%的，基础设施基金不得新增



借款，基金管理人应当及时向中国证监会报告相关情况以及拟采取的措施等。

**第二十九条** 基金管理人运用基金财产收购基础设施项目后从事其他重大关联交易的，除应当按照相关法律法规要求防范利益冲突、健全内部制度、履行适当程序外，还应当按照《证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》和本指引要求召开基金份额持有人大会。

基金管理人董事会应至少每半年对关联交易事项进行审查。

**第三十条** 基础设施基金应当将 90%以上合并后基金年度可供分配金额以现金形式分配给投资者。基础设施基金的收益分配在符合分配条件的情况下每年不得少于 1 次。

可供分配金额是在净利润基础上进行合理调整后的金额，相关计算调整项目至少包括基础设施项目资产的公允价值变动损益、折旧与摊销，同时应当综合考虑项目公司持续发展、偿债能力和经营现金流等因素，具体由中国证券投资基金业协会另行规定。

基础设施基金进行分配的，应当至少在权益登记日前 2 个交易日公告权益登记日、收益分配基准日、现金红利发放日、可供分配金额（含净利润、调整项目及调整原因）、按照基金合同约定应分配金额等事项。

**第三十一条** 基础设施基金募集期间产生的评估费、财务顾问费（如有）、会计师费、律师费等各项费用不得从基金财产中列支。如基础设施基金募集失败，上述相关费用不得从投资者认购款项中支付。

基础设施基金存续期间发生的与基金有关的下列费用可以从基金财产中列支：

- （一）基金管理费、托管费；
- （二）为基金提供专业服务的会计师事务所、律师事务所等收取的服务费用；
- （三）由基金财产承担的其他费用。

**第三十二条** 除《证券投资基金法》规定的情形外，发生下列情形的，应当经参加大会的基金份额持有人所持表决权的二分之一以上表决通过：

- （一）金额超过基金净资产 20%且低于基金净资产 50%的基础设施项目购入或出售；
- （二）金额低于基金净资产 50%的基础设施基金扩募；

（三）基础设施基金成立后发生的金额超过基金净资产 5%且低于基金净资产 20%的关联交易；

（四）除基金合同约定解聘外部管理机构的法定情形外，基金管理人解聘外部管理机构的。

除《证券投资基金法》规定的情形外，发生下列情形的，应当经参加大会的基金份额持有人所持表决权的三分之二以上表决通过：

（一）对基础设施基金的投资目标、投资策略等作出重大调整；

（二）金额占基金净资产 50%及以上的基础设施项目购入或出售；

（三）金额占基金净资产 50%及以上的扩募；

（四）基础设施基金成立后发生的金额占基金净资产 20%及以上的关联交易。

基金份额持有人与表决事项存在关联关系的，应当回避表决，其所持份额不计入有表决权的基金份额总数。证券交易所应当为基金份额持有人大会提供网络投票系统。

基础设施基金就扩募、项目购入或出售等重大事项召开基金份额持有人大会的，相关信息披露义务人应当依法公告持有人大会事项，披露相关重大事项的详细方案及法律意见书等文件，方案内容包括但不限于：交易概况、交易标的及交易对手方的基本情况、交易标的定价方式、交易主要风险、交易各方声明与承诺等。

**第三十三条** 基础设施基金存续期间拟购入基础设施项目的，应当按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十条相关规定履行变更注册等程序。需提交基金份额持有人大会投票表决的，应当事先履行变更注册程序。

基础设施基金存续期间拟购入基础设施项目的标准和要求、战略配售安排、尽职调查要求、信息披露等应当与基础设施基金首次发售要求一致，中国证监会认定的情形除外。

**第三十四条** 基础设施基金存续期间，基金管理人应当聘请评估机构对基础设施项目资产每年进行 1 次评估。出现下列情形之一的，基金管理人应当及时聘请评估机构对基础设施项目资产进行评估：

（一）基础设施项目购入或出售；

（二）基础设施基金扩募；

- （三）提前终止基金合同拟进行资产处置；
- （四）基础设施项目现金流发生重大变化且对持有人利益有实质性影响；
- （五）对基金份额持有人利益有重大影响的其他情形。

**第三十五条** 除《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》规定的情形外，发生下列情形之一的，基金管理人应当依法编制并发布临时公告：

- （一）基础设施基金发生重大关联交易；
- （二）基础设施项目公司对外借入款项或者基金总资产被动超过基金净资产 140%；
- （三）金额占基金净资产 10%及以上的交易；
- （四）金额占基金净资产 10%及以上的损失；
- （五）基础设施项目购入或出售；
- （六）基础设施基金扩募；
- （七）基础设施项目运营情况、现金流或产生现金流能力发生重大变化；
- （八）基金管理人、基础设施资产支持证券管理人发生重大变化或管理基础设施基金的主要负责人员发生变动；
- （九）更换评估机构、律师事务所、会计师事务所等专业机构；
- （十）原始权益人或其同一控制下的关联方卖出战略配售取得的基金份额；
- （十一）可能对基础设施基金份额持有人利益或基金资产净值产生重大影响的其他事项。

**第三十六条** 基金管理人应当按照法律法规及中国证监会相关规定，编制并披露基础设施基金定期报告，内容包括：

- （一）基础设施基金产品概况及主要财务指标。季度报告主要财务指标包括基金本期收入、本期净利润、本期经营活动产生的现金流量、本期可供分配金额和单位可供分配金额及计算过程、本期及过往实际分配金额（如有）和单位实际分配金额（如有）等；中期报告和年度报告主要财务指标除前述指标外还应当包括期末基金总资产、期末基金净资产、期末基金份额净值、基金总资产占基金净资产比例等，年度报告需说明实际可供分配金额与测算可供分配金额差异情况（如有）；

（二）基础设施项目明细及相关运营情况；

（三）基础设施基金财务报告及基础设施项目财务状况、业绩表现、未来展望情况；

（四）基础设施项目现金流归集、管理、使用及变化情况，如单一客户占比较高的，应当说明该收入的公允性和稳定性；

（五）基础设施项目公司对外借入款项及使用情况，包括不符合本指引借款要求的情况说明；

（六）基础设施基金与资产支持证券管理人和托管人、外部管理机构等履职情况；

（七）基础设施基金与资产支持证券管理人、托管人及参与机构费用收取情况；

（八）报告期内购入或出售基础设施项目情况；

（九）关联关系、报告期内发生的关联交易及相关利益冲突防范措施；

（十）报告期内基础设施基金份额持有人结构变化情况，并说明关联方持有基础设施基金份额及变化情况；

（十一）可能影响投资者决策的其他重要信息。

基础设施基金季度报告披露内容可不包括前款第（三）（六）（九）（十）项，基础设施基金年度报告应当载有年度审计报告和评估报告。

基础设施基金应当充分披露与产品特征相关的重要信息。确不适用的常规基金信息披露事项，基础设施基金可不予披露，包括但不限于：每周基金资产净值和基金份额净值，半年度和年度最后一个交易日基金份额净值和基金份额累计净值，定期报告基金净值增长率及相关比较信息。

基金信息披露文件涉及评估报告相关事项的，应在显著位置特别声明相关评估结果不代表基础设施项目资产的真实市场价值，也不代表基础设施项目资产能够按照评估结果进行转让。

**第三十七条** 基金管理人应当按照法律法规、企业会计准则及中国证监会相关规定进行资产负债确认计量，编制基础设施基金中期与年度合并及单独财务报表，财务报表至少包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表及报表附注。

基金托管人复核基金信息披露文件时，应当加强对基金管理人资产确认计量

过程的复核。会计师事务所年度审计中应当评价基金管理人和评估机构采用的评估方法和参数的合理性。

**第三十八条** 基础设施基金运作过程中，基金管理人应当按照法律法规规定和基金合同约定主动履行基础设施项目运营管理职责，包括：

- （一）及时办理基础设施项目、印章证照、账册合同、账户管理权限交割等；
- （二）建立账户和现金流管理机制，有效管理基础设施项目租赁、运营等产生的现金流，防止现金流流失、挪用等；
- （三）建立印章管理、使用机制，妥善管理基础设施项目各种印章；
- （四）为基础设施项目购买足够的财产保险和公众责任保险；
- （五）制定及落实基础设施项目运营策略；
- （六）签署并执行基础设施项目运营的相关协议；
- （七）收取基础设施项目租赁、运营等产生的收益，追收欠缴款项等；
- （八）执行日常运营服务，如安保、消防、通讯及紧急事故管理等；
- （九）实施基础设施项目维修、改造等；
- （十）基础设施项目档案归集管理等；
- （十一）按照本指引要求聘请评估机构、审计机构进行评估与审计；
- （十二）依法披露基础设施项目运营情况；
- （十三）提供公共产品和服务的基础设施资产的运营管理，应符合国家有关监管要求，严格履行运营管理义务，保障公共利益；
- （十四）建立相关机制防范外部管理机构的履约风险、基础设施项目经营风险、关联交易及利益冲突风险、利益输送和内部人控制风险等基础设施项目运营过程中的风险；
- （十五）按照基金合同约定和持有人利益优先的原则，专业审慎处置资产；
- （十六）中国证监会规定的其他职责。

**第三十九条** 基金管理人可以设立专门的子公司承担基础设施项目运营管理

职责，也可以委托外部管理机构负责第三十八条第（四）至（九）项运营管理职责，其依法应当承担的责任不因委托而免除。

基金管理人委托外部管理机构运营管理基础设施项目的，应当自行派员负责基础设施项目公司财务管理。基金管理人与外部管理机构应当签订基础设施项目运营管理服务协议，明确双方的权利义务、费用收取、外部管理机构考核安排、外部管理机构解聘情形和程序、协议终止情形和程序等事项。

**第四十条** 外部管理机构应当按照《证券投资基金法》第九十七条规定经中国证监会备案，并持续符合下列要求：

（一）具有符合国家规定的不动产运营管理资质（如有）；

（二）具备丰富的基础设施项目运营管理经验，配备充足的具有基础设施项目运营经验的专业人员，其中具有 5 年以上基础设施项目运营经验的专业人员不少于 2 名；

（三）公司治理与财务状况良好；

（四）中国证监会规定的其他要求。

外部管理机构受委托从事基础设施项目运营管理的，不得泄露因职务便利获取的未公开信息，不得利用该信息从事或者明示、暗示他人从事相关交易活动。外部管理机构同时向其他机构提供基础设施项目运营管理服务的，应当采取充分、适当的措施避免可能出现的利益冲突。外部管理机构不得将受委托运营管理基础设施的主要职责转委托给其他机构。

外部管理机构应当配合基金管理人等机构履行信息披露义务，确保提供的文件资料真实、准确、完整。

**第四十一条** 基金管理人应当对接受委托的外部管理机构进行充分的尽职调查，确保其在专业资质（如有）、人员配备、公司治理等方面符合法律法规要求，具备充分的履职能力。

基金管理人应当持续加强对外部管理机构履职情况的监督，至少每年对其履职情况进行评估，确保其勤勉尽责履行运营管理职责。基金管理人应当定期检查外部管理机构就其获委托从事基础设施项目运营管理活动而保存的记录、合同等文件，检查频率不少于每半年 1 次。

委托事项终止后，基金管理人应当妥善保管基础设施项目运营维护相关档案。

**第四十二条** 外部管理机构应当勤勉尽责、专业审慎运营管理基础设施项目，发生下列情形之一的，基金管理人应当解聘外部管理机构：

（一）外部管理机构因故意或重大过失给基础设施基金造成重大损失；

（二）外部管理机构依法解散、被依法撤销、被依法宣告破产或者出现重大违法违规行为；

（三）外部管理机构专业资质、人员配备等发生重大不利变化已无法继续履职。

基金管理人应当在基金合同等法律文件中明确约定上述解聘外部管理机构的法定情形。除上述法定情形外，基金管理人解聘、更换外部管理机构的，应当提交基金份额持有人大会投票表决。与外部管理机构存在关联关系的基金份额持有人就解聘、更换外部管理机构事项无需回避表决，中国证监会认可的特殊情形除外。

**第四十三条** 基础设施基金原始权益人不得侵占、损害基础设施基金所持有的基础设施项目，并应当履行下列义务：

（一）配合基金管理人、基金托管人以及其他为基础设施基金提供服务的专业机构履行职责；

（二）确保基础设施项目真实、合法，确保向基金管理人等机构提供的文件资料真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（三）依据法律法规、基金合同及相关协议约定及时移交基础设施项目及相关印章证照、账册合同、账户管理权限等；

（四）法律法规及相关协议约定的其他义务。

主要原始权益人及其控股股东、实际控制人应当承诺，提供的文件资料存在隐瞒重要事实或者编造重大虚假内容等重大违法违规行为的，应当购回全部基金份额或基础设施项目权益。

**第四十四条** 基金托管人应当依照法律法规规定、基金合同和托管协议约定履行下列职责：

（一）安全保管基础设施基金财产、权属证书及相关文件；

（二）监督基础设施基金资金账户、基础设施项目运营收支账户等重要资金账户及资金流向，确保符合法律法规规定和基金合同约定，保证基金资产在监督账户内封闭运行；

（三）监督、复核基金管理人按照法律法规规定和基金合同约定进行投资运作、收益分配、信息披露等；

（四）监督基金管理人为基础设施项目购买足够的保险；

（五）监督基础设施项目公司借入款项安排，确保符合法律法规规定及约定用途；

（六）法律法规及中国证监会规定的其他职责。

**第四十五条** 基金管理人应当在基金合同中明确约定基金合同终止的情形。触发基金合同终止情形的，基金管理人应当按照法律法规规定和基金合同约定组织清算组对基金财产进行清算。

基金清算涉及基础设施项目处置的，基金管理人应当遵循基金份额持有人利益优先的原则，按照法律法规规定进行资产处置，并尽快完成剩余财产的分配。资产处置期间，清算组应当按照法律法规规定和基金合同约定履行信息披露义务。

**第四十六条** 证券交易所应当比照公开发行证券要求建立基础设施资产支持证券挂牌及基金上市审查制度，制定基础设施基金份额发售、上市、交易、收购、信息披露、退市等具体业务规则，强化对相关参与主体的自律管理。

中国证券业协会按照自律规则对网下投资者进行注册，并实施自律管理；中国证券投资基金业协会对基础设施基金人员管理、项目尽职调查、信息披露等行为进行自律管理。

**第四十七条** 中国证监会及其派出机构对基金管理人、基金托管人、基础设施资产支持证券管理人、相关专业机构等从事基础设施基金运作活动进行定期或不定期检查，相关主体应当予以配合。

**第四十八条** 基金管理人、基金托管人、基础设施资产支持证券管理人及其从业人员等违反法律、行政法规及中国证监会规定的，中国证监会及相关派出机构可依法对其采取行政监管措施；依法应予行政处罚的，依照有关规定进行行政处罚；涉嫌犯罪的，依法移送司法机关，追究刑事责任。

**第四十九条** 律师事务所、会计师事务所、评估机构、财务顾问、外部管理机构等专业机构及其从业人员违反本指引，并构成违反《证券法》《证券投资基金法》《证券公司监督管理条例》《律师事务所从事证券法律业务管理办法》《证券发行上市保荐业务管理办法》等规定的违法情形的，中国证监会及相关派出机构可依法采取责令改正、监管谈话、出具警示函、限制业务活动等行政监管措施，并按照相关法律法规的规定进行处罚。

**第五十条** 本指引相关用语的含义如下：

（一）基础设施基金是指基金通过特殊目的载体持有基础设施项目的整体架构。



（二）基础设施资产支持证券是指依据《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》等有关规定，以基础设施项目产生的现金流为偿付来源，以基础设施资产支持专项计划为载体，向投资者发行的代表基础设施财产或财产权益份额的有价证券。基础设施包括仓储物流，收费公路、机场港口等交通设施，水电气热等市政设施，百货商场、购物中心、农贸市场等消费基础设施，污染治理、信息网络、产业园区、保障性租赁住房、清洁能源等符合国家重大战略、发展规划、产业政策、投资管理办法等相关要求的其他基础设施。

（三）原始权益人是指基础设施基金持有的基础设施项目的原所有人。

（四）参与机构是指为基础设施基金提供专业服务的评估机构、会计师事务所、律师事务所、外部管理机构等专业机构。

（五）基金总资产与基金净资产均指合并报表层面的基金总资产与基金净资产。

（六）本指引第三十二条所述相关金额是指连续 12 个月内累计发生金额。

**第五十一条** 本指引自公布之日起施行。

## 附件二 关于《关于修改〈公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）〉第五十条的决定》的起草说明

为贯彻落实党的二十大和中央经济工作会议精神，按照《国务院办公厅关于进一步盘活存量资产扩大有效投资的意见》（国办发〔2022〕19号）工作部署，进一步完善公募 REITs 基础制度，健全市场功能，更好服务构建新发展格局和经济高质量发展，证监会于 2023 年 3 月 24 日发布《关于进一步推进基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）常态化发行相关工作的通知》（证监发〔2023〕17 号），其中提出研究支持公募 REITs 试点资产类型拓展至消费基础设施。

10 月 20 日，证监会对《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》第五十条进行适应性修订，将公募 REITs 试点资产类型拓展至消费基础设施，自发布之日起施行。

2023 年 9 月 8 日至 10 月 8 日，证监会就《关于修改〈公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）〉第五十条的决定》（以下简称《决定》）向社会公开征求意见。各方对《决定》认可度较高，同时提出了个别文字修改意见。经认真研究，证监会吸收了合理意见，结合公募 REITs 市场发展实际情况，对保障性租赁住房、清洁能源资产类型做了补充列举。

此次修订后，《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》第五十条相关表述“基础设施包括仓储物流，收费公路、机场港口等交通设施，水电气热等市政设施，污染治理、信息网络、产业园区等其他基础设施，不含住宅和商业地产”修改为“基础设施包括仓储物流，收费公路、机场港口等交通设施，水电气热等市政设施，百货商场、购物中心、农贸市场等消费基础设施，污染治理、信息网络、产业园区、保障性租赁住房、清洁能源等符合国家重大战略、发展规划、产业政策、投资管理等法规等相关要求的其他基础设施”。

# 国家能源局 关于进一步规范可再生能源发电项目电力业务许可管理的通知

国能发资质规〔2023〕67 号

各派出机构，有关电力企业：

为进一步规范可再生能源发电项目电力业务许可管理，助力推动能源绿色低碳高质量发展，现就有关事项通知如下。

## 一、豁免分散式风电项目电力业务许可

在现有许可豁免政策基础上，将分散式风电项目纳入许可豁免范围，不要求其取得电力业务许可证。

本通知印发前，已取得电力业务许可证的分散式风电项目运营企业，向所在地国家能源局派出机构（以下简称派出机构）申请注销电力业务许可证。

## 二、明确可再生能源发电项目相关管理人员兼任范围

可再生能源发电项目运营企业申请电力业务许可证时，其生产运行负责人、技术负责人、安全负责人和财务负责人的任职资格和工作经历应符合《电力业务许可证管理规定》要求。项目由专业运维公司或企业（集团）内部关联企业统一管理的上述人员中，技术负责人、财务负责人可在不同省份项目间兼任；生产运行负责人只能在同一省份不同项目间兼任，其他情况不得兼任。可再生能源发电项目运营企业申请电力业务许可证时，应提供上述人员的任职文件及相关工作经历。

已取得电力业务许可证的可再生能源发电项目运营企业，如管理人员不符合上述要求，应在本通知印发后 1 年内进行变更，逾期未变更的，按照许可条件未保持情况处理。

## 三、规范可再生能源发电项目许可登记

风电、光伏发电等可再生能源发电项目申请电力业务许可证时，“机组情况登记”同一栏目中可登记单台/个（以下统称台）机组 / 单元（以下统称机组），也可登记多台机组。登记单台机组的，投产日期为机组首次并网发电的日期；登记多台机组的，投产日期为多台机组中最后一台机组并网的日期。同一批次投产机组因机组型号不同分开登记的，投产日期均登记为该批次最后一台机组的并网日期。项目运营企业应对申请电力业务许可证时填报的投产日期真实性负责。本通知印发前已经取得电力业务许可证的企业，许可证中登记的机组投产日期与上述要求不一致的，应在本通知印发后 1 年内向发证机关申请登记事项变更，并提供可以证明机组投产日期的有关材料；逾期未变更的，按照企业运营机组实际情况与许可登记不一致情况处理。

光伏发电项目以交流侧容量（逆变器的额定输出功率之和，单位 MW）在电力业务许可证中登记，分批投产的可以分批登记。本通知印发前，以光伏组件的标称功率总和（单位 MWp）在电力业务许可证中登记的，不再进行变更。

#### 四、调整可再生能源发电项目（机组）许可延续政策

达到设计寿命的风电机组，按照《风电场改造升级和退役管理办法》（国能发新能规〔2023〕45号）相关规定及时开展安全性评估。经评估符合安全运行条件且评估结果报当地能源主管部门后，相关运营企业按照《电力业务许可证监督管理办法》第十五条申请许可延续；未开展安全评估或评估结果不符合安全运行要求的，注销（变更）电力业务许可证。

达到设计寿命的生物质、光热发电机组，参照煤电机组许可延续政策和标准执行。

根据目前水电行业管理政策，水电机组暂不纳入许可延续管理。水电机组申请电力业务许可证时，不登记机组设计寿命。

#### 五、明确异地注册企业电力业务许可管理职责

可再生能源发电项目所在地与运营企业注册地不在同一省份的，该发电项目电力业务许可证的申请及变更应向项目所在地派出机构提出。同一企业不同派出机构辖区运营多个可再生能源发电项目，但未在项目所在地市场监督管理部门登记为公司、非公司企业法人或分支机构的，电力业务许可证的申请及许可事项的变更应由项目法人分别向各项目所在地派出机构提出。某个企业（以统一社会信用代码识别）在一个派出机构辖区内，所有项目只能取得一个电力业务许可证。

#### 六、加强可再生能源发电项目许可数据信息管理

建立许可数据信息定期核验机制，持证可再生能源发电项目运营企业应当结合日常业务，每年对运营项目许可相关数据信息进行 1 次核对，对已发生变化的登记事项和许可事项应在 30 日内向派出机构申请办理变更手续，并补充完善其他相关数据信息。对于 2 年内未登录系统进行数据信息完善的企业，派出机构应予以重点关注，加强日常监管，确保许可数据信息动态调整，同时在国家可再生能源发电项目信息管理平台建档立卡系统中予以更新。

本通知自印发之日起施行，有效期五年。

国家能源局

2023 年 10 月 7 日

[http://zfxgk.nea.gov.cn/2023-10/07/c\\_1310746973.htm](http://zfxgk.nea.gov.cn/2023-10/07/c_1310746973.htm)

上海海恒地产

## 自然资源部办公厅关于印发《油气等原始和实物地质资料委托保管工作规则》的通知

自然资办发〔2023〕39 号

中国石油天然气集团有限公司，中国石油化工集团有限公司，中国海洋石油集团有限公司，陕西延长石油（集团）有限责任公司，中国地质调查局：

为进一步规范石油、天然气、煤层气、页岩气、海洋地质等原始和实物地质资料委托保管工作，自然资源部制定了《油气等原始和实物地质资料委托保管工作规则》，现予以印发，请按要求认真组织落实。

自然资源部办公厅

2023 年 10 月 23 日

附件：油气等原始和实物地质资料委托保管工作规则

[http://gi.mnr.gov.cn/202310/t20231025\\_2804386.html](http://gi.mnr.gov.cn/202310/t20231025_2804386.html)

## 附件 《油气等原始和实物地质资料委托保管工作规则》

按照《地质资料管理条例》（国务院令第 349 号）、《地质资料管理条例实施办法》（国土资源部令第 16 号）及部有关规定，为规范石油、天然气、煤层气、页岩气、海洋地质等原始和实物地质资料委托保管工作，深入推进地质资料集成研究与共享利用，制定本工作规则。

### 一、委托保管申请

（一）具备地质资料委托保管申请条件（附件 1）的单位，可向自然资源部提交地质资料委托保管申请（附件 2）。

（二）中国地质调查局和中国石油天然气集团有限公司、中国石油化工集团有限公司、中国海洋石油集团有限公司、陕西延长石油（集团）有限责任公司（以下简称“各油气集团公司”）应对所属申请单位的条件进行审核，审核通过后报请自然资源部审查。

（三）自然资源部组织专家对申请单位进行实地核查，符合委托保管申请条件的，批准其作为受委托保管地质资料单位（以下简称“受托单位”）。

（四）受托单位应按规定样式（附件 3、附件 4）制作牌匾和刻制地质资料管理专用章，报自然资源部备案，并规范管理与使用。

### 二、工作职责

（一）自然资源部负责地质资料委托保管及服务利用的监督与指导，负责制定委托保管地质资料管理政策，组织审核委托保管条件。

（二）全国地质资料馆和自然资源实物地质资料中心受部委托做好原始和实物地质资料委托保管及服务利用工作的实地检查、考核评估和业务指导，组织全国业务培训，负责审核、发布原始和实物地质资料目录。

（三）中国地质调查局和各油气集团公司应贯彻落实地质资料管理法规政策，负责对所属受托单位地质资料委托保管与服务利用工作进行监督、检查和指导，安排专项经费保障委托保管工作，组织开展业务培训，提升委托保管业务能力与管理水平。

（四）受托单位应按照自然资源部有关规定做好受托原始和实物地质资料接收、验收、保管和服务利用工作，开展地质资料信息化建设与数据更新维护，编制地质资料管理年报，加强业务人员配备和基础设施建设，安排年度委托保管专项经费，确保委托保管工作正常运行。

### 三、地质资料接收验收

（一）受托单位应按照真实性、齐全性、完整性和有效性要求，开展委托保管地质资料的接收、验收、整理和入库工作，确保资料应交尽交。

（二）受托单位自收到应向自然资源部汇交的原始和实物地质资料 30 个工作日内，按照自然资源部规定的原始和实物地质资料汇交要求完成审查和验收。验收合格的，在自然资源部地质资料信息管理服务系统上确认，并形成原始和实物地质资料汇交汇总表（附件 5）和汇交目录清单（附件 6、附件 7），经受托单位上级地质资料主管部门审核合格后，上报自然资源部。

（三）受托单位应做好委托保管地质资料目录数据库更新与维护，确保汇交信息和目录数据完整准确、质量可靠。

#### 四、地质资料安全保管

（一）受托单位应配置地质资料妥善保存必要的设施设备，改善办公、库房、数据存储和服务条件，参照地质资料馆藏机构分级标准达到甲级及以上要求，健全完善地质资料安全保管制度，加强涉密地质资料管理，保障受托地质资料的完整和安全。

（二）受托单位应积极开展重要原始和实物地质资料数字化，加强委托保管地质资料数据集成整理和更新维护，定期对数据进行检查、迁移和修复，建立健全数据更新和备份机制，共同推进地质资料数据中心建设，保证数据长期有效可用。

（三）受托单位对已完成备份转储且老化损毁难以继续保存的原始地质资料载体，已完成数字化且损毁严重、无法修复不具备继续保存利用价值的实物地质资料，按照自然资源部有关规定进行处置。

#### 五、地质资料服务利用

（一）受托单位应提升服务意识，积极开展社会化服务，制定地质资料服务办法，向社会公众提供到馆服务、网络服务、专题服务等多元服务方式。

（二）在地质资料汇交凭证发放后 90 个工作日内，全国地质资料馆和自然资源实物地质资料中心审核可公开的原始和实物地质资料目录并向社会发布。

（三）受托单位与其上级地质资料主管部门应通过地质资料网络订单服务系统受理服务订单，在收到申请材料后 3 个工作日内完成审核，对申请材料不齐全或不符合要求的，应当一次性告知需要补正的全部内容。审核通过后，20 个工作日内根据订单需求向用户提供原始和实物地质资料服务。

（四）对于保护期内的地质资料，县级以上人民政府有关部门因救灾等公共利益需要，可凭本机关出具的证明直接到受托单位无偿查阅利用；其他单位及个人需要查阅利用的，应征得汇交人同意。



（五）受托单位应有明确的对外标识和服务窗口，公布服务办法，优化服务流程，公开全国地质资料服务监督电话（010-58584900）。全国地质资料馆在接到投诉电话 5 个工作日内进行处理并答复投诉人，投诉情况和处理结果每季度向自然资源部报送，重大情况随时报部。

## 六、监督与奖惩

（一）受托单位要按照自然资源部有关规定编制地质资料管理年报并按要求报送。

（二）自然资源部将加强委托保管工作的监督和指导，定期通报地质资料委托保管及服务利用情况，并对委托保管工作中做出突出贡献的单位和个人适时给予通报表扬或表彰。

（三）受托单位要切实履行委托保管工作职责，有下列情形之一的，自然资源部视情况给予通报批评，并责令限期改正；情节严重的，取消其作为受托单位。

1. 封锁地质资料，限制他人查阅和利用非保护期内地质资料的。
2. 违反有关规定，造成地质资料严重损毁、散失的。
3. 馆藏设施条件发生变化，达不到委托条件又得不到及时改善、不能有效保管和提供地质资料服务的。
4. 违反本通知规定的其他情形。

（四）被取消作为受托单位的，应将其保管的原受托资料移交到自然资源部指定的地点。自被取消作为受托单位之日起，6 个月内完成问题整改的，可再次申请委托保管，经核查达到条件的，自然资源部可恢复其作为受托单位。

《国土资源部办公厅关于委托大庆油田公司等 13 个单位保管油气原始和实物地质资料的通知》（国土资厅发〔2011〕66 号）和《国土资源部办公厅关于委托广州海洋地质调查局等 22 家单位（第二批）保管油气等原始和实物地质资料的通知》（国土资厅发〔2012〕63 号）中的 35 家受托单位仍代部接收、保管应向国家汇交的油气等原始和实物地质资料，请认真落实本通知要求做好委托保管各项工作。

本通知自发布之日起施行，《国土资源部办公厅关于印发〈油气等原始和实物地质资料委托保管工作规则（试行）〉的通知》（国土资厅发〔2012〕24 号）同时废止。

## 附件 1：地质资料委托保管申请条件

1. 申请委托保管地质资料的单位应是中国地质调查局和各油气集团公司的直属单位。
2. 具备集中保管应向自然资源部汇交的受托资料的独立库房区域。库房内的保管条件应符合防盗、防光、防高（低）温、防火、防潮、防水、防尘、防污染、防紫外线照射、防有害生物等十防要求。
3. 具备满足接收、整理、存放、数据加工、数字化工作、借阅利用地质资料需要的业务办公用房和资料服务用房。
4. 具备建设地质资料信息系统和提供地质资料社会化网络服务的能力，按自然资源部的要求，建立了原始和实物地质资料目录数据库。
5. 地质资料保管经费有保障，每年都安排有委托保管的专项经费。
6. 配备专业技术人员，设立专人专岗开展委托保管工作。专业人员中，中、高级技术人员应占受托单位工作人员的 40%以上。
7. 地质资料的接收、整理、保管、保密和利用等管理制度健全。

# 关于发布《上海证券交易所公开募集基础设施证券投资基金（REITs）规则适用指引第 5 号——临时报告（试行）》的通知

上证发〔2023〕182 号

各市场参与人：

为了规范公开募集基础设施证券投资基金临时报告信息披露，保护投资者的合法权益，上海证券交易所制定了《上海证券交易所公开募集基础设施证券投资基金（REITs）规则适用指引第 5 号——临时报告（试行）》（详见附件），现予以发布，并自发布之日起施行。

特此通知。

附件：上海证券交易所公开募集基础设施证券投资基金（REITs）规则适用指引第 5 号——临时报告（试行）

上海证券交易所

2023 年 10 月 27 日

<http://www.sse.com.cn/lawandrules/sselawsrules/reits/c/5728148.shtml>

# 附件 上海证券交易所公开募集基础设施证券投资基金 (REITs) 规则适用指引第 5 号——临时报告 (试行)

## 第一章 总则

1.1 为了规范公开募集基础设施证券投资基金 (以下简称基础设施基金) 临时报告信息披露, 保护投资者的合法权益, 根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》(以下简称《基金信息披露办法》)、《公开募集基础设施证券投资基金指引 (试行)》(以下简称《基金指引》) 等相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件 (以下统称法律法规) 以及《上海证券交易所公开募集基础设施证券投资基金 (REITs) 业务办法 (试行)》(以下简称《基金业务办法》) 等规定, 制定本指引。

1.2 基础设施基金在上海证券交易所 (以下简称本所) 上市交易期间的临时报告信息披露事宜适用本指引。本所其他业务规则对基础设施基金临时报告信息披露事宜另有规定的, 从其规定。

基础设施基金合同生效后至基础设施基金在本所上市交易前的临时报告披露事宜, 参照适用本指引。

基础设施基金持有的基础设施资产支持证券 (以下简称资产支持证券) 的信息披露义务人应当按照法律法规规定、中国证监会和本所的规定以及资产支持证券法律文件约定及相关承诺, 披露资产支持证券临时报告。

1.3 基金管理人、基金托管人等信息披露义务人应当按照法律法规、本指引和本所其他业务规则的规定, 以及基金法律文件的约定和相关承诺, 及时、公平地披露临时报告, 所披露的信息应当真实、准确、完整、简明清晰、通俗易懂, 不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

1.4 为基础设施基金信息披露提供服务的会计师事务所、律师事务所、资产评估机构、财务顾问等机构 (以下统称专业机构) 及其人员, 应当诚实守信、勤勉尽责, 严格遵守法律法规、本所业务规则、执业规范和监管规则, 按照约定履行义务, 保证出具的文件和专业意见及时、真实、准确、完整, 不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

1.5 运营管理机构、原始权益人、资产支持证券管理人、资产支持证券托管人、项目公司、专业机构等主体及其人员应当积极配合信息披露义务人履行信息披露义务, 及时向信息披露义务人提供有关信息, 并确保提供的信息真实、准确、完整。

原始权益人应当密切关注基础设施基金由于所属行业或者原始权益人相关情况发生重大变化等可能对基金份额持有人权益产生重大影响的事项, 发生相关事

项时，原始权益人应当及时告知基金管理人，由基金管理人予以披露。

信息披露义务人之间应当加强沟通协调，互相配合履行披露义务，并确保提供的信息及时、真实、准确、完整。

**1.6** 本指引的规定是对基础设施基金临时报告信息披露的最低要求。对基础设施基金收益分配、资产净值、交易价格等基金份额持有人权益有重大影响的事项及信息，信息披露义务人均应当及时披露。

**1.7** 本所按照法律法规、本所相关规定、上市挂牌协议、相关约定及承诺，对信息披露义务人、原始权益人、运营管理机构、资产支持证券管理人、资产支持证券托管人、项目公司、专业机构和投资者等主体（以下统称基础设施基金业务参与者）及其人员实施自律管理。

## 第二章 一般规定

### 第一节 披露基本要求

**2.1.1** 本指引所称临时报告披露事项，除《基金信息披露办法》规定的情形外，还包括下列情形：

- （一）基础设施基金发生重大关联交易；
- （二）金额占基础设施基金净资产 10% 以上的交易；
- （三）金额占基础设施基金净资产 10% 以上的损失；
- （四）基础设施项目公司对外借入款项或者基金总资产被动超过基金净资产 140%；
- （五）基础设施项目购入或出售；
- （六）基础设施基金扩募；
- （七）基础设施项目运营情况、现金流或者产生现金流能力发生重大变化，项目公司、运营管理机构发生重大变化；
- （八）基础设施基金更换专业机构、运营管理机构；
- （九）基金管理人、资产支持证券管理人发生重大变化或者管理基础设施基金的主要负责人员发生变动；

（十）基金管理人、基金托管人、资产支持证券管理人、资产支持证券托管人、项目公司、运营管理机构等涉及重大诉讼或者仲裁；

（十一）原始权益人或者其同一控制下的关联方卖出战略配售取得的基础设施基金份额；

（十二）基础设施基金交易价格发生较大波动、基础设施基金停复牌；

（十三）出现可能对基金份额价格产生误导性影响或者引起较大波动，以及可能损害基金份额持有人权益的传闻或者报道；

（十四）法律法规、中国证监会、本所规定，或者基金信息披露义务人认为可能对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产生重大影响的其他事项。

**2.1.2** 信息披露义务人应当于知道或者应当知道相关事项发生之日起 2 日内披露临时报告。

相关事项出现重大进展或者变化的，信息披露义务人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露后续进展或者变化情况。

法律法规、本指引或者本所其他业务规则对信息披露时间另有规定的，从其规定。

**2.1.3** 本指引第 2.1.2 条所称知道或者应当知道之日，是指下列任一情形的最早发生日当日：

（一）董事会、监事会就该事项形成决议时；

（二）有关各方就该事项签署意向书或者协议时；

（三）董事、监事、高级管理人员、基础设施基金管理或者托管部门主要负责人、基金经理、信息披露义务人指定的信息披露事务管理部门或者人员知道或者应当知道该事项时；

（四）信息披露义务人能够在公共媒体查询或者了解相关事项时；

（五）信息披露义务人知道或者应当知道的其他情形。

信息披露义务人履行信息披露义务前，相关事项难以保密、已经泄露或者出现市场传闻、或者基础设施基金交易出现异常波动的，信息披露义务人应当立即披露。

**2.1.4** 信息披露义务人披露的临时报告应当包括下列事项：

（一）基础设施基金基本情况，包括基础设施基金名称、简称、代码、基础设施基金合同生效日、基金管理人名称、基金托管人名称、公告依据。

（二）基础设施项目基本情况（如有），包括项目全称、项目公司名称、项目类型、项目地理位置、项目运营管理机构。

（三）事项的事实、成因、目前情况。

（四）有权决策机构的决策情况（如有），包括基础设施基金业务参与人内部决策情况、有权机关的批准或者备案情况、基金份额持有人大会的召开和审议情况等。

（五）对基金份额持有人的影响分析，包括事项是否会对基础设施基金收益分配、资产净值、交易价格等基金份额持有人权益产生重大影响等。信息披露义务人认为不存在重大不利影响的，应当充分说明理由。

（六）应对措施（如有）。信息披露义务人认为可能存在重大不利影响的，应当披露已采取的权益保护措施及其成效，或者拟采取的措施。

（七）本所要求披露的其他内容。

**2.1.5** 信息披露义务人应当结合基础设施项目行业特点、业务模式、会计政策、运营状况等，有针对性地揭示可能对基础设施项目运营、现金流或者基金份额持有人权益等产生不利影响的风险因素。

**2.1.6** 信息披露义务人应当确保信息披露标准和内容的一致性、连续性，不得选择性披露。

信息披露义务人应当按照有关法律法规的规定和国家标准或者行业标准，合理确定信息披露中使用的规格、指标和技术参数等，不得随意变更。确需变更的，应当充分说明变更原因、具体变更内容、对基金份额持有人权益的影响。

**2.1.7** 基础设施基金业务参与人作出基础设施基金相关承诺的，应当及时告知基金管理人，并由基金管理人披露。

承诺人应当严格履行承诺。承诺事项无法按期履行或者履行承诺可能不利于维护基础设施基金利益的，承诺人应当立即告知基金管理人，提出有效的解决措施，并由基金管理人披露相关情况。

承诺人拟变更承诺的，应当履行相应决策程序并披露。

**2.1.8** 信息披露义务人在保证公平对待投资者、不误导投资者、不影响基金正常投资操作的前提下，可以自愿披露与投资者作出价值判断和投资决策有关的信息，自主提升信息披露服务质量。

## 第二节 信息披露事务管理

**2.2.1** 基金管理人应当制定信息披露管理制度，指定高级管理人员担任信息披露事务负责人，并将信息披露管理制度、信息披露事务负责人等信息向本所报备。信息披露管理制度应当包括但不限于下列事项：

- （一）信息披露事务主管部门及其职责；
- （二）信息披露事务负责人的选任、具体职责及其履职保障；
- （三）信息披露审核与发布规范，包括拟披露信息的传递、申请、审核、披露的流程、相应决策机构或者人员及其履职要求；
- （四）内幕信息管理规范，包括内幕信息知情人范围、保密责任、未公开信息的保密措施；
- （五）信息披露暂缓、豁免的内部管理机制；
- （六）信息披露文件、相关决策过程或者履职记录等资料的档案管理制度。

运营管理机构应当参照前款规定制定信息披露配合制度，指定高级管理人员担任信息披露事务负责人，并将信息披露配合制度、信息披露事务负责人等信息向本所报备。

**2.2.2** 信息披露事务负责人负责组织和协调信息披露事务。信息披露事务负责人应当持续关注媒体对基础设施基金的相关报道并主动求证报道的真实情况，及时做好与投资者的沟通联络工作。

**2.2.3** 信息披露文件应当通过本所网站及其他符合法律法规规定条件的媒体向投资者披露，披露时间不得晚于在其他场合披露的时间。

同一信息在不同媒介上披露的内容应当一致。

**2.2.4** 信息披露义务人需要暂缓披露信息的，按照《基金业务办法》的规定办理。

信息披露义务人拟披露的信息属于国家秘密、永久性商业秘密或者商业敏感信息，按照本规则披露可能导致其违反法律法规或者危害国家安全，或者引致不正当竞争、损害公司及投资者利益或者误导投资者，且同时符合以下条件的，可以豁免披露：

- （一）相关信息未泄露；
- （二）有关内幕信息知情人已书面承诺保密；



（三）基础设施基金交易未发生异常波动。

信息披露义务人应当审慎确定信息披露暂缓、豁免事项，决定暂缓、豁免披露的，应当严格按照信息披露内部管理制度的规定履行内部决策程序。本所对信息披露义务人暂缓、豁免披露行为进行事后监管。

### 第三章 基础设施项目运营相关临时报告

**3.1** 基金管理人、运营管理机构应当建立完善信息披露配合机制，共同做好临时报告披露工作。

基金管理人负责编制和披露临时报告，并在临时报告中说明相关信息经运营管理机构确认的情况。运营管理机构应当勤勉履行职责，持续关注项目资产的运营情况，及时主动向基金管理人提供信息并配合基金管理人履行信息披露义务，并确保所提供信息的真实、准确、完整，同时对披露事项进行确认。

**3.2** 运营管理机构对临时报告披露内容存在异议的，应当告知基金管理人，基金管理人应当在临时报告中披露异议内容及其理由。

**3.3** 重要基础设施项目的生产经营状况、外部环境已经或者预计发生重大变化的，基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列信息：

（一）基础设施基金基本情况；

（二）涉及的基础设施项目基本情况；

（三）重大变化的具体情况、发生原因、预计持续时间及其依据；

（四）对基础设施项目运营情况、经营业绩、现金流和基金份额持有人权益的影响分析；

（五）基金管理人、运营管理机构、项目公司和其他相关方已采取的应对措施及其成效或者拟采取的应对措施。

**3.4** 基金管理人应当于知道或者应当知道重大变化情形取得进展或者发生进一步影响之日起 2 日内披露进展公告，说明进展情况、具体影响、已采取的应对措施及其成效或者拟采取的应对措施。

相关重大不利变化持续超过 1 个季度仍无实质进展的，基金管理人于每个季度的前 5 日内详细披露已采取的措施、无实质进展的原因、下一步拟采取的应对措施及方案，相关变化对基础设施项目运营情况、经营业绩、现金流和基金份额持有人权益的影响分析。

### 3.5 本指引第 3.3 条所称重大变化包括下列情形：

- （一）所在地区或者所属行业的产业政策、竞争格局、融资环境等发生重大变化；
- （二）项目发生重大环境、生产、安全事故或者遭遇不可抗力；
- （三）收到相关部门整改重大违规行为、停产、搬迁、关闭等决定或者通知；
- （四）主要或者全部业务运行陷入停滞；
- （五）丧失重要特许经营权或者其他重要生产经营业务资质；
- （六）主要产品或者服务的生产、采购、销售等情况发生重大变化；
- （七）项目法律权属发生重要争议或者重大变更，或者项目发生抵押、质押、查封、扣押、冻结等他项权利限制；
- （八）其他影响项目稳定运营的重大变化情形。

### 3.6 本指引第 3.5 条第六项所称重大变化，包括下列情形：

- （一）项目公司 1 个季度内主营业务收入同比变动超过 20%。
- （二）产业园、仓储物流、保障性租赁住房等依托租金收入的项目 1 个季度内平均月末出租率、月末每平米租金、月末租金收缴率，或者季末出租率等任一数据同比变动超过 20%；项目租金或者面积占比超过 10%的租户提前退租，且涉及的租金或者面积占退租前的 20%以上。
- （三）收费公路类项目 1 个季度内日均自然车流量同比变动超过 20%，或者主力车型收费标准同比变动超过 20%。其中，主力车型指最近一个自然年度，收入占比超过 20%的车型；日均自然车流量应当以自然车流量中清分车流量作为计算依据，无法获取的，可选用出入口车流量，但应当明确披露为出入口车流量。
- （四）生态环保类项目 1 个季度内平均月度实际处理量、月末平均单价等任一数据同比变动超过 20%。
- （五）能源类项目 1 个季度内平均月度设备利用效能、上网电量、结算电量等任一数据同比变动超过 20%。
- （六）项目公司 1 个季度内毛利率同比变动超过 20%。

（七）主要产品或者服务的生产、采购、销售等情况发生其他重大变化。

**3.7 重要基础设施项目现金流发生重大变化的，基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列事项：**

（一）基础设施基金基本情况；

（二）涉及的基础设施项目基本情况；

（三）现金流变化的具体情况、发生原因；

（四）对基础设施项目运营情况、经营业绩、现金流和基金份额持有人权益的影响分析；

（五）基金管理人、运营管理机构、项目公司和其他相关方已采取的应对措施及其成效或者拟采取的应对措施。

**3.8 本指引第 3.7 条所称重要基础设施项目现金流发生重大变化，包括下列情形：**

（一）基础设施项目实际产生的现金流单独或者合计较最近一次相应期间现金流预测结果变动 20%以上；

（二）基础设施项目最近一次现金流预测结果单独或者合计较前次披露的相应期间预测结果变动 20%以上；

（三）基础设施项目现金流出现被滞留、截留、挪用等情况；

（四）基础设施项目现金流归集相关账户被冻结或者限制使用；

（五）项目公司重要现金流提供方提前解除合约、被列为失信被执行人、发生债务违约、被解散、进入破产程序或者发生其他资信状况的重大不利变化；

（六）其他现金流发生重大变化的情形。

**3.9 项目公司减少注册资本、合并、分立、解散、（被）申请进入破产程序的，基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列事项：**

（一）基础设施基金基本情况；

（二）涉及的基础设施项目基本情况；

（三）涉及减资、合并、分立、解散、破产的项目公司的基本情况；

（四）减资、合并、分立、解散、破产的原因及依据；

（五）已经履行的决策程序；

（六）实施方案及实施结果，基础设施项目产权变动情况（如有）；

（七）对基础设施项目运营情况、经营业绩、现金流和基金份额持有人权益的影响分析；

（八）基金管理人、运营管理机构、项目公司和其他相关方已采取的应对措施及其成效或者拟采取的应对措施。

**3.10** 运营管理机构稳定运营管理能力发生变化的，基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列事项：

（一）基础设施基金基本情况；

（二）涉及的基础设施项目基本情况；

（三）事项基本情况；

（四）对基础设施项目运营情况、经营业绩、现金流和基金份额持有人权益的影响分析；

（五）基金管理人、运营管理机构和其他相关方已采取的应对措施及其成效或者拟采取的应对措施。

**3.11** 本指引第 3.10 条所称运营管理机构稳定运营管理能力发生变化，包括下列情形：

（一）运营管理机构被依法立案调查、受到行政处罚、刑事处罚；

（二）运营管理机构发生债务违约或者严重失信行为；

（三）运营管理机构董事长、高级管理人员被依法立案调查、采取强制或者留置措施，受到刑事处罚或者证监会行政处罚；

（四）运营管理机构董事长、高级管理人员发生变更，无法正常履行职责或者存在严重失信行为；

（五）其他严重影响运营管理机构稳定运营管理能力的情形。

## 第四章 基础设施基金相关临时报告

### 第一节 基础设施基金运作相关临时报告

**4.1.1** 基础设施基金或者项目公司发生占基础设施基金净资产金额 10%以上交易的，基金管理人应当于意向书或者意向协议签署之日起 2 日内披露下列事项：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）交易背景、交易概况；
- （三）交易对方情况；
- （四）交易标的情况；
- （五）定价方式和定价依据、交易履约安排、交易主要风险；
- （六）交易各方声明与承诺；
- （七）本次交易存在的其他重大因素；
- （八）对基金份额持有人权益的影响分析。

**4.1.2** 基金管理人作出拟出售基础设施项目决定的，应当于决定作出之日起 2 日内披露下列事项：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）拟出售基础设施项目的基本情况、财务情况、经营业绩；
- （三）出售原因；
- （四）有权决策机构的决策情况；
- （五）对基金份额持有人权益的影响分析。

**4.1.3** 基金管理人与有关各方就该出售基础设施项目签署意向书或者意向协议的，应当于意向书或者意向协议签署之日起 2 日内披露下列事项：

- （一）交易背景、交易概况；
- （二）交易对方情况；

- (三) 基础设施项目情况；
- (四) 基础设施项目定价方式和定价依据、取得资金的用途；
- (五) 交易履约安排、购买方资金来源、交易主要风险；
- (六) 交易各方声明与承诺；
- (七) 本次交易存在的其他重大因素；
- (八) 对基金份额持有人权益的影响分析。

**4.1.4** 购入基础设施项目、基础设施基金发生扩募的信息披露事宜，适用《上海证券交易所公开募集基础设施证券投资基金（REITs）规则适用指引第 3 号——新购入基础设施项目（试行）》的规定，本指引另有规定的除外。

**4.1.5** 基础设施基金购入、出售基础设施项目的，基金管理人应当在完成权属变更登记之日起 2 日内披露登记变更完成情况，并于交割审计报告出具之日起 2 日内披露该审计报告，以及购入或者出售基础设施项目实际取得、支付及后续待结算交易对价的情况，交割日基础设施基金实际取得或者出售的基础设施项目各项资产负债的情况。

**4.1.6** 基础设施基金发生重大关联交易的，基金管理人应当按照法律法规、中国证监会和本所的规定以及基金法律文件的约定，履行相关决策程序并披露关联交易公告。

**4.1.7** 基础设施项目公司发生对外借入款项，单笔借款超过基础设施基金净资产 5% 或者最近 12 个月内累计借款余额超过基础设施基金净资产 10% 的，基金管理人应当于借款协议签署之日起 2 日内披露下列事项：

- (一) 基础设施基金基本情况；
- (二) 借款类型、用途、金额、期限和偿还结构；
- (三) 借款增信方式、基础设施资产被抵押、质押等权利限制情况；
- (四) 借款的必要性、借款金额占基础设施基金净资产的比例、借款前后基础设施基金总资产占基础设施基金净资产的比例；
- (五) 借款对基础设施基金可供分配现金流的影响；
- (六) 对基金份额持有人权益的影响分析。

**4.1.8** 基础设施基金总资产被动超过基础设施基金净资产 140% 的，基金管

理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列事项：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）基础设施基金总资产和净资产的规模；
- （三）超过日期、超过原因；
- （四）对基金份额持有人权益的影响分析；

（五）基金管理人已采取的应对措施及其成效或者拟采取的应对措施，预计指标恢复至 140% 以内的时间。

**4.1.9** 基础设施基金或者项目公司可能发生占基础设施基金净资产 10% 以上损失的，基金管理人应当于知道或者应当知道损失发生之日起 2 日内披露下列事项：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）导致损失事由的具体情况及其发生时间；
- （三）确定损失的决策情况；
- （四）预计损失金额；
- （五）对基金份额持有人权益的影响分析；

（六）基金管理人和其他相关方已采取的应对措施及其成效或者拟采取的应对措施。

**4.1.10** 基金管理人按照《基金指引》第三十四条第一项至第五项的规定聘请评估机构对基础设施项目资产进行评估的，应当于评估报告出具后 2 日内披露下列事项，并将评估报告作为附件予以披露：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）评估事由；
- （三）评估机构名称、评估标的、评估时间、评估方法；

（四）重要评估参数、评估结果，重要评估参数或者评估结果较最近一次评估参数或者评估结果差异达到 10% 的，基金管理人应当进一步说明差异原因；

- （五）对基金份额持有人权益的影响分析；

（六）本所要求披露的其他内容。

基金管理人按照《基金指引》第三十四条第四项和第五项的规定聘请评估机构，且评估机构在出具评估报告时合理信赖第三方专业机构意见或者报告的，基金管理人应当在披露评估报告时，同时披露第三方专业机构的意见或者报告。

**4.1.11** 基金管理人、资产支持证券管理人、资产支持证券托管人、项目公司、运营管理机构发生重大诉讼或者仲裁的，基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列事项：

（一）基础设施基金基本情况；

（二）案件各方基本情况；

（三）案由、诉讼或者仲裁请求及其理由、涉案金额或者可能产生的损益（如有）；

（四）受理时间、受理机构；

（五）案件审理和执行的进展情况；

（六）对基金份额持有人权益的影响分析。

基金托管人发生涉及基础设施基金财产的诉讼或者仲裁，基金托管人应当参照前款规定履行信息披露义务。

**4.1.12** 本指引第 4.1.11 条所称重大诉讼或者仲裁，包括下列情形：

（一）涉及基础设施基金财产，可能对基金份额持有人权益产生较大影响；

（二）涉及项目公司、运营管理机构，涉案金额超过 1000 万元，且占公司最近一期末经审计净资产绝对值 10%以上；

（三）涉案金额未达到前项标准或者没有具体涉案金额，但可能对基金份额持有人权益产生较大影响。

**4.1.13** 公共媒体或者市场上出现可能对基础设施基金份额价格产生误导性影响或者引起较大波动，以及可能损害基金份额持有人权益的传闻或者报道，基金管理人应当立即核查传闻或者报道的真实性，并于知道或者应当知道相关传闻或者报道之日起 2 日内披露下列事项：

（一）基础设施基金基本情况；

（二）报道或者传闻内容；



（三）基金管理人核实的情况或者截止目前的核实进展；

（四）对基金份额持有人权益的影响分析。

基金管理人应当根据核实情况持续披露后续进展。

**4.1.14** 基础设施基金更换运营管理机构、专业机构的，基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列事项：

（一）基础设施基金基本情况；

（二）更换主体、更换的原因和依据、更换时间；

（三）有权决策机构的决策情况；

（四）新任机构的基本情况或者相关聘任安排；

（五）对基金份额持有人权益的影响分析。

**4.1.15** 基金管理人管理基础设施基金的主要负责人员发生变更或者无法履行职责的，基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列事项：

（一）基础设施基金基本情况；

（二）相关人员的姓名、职务；

（三）变更或者无法履行职责的日期、原因；

（四）变更相关人员的，说明变更情况、变更程序履行情况、新任人员的任职资格和任职经历；

相关人员无法履行职责的，说明预计持续时间、相关职务的过渡期安排、继任人选情况或者相关选聘安排；

（五）对基金份额持有人权益的影响分析。

## 第二节 基础设施基金其他事项

**4.2.1** 战略投资者持有的基础设施基金战略配售份额符合解除限售条件的，基金管理人应当在不晚于限售解除日 5 日前披露下列事项，并提示相应风险（如有）：

（一）基础设施基金基本情况；

- (二) 解除限售份额的基本情况、解除限售的依据；
- (三) 本次解除限售后剩余的限售份额情况、未来解除限售安排；
- (四) 律师的核查意见（如有）；
- (五) 对基金份额持有人权益的影响分析。

基金管理人应当于限售解除日前 1 周内披露 2 次提示性公告，说明解禁具体安排、基础设施项目主要经营业绩，并提示解禁相应风险（如有）。

**4.2.2** 原始权益人或者其同一控制下的关联方卖出战略配售取得的基础设施基金份额，应当依法编制并发布临时公告。

原始权益人或者其同一控制下的关联方最近 3 个月内累计卖出战略配售取得的基础设施基金份额占全部基础设施基金份额 1%以上的，基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露基础设施基金基本情况、最近 3 个月累计卖出的数量、剩余持有数量。

原始权益人或者其同一控制下的关联方卖出或者拟卖出份额，应当合并计算。

**4.2.3** 基础设施基金最近 20 个交易日收盘价累计涨跌幅超过 20%或者当日涨跌幅超过 5%的，基金管理人应当于相关事项发生的次一交易日，参照本指引第 4.2.5 条的规定披露交易情况提示公告，但上市首日除外。

**4.2.4** 基础设施基金盘中或者收盘交易价格符合下列条件之一的，基金管理人应当申请次一交易日开盘起至 10:30 期间停牌 1 小时，并于停牌日当日开盘前披露停牌公告：

- (一) 上市首日盘中或者收盘价涨跌幅达到 30%，或者非上市首日涨跌幅达到 10%。
- (二) 连续 3 个交易日的收盘价格涨跌幅累计达到 10%，但上市首日和扩募份额上市首日除外；触发本项的，初始日期重新起算。
- (三) 当日收盘价偏离基准价首次达到 50%。

基础设施基金当日收盘价偏离基准价首次达到 70%，或者基础设施基金因本条第一款第二项情形已经停牌 1 小时，但第 4 个交易日的收盘价较前一交易日收盘价同向变动比例达到 5%的，基金管理人应当申请次一交易日停牌 1 天，并于停牌日当日开盘前披露停牌公告。

因公开披露业绩公告、扩募公告、资产价值长期增值或贬值或者其他合理原

因导致触发交易价格变动的，不适用前两款规定。

**4.2.5** 基础设施基金盘中或者收盘价格发生较大波动，且符合本指引第 4.2.4 条第一款、第二款规定情形的，基金管理人应当不晚于次一交易日开盘前披露交易情况提示公告，说明下列事项：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）基础设施项目的经营业绩情况；
- （三）基础设施基金运作是否规范稳健、是否存在应当披露而未披露的重大信息；
- （四）就价格变动对基金份额持有人权益的影响进行风险提示。

**4.2.6** 基础设施基金停牌、复牌的，基金管理人应当于基础设施基金停牌日或者复牌日前向本所提交申请，并在不晚于停复牌日前披露下列事项：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）停牌或者复牌的具体时间、原因、依据；
- （三）对基金份额持有人的影响分析。

## 第五章 自律监管

**5.1** 本所在自律监管过程中可以根据工作需要，对基础设施基金业务参与人及其人员（以下统称监管对象）实施检查、就相关事项问询监管对象、要求就相关事项开展自查或者核查、督促履行相关职责或者义务以及其他本所认为适当的监管方式。

相关监管对象应当积极配合本所实施监管，及时制作并完整保存相关工作底稿备查，按照要求提供相关资料，保证提供的有关文件和资料真实、准确、完整、及时，不得拒绝、阻碍和隐瞒。

**5.2** 监管对象应当在本所要求的期限内如实报告或者回复本所就相关事项提出的问询，不得以有关事项存在不确定性或者需要保密等为由不履行报告或者回复本所问询的义务。

监管对象未在本所要求的期限内回复本所问询、未按照本指引的规定和本所的要求进行报告或者披露的，或者存在本所认为有必要的其他情形的，本所可以以交易所公告等形式，向市场说明有关情况。

5.3 监管对象违反本指引、本所其他业务规则规定，基础设施基金合同、招募说明书、基础设施项目运营管理协议等基金法律文件约定或者其所作出的承诺的，本所可以按照规定对其采取自律监管措施或者纪律处分。涉嫌违法违规的，本所将依法报中国证监会等主管部门查处。

本所可以将对监管对象实施的自律监管措施或者纪律处分记入诚信档案。

## 第六章 附则

### 6.1 本指引相关用语的含义如下：

（一）运营管理机构，指按照《基金指引》规定承担运营管理职责的机构，包括但不限于基金管理人成立的专门子公司、委托的外部管理机构。

（二）董事、监事、高级管理人员、董事长、信息披露事务负责人，均包括履行同等职责的人员；董事会、监事会，均包括实际履行相应职责的机构。

（三）重要基础设施项目（公司），指单独或者合计营业收入或者现金流占上年度全部营业收入、现金流 10% 以上的项目（公司），或者其他对基础设施运营、基金份额持有人权益产生重大影响的项目（公司）。

（四）基础设施基金总资产、净资产，指已披露的最近一期末基础设施基金总资产、净资产；尚未披露首次定期报告的，以基础设施基金上市公告书中的总资产、净资产计算。

（五）重要现金流提供方，指单一现金流提供方及其关联方合计提供的现金流超过基础设施资产同一时期现金流总额的 10% 的现金流提供方。

（六）基准价，以基础设施基金上市发行价或者最近一次扩募发行价中孰晚者为准，基金管理人有明显证据证明其他价格作为基准价更为公允并经本所认可的除外。

### 6.2 本指引相关财务数据和指标，均指合并报表层面的财务数据和指标。

6.3 本指引相关披露标准中的资产价值或者资产金额，以相应资产的账面价值、评估价值、交易金额、公开市场价格中孰高者计算。

本指引相关披露标准中的交易金额，以约定的交易金额和实际履约金额中孰高者计算。

### 6.4 本指引由本所负责解释。

6.5 本指引自发布之日起施行。

上海地产

# 关于发布《深圳证券交易所公开募集基础设施证券投资基金业务指引第 5 号——临时报告（试行）》的通知

深证上〔2023〕1009 号

各市场参与者：

为了规范公开募集基础设施证券投资基金存续期临时信息披露，保护投资者合法权益，本所制定了《深圳证券交易所公开募集基础设施证券投资基金业务指引第 5 号——临时报告（试行）》，现予以发布，自发布之日起施行。

附件：

1. 深圳证券交易所公开募集基础设施证券投资基金业务指引第 5 号——临时报告（试行）
2. 《深圳证券交易所公开募集基础设施证券投资基金业务指引第 5 号——临时报告（试行）》起草说明

深圳证券交易所

2023 年 10 月 27 日

[http://www.szse.cn/lawrules/rule/reits/t20231027\\_604338.html](http://www.szse.cn/lawrules/rule/reits/t20231027_604338.html)

# 附件 1 深圳证券交易所公开募集基础设施证券投资基金业务指引第 5 号——临时报告（试行）

## 第一章 总则

1.1 为了规范公开募集基础设施证券投资基金（以下简称基础设施基金）临时报告信息披露，保护投资者的合法权益，根据《深圳证券交易所公开募集基础设施证券投资基金业务办法（试行）》（以下简称《基金业务办法》）等规定，制定本指引。

1.2 本指引适用于基础设施基金在深圳证券交易所（以下简称本所）上市交易期间的临时报告信息披露事宜。本所其他业务规则对基础设施基金临时报告信息披露事宜另有规定的，从其规定。

基础设施基金合同生效后至基础设施基金在本所上市交易前的临时报告披露事宜，参照适用本指引。

1.3 基金管理人、基金托管人等信息披露义务人应当按照法律、行政法规、部门规章、规范性文件（以下统称法律法规）、本指引和本所其他业务规则的规定，以及基金法律文件的约定和相关承诺，及时、公平地披露临时报告，所披露的信息应当真实、准确、完整、简明清晰、通俗易懂，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

1.4 为基础设施基金信息披露提供服务的会计师事务所、律师事务所、资产评估机构、财务顾问等机构（以下统称专业机构）及其人员，应当诚实守信、勤勉尽责，严格遵守法律法规、本所业务规则和执业规范，按照规定和约定履行义务，保证出具的文件和专业意见及时、真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

1.5 运营管理机构、原始权益人、资产支持证券管理人、资产支持证券托管人、项目公司、专业机构等主体及其人员应当积极配合信息披露义务人履行信息披露义务，及时向信息披露义务人提供有关信息，并确保提供的信息真实、准确、完整。

原始权益人应当密切关注基础设施基金由于所属行业或者原始权益人相关情况发生重大变化等可能对基金份额持有人权益产生重大影响的事项，发生相关事项时，原始权益人应当及时告知基金管理人，由基金管理人予以披露。信息披露义务人之间应当加强沟通协调，互相配合，及时履行信息披露义务，并确保提供的信息真实、准确、完整。

1.6 本指引的规定是对基础设施基金临时报告信息披露的最低要求。对基础设施基金收益分配、资产净值、交易价格等基金份额持有人权益有重大影响的事

项及信息，信息披露义务人均应当及时披露。

1.7 本所按照法律法规、本所相关规定、上市（挂牌）协议、相关约定及承诺，对信息披露义务人、原始权益人、运营管理机构、资产支持证券管理人、资产支持证券托管人、项目公司、专业机构和投资者等主体（以下统称基础设施基金业务参与人）及其人员实施自律管理。

## 第二章 一般规定

### 第一节 披露基本要求

2.1.1 本指引所称临时报告披露事项，除《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》规定的情形外，还包括下列情形：

- （一）基础设施基金发生重大关联交易；
- （二）金额占基础设施基金净资产 10%以上的交易；
- （三）金额占基础设施基金净资产 10%以上的损失；
- （四）基础设施项目公司对外借入款项或者基金总资产被动超过基金净资产 140%；
- （五）基础设施项目购入或出售；
- （六）基础设施基金扩募；
- （七）基础设施项目运营情况、现金流或者产生现金流能力发生重大变化，项目公司、运营管理机构发生重大变化；
- （八）基础设施基金更换专业机构、运营管理机构；
- （九）基金管理人、资产支持证券管理人发生重大变化或者管理基础设施基金的主要负责人员发生变动；
- （十）基金管理人、基金托管人、资产支持证券管理人、资产支持证券托管人、项目公司、运营管理机构等涉及重大诉讼或者仲裁；
- （十一）原始权益人或者其同一控制下的关联方卖出战略配售取得的基础设施基金份额；
- （十二）基础设施基金交易价格发生较大波动、基础设施基金停复牌；



（十三）出现可能对基金份额价格产生误导性影响或者引起较大波动，以及可能损害基金份额持有人权益的传闻或者报道；

（十四）法律法规、中国证监会、本所规定或者基金信息披露义务人认为可能对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产生重大影响的其他事项。

**2.1.2** 信息披露义务人应当于知道或者应当知道相关事项发生之日起 2 日内披露临时报告。

相关事项出现重大进展或者变化的，信息披露义务人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露后续进展或者变化情况。

法律法规、本指引或者本所其他业务规则对信息披露时间另有规定的，从其规定。

**2.1.3** 本指引第 2.1.2 条所称知道或者应当知道之日，是指下列任一情形的最早发生日当日：

- （一）董事会、监事会就该事项形成决议时；
- （二）有关各方就该事项签署意向书或者协议时；
- （三）董事、监事、高级管理人员、基础设施基金管理或者托管部门主要负责人员、基金经理、信息披露义务人指定的信息披露事务管理部门或者人员知道或者应当知道该事项时；
- （四）信息披露义务人能够在公共媒体查询或者了解相关事项时；
- （五）信息披露义务人知道或者应当知道的其他情形。

信息披露义务人履行信息披露义务前，相关事项难以保密、已经泄露或者出现市场传闻、或者基础设施基金交易出现异常波动的，信息披露义务人应当立即披露。

**2.1.4** 信息披露义务人披露的临时报告应当包括下列事项：

- （一）基础设施基金基本情况，包括基础设施基金名称、简称、代码、基础设施基金合同生效日、基金管理人名称、基金托管人名称、公告依据。
- （二）基础设施项目基本情况（如有），包括项目全称、项目公司名称、项目类型、项目地理位置、项目运营管理机构。
- （三）事项的事实、成因、目前情况。

（四）有权决策机构的决策情况（如有），包括基础设施基金业务参与人内部决策情况、有权机关的批准或者备案情况、基金份额持有人大会的召开和审议情况等。

（五）对基金份额持有人的影响分析，包括事项是否会对基础设施基金收益分配、资产净值、交易价格等基金份额持有人权益产生重大影响等。信息披露义务人认为不存在重大不利影响的，应当充分说明理由。

（六）应对措施（如有）。信息披露义务人认为可能存在重大不利影响的，应当披露已采取的权益保护措施及其成效，或者拟采取的措施。

（七）本所要求披露的其他内容。

**2.1.5** 信息披露义务人应当结合基础设施项目行业特点、业务模式、会计政策、运营状况等，有针对性地揭示可能对基础设施项目运营、现金流或者基金份额持有人权益等产生不利影响的风险因素。

**2.1.6** 信息披露义务人应当确保信息披露标准和内容的一致性、连续性，不得选择性披露。

信息披露义务人应当按照有关法律法规的规定和国家标准或者行业标准，合理确定信息披露中使用的规格、指标和技术参数等，不得随意变更。确需变更的，应当充分说明变更原因、具体变更内容、对基金份额持有人权益的影响。

**2.1.7** 基础设施基金业务参与人作出基础设施基金相关承诺的，应当及时告知基金管理人，并由基金管理人披露。承诺人应当严格履行承诺。承诺事项无法按期履行或者履行承诺可能不利于维护基础设施基金利益的，承诺人应当立即告知基金管理人，提出有效的解决措施，并由基金管理人披露相关情况。

承诺人拟变更承诺的，应当履行相应决策程序并披露。

**2.1.8** 信息披露义务人在保证公平对待投资者、不误导投资者、不影响基金正常投资操作的前提下，可以自愿披露与投资者作出价值判断和投资决策有关的信息，自主提升信息披露服务质量。

**2.1.9** 基础设施基金持有的资产支持证券的信息披露义务人应当按照法律法规规定、中国证监会和本所的规定以及资产支持证券法律文件约定及相关承诺，披露资产支持证券临时报告。

## 第二节 信息披露事务管理

**2.2.1** 基金管理人应当制定信息披露管理制度，指定高级管理人员担任信息披露事务负责人，并将信息披露管理制度、信息披露事务负责人等信息向本所报备。信息披露管理制度应当包括但不限于下列事项：

（一）信息披露事务主管部门及其职责；

（二）信息披露事务负责人的选任、具体职责及其履职保障；

（三）信息披露审核与发布规范，包括拟披露信息的传递、申请、审核、披露的流程、相应决策机构或者人员及其履职要求；

（四）内幕信息管理规范，包括内幕信息知情人范围、保密责任、未公开信息的保密措施；

（五）信息披露暂缓、豁免的内部管理机制；

（六）信息披露文件、相关决策过程或者履职记录等资料的档案管理制度。

运营管理机构应当参照前款规定制定信息披露配合制度，指定高级管理人员担任信息披露事务负责人，并将信息披露配合制度、信息披露事务负责人等信息向本所报备。

## 2.2.2 信息披露事务负责人负责组织和协调信息披露事务。

信息披露事务负责人应当持续关注媒体对基础设施基金的相关报道并主动求证报道的真实情况，及时做好与投资者的沟通联络工作。

2.2.3 信息披露文件应当通过本所网站及其他符合法律法规规定条件的媒体向投资者披露，披露时间不得晚于在其他场合披露的时间。

同一信息在不同媒介上披露的内容应当一致。

2.2.4 信息披露义务人需要暂缓披露信息的，按照《基金业务办法》的规定办理。

信息披露义务人拟披露的信息属于国家秘密、永久性商业秘密或者商业敏感信息，按照本规则披露可能导致其违反法律法规或者危害国家安全，或者引致不正当竞争、损害公司及投资者利益或者误导投资者，且同时符合以下条件的，可以豁免披露：

（一）相关信息未泄露；

（二）有关内幕信息知情人已书面承诺保密；

（三）基础设施基金交易未发生异常波动。

信息披露义务人应当审慎确定信息披露暂缓、豁免事项，决定暂缓、豁免披露的，应当严格按照信息披露内部管理制度的规定履行内部决策程序。

本所对信息披露义务人暂缓、豁免披露行为进行事后监管。

### 第三章 基础设施项目运营相关临时报告

**3.1** 基金管理人、运营管理机构应当建立完善信息披露配合机制，共同做好临时报告披露工作。

基金管理人负责编制和披露临时报告，并在临时报告中说明相关信息经运营管理机构确认的情况。运营管理机构应当勤勉履行职责，持续关注项目资产的运营情况，及时主动向基金管理人提供信息并配合基金管理人履行信息披露义务，并确保所提供信息的真实、准确、完整，同时对披露事项进行确认。

**3.2** 运营管理机构对临时报告披露内容存在异议的，应当告知基金管理人，基金管理人应当在临时报告中披露异议内容及其理由。

**3.3** 重要基础设施项目的生产经营状况、外部环境已经或者预计发生重大变化的，基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列信息：

（一）基础设施基金基本情况；

（二）涉及的基础设施项目基本情况；

（三）重大变化的具体情况、发生原因、预计持续时间及其依据；

（四）对基础设施项目运营情况、经营业绩、现金流和基金份额持有人权益的影响分析；

（五）基金管理人、运营管理机构、项目公司和其他相关方已采取的应对措施及其成效或者拟采取的应对措施。

**3.4** 基金管理人应当于知道或者应当知道重大变化情形取得进展或者发生进一步影响之日起 2 日内披露进展公告，说明进展情况、具体影响、已采取的应对措施及其成效或者拟采取的应对措施。

相关重大不利变化持续超过 1 个季度仍无实质进展的，基金管理人于每个季度的前 5 日内详细披露已采取的措施、无实质进展的原因、下一步拟采取的应对措施及方案，相关变化对基础设施项目运营情况、经营业绩、现金流和基金份额持有人权益的影响分析。

**3.5** 本指引第 3.3 条所称重大变化包括下列情形：

（一）所在地区或者所属行业的产业政策、竞争格局、融资环境等发生重大

变化；

- （二）项目发生重大环境、生产、安全事故或者遭遇不可抗力；
- （三）收到相关部门整改重大违规行为、停产、搬迁、关闭等决定或者通知；
- （四）主要或者全部业务运行陷入停滞；
- （五）丧失重要特许经营权或者其他重要生产经营业务资质；
- （六）主要产品或者服务的生产、采购、销售等情况发生重大变化；
- （七）项目法律权属发生重要争议或者重大变更，或者项目发生抵押、质押、查封、扣押、冻结等他项权利限制；
- （八）其他影响项目稳定运营的重大变化情形。

### 3.6 本指引第 3.5 条第六项所称重大变化，包括下列情形：

- （一）项目公司 1 个季度内主营业务收入同比变动超过 20%。
- （二）产业园、仓储物流、保障性租赁住房等依托租金收入的项目 1 个季度内平均月末出租率、月末每平米租金、月末租金收缴率，或者季末出租率等任一数据同比变动超过 20%；项目租金或者面积占比超过 10%的租户提前退租，且涉及的租金或者面积占退租前的 20%以上。
- （三）收费公路类项目 1 个季度内日均自然车流量同比变动超过 20%，或者主力车型收费标准同比变动超过 20%。其中，主力车型指最近一个自然年度，收入占比超过 20%的车型；日均自然车流量应当以自然车流量中清分车流量作为计算依据，无法获取的，可选用出入口车流量，但应当明确披露为出入口车流量。
- （四）生态环保类项目 1 个季度内平均月度实际处理量、月末平均单价等任一数据同比变动超过 20%。
- （五）能源类项目 1 个季度内平均月度设备利用效能、上网电量、结算电量等任一数据同比变动超过 20%。
- （六）项目公司 1 个季度内毛利率同比变动超过 20%。
- （七）主要产品或者服务的生产、采购、销售等情况发生其他重大变化。

### 3.7 重要基础设施项目现金流发生重大变化的，基金管理人应当于知道或者

应当知道之日起 2 日内披露下列事项：

（一）基础设施基金基本情况；

（二）涉及的基础设施项目基本情况；

（三）现金流变化的具体情况、发生原因；

（四）对基础设施项目运营情况、经营业绩、现金流和基金份额持有人权益的影响分析；

（五）基金管理人、运营管理机构、项目公司和其他相关方已采取的应对措施及其成效或者拟采取的应对措施。

**3.8** 本指引第 3.7 条所称重要基础设施项目现金流发生重大变化，包括下列情形：

（一）基础设施项目实际产生的现金流单独或者合计数较最近一次相应期间现金流预测结果变动 20%以上；

（二）基础设施项目最近一次现金流预测结果单独或者合计数较前次披露的相应期间预测结果变动 20%以上；

（三）基础设施项目现金流出现被滞留、截留、挪用等；

（四）基础设施项目现金流归集相关账户被冻结或者限制使用；

（五）项目公司重要现金流提供方提前解除合约、被列为失信被执行人、发生债务违约、被解散、进入破产程序或者发生其他资信状况的重大不利变化；

（六）其他现金流发生重大变化的情形。

**3.9** 项目公司减少注册资本、合并、分立、解散、（被）申请进入破产程序的，基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列事项：

（一）基础设施基金基本情况；

（二）涉及的基础设施项目基本情况；

（三）涉及减资、合并、分立、解散、破产的项目公司的基本情况；

（四）减资、合并、分立、解散、破产的原因及依据；

（五）已经履行的决策程序；

（六）实施方案及实施结果，基础设施项目产权变动情况（如有）；

（七）对基础设施项目运营情况、经营业绩、现金流和基金份额持有人权益的影响分析；

（八）基金管理人、运营管理机构、项目公司和其他相关方已采取的应对措施及其成效或者拟采取的应对措施。

**3.10** 运营管理机构稳定运营管理能力发生变化的，基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列事项：

（一）基础设施基金基本情况；

（二）涉及的基础设施项目基本情况；

（三）事项基本情况；

（四）对基础设施项目运营情况、经营业绩、现金流和基金份额持有人权益的影响分析；

（五）基金管理人、运营管理机构和其他相关方已采取的应对措施及其成效或者拟采取的应对措施。

**3.11** 本指引第 3.10 条所称运营管理机构稳定运营管理能力发生变化，包括下列情形：

（一）运营管理机构被依法立案调查、受到行政处罚、刑事处罚；

（二）运营管理机构发生债务违约或者严重失信行为；

（三）运营管理机构董事长、高级管理人员被依法立案调查、采取强制或者留置措施，受到刑事处罚或者证监会行政处罚；

（四）运营管理机构董事长、高级管理人员发生变更，无法正常履行职责或者存在严重失信行为；

（五）其他严重影响运营管理机构稳定运营管理能力的情形。

## 第四章 基础设施基金相关临时报告

### 第一节 基础设施基金运作相关临时报告

**4.1.1** 基础设施基金或者项目公司发生占基础设施基金净资产金额 10%以上交易的，基金管理人应当于意向书或者意向协议签署之日起 2 日内披露下列事项：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）交易背景、交易概况；
- （三）交易对方情况；
- （四）交易标的情况；
- （五）定价方式和定价依据、交易履约安排、交易主要风险；
- （六）交易各方声明与承诺；
- （七）本次交易存在的其他重大因素；
- （八）对基金份额持有人权益的影响分析。

**4.1.2** 基金管理人作出拟出售基础设施项目决定的，应当于决定作出之日起 2 日内披露下列事项：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）拟出售基础设施项目的基本情况、财务情况、经营业绩；
- （三）出售原因；
- （四）有权决策机构的决策情况；
- （五）对基金份额持有人权益的影响分析。

**4.1.3** 基金管理人与有关各方就该出售基础设施项目签署意向书或者意向协议的，应当于意向书或者意向协议签署之日起 2 日内披露下列事项：

- （一）交易背景、交易概况；
- （二）交易对方情况；
- （三）基础设施项目情况；
- （四）基础设施项目定价方式和定价依据、取得资金的用途；



(五) 交易履约安排、购买方资金来源、交易主要风险;

(六) 交易各方声明与承诺;

(七) 本次交易存在的其他重大因素;

(八) 对基金份额持有人权益的影响分析。

**4.1.4** 购入基础设施项目、基础设施基金发生扩募的信息披露,按照《深圳证券交易所公开募集基础设施证券投资基金业务指引第 3 号—新购入基础设施项目(试行)》规定执行。

**4.1.5** 基础设施基金购入、出售基础设施项目的,基金管理人应当在完成权属变更登记之日起 2 日内披露登记变更完成情况,并于交割审计报告出具之日起 2 日内披露该审计报告,以及购入或者出售基础设施项目实际取得、支付及后续待结算交易对价的情况,交割日基础设施基金实际取得或者出售的基础设施项目各项资产负债的情况。

**4.1.6** 基础设施基金发生重大关联交易的,基金管理人应当按照法律法规和本所的规定以及基金法律文件的约定,履行相关决策程序并披露关联交易公告。

**4.1.7** 基础设施项目公司发生对外借入款项,单笔借款超过基础设施基金净资产 5%或者最近 12 个月内累计借款余额超过基础设施基金净资产 10%的,基金管理人应当于借款协议签署之日起 2 日内披露下列事项:

(一) 基础设施基金基本情况;

(二) 借款类型、用途、金额、期限和偿还结构;

(三) 借款增信方式、基础设施资产被抵押、质押等权利限制情况;

(四) 借款的必要性、借款金额占基础设施基金净资产的比例、借款前后基础设施基金总资产占基础设施基金净资产的比例;

(五) 借款对基础设施基金可供分配现金流的影响;

(六) 对基金份额持有人权益的影响分析。

**4.1.8** 基础设施基金总资产被动超过基础设施基金净资产 140%的,基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列事项:

(一) 基础设施基金基本情况;

(二) 基础设施基金总资产和净资产的规模;

（三）超过日期、超过原因；

（四）对基金份额持有人权益的影响分析；

（五）基金管理人已采取的应对措施及其成效或者拟采取的应对措施，预计指标恢复至 140% 以内的时间。

**4.1.9** 基础设施基金或者项目公司可能发生占基础设施基金净资产 10% 以上损失的，基金管理人应当于知道或者应当知道损失发生之日起 2 日内披露下列事项：

（一）基础设施基金基本情况；

（二）导致损失事由的具体情况及其发生时间；

（三）确定损失的决策情况；

（四）预计损失金额；

（五）对基金份额持有人权益的影响分析；

（六）基金管理人和其他相关方已采取的应对措施及其成效或者拟采取的应对措施。

**4.1.10** 基金管理人按照《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》（以下简称《基金指引》）第三十四条第一项至第五项的规定聘请评估机构对基础设施项目资产进行评估的，应当于评估报告出具后 2 日内披露下列事项，并将评估报告作为附件予以披露：

（一）基础设施基金基本情况；

（二）评估事由；

（三）评估机构名称、评估标的、评估时间、评估方法；

（四）重要评估参数、评估结果，重要评估参数或者评估结果较最近一次评估参数或者评估结果差异达到 10% 的，基金管理人应当进一步说明差异原因；

（五）对基金份额持有人权益的影响分析；

（六）本所要求披露的其他内容。

基金管理人按照《基金指引》第三十四条第四项和第五项的规定聘请评估机构，且评估机构在出具评估报告时合理信赖第三方专业机构意见或者报告的，基

金管理人应当在披露评估报告时，同时披露第三方专业机构的意见或者报告。

**4.1.11** 基金管理人、资产支持证券管理人、资产支持证券托管人、项目公司、运营管理机构发生重大诉讼或者仲裁的，基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列事项：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）案件各方基本情况；
- （三）案由、诉讼或者仲裁请求及其理由、涉案金额或者可能产生的损益（如有）；
- （四）受理时间、受理机构；
- （五）案件审理和执行的进展情况；
- （六）对基金份额持有人权益的影响分析。

基金托管人发生涉及基础设施基金财产的诉讼或者仲裁，基金托管人应当参照前款规定履行信息披露义务。

**4.1.12** 本指引第 4.1.11 条所称重大诉讼或者仲裁，包括下列情形：

- （一）涉及基础设施基金财产，可能对基金份额持有人权益产生较大影响；
- （二）涉及项目公司、运营管理机构，涉案金额超过 1000 万元，且占公司最近一期末经审计净资产绝对值 10% 以上；
- （三）涉案金额未达到前项标准或者没有具体涉案金额，但可能对基金份额持有人权益产生较大影响。

**4.1.13** 公共媒体或者市场上出现可能对基础设施基金份额价格产生误导性影响或者引起较大波动，以及可能损害基金份额持有人权益的传闻或者报道，基金管理人应当立即核查传闻或者报道的真实性，并于知道或者应当知道相关传闻或者报道之日起 2 日内披露下列事项：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）报道或者传闻内容；
- （三）基金管理人核实的情况或者截止目前的核实进展；
- （四）对基金份额持有人权益的影响分析。

基金管理人应当根据核实情况持续披露后续进展。

**4.1.14** 基础设施基金更换运营管理机构、专业机构的，基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列事项：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）更换主体、更换的原因和依据、更换时间；
- （三）有权决策机构的决策情况；
- （四）新任机构的基本情况或者相关聘任安排；
- （五）对基金份额持有人权益的影响分析。

**4.1.15** 基金管理人管理基础设施基金的主要负责人员发生变更或者无法履行职责的，基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列事项：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）相关人员的姓名、职务；
- （三）变更或者无法履行职责的日期、原因；
- （四）变更相关人员的，说明变更情况、变更程序履行情况、新任人员的任职资格和任职经历；
- （五）相关人员无法履行职责的，说明预计持续时间、相关职务的过渡期安排、继任人选情况或者相关选聘安排；
- （六）对基金份额持有人权益的影响分析。

## 第二节 基础设施基金其他事项

**4.2.1** 战略投资者持有的基础设施基金战略配售份额符合解除限售条件的，基金管理人应当在不晚于限售解除日 5 日前披露下列事项，并提示相应风险（如有）：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）解除限售份额的基本情况、解除限售的依据；
- （三）本次解除限售后剩余的限售份额情况、未来解除限售安排；

（四）律师的核查意见（如有）；

（五）对基金份额持有人权益的影响分析。

基金管理人应当于限售解除日前 1 周内披露 2 次提示性公告，说明解禁具体安排、基础设施项目主要经营业绩，并提示解禁相应风险（如有）。

**4.2.2** 原始权益人或者其同一控制下的关联方卖出战略配售取得的基础设施基金份额，应当依法编制并发布临时公告。

原始权益人或者其同一控制下的关联方最近 3 个月内累计卖出战略配售取得的基础设施基金份额占全部基础设施基金份额 1%以上的，基金管理人应当于知道或者应当知道之日起 2 日内披露下列事项：

（一）基础设施基金基本情况；

（二）最近 3 个月累计卖出的数量；

（三）剩余持有数量。

原始权益人或者其同一控制下的关联方卖出或者拟卖出份额，应当合并计算。

**4.2.3** 基础设施基金最近 20 个交易日收盘价累计涨跌幅超过 20%或者当日涨跌幅超过 5%的，基金管理人应当于相关事项发生的次一交易日，参照本指引第 4.2.5 条的规定披露交易情况提示公告，但上市首日除外。

**4.2.4** 基础设施基金盘中或者收盘交易价格符合下列条件之一的，基金管理人应当申请次一交易日开市起至 10:30 期间停牌 1 小时，并于停牌日当日开盘前披露停牌公告：

（一）上市首日盘中或者收盘价涨跌幅达到 30%，或者非上市首日涨跌幅达到 10%；

（二）连续 3 个交易日的收盘价格涨跌幅累计达 10%，但上市首日和扩募份额上市首日除外；

（三）当日收盘价偏离基准价首次达 50%。

触发前款第二项的，初始日期重新起算。

基础设施基金当日收盘价偏离基准价首次达到 70%，或者基础设施基金因本条第一款第二项情形已经停牌 1 小时，但第 4 个交易日的收盘价较前一交易日收盘价同向变动比例达到 5%的，基金管理人应当申请次一交易日停牌 1 天，并

于停牌日当日开盘前披露停牌公告。

因公开披露业绩公告、扩募公告、资产价值长期增值或者贬值或者其他合理原因导致触发交易价格变动的，不适用前三款规定。

**4.2.5** 基础设施基金盘中或者收盘价格发生较大波动，且符合本指引第**4.2.4**条第一款至第三款规定情形的，基金管理人应当不晚于次一交易日开盘前披露交易情况提示公告，说明下列事项并进行风险提示：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）基础设施项目的经营业绩情况；
- （三）基础设施基金运作是否规范稳健、是否存在应当披露而未披露的重大信息；
- （四）价格变动对基金份额持有人权益的影响。

**4.2.6** 基础设施基金停牌、复牌的，基金管理人应当于基础设施基金停牌日或者复牌日前向本所提交申请，并在不晚于停复牌日前披露下列事项：

- （一）基础设施基金基本情况；
- （二）停牌或者复牌的具体时间、原因、依据；
- （三）对基金份额持有人的影响分析。

## 第五章 自律监管

**5.1** 本所在自律监管过程中可以根据工作需要，对基础设施基金业务参与人及其相关人员（以下统称监管对象）实施日常监管，具体措施包括：

- （一）向监管对象作出口头提醒或者督促；
- （二）向监管对象发出问询；
- （三）要求就相关事项开展自查或者核查；
- （四）进行现场或者非现场检查；
- （五）其他日常监管措施。

监管对象应当积极配合本所监管，不得拒绝、阻碍和隐瞒。

监管对象应当及时制作并完整保存相关工作底稿备查，按照要求及时提供相关资料，并确保提供的文件和资料真实、准确、完整。

**5.2** 监管对象应当在本所要求的期限内如实报告或者回复本所就相关事项提出的问询，不得以有关事项存在不确定性或者需要保密等为由不履行报告或者回复本所问询的义务。

监管对象未在本所要求的期限内回复本所问询、未按照本所要求进行报告或者披露的，或者存在本所认为有必要的其他情形的，本所可以以交易所公告等形式，向市场说明有关情况。

**5.3** 监管对象违反本指引规定，基础设施基金合同、招募说明书、基础设施项目运营管理协议等基金法律文件约定或者承诺的，本所可以责令改正，并视情节轻重对其采取自律监管措施或者纪律处分。涉嫌违法违规的，本所将上报中国证监会等主管部门查处。

本所可以将对监管对象实施的相关自律监管措施或者纪律处分记入诚信档案。

## 第六章 附则

**6.1** 本指引相关用语的含义如下：

（一）运营管理机构，指按照《基金指引》规定承担运营管理职责的机构，包括但不限于基金管理人成立的专门子公司、委托的外部管理机构。

（二）董事、监事、高级管理人员、董事长、信息披露事务负责人，均包括履行同等职责的人员；董事会、监事会，均包括实际履行相应职责的机构。

（三）重要基础设施项目（公司），指单独或者合计营业收入或者现金流占上年度全部营业收入、现金流 **10%** 以上的项目（公司），或者其他对基础设施运营、基金份额持有人权益产生重大影响的项目（公司）。

（四）基础设施基金总资产、净资产，指已披露的最近一期末基础设施基金总资产、净资产；尚未披露首次定期报告的，以基础设施基金上市公告书中的总资产、净资产计算。

（五）重要现金流提供方，指单一现金流提供方及其关联方合计提供的现金流超过基础设施资产同一时期现金流总额的 **10%** 的现金流提供方。

（六）基准价，以基础设施基金上市发行价或者最近一次扩募发行价中孰晚者为准，基金管理人有明显证据证明其他价格作为基准价更为公允并经本所认可的除外。

6.2 本指引相关财务数据和指标，均指合并报表层面的财务数据和指标。

6.3 本指引相关披露标准中的资产价值或者资产金额，以相应资产的账面价值、评估价值、交易金额、公开市场价格中孰高者计算。

本指引相关披露标准中的交易金额，以约定的交易金额和实际履约金额中孰高者计算。

6.4 本指引由本所负责解释。

6.5 本指引自发布之日起施行。



# 附件 2 《深圳证券交易所公开募集基础设施证券投资基金业务指引第 5 号——临时报告（试行）》起草说明

## 一、起草背景

为规范公开募集基础设施证券投资基金（以下简称基础设施 REITs）存续期临时信息披露，保护投资者合法权益，促进基础设施 REITs 平稳健康发展，深圳证券交易所（以下简称深交所）根据证监会《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》（以下简称《基金指引》）等规定，结合基础设施 REITs 监管实践，起草了《深圳证券交易所公开募集基础设施证券投资基金业务指引第 5 号——临时报告（试行）》（以下简称《临时报告指引》）。

## 二、起草思路

《临时报告指引》结合基础设施 REITs 运营情况及监管经验，以“管资产”为核心，以重要性为原则，以规范运作为导向，在自律规则层面做好与《基金指引》持续信息披露要求的衔接工作。主要起草思路如下：

### （一）坚持发展与规范并重

随着基础设施 REITs 市场稳步发展，各方对信息披露的及时性、针对性、有效性、统一性等提出了更高要求，需要在自律规则层面制定更加明确、具体的信息披露要求。考虑到基础设施 REITs 市场仍处于发展初期阶段，《临时报告指引》力求在不过分加重业务参与主体信息披露负担的同时，对必要披露事项进行规范，平衡好市场发展与规范运作的关系。

### （二）与现有信息披露规则做好衔接

《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等公募基金规则对普通公募基金临时报告事项进行了详尽的规范，《临时报告指引》对于已有成熟规定的事项，原则上不再作规范。与此同时，《临时报告指引》细化衔接了《基金指引》中基础设施 REITs 临时信息披露标准和内容，提升信息披露要求可操作性。

### （三）突出基础设施 REITs 特性

《临时报告指引》充分考虑基础设施 REITs 产品收益主要来源于基础设施项目的特性，借鉴上市公司信息披露规则，设专章规定基础设施项目运营情况披露要求，同时对基金层面交易、财务及治理等重点事项进行规范。

## 三、主要内容

《临时报告指引》共计六章，分为总则、一般规定、基础设施项目运营相关

临时报告、基础设施基金相关临时报告、自律监管和附则。主要包括如下内容：

### （一）完善信息披露基本要求

一是明确临时报告的具体披露时间。规定信息披露义务人应当自知道或者应当知道重大披露事项之日起 2 日内披露相关事项，保障临时报告的及时性。同时，明确基金合同生效后至基础设施基金上市交易前的临时报告披露事项参照适用《临时报告指引》。

二是规定自愿、豁免披露要求。增加自愿披露内容，强调信息披露义务人可以自愿披露与投资者作出价值判断和投资决策有关的信息，自主提升信息披露服务质量。增加豁免披露内容，允许在披露事项涉及国家秘密、永久性商业秘密或者商业敏感信息且满足一定条件的情况下豁免披露。

三是强化披露配合责任。基础设施 REITs 参与主体众多，信息披露义务的履行需要各方配合。《临时报告指引》明确了运营管理机构、原始权益人、资产支持证券管理人、资产支持证券托管人、项目公司、专业机构等各方在信息披露中的配合责任以及信息披露义务人之间的配合责任，为信息披露义务人履行披露义务提供保障。

### （二）压严压实业务参与人披露责任

一是明确基金管理人的信息披露管理机制。明确基金管理人应当制定信息披露管理制度，指定高级管理人员作为信息披露事务负责人，并将信息披露管理制度、信息披露事务负责人等信息向本所报备。

二是明确运营管理机构的信息披露配合机制。明确运营管理机构应当制定信息披露配合制度，指定高级管理人员担任信息披露事务负责人，并将信息披露配合制度、信息披露事务负责人等信息向本所报备。运营管理机构应当持续关注项目资产的运营情况，配合基金管理人履行信息披露义务，并对披露事项进行确认。运营管理机构对临时报告披露内容存在异议时，应当告知基金管理人，由基金管理人在临时报告中披露异议内容及其理由。

三是压实主体披露责任。如基础设施项目运营情况发生重大不利变化且一个季度没有实质性进展，要求基金管理人按季度持续披露已采取的措施、重大事项无实质进展的原因、下一步拟采取的应对措施以及方案等，通过信息披露督促基金管理人和运营管理机构提升经营业绩。

### （三）突出 REITs 管资产特色

一是设专章规定基础设施项目运营情况披露要求。项目公司是 REITs 底层资产的直接持有方，其运营情况对 REITs 可供分配金额和二级市场交易情况有重大影响。《临时报告指引》设专章，从基础设施项目生产经营状况、现金流及其来源的稳定性、项目公司主体资格变动和运营管理机构稳定性四个维度，全面规范

基础设施项目运营情况的重要事项。

二是细化并统一关键披露指标。结合基础资产类型特点，针对不同基础资产类别分别设置口径统一的关键运营指标，提升基础资产经营情况的可比性。

#### （四）细化基金层面披露要求

一是细化基金运作事项披露要求。落实《基金指引》要求，细化特定事项信息披露要求，包括基金发生交易、购入或者出售基础设施项目、重大关联交易等交易事项，新增对外借款、财务杠杆超过规定比例、发生损失、基础设施项目评估等财务事项，以及重大诉讼仲裁、舆情澄清、变更业务参与人、重要人员变更或者无法履职等治理事项。

二是明确二级市场交易波动披露要求。明确了基金二级市场价格波动触发一定阈值时，基金管理人应当及时说明波动的幅度、基础设施项目的经营业绩和规范运作情况，触发停牌条件的还应当申请停牌，保障投资者的知情权，维护二级市场平稳交易。