

# 大成资本市场法律通讯

2021年11月-12月 总第12期

# 目 录

## CONTENTS

<b>第一章 大成新闻</b> .....	<b>3</b>
大成西安办公室参与编制的国内首部地方政府牵头的基础设施公募 REITs 操作手册发布、西安基础设施 REITs 十条配套措施推出 .....	4
大成服务 5 家公司在北交所首批上市中亮相 .....	7
大成助力瑜欣电子创业板 IPO 成功过会 .....	8
大成助力中国华电及广州开发区投资集团战略投资鼎和保险 .....	10
大成助力湖州新型城市投资发展集团有限公司成功发行全国首单备证结构的自贸区境外债券 .....	11
大成律师助力广东广咨国际工程投资顾问股份有限公司获全国股转系统审议通过 .	12
大成联合北京大学金融法研究中心举办“首届北京大学金融法全国博士生论坛” .	13
大成律师助力信泰航空成功挂牌新三板 .....	15
大成助力富佳股份在上海证券交易所主板成功上市 .....	16
大成助力苏州中建科创获得私募基金管理人登记 .....	17
<b>第二章 新规速递</b> .....	<b>18</b>
北京证券交易所正式揭牌开市 .....	19
李克强签署国务院令 公布《证券期货行政执法当事人承诺制度实施办法》 .....	20
证监会发布《证券期货业数据模型 第 3 部分：证券公司逻辑模型》等 2 项金融行业标准 .....	21
<b>第三章 明星律师</b> .....	<b>22</b>
<b>第四章 关于大成资本市场</b> .....	<b>25</b>
关于大成资本市场 .....	26

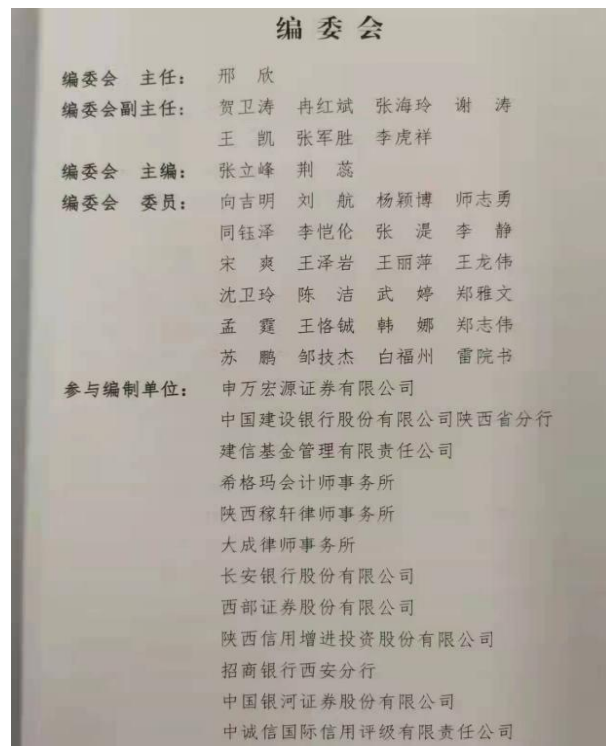
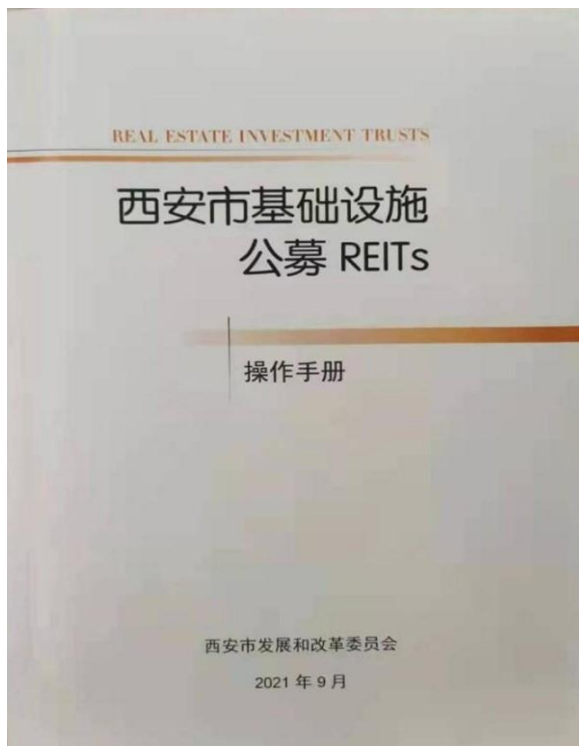


# 第一章

# 大成新闻

# 大成西安办公室参与编制的国内首部地方政府牵头的 基础设施公募 REITs 操作手册发布、西安基础设施 REITs 十条配套措施推出

2021 年 10 月 30 日，西安市市长李明远主持召开了西安市政府 2021 年第 21 次常务会议，审议通过了《西安市推进基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）健康发展十条措施》（以下简称“西安 REITs 十条”），并正式发布《西安市基础设施公募 REITs 操作手册》（以下简称“《操作手册》”）。



大成西安办公室作为西安市基础设施公募 REITs 操作手册课题组成员，高级合伙人陈洁、沈卫玲代表大成西安办公室与其他课题组成员全程参与了《操作手册》的研讨和制定。



开展基础设施领域不动产投资信托基金（以下简称“基础设施 REITs”）试点，是贯彻落实党中央、国务院关于防风险、去杠杆、稳投资、补短板决策部署的有效政策工具，是基础设施投融资机制的重大创新。推进基础设施 REITs 的良好发展有助于盘活存量资产，降低企业杠杆率，广泛调动各类社会资本积极参与重点基础设施项目投资。

西安市作为关中平原城市群的核心城市，具有国家级新区、国家级经济技术开发区、国家级高新技术产业开发区等多个开发区，产业要素集聚，基础设施发展空间巨大。随着西安咸阳国际机场三期、西安城市轨道交通三期、幸福林带、全国“十四运”配套场馆等众多大型基础设施项目实施，西安市基础设施资产规模将进一步提升。通过基础设施 REITs，可以盘活存量资产，同时利用回收的资金以资本金方式投入新的补短板项目建设，形成基础设施资产“融资-投资-退出”的良性循环，从而也为以资本手段提升城市精细化管理能力等提供了创新思路 and 手段。

本次西安市政府常务会议研究通过的“西安 REITs 十条”，从机制建立、人才培养、产业集聚、奖补激励及考核倾斜等多方面对西安市基础设施 REITs 试点工作予以政策支持。在机制建立方面，各相关部门建立基础设施 REITs 协调机制，统筹协调解决企业发行基础设施 REITs 遇到的困难；建立由券商、律所、会所、银行等专业机构组成的基础设施 REITs 项目智库，对相关项目持续跟踪及服务。在人才培养方面，制定基础设施 REITs 专业人才培养计划，对符合条件的基础设施 REITs 专业人才，可确定为西安市高

Eric Silwamba, Jalasi and Linyama ▶ Durham Jones & Pinegar ▶ LEAD Advogados ▶ Rattagan Macchiavello Arocena ▶ Jiménez de Aréchaga, Viana & Brause ▶ Lee International ▶ Kensington Swan ▶ Bingham Greenebaum ▶ Cohen & Grigsby ▶ Sayarh & Menjra ▶ Larraín Rencoret ▶ For more information on the firms that have come together to form Dentons, go to [dentons.com/legacyfirms](https://www.dentons.com/legacyfirms)



层次人才，按照西安市相关政策享受个税奖补、子女就学、人才安居等政策优待。在产业集聚方面，立足建设“一带一路”重要节点，发挥对关中平原城市群的引领带动作用，创新市场准入、异地办理、租金减免等便企支持政策，引导基础设施 REITs 市场、交易、中介、运营企业集聚发展，打造 REITs 要素集结高地。在奖补激励方面，参照西安市鼓励企业上市融资奖励办法，对于已纳入国家发改委基础设施 REITs 储备项目库的西安市原始权益人，按其前期经费的 50% 予以一次性奖励补助，最高不超过 300 万元；对于成功发行基础设施 REITs 产品的西安市原始权益人，按其发行规模的 0.5% 给予一次性奖励补助，最高不超过 500 万元。在考核倾斜方面，鼓励引导国有企业发行基础设施 REITs。将基础设施 REITs 发行规模作为降杠杆措施纳入企业经营业绩考核评价，对当年实现基础设施 REITs 产品成功发行的市属国企给予其年度考核加分的奖励。

(五) 基金扩募.....	46	四、基础设施公募 REITs 的税收处理.....	97
五、基础设施公募 REITs 的项目要求.....	47	(一) 基础设施公募 REITs 涉及的税收环境.....	97
六、基础设施公募 REITs 审核的核心关注点.....	50	(二) 基础设施公募 REITs 项目涉及的具体税收处理.....	98
七、基础设施公募 REITs 待解决的问题.....	51	(三) 基础设施公募 REITs 的税务筹划.....	102
八、典型 REITs 案例介绍.....	59	五、基础设施公募 REITs 的资产评估与定价.....	112
(一) 首批基础设施公募 REITs 项目整体情况.....	59	(一) 基础设施公募 REITs 的资产评估.....	112
(二) 基础设施公募 REITs 项目典型个案分析.....	62	(二) 基础设施公募 REITs 涉及的定价思路.....	119
第三部分 西安市推进基础设施公募 REITs 的分析及对策.....	68	第五部分 基础设施公募 REITs 分行业典型问题.....	124
一、西安市基础设施建设情况.....	68	一、物流行业基础设施公募 REITs 典型问题分析.....	124
(一) 全国基础设施建设情况.....	68	二、交运行业基础设施公募 REITs 典型问题分析.....	127
(二) 西安市基础设施建设情况.....	68	三、环保行业基础设施公募 REITs 典型问题分析.....	129
二、西安市发行主体及区域分析.....	70	四、通信行业基础设施公募 REITs 典型问题分析.....	132
(一) 试点项目的地区要求.....	71	五、保障性租赁住房行业基础设施公募 REITs 典型问题分析.....	133
(二) 西安市可重点关注的行业类型：.....	71	六、旅游景区行业基础设施公募 REITs 典型问题分析.....	135
三、西安市已有政策梳理及问题分析.....	73	第六部分 西安市公募 REITs 政策建议.....	137
(一) 国家及其他地区政策情况.....	73	附件一：法律部分.....	139
(二) 西安市现有相关政策.....	85	附件二：行政法规、规章及其他规范性文件.....	140
第四部分 基础设施公募 REITs 的审核要点.....	91	附件三：公募基金相关的主要法规.....	142
一、基础设施公募 REITs 发行主体及项目选择.....	91	附件四：资产证券化业务相关规定.....	143
(一) 发行主体的选择.....	91	附件五：国有资产交易的主要法规.....	145
(二) 操作项目的选择.....	91	参考文献：.....	147
二、基础设施公募 REITs 的主要法律问题及对策.....	92		
(一) 基础设施公募 REITs 的主要法律规定.....	92		
(二) 基础设施公募 REITs 的治理结构.....	92		
(三) 法律尽职调查的主要关注点及处理对策.....	94		
三、基础设施公募 REITs 的会计处理.....	96		

本次发布的《操作手册》，是目前国内由政府牵头发布的首部基础设施 REITs 工具书，从产品创新，财政、税收、金融、国资等政策，产品路线策略等方面进行了详细阐述，达到了“实用、管用、好用”的效果。《操作手册》的发布，将为西安市各级各单位推进基础设施公募 REITs 工作提供理论支撑和方案借鉴，也供各类参与机构借鉴。

## 大成服务 5 家公司在北交所首批上市中亮相



11 月 15 日，北交所正式开市，资本市场迎来另一个里程碑事件。

北交所开市首日，81 家首批上市公司集体亮相。其中，71 家是精选层挂牌企业平移到北交所上市，10 家为开市时直接上市的新股。大成服务的上市公司有 5 家，分别为锦好医疗(872925)、盖世食品(836826)、旭杰科技(836149)、创远仪器(831961)和广咨国际(836892)。

北交所定位服务创新型中小企业，突出“更早、更小、更新”，是我国资本市场改革发展的又一重要标志性事件。大成在新三板法律服务领域一直位列前茅，据市场研究机构统计，大成是服务企业在新三板挂牌项目累计数量排名第一的律师事务所。大成将以专业服务，帮助更多专精特新中小企业在新三板和北交所实现跨越式发展。

## 大成助力瑜欣电子创业板 IPO 成功过会

2021 年 12 月 2 日，重庆瑜欣平瑞电子股份有限公司（以下简称“瑜欣电子”）经创业板上市委员会 2021 年第 69 次审议会议审议通过，系重庆市高新区首家成功过会的 IPO 企业。

### 创业板上市委 2021 年第 69 次审议会议 结果公告

创业板上市委员会 2021 年第 69 次审议会议于 2021 年 12 月 2 日召开，现将会议审议情况公告如下：

#### 一、审议结果

（一）熵基科技股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

（二）锦浪科技股份有限公司（向不特定对象发行可转债）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

（三）重庆瑜欣平瑞电子股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

（四）锐捷网络股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

北京大成律师事务所作为瑜欣电子本次 IPO 项目的专项法律顾问，由大成北京办公室合伙人施刚、大成重庆办公室合伙人钟洪冰、谭笑和律师王汉林组成服务团队，自 2013 年起即为瑜欣电子提供专项法律服务，截至目前已协助瑜欣电子完成了股份制改造、新三板挂牌以及 IPO 的辅导、申报、问询、上会审核等多项重要事务，其专业、严谨、高效的工作作风得到了瑜欣电子多年来愈发深厚的信任，也得到了其他中介机构的高度评价。

Eric Silwamba, Jalasi and Linyama ▶ Durham Jones & Pinegar ▶ LEAD Advogados ▶ Rattagan Macchiavello Arocena ▶ Jiménez de Aréchaga, Viana & Brause ▶ Lee International ▶ Kensington Swan ▶ Bingham Greenebaum ▶ Cohen & Grigsby ▶ Sayarh & Menjra ▶ Larraín Rencoret ▶ For more information on the firms that have come together to form Dentons, go to [dentons.com/legacyfirms](http://dentons.com/legacyfirms)





瑜欣电子成立于 2003 年，主营业务为通用汽油机及终端产品核心电子控制部件研发、生产及销售，2019 年被国家工业和信息化部认证为首批专精特新“小巨人”企业，也是通机点火器和变流器细分领域唯一的专精特新“小巨人”企业。瑜欣电子的行业头部地位显著，核心产品通用汽油机点火器市场份额居全球第一、数码变频发电机变流器市场份额居全球第三，主要客户有百力通、GENERAC、隆鑫、本田、雅马哈、科勒等世界知名企业。

# 大成助力中国华电及广州开发区投资集团战略投资鼎和保险

2021年12月22日，中国南方电网有限责任公司（下称“南方电网”）下属财产保险股份有限公司（下称“鼎和保险”）增资引战签约仪式在深圳鼎和大厦举办，通过上海联合产权交易所引入中国华电集团资本控股有限公司（下称“中国华电资本”）、中国长江电力股份有限公司（下称“长江电力”）及广州开发区投资集团有限公司（下称“开发区投资集团”）三家投资者，鼎和保险由南方电网全资子公司转变成股权多元化的经营主体。本次股权优化签约后，长江电力、开发区投资集团将各持有鼎和保险15%股权，中国华电资本将持有鼎和保险公司5%股权。新股东合计持股比例为35%，投资金额约64.51亿元，这是南方电网自成立以来单笔最大的股权性融资，新股东资格待监管机构批准后正式生效。

大成广州办公室合伙人**卢旺盛**、合伙人**李晶晶**等组成律师团队，基于过往在国资、证券金融及股权投资领域的丰富实务经验，在本项目中为中国华电资本、开发区投资集团两家战略投资者提供了优质的法律服务，具体包括法律尽职调查、针对重大法律问题出具专项解决方案、商讨重要关键条款、修改审查各类交易文件等相关工作，深度参与了本项目。

本次引战是鼎和保险贯彻落实党中央关于全面深化改革和国企改革三年行动重大决策部署的具体行动，着眼于“引资、引制、引智、引源”和放大国有资本功能，聚焦业务布局向产业链上下游延伸、完善现代企业制度、健全市场化经营机制等制度性基础性改革，发挥国有资本在财产保险领域的影响力、带动力和辐射力，是国有存量金融资本优化整合的首次落地，是南方电网向“三商”转型在保险领域的具体体现，是市场化机制在鼎和保险全面落地生根的有益尝试。



# 大成助力湖州新型城市投资发展集团有限公司成功发行全国首单备证结构的自贸区境外债券

2021年12月21日，湖州新型城市投资发展集团有限公司（以下简称“湖州新投集团”）成功发行全国首单备证结构的离岸自贸区债券，并在中华（澳门）金融资产交易股份有限公司（以下简称“澳交所”）上市交易，本次发行债券的规模2亿人民币，期限3年，利率4.5%，创2021年湖州地区同等级、同期限人民币债券利率新低。

大成律师事务所在本次交易中担任发行人的中国法律顾问，由大成北京总部的合伙人陈阳律师、袁旭升律师等组成项目团队，为本项目提供了全程且专业的法律服务，服务内容包括对湖州新投集团及重要的境内子公司进行法律尽职调查，审阅境外发行通函及交易文件，并出具中国法律意见书。

本次发行由兴证国际担任独家全球协调人，财通证券作为境内协调人，兴业银行、东吴证券（香港）、国信证券（香港）、国金证券（香港）有限公司担任联席牵头经办人及联席账簿管理人，宁波银行作为备证行。

# 大成律师助力广东广咨国际工程投资顾问股份有限公司获全国股转系统审议通过

9月17日，广东广咨国际工程投资顾问股份有限公司（下称“广咨国际”）向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的申请经全国中小企业股份转让系统挂牌委员会2021年第18次审议会议审议通过。

广咨国际（股票代码：836892）属于专业技术服务业中的工程管理服务业，目前已经发展成为一家集政策研究、决策咨询、产业规划、专题研究、风险评估、投资项目前期策划、投融资咨询（含PPP）、招标采购咨询、工程造价咨询与管理、工程建设监理、项目管理、项目后评价等咨询服务为一体的综合性咨询服务机构。广咨国际的主要业务为工程咨询服务、工程造价服务、招标代理服务、项目管理和工程监理服务、进口销售、进口代理服务。

大成广州办公室受聘作为本项目的专项法律顾问，本所合伙人吕晖律师担任项目总负责人，黄亮律师、徐玮盼律师共同作为项目签字律师，与其他团队成员组成法律服务团队，为广咨国际本次公开发行股票并在精选层挂牌提供了全方位、高质量的专业法律服务，获得客户与其他中介机构的高度评价与认可。



# 大成联合北京大学金融法研究中心举办“首届北京大学金融法全国博士生论坛”

2021年6月25日，由北京大学金融法研究中心主办、北京大成律师事务所承办的北京大学金融法全国博士生论坛正式启动征稿，截至2021年8月16日收到国内外高校硕博研究生投稿共计52篇。论坛邀请到高校教师、期刊编辑和实务精英共同组成专家委员会，经两轮匿名评审后确定9篇获奖论文，名单如下：

首届北京大学金融法全国博士生论坛获奖名单			
奖项	题目	作者	单位
一等奖	公司董事勤勉义务的类型化研究	陈洪磊	吉林大学
二等奖	公司担保中资本维持的逻辑展开	谢肇煌	中国人民大学
	潜在共有：夫妻持股名实不符公司法冲突的化解路径	张兆函	清华大学
	有限公司股东资格继承规则之省思与完善	沈友平	中南财经政法大学
三等奖	作为公司治理机制的股东第三人撤销之诉	吴维锭	中国人民大学
	公司瑕疵决议的外部效力判断	梁莹	武汉大学
	论上市公司重大资产重组业绩补偿制度的取消	吕晖	澳门科技大学
	公司股东清算义务人身份之质疑	杨琼	中南财经政法大学
	公司司法解散制度的体系构建	李凌霜	清华大学

大成律师事务所高级合伙人于绪刚律师、李寿双律师担任专家委员会委员，其他委员包括甘培忠（北京大学）、叶林（中国人民大学）、王莉萍（《中国法学》编辑部）、王涌（中国政法大学）、陈洁（中国社科院法学所）、汤欣（清华大学）、彭冰（北京大学）。

本届博士生论坛和颁奖仪式的举办时间和地点视疫情防控政策再行决定，将另行通知，感谢学界同仁对论坛的关注和支持。



## 大成律师助力信泰航空成功挂牌新三板

2021年11月30日，陕西信泰航空技术股份有限公司取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司核发的《关于同意陕西信泰航空技术股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函（2021）3900号，证券简称：信泰航空）。本次新三板挂牌项目由首创证券股份有限公司作为主办券商、中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务。北京大成（西安）律师事务所冯华明律师、张丽娟律师、实习律师张瞳及律师助理史睿恒组成项目组，担任本项目专项法律顾问，为本项目提供全程法律服务。



大成 DENTONS

信泰航空成立于1997年，是一家从事民用航空动力装置、机载设备维修的高新技术企业。信泰航空经过二十余年研发投入和技术积累，已取得中国民用航空局维修许可证（CAAC）、欧洲航空安全局（EASA）维修许可证、中港澳联合认证维修许可证（JMM）。公司现拥有中国民用航空局批准的涉及34个子章节、1,802个项目、12,961个件号的维修能力；拥有EASA批准的涉及23个子章节，204个项目，2,311个件号的维修能力。多年来，信泰航空凭借高质量的产品与服务，在同行及客户群体中建立了良好的信誉及口碑。在国家高度重视中小企业创新发展和新三板改革的大势背景下，我们相信信泰航空将乘东风之势，扶摇直上，为国家民用航空事业的进一步发展贡献自己的力量。

## 大成助力富佳股份在上海证券交易所主板成功上市

2021年11月22日，宁波富佳实业股份有限公司（股票简称：富佳股份，股票代码：603219）首次公开发行股票在上海证券交易所主板成功上市。富佳股份本次发行新股4,100万股，发行价格人民币9.56元/股，募集资金总额39,196.00万元。大成上海办公室律师作为专项法律顾问应邀参加了富佳股份的上市仪式。



大成上海办公室刘云律师带领律师团队作为发行人律师为该IPO项目提供了全程法律服务，团队成员包括陈玮婧、刘妍、康琼梅、杨雯等律师，项目团队专业、勤勉、严谨的工作，获得了发行人的高度赞誉和信赖，亦获得了其他中介机构的充分尊重和认可。

富佳股份成立于2002年，主要从事吸尘器、扫地机器人等智能清洁类小家电产品及无刷电机等重要零部件的研发、设计、生产与销售。富佳股份掌握吸尘器核心零部件电机的研发、设计和生产能力，并凭借卓越的产品研发设计能力和优秀的产品质量管理水平，历经多年的行业积累成为清洁家电领域内知名的ODM供应商。产品销售区域涵盖北美、欧洲、亚洲、大洋洲的30多个国家和地区，客户群体包括Shark、伊莱克斯、戴森、Bissell、史丹利百得、G Tech等国际著名吸尘器品牌以及米家、顺造、海尔、苏泊尔、小狗等国内知名品牌。

Eric Silwamba, Jalasi and Linyama ▶ Durham Jones & Pinegar ▶ LEAD Advogados ▶ Rattagan Macchiavello Arocena ▶ Jiménez de Aréchaga, Viana & Brause ▶ Lee International ▶ Kensington Swan ▶ Bingham Greenebaum ▶ Cohen & Grigsby ▶ Sayarh & Menjra ▶ Larraín Rencoret ▶ For more information on the firms that have come together to form Dentons, go to [dentons.com/legacyfirms](https://www.dentons.com/legacyfirms)

## 大成助力苏州中建科创获得私募基金管理人登记

2021年12月13日，苏州中建科创私募基金管理有限公司（“苏州中建科创”）经中国证券投资基金业协会（“基金业协会”）审核通过，正式登记为私募股权、创业投资基金管理人，登记编号：P1072850。大成上海接受苏州中建科创的委托，为此次私募基金管理人登记提供了全程法律服务。

苏州中建科创首次提交私募基金管理人登记申请材料后，经基金业协会一次审核反馈，在一个月内顺利完成私募基金管理人登记。至此，苏州中建科创作为私募基金管理人，可依法独立开展股权投资、创业投资等私募基金业务，将重点聚焦与建筑行业产业链上下游相关的前沿技术和关键核心技术，支持中建科创（上海）投资有限公司（“中建科创”）发展战略。

大成上海合伙人陈峰、崔建文、朱艳，律师朱思凝、蔡梦悦等组成项目组，为苏州中建科创本次私募基金管理人登记提供全程法律服务。本项目中，大成律师对苏州中建科创进行了详尽全面的法律尽职调查，同时为苏州中建科创在架构设计和搭建、内控制度、运营条件、人员配置等方面提供了全方位、多元化的法律服务，完成了法律意见书出具、材料报送审核、疑难问题的专业指导等工作，保障了本项目的成功实施，获得了客户的好评。大成律师此后也将继续助力中建科创做好建筑行业产业链相关布局并探索新兴产业领域的相关投资，服务国家重大战略和经济社会发展。

### 苏州中建科创

苏州中建科创为中建科创的全资子公司。中建科创是由财富世界500强中国建筑集团有限公司（“中建集团”）设立的专注于国家战略新兴产业投资的企业，定位于成为中建集团战略发展的“投资平台、合作平台、赋能平台”，主要投向新一代信息技术、高端装备、新材料、生物医药、节能环保、新能源等国家战略性新兴产业领域。



## 第二章

## 新规速递

## 北京证券交易所正式揭牌开市

2021年11月15日，北京证券交易所揭牌暨开市仪式在京举行。北京市委书记蔡奇，中国证监会主席易会满出席仪式，共同为北京证券交易所揭牌并鸣钟开市。易会满主席，北京市委副书记、市长陈吉宁在仪式上致辞。中宣部、中央网信办、全国人大法工委、最高人民法院、最高人民检察院、国家发改委、科技部、工信部、公安部、财政部、人民银行、银保监会等单位有关负责同志和部门负责同志出席仪式。北京证券交易所正式揭牌开市，这是我国资本市场改革发展的又一标志性事件，对于促进多层次资本市场高质量发展、探索具有中国特色资本市场普惠金融之路和落实创新驱动发展国家战略等都具有十分重要的意义。下一步，证监会将认真学习贯彻习近平总书记重要讲话精神和党中央、国务院决策部署，会同有关各方，持续深化新三板改革，办好北京证券交易所，着力打造服务创新型中小企业主阵地，建设一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场，为经济高质量发展和努力实现第二个百年奋斗目标积极贡献力量。

# 李克强签署国务院令 公布《证券期货行政执法当事人承诺制度实施办法》

国务院总理李克强日前签署国务院令，公布《证券期货行政执法当事人承诺制度实施办法》（以下简称《办法》），自2022年1月1日起施行。

《办法》深入贯彻落实党中央、国务院关于推进资本市场基础制度建设的决策部署和证券法要求，总结试点经验，通过依法明确基本流程、严格限定适用范围、健全监督制约机制，确保证券期货行政执法当事人承诺制度公开公平公正实施，切实保护投资者合法权益、提高执法效能、防范道德风险，实现良好社会效果和法律效果。

《办法》共21条，主要规定了以下内容：一是明确证券期货行政执法当事人承诺制度的内涵和适用原则，规定证券期货行政执法当事人承诺是指国务院证券监督管理机构对涉嫌证券期货违法的单位或者个人进行调查期间，被调查的当事人承诺纠正涉嫌违法行为、赔偿有关投资者损失、消除损害或者不良影响并经国务院证券监督管理机构认可，当事人履行承诺后国务院证券监督管理机构终止案件调查的行政执法方式，规定其实施应当遵循公平、自愿、诚信原则。二是规定适用证券期货行政执法当事人承诺的基本流程，包括申请、受理、协商、确定承诺金数额并签署承诺认可协议、履行承诺认可协议、中止调查以及终止调查等。三是明确不适用证券期货行政执法当事人承诺的情形，包括：当事人因证券期货犯罪被判处刑罚或者被行政处罚，未逾一定年限；涉嫌证券期货犯罪依法应当移送司法机关处理；涉嫌证券期货违法行为情节严重、社会影响恶劣；没有新事实、新理由就同一案件再次提出申请，或者因自身原因未履行或者未完全履行承诺，就同一案件再次提出申请，以及国务院证券监督管理机构基于审慎监管原则认为不适用行政执法当事人承诺的其他情形。四是明确承诺金的使用和管理方式，规定投资者因当事人涉嫌违法行为遭受损失的，可以向承诺金管理机构申请合理赔偿，也可以通过依法对当事人提起民事赔偿诉讼等其他途径获得赔偿；已通过其他途径获得赔偿的，不得就已获得赔偿的部分向承诺金管理机构申请赔偿。五是明确监督制约机制，包括：证券期货行政执法当事人承诺工作办理部门与调查部门相互独立；国务院证券监督管理机构建立集体决策制度，讨论决定重大事项，并经相关负责人批准后执行；负责证券期货行政执法当事人承诺工作的人员应当遵守相关工作纪律和回避规定；对于违背诚信原则的证券期货行政执法当事人实施相应的信用惩戒措施等。



## 证监会发布《证券期货业数据模型 第3部分：证券公司逻辑模型》等2项金融行业标准

近日，证监会发布《证券期货业数据模型第3部分：证券公司逻辑模型》《证券期货业经营机构内部应用系统日志规范》2项金融行业标准，自公布之日起施行。

为进一步提升行业信息化水平，指导行业内系统建设和机构间数据交换，证标委开展了行业数据模型建设，并组织编制了《证券期货业数据模型》系列标准，证券公司逻辑模型为该系列标准的第3部分。《证券期货业数据模型第3部分：证券公司逻辑模型》标准给出了证券公司逻辑模型梳理方法及形成的相关产出物，在制定过程中，充分考虑了服务科技监管的需求，通过对证券业务条线的梳理，逐步了解行业数据现状、理清数据脉络，有利于明确数据源头、统一采集口径，助力数据统筹协调共享机制的建立，可以为机构建立完善的数据资产管理体系、规范数据全生命周期管理以及进一步实现数据驱动业务提供有力支持。

《证券期货业经营机构内部应用系统日志规范》标准规定了证券期货业经营机构内部应用系统日志管理、记录、存储、采集、监控、审计和销毁等相关要求。标准的制定实施有利于提高行业经营机构应用系统日志标准化程度，为系统的稳定运行、功能优化、自动修复、实时监控提供数据支撑，为用户行为分析提供基础数据，有利于促进日志数据挖掘利用，充分发挥日志价值。

下一步，证监会将继续推进资本市场信息化建设，着力做好基础标准制定工作，促进行业数据标准统一，不断夯实科技监管数据基础。

附：【第40号公告】《证券期货业数据模型 第3部分：证券公司逻辑模型》等2项金融行业标准

<http://www.csrc.gov.cn/csrc/c101950/c1560182/content.shtml>

## 第三章

## 明星律师





## 刘云 律师，合伙人

**学历：**硕士研究生

**主要业务领域：**资本市场法律服务、私募股权投资、公司投融资法律服务等

刘云律师系毕业于江西财经大学、华东政法大学，获法学硕士学位。主要研究领域为多层次资本市场建设和新股发行制度改革。刘云律师自 1999 年起获得中国律师资格，具有十几年丰富的律师执业经验，其主要执业领域为资本市场法律服务、私募股权投资、公司投融资法律服务等。刘云律师亦具中国注册会计师资格。

### 【主要项目经验】

**境内 A 股上市项目：**近年来全面负责与主办的 IPO 项目主要有江苏通光电子线缆股份有限公司 IPO（股票代码：300265，创业板）、江苏亚邦染料股份有限公司 IPO（股票代码：603188，主板）、浙江朗迪集团股份有限公司 IPO（股票代码：603726，主板）、南通江天化学股份有限公司 IPO（股票代码：300927，创业板）、宁波富佳实业股份有限公司 IPO（603219，主板）、浙江丰茂科技股份有限公司 IPO（创业板）等。

**上市公司再融资项目：**浙江朗迪集团股份有限公司非公开发行股票、江苏通光电子线缆股份有限公司公开发行可转换公司债券、上海华虹计通智能系统股份有限公司向特定对象发行股票等。

**新三板业务：**江苏容汇通用锂业股份有限公司新三板挂牌以及多次定向发行等。

**上市公司常年法律服务：**江苏通光电子线缆股份有限公司、江苏亚邦染料股份有限公司、浙江朗迪集团股份有限公司、南通江天化学股份有限公司、宁波富佳实业股份有限公司等。

**其它证券类业务：**上海华虹计通智能系统股份有限公司限制性股票激励计划、江苏通光电子线缆股份有限公司可转换债券回购等。





## 王汉林 律师，专职律师

**学历：**经济法学硕士

**主要业务领域：**资本市场、私募股权与投资基金、公司与并购

王汉林律师，大成重庆年度新锐律师、优秀党员律师，大成资本市场内核委员（底稿），执业以来始终专注于资本市场法律服务，先后取得基金、证券、初级会计等资格证书，在不断强化法律专业能力的同时也擅于结合财务、税务等知识多维度思考问题，工作风格勤恳、踏实、细致，在企业境内上市、债券发行、私募投资基金以及投融资领域具有丰富经验。

### 【主要项目经验】

**境内上市项目：**重庆四方新材股份有限公司（605122）、重庆瑜欣平瑞电子股份有限公司（已提交注册）。

**债券业务：**泸州汇兴投资集团有限公司 2020 年公司债券项目；遂宁裕城建设有限公司 2020 年项目收益专项公司债券项目；重庆大足城乡建设投资集团有限公司 2019 年非公开定向债务融资工具项目；重庆盈地实业（集团）有限公司定向债务融资工具项目；海口美兰国际机场有限责任公司 2017 年、2018 年、2019 年短期融资券、超短期融资券项目。

**私募基金业务：**毅德（重庆）私募基金管理有限公司 QDLP 管理人登记项目（在办）；重庆金通方私募证券投资基金管理有限公司重大事项变更项目。

**其他业务：**重庆渝能产业（集团）有限公司 100%国有股权处置项目；中国大唐集团有限公司重庆分公司、宁夏分公司常年法律顾问。

## 第四章

### 关于大成资本市场



## 关于大成资本市场

### 简介

在中国资本市场的舞台上，作为最早从事证券业务资格的律师事务所之一，大成扮演着重要的角色。大成的资本市场业务覆盖了从上游的股权基金资本筹集，到中游的私人股权投资，以及下游的公司 IPO 及资本退出的整个资本市场价值链条。

多年来，大成始终关注境内外 IPO、重组改制、收购兼并、私募股权投资、上市公司再融资、新三板等法律服务业务领域的发展，并一直与中国证监会、上交所、深交所、香港证监会、香港联交所、美国证监会、纽约证券交易所、NASDAQ、英国伦敦证券交易所和新加坡交易所等机构保持着广泛的联系。大成成功参与完成的境内外上市项目有 160 余件，对于中国企业境内外上市过程中遇到的纷繁复杂的问题，大成积累了独到的经验和解决方案。

在资本市场与证券业务领域，凭借强大的全球化法律服务优势和出色的业绩，大成在工作方法、团队架构、协调机制、质量控制等方面积累了丰富的经验，能够保证所做的项目高效、有条不紊和高质量地进行。

### 优势

- **全球资源与多中心：**大成的业务遍及加拿大、美国、欧洲、英国、中东和非洲以及整个亚太地区。通过全球多中心战略，我们将卓越的本土知识与全球资源相融合，不仅拥有丰富的本土经验，更能在任何地方为客户提供所需要的支持和服务。
- **行业参与度：**大成是中国最早提供证券业务咨询的律师事务所之一，在中国资本市场中发挥了重要作用。2017-2019 三年 IPO 项目通过数量居全国前十，港股通过数量长期居全国前五。
- **专业的团队与丰富的经验支撑：**专业组中的高级合伙人从事资本市场业务 20 逾年，同时集聚了一批有丰富经验的全面的法律工作人员。他们不仅专注于本地的法律工作，更具有迅速组建跨地区、跨业务领域合作团队的优势，能及时、准确、高效、优质地为客户提供专业化、综合性的法律服务。



内部刊物 仅供交流

顾问

王翊 陈沁 陈洁 李寿双 耿仁文  
于绪刚 范兴成 杜庆春 张祥发 卢旺盛 石锦娟

编辑

王昕馨

联系我们

大成律师事务所

官方网站: [www.dentons.com](http://www.dentons.com)

地址: 北京市朝阳区东大桥路9号侨福芳草地D座7层

邮编: 100020

电话: +8610 58137799

传真: +8610 58137788

大成 Salans FMC SNR Denton McKenna Long

[www.dentons.cn](http://www.dentons.cn)

Address: 7/F, Building D, Parkview Green FangCaoDi, No.9, Dongdaqiao Road,  
Chaoyang District, Beijing, China

Postcode: 100020

Tel: +8610 58137799

Fax: +8610 58137788