

北京证券交易所公司债券发行 上市审核规则适用指引第 1 号 ——申请文件及编制

(2023 年 10 月 20 日发布, 2026 年 4 月 30 日第一次修订)

第一章 总则

1.1 为规范公司债券(含企业债券)发行上市审核工作,便于发行人、主承销商和证券服务机构编制、提交申请文件,提高审核工作效率,北京证券交易所(以下简称本所)根据《证券法》《公司债券发行与交易管理办法》(以下简称《发行与交易管理办法》)、《公司信用类债券信息披露管理办法》(以下简称《信息披露管理办法》)、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 24 号——公开发行公司债券申请文件》(以下简称《24 号准则》)等有关规定,制定本指引。

1.2 本指引适用于面向普通投资者或者专业投资者公开发行公司债券并在本所上市的申请文件及编制。本指引未尽事宜,按中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)和本所相关要求执行。

非公开发行公司债券挂牌条件确认的申请文件及编制,参

照适用本指引的规定。本指引第八章另有规定的，从其规定。

中国证监会、本所对特定行业企业发行公司债券有特殊要求的，还应适用相关特殊要求。

1.3 发行人、主承销商和证券服务机构等应认真按照《证券法》《发行与交易管理办法》《信息披露管理办法》《24号准则》及本指引和本所其他要求编制、报送申请文件。

申请文件前后、各项申请文件之间、本次申请文件与发行人之前证券信息披露文件之间的重要信息披露内容应当保持一致。

第二章 申请文件

2.1 发行人、主承销商和证券服务机构应当严格按照《24号准则》相关要求以及本指引的要求报送申请文件。《24号准则》和本指引相关要求对发行人、主承销商和证券服务机构等确不适用的，可以根据实际情况进行调整，并在报送时作出相应说明。

2.2 发行人申请公开发行公司债券并上市，应当向本所提交下列发行上市申请文件：

- (一) 募集说明书（申报稿）；
- (二) 募集说明书摘要（如有）；
- (三) 发行人关于本次公司债券发行并上市的申请（格式

见附件 1)；

(四) 发行人有权机构关于本次公开发行公司债券发行事项的决议并附公司章程及营业执照副本复印件；

(五) 监事会对募集说明书真实性、准确性、完整性的审核意见，以及发行人董事、监事（如有）和高级管理人员对发行申请文件真实性、准确性和完整性的确认意见；

(六) 主承销商核查意见；

(七) 发行人律师出具的法律意见书，以及关于申请电子文件与预留原件一致的鉴证意见；

(八) 发行人最近三年的财务报告和审计报告及最近一期的财务报告或财务报表；

(九) 发行人有权机构、会计师事务所及注册会计师关于非标准意见审计报告（如有）的补充意见；

(十) 由会计师事务所出具的发行人最近一年资产清单及相关说明（如有）；

(十一) 募集资金投向固定资产投资项目的原始合法性文件（如有）；

(十二) 地方政府有关部门出具的意见（如有）；

(十三) 本次公司债券的受托管理协议和债券持有人会议规则；

(十四) 资信评级机构为本次发行公司债券出具的资信评

级报告（如有）；

（十五）本次发行公司债券的担保合同、担保函、担保人就提供担保获得的授权文件（如有），担保财产的资产评估文件（如为抵押或质押担保）；

（十六）担保人最近一年的财务报告（注明是否经审计）及最近一期的财务报告或财务报表（如有）；

（十七）特定行业主管部门出具的监管意见书（如有）；

（十八）有关主管部门推荐意见（如有）；

（十九）发行人关于申请文件不适用情况的说明（如有）；

（二十）发行人信息披露豁免申请（如有）（格式见附件4）；

（二十一）发行人及主承销商关于申请电子文件与预留原件一致的承诺函（格式见附件2）；

（二十二）发行人、主承销商和证券服务机构联系表；

（二十三）发行人诚信信息查询情况表（格式见附件3）；

（二十四）本所要求的其他文件。

第三章 募集说明书编制要求

第一节 总体要求

3.1.1 募集说明书应按照《信息披露管理办法》和本指引的要求编制。本指引的规定是募集说明书信息披露的最低要求，不论本指引是否有明确规定，凡对投资者作出价值判断和投资

决策有重大影响的信息，均应披露。

发行人编制募集说明书应当遵循重要性原则，重点披露影响发行人偿付能力的重大事项和保护投资者权益的重要措施的信息。信息披露内容应当真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂，针对性强，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

3.1.2 募集说明书的编制还应当遵循以下要求：

（一）使用通俗易懂的事实性描述语言，不得有祝贺性、广告性、恭维性或诋毁性的词句，并尽量采用图表或其他较为直观的方式准确披露发行人及本次债券的情况；

（二）引用的信息应当有明确的时间范围和资料来源，应当有充分、客观、公正的依据；

（三）引用的数字应当采用阿拉伯数字，货币金额除特别说明外，应当指人民币金额，并注明金额单位；

（四）发行人可编制募集说明书外文译本，但应当保证中、外文本的一致性，并应当分别在中、外文本中声明：“在对中、外文本的理解上发生歧义时，以中文文本为准”。

3.1.3 本章某些具体要求对发行人确不适用的，发行人可根据实际情况进行适当调整，并在提交申请时作相应说明。

涉及国家秘密的发行人，编制募集说明书时应严格按照《保守国家秘密法》等保密法律法规的规定，对所披露的信息进行脱密处理，按照本指引第 2.2 条第二十项要求向本所提交《关于

豁免披露信息的说明》，并在说明中承诺已披露信息符合相关保密法律法规的规定。

涉及商业秘密、保密商务信息或者具有本所认可的其他情形的发行人，若披露相关信息会严重损害其利益或者误导投资者的，可以向本所提交《关于豁免披露信息的说明》，说明豁免披露的原因，但发行人不得滥用豁免披露影响信息披露的真实、准确、完整。

3.1.4 在不影响信息披露的完整性并保证阅读方便的前提下，发行人可采用相互引征的方法，对募集说明书前后文进行适当的简化处理。

对于发行人曾在公开发行人或公开转让的股票或债券的募集说明书、招股说明书、公开转让说明书、上市公告书、定期报告和临时报告等相关监督管理机构规定的信息披露渠道披露过的信息，如无重大不利变化或其他特殊情形，发行人可采用索引的方法进行披露，以免重复。索引的内容也是募集说明书的组成部分，发行人、主承销商、证券服务机构及相关人员应对其承担相应的法律责任。

第二节 封面、扉页、目录、释义

3.2.1 募集说明书文本封面应当标有“xxx 公司 xxxx 年面向普通投资者/专业投资者公开发行公司债券/企业债券/专项品种公司债券募集说明书”字样，封面还应当载明注册金额、增信

情况、发行人、主承销商、受托管理人、资信评级机构名称及信用评级结果（如有）、募集说明书签署日期。

3.2.2 发行人应当在募集说明书扉页声明处体现以下内容：

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务，发行人及其全体董事、监事（如有）、高级管理人员承诺募集说明书信息披露真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事（如有）、高级管理人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整或者有异议的，应当作出相应声明并说明理由。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

中国证监会对公司债券发行的注册及北京证券交易所对公司债券发行出具的审核意见，不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。凡欲认购本次债券的投资者，应当认真阅读募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

投资者认购或持有本次公司债券视作同意募集说明书关于权利义务的约定，包括债券受托管理协议、债券持有人会议规

则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

发行人承诺根据法律法规和募集说明书约定履行义务，接受投资者监督。

3.2.3 发行人应当在募集说明书扉页中就可能对投资者作出投资决策或价值判断产生重大影响的重要约定条款和重要影响事项作“重大事项提示”，提醒投资者关注。

第一款所称的重要约定条款包括下列条款：

（一）债券发行条款，以及涉及调整债券偿付期限或利率的含权条款的相关安排及其对投资者可能产生的影响；

（二）债券募集资金用途，以及债券存续期内变更募集资金用途的程序和信息披露义务；

（三）设置保证担保、抵押、质押等增信措施的，相关增信措施的具体安排；

（四）违约与争议解决条款；

（五）投资者保护条款；

（六）债券持有人会议规则、债券受托管理协议中可能对投资者权益产生重要影响的约定内容。

第一款所称重要影响事项包括下列事项：

（一）报告期内发行人发生重大资产重组；

（二）发行人控股股东或实际控制人可支配的发行人股权

存在高比例质押、冻结或发生诉讼仲裁等事项，可能造成发行人股权结构不稳定；

（三）发行人报告期内短期债务占比显著上升或最近一期末有息债务构成以短期债务为主，或非标融资等高成本债务占比较高；

（四）发行人经营活动现金流量净额持续为负或下降趋势明显，发行人流动比率、速动比率及其他偿债能力指标较弱或下降趋势明显；

（五）发行人对外担保金额占发行人净资产比例较大，或发行人主要资产已被抵押、质押或被查封、扣押、冻结等存在权利受到限制的其他情况；

（六）资信评级机构对公司债券进行信用评级的，资信评级机构、债券资信等级、评级报告中揭示的主要风险及跟踪评级安排；

（七）审计报告意见为带强调事项段无保留意见或保留意见的，带强调事项段或保留意见所涉及事项对发行条件和偿债能力的影响，以及对发行人募集说明书及其他信息披露文件的真实性、准确性、完整性的影响；

（八）发行人重大不良信用记录、行政处罚或重大未决诉讼事项、仲裁事项；

（九）其他需要提醒投资者关注的事项。

3.2.4 募集说明书的目录应当标明各章、节的标题及相应的页码，内容编排应当逻辑清晰。发行人应当对有助于投资者理解及有特定含义的术语（包括但不限于名称缩写、专有名词等）做出释义。募集说明书的释义应当在目录次页排印。

第三节 风险提示及说明

3.3.1 发行人应当遵循重要性原则，披露可能对其生产经营状况、财务状况和债务偿付能力产生重大不利影响的因素，特别是发行人在业务、市场营销、技术、财务、行业环境、发展前景、融资渠道等方面存在的困难、障碍及或有损失。

相关风险因素在最近一个会计报告期内已造成损失的，应当予以清晰表述；对本次债券的偿付有严重不利影响的，应作“重大事项提示”。

3.3.2 发行人应当针对自身的实际情况，充分、准确、具体地描述相关风险因素，并对所披露的风险因素做定量分析，无法进行定量分析的，应当进行有针对性的定性描述。

3.3.3 发行人应当用粗体明确提示风险和可能产生的后果，不得只提示风险种类。发行人应当披露的风险包括但不限于：

（一）本次债券的投资风险，包括利率风险、流动性风险、偿付风险、本次债券安排所特有的风险等；

（二）发行人的相关风险，包括财务风险、经营风险、管理风险、政策风险等。

3.3.4 发行人如披露风险的相应对策，主要应当披露发行人针对风险已经采取的具体措施。发行人不得对尚未采取的措施进行任何描述。

第四节 发行条款

3.4.1 发行人应当详细披露债券的基本信息，包括但不限于：债券名称，发行人全称，注册文件及注册金额、分期发行安排（如有）、期限、面值，发行价格或利率确定方式、定价流程，发行方式、发行对象，配售规则，承销方式，发行日期、起息日期、利息登记日期、付息日期、本金兑付日期，兑付价格、兑付方式，偿付顺序，资信评级机构及信用评级结果（如有），赎回条款或回售条款（如有），担保情况（如有）。债券发行、登记托管结算及上市流通安排，包括但不限于簿记建档、招标（如有）、分销、缴款、结算等。

3.4.2 发行人应当明确是否分期发行；如分期发行，应明确本次债券发行安排。如未明确，视为一次发行。

3.4.3 债券设赎回选择权的，募集说明书中应当约定行使赎回权的时间、赎回价格、赎回条件，并明确发行人在满足赎回条件时，应当披露是否行使赎回权以及行使赎回权的程序、赎回登记日、赎回价格、付款方法、付款时间等赎回安排。

债券设投资者回售权的，募集说明书中应当约定投资者可行使回售权的时间、回售价格，并明确发行人在满足回售条件

时，应披露回售程序、回售申报期、回售价格、付款方法、付款时间等回售安排。

发行人应当根据自身财务状况、偿债能力、偿付期限安排等因素评估回售条款对债务期限结构及偿债压力的影响，审慎设置回售条款。

本次债券设置赎回或回售条款的，发行人应充分揭示赎回或回售条款对债券期限、利率及偿付产生不确定性的风险。

3.4.4 债券设票面利率调整选择权的，募集说明书中应当约定票面利率调整的具体方式、调整后利率的适用期间、发行人权利与义务、发行人未行权的法律后果等事项。

3.4.5 债券设分期偿还安排的，募集说明书中应当约定分期偿还本金的具体安排、发行人义务等事项。

3.4.6 发行人可以在募集说明书中约定对本次债券实施债券置换或债券购回，并在募集说明书中披露置换或购回的实施条件及方案、投资者权利义务和相应的法律后果。

第五节 募集资金运用

3.5.1 发行人应当合理、审慎确定募集资金规模和用途，披露募集资金使用合规性，使用主体、使用金额等使用安排及使用管理制度安排等。公开发行公司债券募集的资金，不得用于弥补亏损和非生产性支出。募集资金由经监管部门批准设立的企业集团财务公司统一运用，或按相关规定运用的，可按相关

规定办理。发行人资金因所属集团设置财务公司等原因受到集中归集、统一管理的，发行人应充分披露资金归集及支取的具体安排、相关安排对其自由支配自有资金能力以及自身偿债能力的影响。（债券募集说明书“募集资金运用”章节参考文本见附件5）

3.5.2 发行人募集资金可用于偿还债务、补充流动资金、固定资产投资项 目、股权投资或资产收购等。

募集资金用于偿还公司债务的部分，可用于偿还各类有息债务，应当披露拟偿还有息债务的债务类型、金额以及到期日等；用于补充流动资金的部分，应当按照国家和公司关于企业流动资金使用的相关规定和要求使用，披露拟补充流动资金的业务板块，并测算规模合理性。

募集资金用于固定资产投资项目的，原则上应当披露下列内容：

（一）项目是否符合国家宏观调控政策、产业政策和固定资产管理法规制度有关规定。

（二）项目建设背景，并结合当地经济发展情况、人口发展、产业发展等情况论证募投项目建设的必要性、经济效益和社会效益。

（三）项目合法性文件支持情况，包括但不限于立项、土地、环评、规划等已经取得有关主管部门批准或已签署协议等

相关文件的名称、文号、发文机关、印发或签署时间和主要内容等。如未取得，应当说明原因及其对项目建设和本次债券募集资金使用合规性的影响。

（四）项目建设内容、实施主体及其与发行人的关系、建设期间、建设进度等。项目实施主体为发行人非全资子公司的，应结合对该子公司的持股比例和对募投项目的投资比例，综合评估募集资金规模的合理性。

（五）项目的用地情况，包括项目用地性质、用途、土地规费缴纳情况、权证取得情况等。如未取得，应当说明原因及其对项目建设和本次债券募集资金使用合规性的影响。

（六）项目资金来源构成情况，包括项目资本金、已使用和拟使用债券资金、银行贷款、其他资金等，募投项目资金缺口测算。

（七）募投项目收入来源包含财政补贴的，应当披露财政补贴的金额、占比、程序和内容，并说明是否合法合规。项目采用政府指导定价的，应披露政府定价文件依据。项目采用市场化定价的，应披露可比价格并合理进行项目收益测算。

（八）项目可行性研究报告中的投资回收期 and 内部收益率；债券存续期内募投项目的收入、净收益，以及债券存续期内募投项目净收益对项目建设部分债券利息的覆盖情况；如无法覆盖，发行人应当进一步合理测算债券本息偿还资金缺口来源及

相关安排。

（九）募投项目运营期内收入、净收益，以及募投项目运营期内净收益对项目总投资的覆盖情况或者募投项目税后内部财务收益率。

募集资金用于基金投资的，应当符合《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》等相关规定，投资于服务国家产业政策、支持实体经济发展的创业投资基金或政府出资产业投资基金，披露基金设立情况、运营情况及退出方式等。

本所关于专项品种公司债券募集资金用途另有规定的，从其规定。

3.5.3 发行人因特殊情形或事项，确需在发行前调整公司债券募集资金用途的，应当在发行前备案时于期后事项承诺函中专门说明，包括变更后的具体用途、是否仍符合相关规则要求、变更的原因、履行的内部程序等，补充提交相关决议文件，并修改相应发行申请文件。

3.5.4 公开发行公司债券，应当按照募集说明书所列资金用途使用；改变资金用途，应当经债券持有人会议作出决议。

公开发行公司债券，存续期拟变更募集资金用途的，应在募集说明书中明确约定将履行有权机关内部决策程序，经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露，说明变更后的募集资金用途是否符合相关规则关于募集资金使用的规定。

发行人存续期间拟变更募投项目的，应当确保变更后的募投项目依然符合本所相关规定。发行人应当按照本指引第 3.5.2 条的规定披露变更后的募投项目情况，并向受托管理人报告和提供相关文件。

3.5.5 发行人应当指定募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转，并披露专户管理安排。

3.5.6 对于再次申请发行公司债券的，发行人应当在募集说明书中披露前次债券的发行情况和募集资金的使用情况。

第六节 发行人基本情况

3.6.1 发行人应当简要披露其基本情况，包括但不限于注册名称、法定代表人、注册资本、实缴资本、设立（工商注册）日期、统一社会信用代码、住所、邮政编码、电话、传真号码，信息披露事务负责人名称、职位、联系方式，所属行业、经营范围等。

前款所称所属行业的认定标准，参照适用《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》的规定。

3.6.2 发行人应当以主要实体的承继关系为主线，简要披露发行人设立、历史沿革、经历的改制重组情况及股本结构的历次变动情况；披露历史上改制、重大增减资、合并、分立、破产重整及更名等代表发行人阶段性进程的重要事件。

3.6.3 发行人应当披露控股股东和实际控制人的基本情况及

持股比例。实际控制人应当披露到最终的国有控股主体或自然人为止。

若发行人控股股东或实际控制人为自然人，应当披露其姓名、简要背景及所持有的发行人股份被质押或存在其他权利争议的情况，同时披露该自然人对其他企业的主要投资情况、与其他主要股东的关系。

若发行人控股股东或实际控制人为法人，应当披露该法人的名称、成立日期、注册资本、主要业务、资产规模及所持有的发行人股份被质押或存在其他权利争议的情况。

3.6.4 发行人应当披露对其他企业的重要权益投资情况，包括主要子公司以及其他有重要影响的参股公司、合营企业和联营企业等。

发行人应当披露上述企业的基本情况、主营业务、近一年的主要财务数据（包括资产、负债、所有者权益、收入、净利润等）及其重大增减变动的情况及原因。

对于持股比例大于**50%**但未纳入合并范围的持股公司，发行人应当披露未将其纳入合并范围的原因。申报会计师应对上述事项进行核查并发表明确意见。

3.6.5 发行人应当简要披露治理结构、组织机构设置及运行情况，财务管理、关联交易、信息披露事务相关安排等内部管理制度的建立及运行情况。发行人应当披露与控股股东、实际

控制人之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况。

3.6.6 发行人应当列表披露现任董事、监事（如有）、高级管理人员的基本情况，至少包括姓名、现任职务及任期（如有）等，并对董事、监事（如有）、高级管理人员设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程要求进行说明。

发行人董事、监事（如有）、高级管理人员涉嫌重大违纪违法处理的，发行人应当充分说明并披露相关事项。

3.6.7 发行人应当披露收入占近一年或近一期主营业务收入或毛利润比重较高的主要业务板块（一般为占比百分之十以上的业务板块）的运营情况：

（一）报告期各期营业收入、毛利润及毛利率情况。有关指标发生大幅波动的，应当披露变动原因并分析其影响。

（二）最近三年主要业务板块经营模式（如采购模式、生产或服务模式、销售模式）、各主要产品或服务板块的用途及规模、上下游产业链情况（如原材料、能源及供应情况以及主要产品或服务的销售情况）、产销区域、关键技术工艺，并说明相关数据来源。

主要业务板块涉及项目建设的，发行人应当披露主要在建项目的具体情况，包括但不限于项目名称、总投资金额、资本金构成及到位情况、已投资金额、建设周期、建设进度及未来

投资计划等。发行人应当披露报告期内已完工项目的具体情况，包括但不限于项目名称、总投资金额、收入确认情况、回款情况、未来收入确认、回款安排及回款对手方，对于已完工尚未结算的，还应当说明原因以及未来收入确认安排。如有拟建项目的，可简要披露项目名称、总投资金额、投资进度及未来投资计划等。

3.6.8 发行人应当披露所在行业状况、行业地位、面临的主要竞争状况、经营方针及战略以及能说明其行业地位和经营优势的行业关键指标数据，并说明相关数据来源。

3.6.9 发行人应当披露近三年及近一期重大资产重组情况，披露内容包括但不限于相关事项的主要内容、发生时间、交易对手方、该事项对发行人经营状况、财务情况和偿债能力的影响。相关重大资产重组涉及资产评估事项的，还应简要披露资产评估情况。

前款所称重大资产重组的认定标准，参照适用《上市公司重大资产重组管理办法》的规定。

3.6.10 拟实施重大资产重组的发行人申请公开发行公司债券的，发行人应当结合业已公布或明确的重大资产重组方案，在募集说明书中披露该重组事项对发行人生产经营、偿债能力的影响。

上市公司或全国中小企业股份转让系统挂牌的公司，因重

大资产重组停牌的，应当在公告相关重组方案并复牌后，按照上述信息披露要求补充披露。

对于非上市或挂牌的发行人，应当在明确相关重组方案后，按照上述信息披露要求补充相关披露内容，并由主承销商和相关证券服务机构出具核查意见。

3.6.11 报告期内存在被媒体质疑的重大事项的，发行人应当主动说明或在募集说明书中披露相关情况。

3.6.12 住宅地产企业申报发行公司债券，除按照一般发行人相关要求编制募集说明书外，还应当符合相应信息披露要求（住宅地产企业公司债券信息披露要求见附件 6）。

主要从事城市建设的地方国有企业（以下简称城市建设企业）申报发行公司债券，除按照一般发行人相关要求编制募集说明书外，还应当符合地方政府性债务管理的相关规定和本所相应信息披露要求（城市建设企业公司债券信息披露要求见附件 7）。

第七节 发行人主要财务情况

3.7.1 发行人应当披露近三年经审计的财务报告及近一期财务报表的编制基础、重大会计政策变更（如有）、会计估计变更（如有）、会计差错更正（如有）、审计情况、合并财务报表范围变化情况。募集说明书引用的财务报表在其最近一期截止后 6 个月内有效。特别情况下发行人可申请适当延长，延长时间最

多不超过 1 个月，中国证监会或者本所另有规定的除外。

（一）发行人报告期内发生会计政策/会计估计变更且对财务状况或经营成果产生重大影响的，发行人应当披露会计政策/会计估计变更的时间、其对财务状况/经营成果的影响、以及相关账务处理是否符合《企业会计准则》、国家相关会计制度的规定。申报会计师应当对此进行核查并发表核查意见。

（二）发行人报告期内更换会计师事务所的，应当说明更换会计师事务所的理由，变更前后会计政策和会计估计是否存在重大变化。发行人报告期内两次更换会计师事务所的，还应当对报告期内采取的会计政策、会计估计以及重大会计事项处理是否审慎进行说明。申报会计师应当对上述事项进行核查，并发表核查意见。

（三）审计报告为带强调事项段无保留意见或保留意见的，发行人应当披露董事会或有权机构关于带强调事项段或保留意见段所涉及事项处理情况的说明以及会计师事务所、注册会计师对于带强调事项段或保留意见段所涉及事项的补充意见，并分析相关事项对偿债能力的影响。申报会计师应当对保留意见所涉及事项以及保留意见所涉及事项的影响是否已经消除进行核查并发表核查意见。

（四）报告期内发行人合并财务报表范围发生重大变化的（除新设子公司外），应当披露合并财务报表范围的具体变化情

况、变化原因及其影响。

3.7.2 发行人应当披露近三年及近一期财务会计信息及主要财务指标。财务会计信息包括但不限于资产负债表、利润表及现金流量表。发行人编制合并财务报表的，应当同时披露合并财务报表和母公司财务报表。财务指标包括但不限于偿债能力指标、盈利能力指标、运营效率指标。发行人对可能影响投资者理解公司财务状况、经营业绩和现金流量情况等信息，应当加以说明。

面向普通投资者公开发行的，应当采用数据列表方式，提供截至报告期末发行人近两年的主要会计数据和财务指标，包括但不限于：扣除非经常性损益后净利润、EBITDA 全部债务比（EBITDA/全部债务）、利息保障倍数[息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）]、现金利息保障倍数[（经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息支出]、EBITDA 利息保障倍数[EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）]、贷款偿还率（实际贷款偿还额/应偿还贷款额）、利息偿付率（实际支付利息/应付利息）等财务指标。

最近三年内发生重大资产重组的发行人，如重组前一年在报告期内，应当披露重组前一年的备考财务报表和备考报表的编制基础，并于募集说明书中明确相关财务数据及分析的数据

来源（实际数据或模拟数据）。

3.7.3 发行人应当对近一年及近一期占总资产百分之十以上的资产类报表项目、占总负债百分之十以上的负债类报表项目以及变化幅度在百分之三十以上的报表项目，分析变动情况及变动原因。

发行人报告期内以评估价值入账的资产（如土地、投资性房地产等）对发行人财务状况/经营成果有重大影响的，发行人应披露资产评估值的变化情况及对经营成果的影响。资产评估值增减变化幅度较大的，发行人应当分析原因。评估机构应结合评估过程、评估方法和评估依据等因素，补充说明评估值变化的合理性。

3.7.4 发行人应当披露最近一个会计年度期末有息债务的总余额、债务类型及期限结构等情况（报告期各期末全口径有息债务情况披露格式见附件 8）。相关数据与财务报表存在差异的，应在募集说明书中披露原因。发行人存在报告期内有息债务增长较快、资产负债率较高、有息债务结构发生大幅变化等情形的，应当披露变动情况、变动原因及对偿债能力的影响。

3.7.5 发行人应当根据《公司法》和《企业会计准则》等相关规定披露关联方、关联关系及关联交易情况，主要包括关联方及与关联方的产品销售、原材料采购、劳务提供、资产租赁、应收应付款项、融资、担保等交易情况及金额。上市公司、全

国中小企业股份转让系统挂牌公司另有规定的，从其规定。

3.7.6 发行人应当对最近一个会计年度期末对外担保、未决诉讼、仲裁等重大或有事项或承诺事项作详细披露，对于预计可能产生较大损失的，发行人应对可能产生的损失作合理估计并披露可能产生的损失金额及其对偿债能力的影响。截至募集说明书签署之日，除已披露信息外，如有其他影响偿债能力的重大事项也应当披露。

3.7.7 发行人应当披露最近一个会计年度期末的资产抵押、质押、担保和其他限制用途安排，以及除此以外的其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。截至募集说明书签署之日，除已披露信息外，如有其他影响偿债能力的重大事项也应当披露。

第八节 发行人信用状况

3.8.1 资信评级机构为本次公司债券进行信用评级的，发行人应当披露所聘请的资信评级机构对发行人主体或债券的信用评级情况，包括但不限于：

（一）报告期内历次主体评级、变动情况及原因。发行人最近三年在境内发行其他债券、债务融资工具委托进行资信评级且最近一次主体评级结果（含主体跟踪评级结果）与本次主体评级结果有差异的，应当在募集说明书中充分披露原因。资信评级机构应当结合评级标准、方法、重要评级参数选取情况

等因素说明给出相应主体评级的理由及相关评级参数选取的合理性和审慎性，并在募集说明书中充分披露。

（二）信用评级结论及标识所代表的涵义。发行人债项评级高于主体评级的，应当在募集说明书中披露原因。

（三）评级报告揭示的主要风险。

（四）跟踪评级的有关安排。发行人和资信评级机构应当在募集说明书和相关文件中明确资信评级机构定期跟踪评级报告的公告时间。跟踪评级报告应同时在评级机构和交易所网站公告，且在交易所网站公告披露时间不得晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

（五）其他重要事项。

3.8.2 发行人应当披露下列与发行人有关的信用情况：

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况及使用情况。

（二）发行人及主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况。发行人及其主要子公司报告期内曾发生公开发行公司债券或其他债务违约（含银行贷款违约）或延期支付本息的事实，已归还或按规定处理且未处于继续状态的，发行人应当在募集说明书中说明违约或延期支付本息，以及归还和按规定处理的相关情况。

（三）发行人及主要子公司报告期内境内外债券偿还情况，截至报告期末境内外债券存续情况，以及尚未发行的各债券品

种额度。

(四) 其他与发行人有关的信用情况。

第九节 增信情况

3.9.1 发行人发行债券由法人或其他组织提供保证担保的，应当披露担保人的基本情况，包括但不限于下列事项：

(一) 担保人基本情况及业务情况；

(二) 担保人与发行人的关联关系；

(三) 担保人至少最近一年主要财务情况（并注明相关财务报告是否经审计）；

(四) 信用状况；

(五) 最近一期末累计对外担保的余额；

(六) 最近一期末累计担保余额占其净资产的比例等；

(七) 发行人与担保人之间的担保、连环担保情况，包括但不限于金额、发生原因、期限、是否设置反担保措施以及担保行为是否符合主管部门的相关规定等。

担保人为发行人控股股东或实际控制人的，发行人还应当披露担保人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产，以及该部分资产的权利限制、是否存在后续权利限制安排。

3.9.2 发行人发行债券提供保证担保的，发行人应当披露债券担保合同或担保函的主要内容，包括但不限于下列事项：

(一) 担保金额；

(二) 担保期限；

(三) 担保方式；

(四) 担保范围；

(五) 发行人、担保人、发行人与担保人之间的权利义务关系等；

(六) 发行人不能偿还公司债券本息时，债券持有人实现债权的方式，包括担保人代为偿付的期间、具体方式、争议解决机制等；

(七) 反担保和共同担保的情况（如有）；

(八) 各方认为需要约定的其他事项。

3.9.3 发行人发行债券设置抵押或质押担保的，发行人应当披露担保物的名称、金额（账面值和评估值）、担保物金额（账面值和评估值）与所发行债券面值总额和本息总额之间的比例。

发行人应当披露担保物的评估、登记、保管、抵质押顺位、相关法律手续的办理情况、执行担保的程序和风险。

发行人与担保人应当按照相关法律法规在担保合同中约定并在募集说明书中披露发行人不能偿还公司债券本息时，债券持有人实现债权的方式，包括实现债权的期间、处置担保物的具体方式、处置价款分配、争议解决机制等。

3.9.4 发行人发行债券约定发生特殊情形时，由第三方对债券进行收购的，发行人应当在募集说明书中披露第三方的名称、

基本情况、第三方出具的承诺函或签订的收购协议等相关文件的内容，明确第三方收购债券的情形、实现方式、第三方资信维持承诺、争议解决机制等，并提供第三方出具的相关文件。

3.9.5 发行人发行债券存在商业保险、债务加入、差额补足、流动性支持等其他增信措施的，发行人应当与相关增信机制的提供方按照相关法律法规约定增信机制的触发条件、增信措施的具体实施方式、责任承担的前置条件、责任承担方式和承担期间、信息披露安排、争议解决机制等事项并在募集说明书中披露。

第十节 税项

3.10.1 发行人应当披露投资者投资债券需缴纳税种、税收政策、税收风险，并明确告知投资者所应缴纳税项是否与债券的各项支付构成抵扣。

第十一节 信息披露安排

3.11.1 发行人应当对债券信息披露做出安排，包括信息披露的依据、披露时间、披露内容、重大事项信息披露、存续期内定期信息披露、本息兑付事项等。

3.11.2 发行人应当披露其制定的信息披露事务管理制度，信息披露事务管理制度应当至少包括如下内容：

- （一）未公开信息的传递、审核、披露流程；
- （二）信息披露事务负责人在信息披露中的具体职责及其

履职保障；

（三）董事和董事会、监事（如有）和监事会、高级管理人员等的报告、审议和披露的职责；

（四）对外发布信息的申请、审核、发布流程；

（五）涉及子公司的信息披露事务管理和报告制度。

第十二节 投资者保护机制

3.12.1 发行人应根据自身风险特征和风险因素，在募集说明书等有关文件中有针对性地合理设置偿债资金保障、财务承诺、行为限制、调研发行人、查阅会计账簿等投资者保护契约条款，并明确披露相关条款的触发情形、修改及变更机制、处置机制及生效条件。

3.12.2 发行人应当披露所制定的具体偿债计划及保障措施。偿债计划及保障措施安排应具有合理性和可操作性，避免宽泛性陈述。偿债计划中对未来现金流、营业收入及营业利润等进行预测的，应当披露预测的合理依据及假设前提。

3.12.3 发行人应当在募集说明书中约定并披露构成债券违约的具体情形、违约责任及其承担方式、应急事件及预计或已经发生违约时相应的救济机制、化解处置机制和具体化解处置措施、不可抗力、弃权等，相关内容应同时在《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》中进行约定。

3.12.4 发行人应在募集说明书中约定并披露公司债券存续

期间或违约后发生争议的协商、诉讼、仲裁等争议解决机制。募集说明书中披露的争议解决机制应与担保函（如有）、担保合同（如有）、《债券受托管理协议》《债券持有人会议规则》等文件中的相关约定不冲突。

3.12.5 发行人应当制定符合《发行与交易管理办法》及其他法律法规要求的《债券持有人会议规则》，并披露债券持有人会议机制，包括触发债券持有人会议召开的情形、会议召集与决策程序、决议生效条件以及债券持有人决议的效力范围和其他重要事项。

3.12.6 发行人应当说明债券持有人会议按照中国证监会及本所相关规定及会议规则约定的程序要求所形成的决议对全体债券持有人具有约束力。

3.12.7 发行人应当制定符合《发行与交易管理办法》及其他法律法规要求的《债券受托管理协议》，并披露受托管理协议的主要内容，包括但不限于债券受托管理人履行的主要义务、受托管理事务报告的披露安排。

第十三节 发行有关机构

3.13.1 发行人应当披露下列机构的名称、住所、法定代表人、联系电话、传真和有关经办人员的姓名，并披露发行人、主承销商、与发行有关的证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间存在的直接或间接的股权关系及其他重大利害关

系。

- (一) 发行人；
- (二) 主承销商及其他承销机构；
- (三) 律师事务所；
- (四) 会计师事务所；
- (五) 资信评级机构（如有）；
- (六) 增信机构（如有）；
- (七) 登记、托管、结算机构；
- (八) 债券受托管理人；
- (九) 债券项目安排人（如有）；
- (十) 债券申请上市的证券交易所；
- (十一) 其他与发行有关的机构。

第十四节 发行人、主承销商、证券服务机构 及相关人员声明

3.14.1 发行人应在募集说明书正文的尾页声明：“根据《公司法》《证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》的有关规定，本公司符合公开发行公司债券的条件。”声明应由发行人法定代表人签名并由发行人加盖公章。

主承销商应在募集说明书正文后声明：“本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律

责任。”声明应由项目负责人、公司法定代表人或其授权代表签名，并由公司加盖公章。

发行人律师应在募集说明书正文后声明：“本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”声明应由签字的律师、所在律师事务所负责人签名，并由律师事务所加盖公章。

承担审计业务的会计师事务所应在募集说明书正文后声明：“本所及签字注册会计师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”声明应由签字注册会计师及所在会计师事务所负责人签名，并由会计师事务所加盖公章。

承担资信评级业务或者资产评估业务（如有）的机构应在募集说明书正文后声明：“本机构及签字的资信评级人员（或资产评估人员）已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及

其摘要与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员（或资产评估人员）对发行人在募集说明书及其摘要中引用的报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”声明应由签字的资信评级人员（或资产评估人员）及单位负责人签名，并由资信评级机构或者资产评估机构加盖公章。

发行人全体董事、监事（如有）、高级管理人员的声明、签名等事项，应当符合《证券法》《发行与交易管理办法》的有关规定。

第十五节 备查文件

3.15.1 募集说明书结尾应当列明备查文件、查询地址、查询网站。备查文件包括但不限于中国证监会同意本次债券发行注册的文件、公开披露文件、募集资金用于的项目相关批复文件等。

备查文件包括下列文件：

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期财务报告或会计报表；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）法律意见书；
- （四）债券持有人会议规则；

(五) 债券受托管理协议；

(六) 中国证监会同意本次债券发行注册的文件。

如有下列文件，应作为备查文件披露：

(一) 资信评级报告；

(二) 由会计师事务所出具的发行人最近一年资产清单及相关说明；

(三) 募集资金投向固定资产投资项目的原始合法性文件；

(四) 地方政府有关部门出具的意见；

(五) 担保合同和担保函；

(六) 提供保证担保的，如担保人为法人或其他组织，应提供担保人最近一年的财务报告（并注明是否经审计）以及最近一期财务报告或会计报表；

(七) 采用抵押或质押担保的，应提供抵 / 质押物的权属证明、资产评估报告及与抵 / 质押相关的登记、保管、持续监督安排等方面的文件；

(八) 采用其他增信机制或偿债保障措施的，应提供相关协议文件；

(九) 发行人有权机构、会计师事务所及注册会计师关于非标准意见审计报告（如有）的补充意见；

(十) 最近三年内发生重大资产重组的发行人提供的重组前一年的备考财务报告以及审计或审阅报告和重组进入公司的

资产的财务报告、资产评估报告和 / 或审计报告；

- (十一) 有关主管部门推荐意见；
- (十二) 拟收购资产的资产评估报告及有关审核文件；
- (十三) 专项品种公司债券相关专项文件；
- (十四) 与发行有关的其他重要文件。

第四章 主承销商核查意见编制要求

第一节 基本要求

4.1.1 本指引是主承销商核查意见的最低要求，除本指引规定的核查事项外，主承销商还应当对发行人偿债能力或者投资者作出投资决策有重要影响的其他事项进行核查。本指引相关核查事项对发行人不适用的，可以在核查意见中汇总作出说明。

《主承销商核查意见》应当经主承销商内核部门审核，主要内容应包括：

- (一) 发行人基本情况。
- (二) 本次公司债券主要发行条款。

(三) 核查意见。主承销商应当按照本指引要求，在核查意见中逐项说明：采取的核查方式、核查过程、经核查后相关事项的主要情况、结果和核查意见。

(四) 内核情况。说明主承销商履行的内核程序，列明内核关注的主要问题、解决情况及相关内核意见等。

(五) 结论性意见。核查意见结尾应有专门段落，发表核查结论性意见：发行人公开发行公司债券是否符合法律法规规定的发行条件，发行人是否履行规定的内部决策程序，募集文件是否真实、准确、完整（包括募集文件中与发行条件相关的内容是否符合相关法律法规及部门规章的规定），主承销商、相关证券服务机构及其签字人员是否符合参与公司债券发行业务的相关规定，募集说明书披露的主要风险和其他信息是否真实、准确、完整和符合规范要求，《债券持有人会议规则》和《债券受托管理协议》是否符合相关规定，发行人本次发行公司债券是否符合地方政府性债务管理的相关规定（适用于地方政府及其部门或机构直接或间接控股的发行人）等。

(六) 主承销商承诺。主承销商对已按照有关规定进行尽职调查和审慎核查并已认真履行内核程序的承诺。

(七) 中国证监会、本所要求的其他内容以及主承销商认为需要反映的其他内容。

第二节 法律法规等规定的发行条件核查要求

4.2.1 主承销商应当按顺序对下述法律法规等规定的发行条件进行逐一核查，并发表明确意见：

(一) 具备健全且运行良好的组织机构。

(二) 最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息。

1.对于需要编制合并财务报表的公司，发行条件中涉及的“可分配利润”指合并报表归属于母公司所有者的净利润。

2.对于同时申报不同品种公开发行人公司债券且正处于审核过程中的发行人，最近三年平均可分配利润应足以支付所有在审公开发行人公司债券一年的利息。

(三) 具有合理的资产负债结构和正常的现金流量。

(四) 国务院规定的其他条件。

4.2.2 主承销商应当按顺序对下述法律法规等禁止发行的情形进行逐一核查，并发表明确意见：

(一) 对已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息的事实，仍处于继续状态。

1.“其他债务”包括除公开发行人公司债券以外的其他公司信用类债券以及借贷债务，不包括日常生产经营中的应付账款等负债。

2.“违约或者延迟支付本息且仍处于继续状态”的认定标准如下：

(1) 认定构成“违约或者延迟支付本息且仍处于继续状态”的情形原则上包括：一是发行人、相关信息披露义务人或相关市场已公告违约或延迟支付本息，且尚未支付；二是央行征信中心出具的发行人信用报告中存在逾期贷款或其他违约记录，且尚未偿付；三是人民法院裁定或判决发行人应偿付债券或借

贷债务已生效且尚未执行完毕。

(2) 以下情形需由主承销商就是否构成“违约或者延迟支付本息且仍处于继续状态”进行核查并发表核查意见：一是债务存在未决纠纷；二是因拨改贷、债转股或其他国家政策等历史原因尚未偿付债务；三是非因发行人自身原因无法偿付债务的情形，如债权人确认无须偿付或拒不受领、无法确认债权人、债权人已不存在且无权利承继人等情形；四是发行人（合并报表范围内）为失信被执行人。

主承销商就债务存在未决纠纷、由于历史原因尚未偿付债务、非因发行人自身原因无法偿付债务和发行人为失信被执行人的情形对发行人是否存在“对已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息的事实，仍处于继续状态”进行核查并发表意见时，应当查询“信用中国”网站、发行人信用记录、中国裁判文书网、通过发行人查询人民银行征信报告，并访谈相关债权人等。主承销商应在申请文件中详细说明尽职调查的过程，充分发表尽职调查结论并提供相关依据。

(二) 违反《证券法》规定，改变公开发行公司债券所募资金用途。

第三节 一般事项核查要求

4.3.1 本次发行相关决议是否合法有效、是否履行规定的内部决策程序。

4.3.2 发行人的董事、高级管理人员对公司债券发行上市申请文件是否签署书面确认意见。

发行人的监事会对董事会编制的公司债券发行上市申请文件是否进行审核并提出书面审核意见。监事（如有）是否签署书面确认意见。

董事、监事（如有）和高级管理人员无法保证募集说明书等发行上市申请文件的真实性、准确性、完整性或者有异议的，是否在书面确认意见中发表意见并陈述理由，发行人是否已经披露。

4.3.3 发行人是否存在失信情形。主承销商应查询“信用中国”网站、国家企业信用信息公示系统和相关部门门户网站等，核查发行人是否存在附件 3 所列示的失信情形。如存在相关失信记录，主承销商应当核查相关事项是否对本次公司债券发行构成实质障碍，并发表明确的核查意见。

4.3.4 主承销商及其签字人员，会计师事务所、律师事务所、资信评级机构、资产评估机构等证券服务机构及其签字人员是否符合参与公司债券发行业务的相关规定，是否存在被监管部门限制债券承销或参与债券发行业务活动、被相关监管部门给予其他处罚或采取监管措施的情形。存在上述情形的，主承销商应当核查相关事项是否对本次公司债券发行构成实质障碍；发行人更换主承销商或证券服务机构的，主承销商应当就相关

机构是否在规定期限内完成核查、是否重新出具相关专业意见、对原相关机构出具的专业意见是否进行复核并就与原专业意见存在的差异进行说明，并发表明确意见；发行人更换签字人员的，应当符合中国证监会及本所相关规定。

4.3.5 主承销商，会计师事务所、律师事务所、评级机构等证券服务机构被立案调查的，主承销商应当核查被立案调查的原因、案件进展、是否存在因涉嫌公司债券发行业务违法违规，或者其他业务涉嫌违法违规且对市场有重大影响被中国证监会及其派出机构立案调查，或者被司法机关侦查，尚未结案的情形。存在上述情形的，主承销商应当核查相关事项是否对本次公司债券发行构成实质障碍。

相关部门撤销立案、作出的处理决定或出具的相关说明确认立案调查不影响公司债券发行上市条件的，主承销商应当进行补充核查。发行人更换相关机构或签字人员，或相关机构指派与被调查事项无关的人员对该机构或者有关人员出具的专业意见进行复核的，参照前述第 4.3.4 条进行补充核查。

4.3.6 债券受托管理人是否符合中国证监会及本所的相关要求。

债券受托管理人应当为中国证券业协会会员。担任受托管理人的机构与发行人之间不得存在依据企业会计准则相关规定构成重大影响的关联关系。发行人律师不可以单独作为债券受

托管理人。

为本次发行提供担保的机构、自行销售的发行人以及发行人的实际控制人、控股股东、合并报表范围内子公司、受同一控制的关联方及其他依据会计准则构成重大影响的关联方不得担任本次债券发行的受托管理人。

4.3.7 发行人是否存在已申报公开发行人公司债券且正处于审核过程中或者前次已注册但尚未发行完毕（已承诺未发行额度不再发行的除外），再次申请公开发行相同品种公司债券的情形。如存在前述情形，本所不接受其再次申请公开发行相同品种公司债券。本所对优化审核安排发行人另有规定的，从其规定。

公司债券和企业债券、公开发行与非公开发行、中长期和短期、专项品种公司债券等视为不同品种。

4.3.8 本次债券注册金额的合理性。主承销商应对本次债券发行规模和偿债计划进行简要测算，分析并核查发行金额和偿债计划的合理性。募集资金用于项目的，应按照本指引第 3.5.2 条简述项目的相关情况。

4.3.9 募集资金用途是否合法合规、发行人已公开发行的公司债券所募集资金的用途是否符合《证券法》第十五条规定。

4.3.10 《债券持有人会议规则》《债券受托管理协议》等是否符合相关规范规定。

4.3.11 募集说明书披露的其他信息的真实性、准确性和完整

性，募集说明书符合规范要求情况等。

4.3.12 主承销商应当根据《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》（中国证监会公告〔2018〕22号），就债券承销业务中聘请第三方相关事项进行补充核查和信息披露。

4.3.13 中国证监会、本所要求的以及主承销商认为需要核查的其他事项。

第四节 特殊事项核查要求

4.4.1 发行人存在本指引第 3.6.4 条第三款所述未将持股比例大于 50%的持股公司纳入合并范围的情形的，主承销商应当就未纳入合并范围的原因进行核查，并发表明确意见。

4.4.2 发行人董事、监事（如有）、高级管理人员发生本指引第 3.6.6 条第二款所述重大违纪违法处理的，主承销商应当核查相关事项是否对本次发行构成实质性影响，并发表明确意见。

4.4.3 发行人报告期内存在本指引第 3.6.11 条所述被媒体质疑情形的，主承销商应当就媒体质疑事项进行核查，并发表明确意见。

4.4.4 发行人为本指引第 3.6.12 条第一款所述住宅地产企业的，主承销商应当按照附件 6 相关要求补充核查，并发表明确意见。

发行人为本指引第 3.6.12 条第二款所述城市建设企业的，

主承销商应当就发行人发行公司债券是否符合地方政府性债务管理的相关规定进行核查，还应当按照附件 7 相关要求补充核查，并发表明确意见。

4.4.5 发行人为高速公路、地铁线路等相关资产折旧政策较为特殊的政府还贷公路企业和轨道交通企业的，申报会计师应当对发行人高速公路、地铁线路等相关资产的折旧政策进行专项核查，并对相关资产的折旧政策是否符合《企业会计准则》的规定发表核查意见。主承销商应当就下述事项进行补充核查，并发表明确意见：

（一）发行人是否满足以下要求：

1.发行人为省级、副省级及省会城市地方政府全资或控股的国有企业及其子公司；

2.发行人主体评级达到 AAA 级；

3.发行人已取得所属地方政府主管部门对高速公路、地铁线路等相关资产折旧政策的书面文件，或者发行人已经向地方政府财政部门报备过相关会计政策，未获不同意见；

4.发行人报告期内的审计报告均为无保留意见，申报会计师对相关资产折旧政策出具符合《企业会计准则》的专项核查意见。

（二）发行人高速公路、地铁线路等相关资产折旧政策的合规性，及是否对发行人发行公司债券构成重大不利影响进行

核查并发表核查意见。

4.4.6 发行人存在本指引第 3.7.1 条第一项所述发生会计政策/会计估计变更且产生重大影响的情形的，主承销商应当对本指引第 3.7.1 条第一项规定事项进行补充核查，并发表明确意见。

4.4.7 发行人存在本指引第 3.7.1 条第二项所述更换会计师事务所的情形的，主承销商应当对本指引第 3.7.1 条第二项规定事项进行补充核查，并发表明确意见。

4.4.8 发行人存在本指引第 3.7.1 条第三项所述审计报告被出具保留意见情形的，主承销商应当对保留意见所涉及事项及该事项的影响是否已经消除进行核查，并发表明确意见。

4.4.9 发行人存在本指引第 3.8.1 条第一项所述评级结果差异的情形的，主承销商应当予以关注，进行必要核查并出具明确意见。

4.4.10 本次债券设置保证担保、抵押、质押等增信措施的，主承销商应当对本指引第三章第九节相关事项以及本次担保的合法合规性、有效性进行核查，并发表明确意见。

4.4.11 本所在公司债券审核及后续过程中，发生中国证监会、本所规定的中止或终止情形的，主承销商应按照相关要求核查并出具核查意见。

第五章 法律意见书编制要求

5.1 律师开展核查后，应当编制并向本所报送《法律意见书》。

《法律意见书》主要内容应包括：

（一）发行人基本情况。

（二）本次公司债券主要发行条款。

（三）法律意见。律师应按照本指引要求，在法律意见中逐项说明：采取的核查方式、经核查后相关事项的主要情况、结果和法律意见（本指引相关核查事项对发行人不适用的，可以在法律意见中汇总作出说明）。

（四）结论性意见。法律意见结尾应有专门段落，发表核查结论性意见：发行人公开发行公司债券是否符合法律法规规定的发行条件，发行人是否履行规定的内部决策程序，主承销商、相关证券服务机构及其签字人员是否符合参与公司债券发行业务的相关规定，相关增信措施（如有）是否符合法律法规规定，募集说明书是否符合相关规定，《债券持有人会议规则》和《债券受托管理协议》是否符合相关规定等。

（五）律师事务所承诺。律师事务所对已按照有关规定进行尽职核查的承诺。

（六）中国证监会、本所要求的其他内容以及律师认为需要反映的其他内容。

5.2 律师应当对包括但不限于下述事项进行核查，并发表明确意见：

（一）本次发行相关决议是否合法有效、是否履行规定的内部决策程序。

（二）发行人是否符合法律法规等规定的发行条件、是否存在法律法规禁止发行的情形（核查事项及要求见本指引第四章第二节）。

（三）发行人是否依照《公司法》制定公司章程，公司章程内容是否合法合规。

（四）发行人的董事、高级管理人员、监事会、监事（如有）是否已就相关事项签署书面确认意见（核查事项及要求见本指引第 4.3.2 条）。

（五）发行人是否存在失信情形（核查事项及要求见本指引第 4.3.3 条）。

（六）主承销商及其签字人员，会计师事务所、律师事务所、评级机构、资产评估机构等证券服务机构及其签字人员是否符合参与公司债券发行业务的相关规定，是否存在被监管部门限制债券承销或参与债券发行业务活动、被相关监管部门给予其他处罚或采取监管措施的情形，是否存在立案调查的情形（核查事项及要求见本指引第 4.3.4 条和第 4.3.5 条）。

（七）募集资金用途是否合法合规、发行人已公开发行的公司债券所募集资金的用途有无违反《证券法》第十五条规定。

（八）债券受托管理人是否符合中国证监会及本所的相关

要求（核查事项及要求见本指引第 4.3.6 条）。

（九）《债券持有人会议规则》是否符合相关规范要求。

（十）《债券受托管理协议》是否符合相关规范要求。

（十一）募集说明书是否符合相关规范要求。

（十二）中国证监会、本所要求的以及律师认为需要核查的其他事项的核查意见。

如发行人涉及相关情形，法律意见还应包含以下内容：

（一）发行人董事、监事（如有）、高级管理人员涉嫌本指引第 3.6.6 条第二款所述重大违纪违法处理的，应当核查相关事项是否对本次发行构成实质性影响，并发表明确意见（核查事项及要求见本指引第 4.4.2 条）。

（二）发行人为本指引第 3.6.12 条所述特定企业的，应当按照附件 6 或附件 7 的相关要求进行补充核查，并发表明确意见（核查事项及要求见本指引第 4.4.4 条）。

（三）本次债券设置保证担保、抵押、质押等增信措施的，发行人律师应当对本指引第三章第九节相关事项以及本次担保的合法合规性、有效性进行核查，并发表明确意见（核查事项及要求见本指引第 4.4.10 条）。

（四）本所在公司债券审核及后续过程中，发生中国证监会、本所规定的中止或终止情形的，应当按照相关要求核查并出具核查意见。

第六章 财务报告编制及其报送要求

6.1 发行人应当提供最近三年的财务报告和审计报告及最近一期的财务报告或财务报表。发行人编制的财务报告应符合《企业会计准则》、国家相关会计制度的要求。上市公司编制的财务报告还应符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》。中国证监会对非上市公众公司财务报告披露另有规定的，从其规定。

6.2 发行人最近一期财务报告或财务报表在其截止日（年度、半年度、季度财务报告以年度末、半年末或季度末为截止日）后6个月内有效。特别情况下发行人可申请适当延长，延长时间最多不超过1个月，中国证监会或者本所另有规定的除外。存在影响公司经营或偿债能力的重大不利变化且预计影响发行条件的不得延期。

发行人于财务报告有效期到期前15日内新申报公开发行公司债券的，原则上应使用最新一期财务报告编制申请文件。本所在审公开发行公司债券项目，提交申请文件（注册稿）的时点位于4月25日之后的，发行人和主承销商应提供一季报；8月25日之后的，应提供半年报；10月25日之后的，应提供三季报。募集说明书应做同步更新，若无重大不利变化或其他特殊情形，可进行如下简要披露或索引式披露：

（一）在募集说明书“重大事项提示”及其他相关章节中，披露最新一期财务报告主营业务收入、净利润、总资产、净资产等主要财务数据和财务指标；

（二）在募集说明书中通过增加附件或索引的方式补充披露最新一期财务报告。

6.3 发行人已在本所或其他市场披露最新一期财务报告的，发行人和主承销商应对本次债券提供最新一期财务报告，募集说明书做同步更新，若无重大不利变化或其他特殊情形，可简要披露或索引式披露。已在本所或其他市场披露经审计的年度财务报告的，应提供年度报告，并同步更新全套申报文件。

6.4 在境外上市的境内发行人，或发行人合并报表范围内重要子公司为境外上市公司的，如上市地监管规则不强制要求上市公司披露季度财务报告，为加强境内外监管协调，可豁免提供季度财务报告，发行人所提交的财务报告应与在上市场所披露的最新财务报告保持一致，并仍应严格遵守财务报告有效期相关规定。

6.5 近三年内发生重大资产重组的发行人申请发行公司债券的，应同时提供重组前一年的备考财务报告以及审计或审阅报告和重组进入公司的资产的财务报告、资产评估报告和 / 或审计报告，如重组前一年为报告期外则无需提供上述报告。

6.6 发行人成立未满三年，但符合以下情形之一的，可以申

请公开发行公司债券：

（一）成立不满三年但由派生分立、新设合并或重大资产重组而来的发行人，同时满足以下条件的，可以申请公开发行公司债券：进入发行人的资产（包括股权）和业务已持续运营满三年，且持续运营期间业务经营、会计核算均具有独立性；相关主体发行条件的合规核查基础具有可操作性。

（二）成立两年以上但是未满三个完整会计年度、报告期首年不满一年。

符合前款第一项规定的发行人应当提供三年经审计的符合要求的法定财务报表或模拟财务报表，同时提供其分立、合并或重组后的发行主体所涉业务板块最近三年无债务违约或者迟延履行本息事实的相关说明。主承销商和发行人律师应对发行人是否满足前款第一项规定条件及其作出的说明进行核查并发表核查意见。

第七章 其他申请文件编制要求

7.1 募集说明书摘要仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况。募集说明书摘要内容应当忠实于募集说明书全文，不得与全文相矛盾。

（一）发行人应当在募集说明书摘要的显要位置声明：

“募集说明书摘要仅为向投资者提供有关本次发行的简要

情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于 **XXX** 网站。投资者在做出认购决定之前，应当仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。”

（二）募集说明书摘要的内容至少包括下列各部分：

- 1.发行条款；
- 2.评级情况（如有）；
- 3.发行人基本情况，按照本指引第三章第六节的要求披露；
- 4.发行人信用情况；
- 5.发行人主要财务情况，按照本指引第三章第七节的要求简要披露；
- 6.募集资金运用。

（三）募集说明书摘要的结尾应当说明募集说明书全文及备查文件的查阅方式。

7.2 发行人关于本次公司债券发行并上市的申请。申请面向普通投资者公开发行人公司债券并在本所上市的，申请文件的名称应统一为《**XXX** 公司关于面向普通投资者公开发行人公司债券/企业债券/专项品种公司债券并在北京证券交易所上市的申请》；申请面向专业投资者公开发行人公司债券并在本所上市的，申请文件的名称应统一为《**XXX** 公司关于面向专业投资者公开发行人公司债券/企业债券/专项品种公司债券并在北京证券交易所上市的申请》（格式见附件 1）。本次债券设置项目安排人的，发行

人可以在发行上市申请文件中明确项目安排人，商业银行可以作为项目安排人参与本次债券发行条款设计、债券销售等事项。

7.3 发行人有权机构关于本次公开发行公司债券发行事项的决议并附公司章程及营业执照副本复印件。发行人有权机构是指根据相关法律法规、发行人公司章程或内部规定，有权作出发行公司债券最终决策的机构，包括股东会、董事会、其他有权机构（含人员）等；发行人有权机构为股东会、董事会之外的其他机构（含人员）的，发行人应出具关于发行公司债券决议有效性的说明。发行人有权机构作出的决议，可以是发行相关债券或债务融资工具的一次性决议。法律、法规另有规定的，从其规定。

发行人有权机构关于发行公司债券的决议应当依照《公司法》或者公司章程的相关规定对以下事项作出决议：1.发行债券的金额；2.发行方式；3.债券期限；4.募集资金的用途；5.其他按照法律法规及公司章程规定需要明确的事项。发行公司债券，如果对增信机制、偿债保障措施作出安排的，也应当在决议事项中载明。

7.4 募集资金投向固定资产投资项目的原始合法性文件（如有）。募集资金拟用于固定资产投资项目，项目立项、土地、环评、规划等需要报有关主管部门批准或需要签署协议且已经取得有关主管部门批准或已签署协议的，应提交相关主管部门批

准文件、签署的相关协议等。尚未取得有关主管部门批准或尚未签署协议的，可提交有关说明。

7.5 会计师事务所出具的发行人最近一年资产清单及相关说明文件，应当列明重点关注资产的金额和明细、应收地方政府及其部门、机构款项金额等。城市建设企业应当向本所提交上述说明文件。

前款所称重点关注资产，指包括公益性资产，未缴纳土地出让金的土地使用权，无证土地、房屋等。

7.6 《债券受托管理协议》应符合《发行与交易管理办法》《北京证券交易所公司债券上市规则》和中国证券业协会《公司债券受托管理人执业行为准则》的相关规定。《债券受托管理协议》应载有中国证券业协会公布的发行公司债券受托管理协议必备条款。《债券受托管理协议》应明确债券受托管理人应于每年6月30日前公告上一年度受托管理事务报告。

《债券持有人会议规则》应符合《发行与交易管理办法》和《北京证券交易所公司债券上市规则》的相关规定。

第八章 非公开发行债券的相关要求

第一节 申请文件总体要求及文件清单

8.1.1 非公开发行公司债券无需提交募集说明书摘要和发行人关于本次公司债券发行并上市的申请。

8.1.2 非公开发行公司债券需提交发行人关于本次非公开发行公司债券挂牌转让的申请（格式见附件9）。

8.1.3 非公开发行公司债券需提供最近两年的财务报告和审计报告及最近一期的财务报告或财务报表。

第二节 财务报告报送要求

8.2.1 发行人最近一期财务报告或财务报表在其截止日后6个月内有效，发行人和主承销商可以向本所申请适当延长财务报告有效期，但至多不超过1个月。发行人于财务报告有效期到期后新申报非公开发行公司债券的，应当使用最新一期财务报告编制申报文件。

在审项目可以在财务报告有效期到期日起20日内完成封卷的，发行人和主承销商可以按照前款规定申请适当延长财务报告有效期，但至多不超过1个月。延期申请应于封卷时一并提交，本所将视情况决定是否同意该申请。未经同意的，发行人和主承销商需补充提交最新一期财务报告，并同步更新其他申报文件。

8.2.2 申请延长财务报告有效期的发行人，应向本所提交财务报告延期申请，并在申请中对以下情况进行说明：

（一）最新一期财务报告的主要财务数据及主要财务指标（如无法提供，应当说明原因）；

（二）最新一期生产经营是否正常，业绩较上年同期是否

出现大幅下滑或亏损；

（三）是否存在影响公司经营或偿债能力的其他不利变化；

（四）延期理由及期限。

主承销商应当对上述事项进行核查并发表核查意见。

8.2.3 发行人成立未满两年的，原则上参照本指引第 6.6 条的要求执行。

第三节 挂牌条件等核查要求

8.3.1 非公开发行公司债券不设财务指标限制。非公开发行公司债券实行负面清单管理，负面清单及其管理见中国证券业协会《非公开发行公司债券项目承接负面清单指引》。本所不接受存在该负面清单情形的公司的非公开发行公司债券挂牌条件确认申请文件。

8.3.2 主承销商应当就发行人是否正在其他交易场所申请非公开发行公司债券或是否存在前次获准非公开发行额度尚未募足的情形进行核查。如存在前述情形，本所不接受其再次申请非公开发行相同品种公司债券。

第四节 信息披露要求

8.4.1 非公开发行公司债券，募集资金应当用于约定的用途；改变资金用途，应当履行募集说明书约定的程序。相关约定不得与法律法规、部门规章和本所业务规则冲突。非公开发行公司债券，存续期拟变更募集资金用途的，发行人应当根据上述

情形对其偿债能力及债券持有人权益影响的程度，事先在募集资金使用管理制度中予以明确，并在募集说明书中对调整募集资金用途的内部决策权限、决策程序和风控措施等进行披露。相关内容应同时在《债券持有人会议规则》和《债券受托管理协议》中进行约定。

募集说明书未对募集资金使用计划调整进行事先约定，或者按照事先约定对募集资金使用计划进行调整但相关调整可能对债券持有人权益产生重大影响的，应经债券持有人会议通过。本所另有规定的，从其规定。

8.4.2 高速公路、地铁线路等相关资产折旧政策较为特殊的政府还贷公路企业和轨道交通企业符合本指引第4.4.5条第一项第3点和第4点要求的，可申请非公开发行公司债券。

8.4.3 发行人应在募集说明书中明确约定公司债券存续期内定期报告（包括半年报和年报）的披露安排，在每一会计年度结束之日起4个月内披露上一年度经审计的财务报告，并在上半年结束之日起2个月内披露本年度中期报告。

8.4.4 《债券持有人会议规则》《债券受托管理协议》和募集说明书披露的内容应符合《发行与交易管理办法》的规定、中国证券业协会相关要求和《北京证券交易所非公开发行公司债券挂牌规则》的规定。

第九章 附则

9.1 本指引由本所负责解释。

9.2 本指引自发布之日起施行。

附件

附件 1: XXX 公司关于面向普通/专业投资者公开发行公司债券/企业债券/专项品种公司债券并在北京证券交易所上市的申请

XXX 公司文件

XXX[20XX]XX 号

XXX 公司关于面向普通/专业投资者公开发行公司债券/企业债券/专项品种公司债券并在北京证券交易所上市的申请

北京证券交易所:

根据《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)、《中华人民共和国证券法》(以下简称《证券法》)、《公司债券发行与交易管理办法》等法律法规的规定,本公司拟申请公开发行规模不超过人民币 XX 亿元的公司债券/企业债券/专项品种公司债券(以下简称本次债券)。本次债券经北京证券交易所审核同意并经中国证券监督管理委员会注册后,将组织发行并申请在北京证券交易所上市。现将本次债券上市申请的有关情况报告如下:

一、发行人概况

（一）发行人情况及报告期的历史沿革

[请对发行人基本情况及报告期内重大历史沿革进行描述]

（二）股权结构

[请对发行人股权结构现状进行描述。如有控股股东和实际控制人的，一并说明]

[请列示发行人的股权结构图]

（三）主营业务

[请描述发行人主营业务情况，包括但不限于其业务模式、盈利模式等]

[请列表说明报告期内发行人主营业务收入情况]

二、发行人主要财务数据和财务指标

（一）发行人合并报表主要财务数据和财务指标如下表所示：

项 目	20XX年 X-X月	20XX年	20XX年	20XX 年
总资产（亿元）				
总负债（亿元）				
全部债务（亿元）				
所有者权益（亿元）				
营业总收入（亿元）				
利润总额（亿元）				
净利润（亿元）				
扣除非经常性损益后净利润（亿元）				
归属于母公司所有者的净利润（亿元）				
经营活动产生现金流量净额（亿元）				
投资活动产生现金流量净额（亿元）				
筹资活动产生现金流量净额（亿元）				
流动比率				
速动比率				
资产负债率（%）				
债务资本比率（%）				
营业毛利率（%）				
平均总资产回报率（%）				
加权平均净资产收益率（%）				

项 目	20XX年 X-X月	20XX年	20XX年	20XX年
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)				
EBITDA(亿元)				
EBITDA全部债务比				
EBITDA利息倍数				
应收账款周转率				
存货周转率				

注：全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债

[请对发行人主要财务数据和指标进行简要描述，特殊行业发行人可视情况相应调整]

(二) 负债结构（合并口径）

最近三年及一期，公司负债的总体构成情况如下：

单位：亿元、%

项 目	20XX年X月末		20XX年末		20XX年末		20XX年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

[请对发行人负债结构进行简要描述，不同行业的发行人可根据具体情况调整相关列示项目]

三、公司债券发行方案

本次债券发行经发行人于20__年__月__日召开的董事会第__次会议审议通过，并经20__年__月__日召开的公司20__年第__次股东会[或其他有权机构]表决通过。

本次发行主要条款[根据具体情况列示]：

债券名称：

发行规模：

债券期限：

债券利率或其确定方式：

票面金额及发行价格：

还本付息方式：

[主债权变更条款（如有）：]

担保情况（如有）：

信用级别及资信评级机构：

主承销商：

债券受托管理人：

债券项目安排人（如有）：

向公司股东配售的安排（如有）：

承销方式：

募集资金用途[此处可简述，并在第四部分详细阐明]：

拟上市地：

四、募集资金用途

[募集资金用于偿还公司债务的，请披露拟偿还有息债务的债务类型、金额以及到期日等；用于补充流动资金的，请披露拟补充流动资金的业务板块，并测算规模合理性；用于固定资产投资项目的，请披露项目的合理性、合规性、收益性等；用于基金投资的，请披露基金设立情况、运营情况及退出方式等。]

五、本次债券增信情况（如有）

[如为保证担保，请描述担保人基本情况、最近一年及一期主要财务数据及分析、资信状况、担保函主要内容等。

如为其他增信，请描述增信情况]

六、本次债券评级情况（如有）

（一）评级情况

[请描述评级情况，如：经_____出具的《_____信用评级报告》，发行人主体信用等级为_____，本次债券信用等级为_____。]

（二）评级报告关注的主要风险

[请摘要评级报告中重点关注的主要风险]

（三）跟踪评级安排

[请描述定期跟踪评级和不定期跟踪评级安排]

七、公司偿债计划[请注意可行性、合理性]

（一）偿债资金来源

[请描述发行人偿债资金来源情况]

（二）偿债应急保障措施

[请描述偿债应急保障措施]

（三）偿债保障措施

[请描述偿债保障措施]

八、本次债券发行、上市的合规性

[对本次债券是否符合《证券法》《公司债券发行与交易管理办法》《北京证券交易所公司债券上市规则》等规定的发行、上市条件及信息披露要求进行说明。]

[如符合优化审核程序的条件，请说明符合相关条件的具体情况，并可对本申请进行适当简化。]

[如有其他需要说明的事项，请自行添加章节。]

综上所述，本次债券符合《证券法》《公司债券发行与交易管理办法》《北京证券交易所公司债券上市规则》等规定的发行、上市条件及信息披露要求。

特此申请，请予以审核。

发行人（公章）

年 月 日

附件 2：关于 XXX 公司公司债券/企业债券/专项品种公司债券
申请电子文件与预留原件一致的承诺函

关于 XXX 公司公司债券/企业债券/专项品种公司债券申
请电子文件与预留原件一致的承诺函

北京证券交易所：

XXX 公司已经按照《中华人民共和国证券法》《公司债券发行与交易管理办法》《公司信用类债券信息披露管理办法》等相关规定制作了 XXX 公司公司债券/企业债券/专项品种公司债券申请文件（以下简称申请文件）。

XXX 公司作为本次公司债券的发行人，XXX 公司作为本次公司债券的主承销商，承诺提供的电子版申请文件与存档纸质文件内容一致，申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对申请文件的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

特此承诺。

（以下无正文，为签章页）

（本页无正文，为《关于 XXX 公司公司债券/企业债券/专项品种公司债券申请电子文件与预留原件一致的承诺函》签章页）

发行人（公章）

年 月 日

（本页无正文，为《关于 XXX 公司公司债券/企业债券/专项品种公司债券申请电子文件与预留原件一致的承诺函》签章页）

项目负责人签字：

主承销商（公章）

年 月 日

附件 3：发行人诚信信息查询情况表

发行人诚信信息查询情况表

一、查询结果	
1.发行人是否为“信用中国”网站中查询到的异常经营名录或严重失信主体？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
2.发行人的人民银行征信报告中是否存在信用逾期记录？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
3.发行人是否受到地方政府处罚？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
4.发行人是否为失信被执行人？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
5.发行人是否为重大税收违法案件当事人？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
6.发行人是否为政府采购严重违法失信人？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
7.发行人是否为安全生产领域失信生产经营单位？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
8.发行人是否为环境保护领域失信生产经营单位？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
9.发行人是否为电子认证服务行业失信机构？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
10.发行人是否为涉金融严重失信人？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
11.发行人是否为食品药品生产经营严重失信者？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
12.发行人是否为盐业行业生产经营严重失信者？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
13.发行人是否为保险领域违法失信当事人？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
14.发行人是否为统计领域严重失信企业？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
15.发行人是否为电力行业严重违法失信市场主体？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
16.发行人是否为国内贸易流通领域严重违法失信主体？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
17.发行人是否为石油天然气行业严重违法失信主体？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
18.发行人是否为严重质量违法失信行为当事人？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
19.发行人是否为财政性资金管理使用领域相关失信责任主体？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
20.发行人是否为农资领域严重失信生产经营单位？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
21.发行人是否为海关失信企业？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
22.发行人是否为失信房地产企业？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
23.发行人是否为出入境检验检疫严重失信企业？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
24.发行人是否为严重违法失信超限超载运输当事人？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
25.发行人是否为拖欠农民工工资失信联合惩戒对象？	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
(请简要说明查询时间和范围，详细列明失信记录内容)	
三、主承销商承诺	

本公司秉持诚实守信、勤勉尽责的原则，对相关公共诚信系统和权威网站进行了及时查询。本公司承诺上述查询结果和失信记录真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。本公司将按照《证券法》《公司债券发行与交易管理办法》《公司债券承销业务规范》《公司债券承销业务尽职调查指引》等相关法律法规、规范性文件 and 自律规则的要求，严格遵守执业规范和监管规则，按规定和约定履行相应的义务。

主承销商（盖章）

日期：

参考文件：《企业经营异常名录管理暂行办法》（国家工商行政管理总局令第68号）、《关于印发对失信被执行人实施联合惩戒的合作备忘录的通知》（发改财经〔2016〕141号）、《关于对重大税收违法案件当事人实施联合惩戒措施的合作备忘录》（发改财经〔2016〕2798号）、《重大税收违法失信主体信息公布管理办法》（2021年国家税务总局令第54号）、《政府采购法》、《政府采购法实施条例》、《关于对安全生产领域失信生产经营单位及其有关人员开展联合惩戒的合作备忘录》（发改财经〔2016〕1001号）、《关于对环境保护领域失信生产经营单位及其有关人员开展联合惩戒的合作备忘录》（发改财经〔2016〕1580号）、《印发〈关于在电子认证服务行业实施守信联合激励和失信联合惩戒的合作备忘录〉的通知》（发改财经〔2017〕844号）、《关于对涉金融严重失信人实施联合惩戒的合作备忘录》（发改财经〔2017〕454号）、《关于对食品药品生产经营严重失信者开展联合惩戒的合作备忘录》（发改财经〔2016〕1962号）、《印发〈关于对盐行业生产经营严重失信者开展联合惩戒的合作备忘录〉的通知》（发改经体〔2017〕1164号）、《印发〈关于对保险领域违法失信相关责任主体实施联合惩戒的合作备忘录〉的通知》（发改财经〔2017〕1579号）、《关于对统计领域严重失信企业及其有关人员开展联合惩戒的合作备忘录》（发改财经〔2016〕2796号）《统计严重失信企业信用管理办法》《印发〈关于对电力行业严重违法失信市场主体及其有关人员实施联合惩戒的合作备忘录〉的通知》（发改运行〔2017〕946号）、《印发〈关于对国内贸易流通领域严重违法失信主体开展联合惩戒的合作备忘录〉的通知》（发改财经〔2017〕1943号）、《印发〈关于对石油天然气行业严重违法失信主体实施联合惩戒的合作备忘录〉的通知》（发改运行〔2017〕1455号）、《关于对严重质量违法失信行为当事人实施联合惩戒的合作备忘录》（发改财经〔2016〕2022号）《关于对财政性资金管理使用领域相关失信责任主体实施联合惩戒的合作备忘录》（发改财经〔2016〕2641号）、《关于对农资领域严重失信生产经营单位及其有关人员开展联合惩戒的合作备忘录》（发改财经〔2017〕346号）、《关于对海关失信企业实施联合惩戒的合作备忘录》（发改财经〔2017〕427号）、《关于印发〈关于对房地产领域相关失信责任主体实施联合惩戒的合作备忘录〉的通知》（发改财经〔2017〕1206号）、《印发〈关于对出入境检验检疫企业实施守信联合激励和失信联合惩戒的合作备忘录〉的通知》（发改财经〔2018〕176号）、《交通运输部办公厅关于界定严重违法失信超限超载运输行为和相关责任主体有关事项的通知》（交办公路〔2017〕8号）、《拖欠农民工工资失信联合惩戒对象名单管理暂行办法》（人力资源和社会保障部令第45号）

附件 4：关于豁免披露信息的说明

关于豁免披露信息的说明

北京证券交易所：

XXX 公司于 XX 年 XX 月 XX 日申报了[公开/非公开]发行公司债券的申请文件，因拟披露的信息涉及[国家秘密/商业秘密和保密商务信息/其他情形]，特进行说明，具体情况如下：

[申请豁免披露信息的原因]

本公司承诺已披露信息符合[《保守国家秘密法》/其他法律法规]等保密法律法规的规定，现对涉及[国家秘密/商业秘密和保密商务信息/其他情形]的信息申请豁免披露。

法定代表人（签名）：

发行人（公章）

年 月 日

附件 5：募集说明书—募集资金运用（参考文本）

一、本期债券的募集资金规模

经发行人股东会/董事会审议通过，并经中国证监会注册/交易所出具对挂牌转让无异议的函（[文号]），本次债券发行总额不超过 XX 亿元，采取一次/分期发行。

本期债券发行规模为不超过 XX 亿元（适用一次发行）。或，本期债券发行规模为不超过 XX 亿元，其中基础发行规模为 XX 亿元，可超额配售不超过 XX 亿元（适用分期发行）。

二、本期债券募集资金使用计划

本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟将 XX 亿元用于偿还到期债务，XX 亿元用于补充流动资金，XX 亿元用于项目建设及运营，XX 亿元用于 XX。根据本期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还到期债务、补充流动资金等的具体金额或调整具体的募投项目。

（一）偿还到期债务

本期债券募集资金 XX 亿元拟用于偿还有息债务（请以列表形式展示拟偿还有息负债类型、金额、到期日等要素）。因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化

公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还有息负债的具体金额。

在有息债务偿付日前，发行人可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。

（二）补充流动资金

本期债券募集资金 XX 亿元用于补充公司 XX 业务等日常生产经营所需流动资金，且不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出。根据公司财务状况和资金使用需求，公司未来可能调整部分流动资金用于偿还有息债务。

（三）用于固定资产投资项目

本期债券募集资金 XX 亿元拟用于 XX 项目建设运营/置换项目贷款。根据公司生产经营规划和项目建设进度需要，公司未来可能对募投项目进行调整，投资于后续项目（如为绿色债等专项品种公司债券，后续项目应具备同等属性）。如公司将募集资金投资于后续项目，公司将经公司内部相应授权和决策机制批准后，进行临时信息披露。上述项目具体情况如下：

单位：亿元/万元、%

募集资金投向	项目实施主体	发行人持股比例	项目总投资	募集资金使用额度	占项目总投资比例	占募集资金总额比例

合计						
----	--	--	--	--	--	--

1. 【项目是否符合国家宏观调控政策、产业政策和固定资产管理法规制度有关规定】

2. 【项目建设背景，必要性和效益】（结合当地经济发展情况、人口发展、产业发展等情况论证募投项目建设的必要性、经济效益和社会效益）

3. 【项目合法性文件支持情况】（披露立项、土地、环评、规划等已经取得有关主管部门批准或已签署协议等相关文件的名称、文号、发文机关、印发或签署时间和主要内容等，如未取得，应当说明原因及其对项目建设和本次债券募集资金使用合规性的影响）

合法性文件名称	文号(备案证号/批复文号/协议合同文号)	发文机关/协议签署方(备案机关/批复机关)	印发时间/协议签署时间(备案/批复)	主要内容

4. 【项目建设内容、实施主体及其与发行人的关系、建设期间、建设进度】（项目实施主体为发行人非全资子公司的，应结合对该子公司的持股比例和对募投项目的投资比例，综合评估募集资金规模的合理性）

5.【项目的用地情况】(披露项目用地性质、用途、土地规费缴纳情况、权证取得情况等。如未取得,应当说明原因及其对项目建设和本次债券募集资金使用合规性的影响)

6.【项目资金来源构成情况】(披露项目资本金、已使用和拟使用债券资金、银行贷款、其他资金等,对募投项目进行资金缺口测算)

7.【募投项目盈利性分析】

(1) 项目收入分析

【收入来源包含财政补贴】(披露财政补贴金额、占比、取得程序和内容,并说明是否合法合规)_____。

【采用政府指导定价机制】(披露政府定价文件依据)_____。

【采用市场化定价机制】(提供可比价格并合理进行项目收益测算,并从定价依据、可比价格、增长率、销售率等方面就收益测算合理性进行充分说明)_____。

(2) 项目成本分析

(3) 项目收益分析(披露投资回收期 and 内部收益率;债券存续期内募投项目的收入、净收益,以及债券存续期内募投项目净收益对项目建设部分债券利息的覆盖情况;运营期内收入、净收益,以

及募投项目运营期内净收益对项目总投资的覆盖情况或者募投项目税后内部财务收益率)

项目收益测算可参考：

年份	债券存续期					项目运营期		
	20XX	20XX	...	20XX	债券 存续 期合 计	20XX	...	运营 期合 计
收入 A								
收入 B								
项目总收入								
运营成本及费用(不含折旧、摊销)								
税金及附加(如有)								
净收益								

【债券存续期内经营性净收益不能覆盖用于项目建设部分的债券本息的】(进一步合理测算债券本息偿还资金缺口来源及相关安排)

【募集资金用于项目的偿债保障措施】(对债券偿债保障措施进行充分论证)

因本期债券的发行时间、募集金额尚不确定等因素，从本次债券申报时至本募集说明书公告日，公司已经自筹资金 XX 亿元预先投入 XX 募投项目。本期债券发行后，公司拟安排 XX 亿元募集资金置换自筹资金。上述置换完成后，XX 募投项目仍符合项目资本

金出资要求、项目相关批复以及相关合同的规定和约定。

根据募投项目建设进度，公司可以根据公司财务管理制度履行内部决策程序，在不影响项目建设的前提下，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。补充流动资金到期日之前，发行人承诺将该部分资金归还至募集资金专项账户。

募集资金用于约定的投资项目且使用完毕后有节余的，发行人可将节余部分用于补充流动资金和偿还公司债务。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

经发行人董事会或者根据公司章程、管理制度授权的其他决策机构同意，本次公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

[请披露本次公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施等]

○公开发行公司债券

本次债券存续期内，根据生产经营和资金使用计划需要，募集资金使用计划可能发生调整，发行人应履行有权机关 XX 内部决策程序，经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露，变更后的募集资金用途依然符合相关规则关于募集资金使用的规定。

○非公开发行公司债券

发行人调整用于补充流动资金和偿还债务的具体金额，或者将用于募投项目的闲置资金用于补充流动资金的，调整金额在募集资金总额__%或__万以下的，应履行 XX 内部程序并及时进行临时信息披露。调整金额高于募集资金总额__%或__万，或者可能对债券持有人权益产生重大影响的，应履行 XX 内部程序，经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露。

五、本期债券募集资金专项账户管理安排

[请披露本期债券募集资金专项账户管理安排情况]

六、募集资金运用对发行人财务状况的影响

[请披露募集资金运用对发行人财务状况的影响情况]

七、发行人关于本次债券募集资金的承诺

附件 6：住宅地产企业公司债券信息披露及核查要求

一、总体要求

住宅地产企业申报发行公司债券，除按照一般发行人相关要求编制申请文件外，还应符合相应的信息披露及核查要求。住宅地产企业是指住宅类业务收入（主要指住宅开发、销售业务收入）符合上市公司行业分类标准¹的企业。

二、分类监管安排

住宅地产企业适用“基础范围+综合指标评价”分类监管标准。“基础范围”指住宅地产企业申报公司债券应当符合的基础条件，“综合指标评价”指对符合基础范围的住宅地产企业作进一步分类，根据指标将企业划分为正常类、关注类和风险类。

（一）基础范围

住宅地产企业申报发行公司债券，发行人应当资质良好、主体评级达到 AA 及以上、能够严格执行国家房地产行业政策和市场调控政策，并符合下列条件之一：

1. 境内外上市的住宅地产企业或作为境外上市住宅地产企业主要经营实体的境内子公司；
2. 以住宅地产为主业的中央企业；
3. 省级政府（含直辖市）、省会城市、副省级城市及计划单列市

¹ 指发行人最近一年经审计的住宅类业务收入比重大于或等于 50%；或者发行人没有某一类业务的营业收入比重大于或等于 50%，但住宅类业务的收入和利润均在所有业务中最高且占到公司营业收入和利润的 30%及以上。

的地方政府所属的住宅地产企业²；

4.中国房地产业协会排名前 100 名的其他民营非上市住宅地产企业。

存在以下情形的住宅地产企业不得发行公司债券：

1.报告期内违反“国办发〔2013〕17号”规定的重大违法违规行为，或经主管部门查处且尚未按规定整改；

2.房地产市场调控期间，在重点调控的热点城市存在哄抬地价等行为；

3.前次公司债券募集资金尚未使用完毕或者报告期内存在违规使用募集资金问题。

对因扰乱房地产市场秩序被主管部门查处的住宅地产企业，主承销商和相关证券服务机构应就相关事项进行核查。

（二）综合指标评价

对符合基础范围要求的住宅地产企业，根据下述综合指标，将其划分为正常类、关注类和风险类。触发两项指标划分为关注类，触发三项指标以上（含三项）划分为风险类，其余划分为正常类。住宅地产企业综合指标如下：

- 1.最近一年末总资产小于 200 亿；
- 2.最近一年度营业收入小于 30 亿；
- 3.最近一年度扣除非经常性损益后净利润为负；
- 4.最近一年末扣除预收款后资产负债率³超过 65%；

² 实际控制人为省级（含直辖市）、省会城市、副省级城市及计划单列市的政府及其组成部门。

³ 扣除预收款后的资产负债率=（总负债-预收账款）/总资产

5.房地产业务非一、二线城市占比⁴超过 50%。

主承销商应按上述要求对拟申报公司债券的住宅地产企业的基础范围和综合指标进行尽职核查并出具专项说明。

（三）综合指标评价结果的具体要求

1.对于评价结果为“正常类”的发行人，发行人、主承销商和发行人律师应对以下事项作信息披露和核查：

（1）发行人应在募集说明书中强化行业相关信息披露，对行业宏观影响因素、市场环境状况、公司自身商业模式及经营情况、业务所在区域等进行有针对性的分析披露。

（2）发行人应在募集说明书中披露报告期内的拿地情况，包括但不限于地块名称、地块所在地、土地面积、取得时间、出让金额、截至最近一期已交出让金、后续出让金缴纳计划及资金来源、拟建项目类别等。

（3）发行人应在募集说明书中说明报告期内公司及其房地产行业子公司是否存在闲置土地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为，是否存在被行政处罚或调查的情况及相应的整改措施和整改效果。

（4）主承销商和发行人律师应强化对发行人执行房地产行业政策和市场调控政策的尽职调查，加大对住宅地产企业违法违规经营行为的核查力度，强化相关信息披露。

a.主承销商应强化尽职调查责任。对于住宅地产企业主承销商

⁴ 房地产业务非一、二线城市占比=最近一年末涉及非一、二线城市房地产业务的存货、投资性房地产和无形资产的账面余额/最近一年末涉及房地产业务的存货、投资性房地产和无形资产的账面余额

应出具专项核查意见，说明尽职调查过程、主要核查工作、内核开展情况、发行人执行房地产行业政策和市场调控政策情况、偿债保障安排和存续期信息披露安排，以及对公司债券风险和偿债能力的分析和判断，并详细列明若出现违约将采取的相关处置措施。

b.主承销商和发行人律师应加大对发行人违法违规经营行为的核查力度。除通过相关行业主管部门指定的信息公示网站等渠道，对发行人及其下属房地产子公司是否存在闲置土地和炒地、捂盘惜售、哄抬房价等问题进行重点核查外，还应对是否存在扰乱房地产业秩序、以异常高价购买土地等其他违法违规行为进行核查，并出具明确核查意见。

c.主承销商应强化房地产业务的信息披露。主承销商应督促发行人对房地产业务相关事项作针对性披露，并对可能存在的风险作风险提示和重大事项提示。同时，约定并细化存续期的持续信息披露安排。

2.对于评价结果为“关注类”的发行人，发行人及主承销商除需按照“正常类”发行人进行披露和核查外，还需对以下事项作进一步披露和核查：

(1) 发行人应结合报告期内业务规模、营业收入、现金流等因素，量化分析偿债资金来源、偿债安排的可行性，并细化偿债安排。偿债安排测算涉及现金流预测的，应提供明细及预测依据。主承销商应对偿债安排的可行性和测算依据的合理性进行核查并发表核查意见。

(2) 发行人原则上应对本次债券设置抵质押等增信措施，并在募集说明书和受托管理协议等文件中约定增信措施的具体细则，明确触发条件及相关责任人。

(3) 发行人应对本次债券增加投资者保护契约条款，并根据企业风险特征和承诺事项设置具有针对性的限制性条款。

(4) 若发行人房地产业务非一、二线城市占比超过 50%的，发行人应当披露主要业务所在地房地产市场供求、价格变动及去库存化情况等，结合上述情况披露发行人的业务经营情况和所面临的主要竞争状况，并就相关风险因素在募集说明书中作风险提示和重大事项提示。

主承销商应对发行人非一、二线城市业务开展情况出具专项核查意见，说明业务基本情况，项目投资及销售情况，对此的风险分析和判断等。

(5) 发行人应对已做出的承诺、未来的预测、募集说明书中风险提示及重大事项提示等相关内容，约定存续期定期报告和临时报告的持续信息披露安排。

受托管理人应做出存续期受托管理报告的持续信息披露安排。

3.对于评价结果为“风险类”的发行人，主承销商应严格执行风险控制措施，审慎承接相关项目。

(四) 募集资金规模和用途

住宅地产企业可以申报发行普通公司债券，募集资金用于偿还到期及回售公司债券。支持住宅地产企业申报发行住房租赁专项公

司债券，募集资金用于租赁住房项目的建设、收购、运营或项目贷款偿还等。住宅地产企业应合理审慎确定募集资金规模、明确募集资金用途及存续期披露安排，并就公司债券募集资金不用于购置土地出具书面承诺。

1.申报发行普通公司债券

住宅地产企业申报发行公司债券募集资金用于偿还 2016 年 10 月 28 日实施分类监管安排前申请发行的公司债券的，原则上无需符合基础范围所列条件，但仍应严格执行国家房地产行业政策和市场调控政策。

2.申报发行住房租赁公司债券

住宅地产企业申报发行住房租赁专项公司债券，募集资金确定用于租赁住房项目的金额应不低于募集资金总额的 70%。住房租赁公司债券募集资金可用于的租赁住房项目包括但不限于以下类型：

- (1) 利用居住用地建设的租赁住房项目；
- (2) 商业办公用房、工业厂房等改造为租赁住房的项目；
- (3) 利用集体建设用地建设租赁住房的项目；
- (4) 其他国家政策鼓励且符合有关主管部门规定的租赁住房项目。

发行人应提供项目证照及不同建设和运营模式下认定为租赁住房项目的相应依据文件。

(五) 保障性住宅地产发行人相关监管要求

主要从事保障房建设等符合国家行业政策导向的住宅地产企业

申报发行公司债券，如其募集资金用于省级保障性住房项目建设，原则上无需按照一般住宅地产企业进行监管分类，但仍应严格执行国家房地产行业政策和市场调控政策的相关要求，并符合相关信息披露及核查要求。

三、重点房地产企业相关监管要求

纳入国家有关主管部门资金监测和融资管理试点范围的重点房地产企业的融资监管安排，国家有关主管部门另有规定的，从其规定。

四、涉及房地产业务的其他发行人的禁止情形

涉及房地产业务的其他发行人不得存在以下情形：

- 1.报告期内违反“国办发〔2013〕17号”规定的重大违法违规行为，或经主管部门查处且尚未按规定整改；
- 2.房地产市场调控期间，在重点调控的热点城市存在哄抬地价等行为；
- 3.本次债券募集资金拟直接或间接用于住宅地产开发项目；
- 4.扰乱房地产市场秩序被主管部门查处。

主承销商和发行人律师应当对上述事项进行核查并发表核查意见。

附件 7：城市建设企业公司债券信息披露及核查要求

一、总体要求

主要从事城市建设的地方国有企业（以下简称城市建设企业）应按照《公司法》等法律法规建立现代法人治理结构，健全完善决策机制和管理机制，独立经营，独立核算，自负盈亏，依法独立承担民事责任。

城市建设企业是指主营业务主要为市政基础设施项目建设与运营、土地一级开发等业务的地方国有企业。

市政基础设施项目包括城市建设企业在所在城市区域内从事的城市道路、公共交通、供水、排水、燃气、热力、园林、环卫、污水处理、垃圾处理、防洪、地下公共设施及附属设施的土建、管道、设备安装项目。不包括跨所在城市项目，符合规定的政府与社会资本合作模式项目（PPP 项目），保障性住房、棚户区改造、易地扶贫搬迁、基础设施领域补短板等国家支持的项目。

土地一级开发包括城市建设企业按规定对国有土地、集体土地实施征地、拆迁、安置、补偿和相应的市政基础设施建设，以达到土地供应条件的土地开发。

二、募集资金规模和用途

（一）城市建设企业应当结合业务规模、盈利情况、现金流情况、偿债能力等合理审慎确定本次公司债券发行规模，并应严格按

照规定和募集说明书约定管理、使用募集资金。

(二) 募集资金用于偿还公司债务的, 偿还金额不得超过本次公司债券存续期内公司到期的债务规模。募集资金用于补充流动资金的, 应明确具体金额。规模较大的, 应披露具体用途, 并量化分析规模的合理性。涉及现金流预测的, 应提供预测明细依据。募集资金用于项目建设的, 项目资本金应符合国家规定, 并应披露项目的基本情况、总投资额、已投资额、资本金到位情况、其他资金来源和拟使用募集资金额度等。鼓励募集资金用于必要的在建项目, 符合规定的政府与社会资本合作模式项目(PPP项目), 保障性住房、棚户区改造、易地扶贫搬迁、基础设施领域补短板等国家支持的项目。

三、增信措施相关要求

城市建设企业申报发行公司债券需要担保的, 应当按照《担保法》《物权法》等规定, 依法采取保证、资产抵质押或其他增信方式对本次债券提供担保。不得违反规定接受地方政府及其部门或公立学校、公立医院等公益性事业单位为本次债券提供的担保, 不得以公益性资产、不具有合法合规产权的资产或重复利用各类资产抵质押为本次债券提供担保。

四、信息披露要求

(一) 城市建设企业应按照相关法律法规要求规范信息披露, 强化治理结构、业务运营模式等信息披露, 强化企业自身经营信息、

项目信息和财务信息披露，所披露的信息不得存在与地方政府信用挂钩的虚假或误导性陈述。

（二）发行人主要业务板块涉及市政基础设施建设和土地开发整理的，应当披露运营模式，包括但不限于业务合法合规性依据、政府授权或委托文件（如有）、运营主体，盈利模式、收入定价方式及收回期限，包括但不限于收入基数确认原则，利润率，支付期限及过往支付进度；土地一级开发业务请披露收入返还模式或固定收益率，过往支付进度等。

主要业务板块涉及公用事业类⁵的，发行人应当披露运营模式和经营情况，包括但不限于经营合法合规性依据、相关部门授权、运营年限、收费定价依据、收费标准、主要经营资产情况、该资产产权模式（自有、租赁、委托运营，租赁需披露租赁费用情况，委托运营需披露期限和委托模式）、政府补贴情况（补贴金额、相关文件支持、补贴标准）、主要运营指标（行业可比指标）、成本构成及支出情况、结算方式（是否需要相关政府部门代为收取后支付）、结算回款周期。

城市建设企业应在募集说明书中承诺本次债券不涉及新增地方政府债务，不用于偿还地方政府债务或违规用于公益性项目建设，并声明地方政府对本次债券不承担任何偿债责任。

公益性项目是为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目，如公立学校、公立医

⁵公用事业类业务指发行人主要经营资产属于城市公用基础设施，或者主要用于向城市居民提供公共服务，并且以市场化运营的情况，包括但不限于供水、供气、道路管养等业务。

院、公共文化设施、公共卫生设施、公园、公共广场、机关事业单位办公楼、市政道路、非收费桥梁、非经营性水利设施、非收费管网设施等没有或较少有经营性收益的项目。

（三）对总资产规模小于 100 亿元的城市建设企业，发行人原则上应结合资产负债水平、经营性净现金流情况、EBITDA 利息倍数等，对自身经营和偿债能力进行评估。根据评估结果可采取调整本次发行公司债券规模，增加第三方担保、有效资产抵质押或其他增信措施，调整融资工具，以及设置有效保护投资者合法权益的契约条款等措施，增强发行人偿债保障能力。

五、主承销商和相关证券服务机构核查要求

（一）主承销商应按照本指引要求，对城市建设企业治理结构、主要业务及其运营模式、财务情况、募集资金拟投资的项目情况进行核查，并针对本指引对城市建设企业发行人的要求逐项发表意见。对资产负债超出合理水平、偿债能力较弱的城市建设企业，认真评估，合理确定发行方案，完善偿债保障措施。对募集资金拟投资的项目情况、项目资金来源和落实情况进行核查，对不符合申报发行公司债券要求的，不得承接或督促发行人采取有效措施纠正后承接。主承销商应督促城市建设企业按照本指引要求，履行信息披露义务。

（二）发行人律师应对照本指引对城市建设企业发行人的要求逐项核查并发表核查意见。

（三）注册会计师应当严格按照依法制定的业务规则和监管规则出具审计报告，以及发行人最近一年资产清单及相关说明。专项说明应当重点核查发行人重点关注资产和应收地方政府及其部门、机构款项金额等情况。

（四）资产评估师应当严格按照依法制定的业务规则和监管规则出具评估报告。资信评级机构应当完善评级办法，基于企业信用情况开展评级工作，不得将企业信用与地方政府信用挂钩，虚高评级结果。

附件 8：报告期各期末全口径有息债务情况披露格式

一、报告期各期末有息债务余额和类型

单位：亿元、%

项目	一年以内(含 1 年)		20XX 年 X-X 月		20XX 年		20XX 年		20XX 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
银行贷款										
其中担保贷款										
其中：政策性银行										
国有六大行										
股份制银行										
地方城商行										
地方农商行										
其他银行										
债券融资										
其中：公司债券										
企业债券										
债务融资工具										
非标融资										
其中：信托融资										
融资租赁										
保险融资计划										
区域股权市场融资										

其他融资										
其中：请按企业实际情况列举具体构成										
地方专项债券转贷等										
合计										

二、最近一期末存续的债券情况

单位：亿元、%、年

序号	债券简称	发行日期	回售日期	到期日期	债券期限	发行规模	发行利率	余额
1								
2								
公司债券小计								
3								
4								
债务融资工具小计								
5								
6								
企业债券小计								
7								
8								
其他小计								
合计								

截至募集说明书签署日,发行人尚有已注册未发行债券额度 XX 亿元,分别为公司债券 XX 亿元、企业债券 XX 亿元、债务融资工具 XX 亿元、境外债 XX 亿元。具体情况如下:

单位:亿元

序号	注册主体	债券品种	注册机构	注册规模	注册时间	已发行金额	未发行金额	到期日	剩余未发行注册额度募集资金用途

三、最近一期末非标融资情况

单位:亿元、%

序号	非标融资具体类型	融资主体	与发行人关系	资金提供方	综合成本	余额	偿付日	可能影响本次债券偿付顺序的重要约定条款

附件 9: XXX 公司关于非公开发行公司债券挂牌转让的申请

XXX 公司文件

XXX[20XX]XX 号

XXX 公司关于非公开发行公司债券 挂牌转让的申请

北京证券交易所:

根据《中华人民共和国公司法》(以下简称《公司法》)、《中华人民共和国证券法》(以下简称《证券法》)、《公司债券发行与交易管理办法》(以下简称《管理办法》)等法律法规的规定,本公司拟向北京证券交易所申请非公开发行规模不超过人民币 XX 亿元的公司债券(以下简称本次债券),首期发行 XX 亿元(如有,以下简称本期债券),并申请在贵所挂牌转让。现将本次债券挂牌转让的有关情况报告如下:

一、发行人概况

(一) 发行人情况及报告期的历史沿革

[请对发行人基本情况及报告期重大历史沿革进行描述]

(二) 股权结构

[请对发行人股权结构现状进行描述。如有控股股东和实际控制人的，一并说明。]

[请列示发行人的股权结构]

(三) 主营业务

[请描述发行人主营业务情况，包括但不限于其业务模式、盈利模式等]

[请列表说明报告期内发行人主营业务收入情况]

二、发行人主要财务数据和财务指标

(一) 发行人合并报表主要财务数据和财务指标如下表所示：

项目	20XX年 X-X月	20XX年	20XX年
总资产（亿元）			
总负债（亿元）			
全部债务（亿元）			
所有者权益（亿元）			
营业总收入（亿元）			
利润总额（亿元）			
净利润（亿元）			
扣除非经常性损益后净利润（亿元）			
归属于母公司所有者的净利润（亿元）			
经营活动产生现金流量净额（亿元）			
投资活动产生现金流量净额（亿元）			
筹资活动产生现金流量净额（亿元）			
流动比率			
速动比率			
资产负债率（%）			
债务资本比率（%）			
营业毛利率（%）			
平均总资产回报率（%）			
加权平均净资产收益率（%）			
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）			
EBITDA（亿元）			

项目	20XX年 X-X月	20XX年	20XX年
EBITDA 全部债务比			
EBITDA 利息倍数			
应收账款周转率			
存货周转率			

注：全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债

[请对发行人主要财务数据和指标进行简要描述，特殊行业发行人可视情况相应调整。]

(二) 负债结构（合并口径）

最近两年及一期，公司负债的总体构成情况如下：

单位：亿元、%

项目	20XX年X月末		20XX年末		20XX年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

[请对发行人负债结构进行简要描述，不同行业的发行人可根据具体情况调整相关列示项目]

三、公司债券发行方案

本次发行经发行人于 20__年__月__日召开的董事会第__次会议审议通过，并经 20__年__月__日召开的公司 20__年第__次股东会[或其他有权机构]表决通过。

本次发行主要条款[根据具体情况列示]:

债券名称:

发行规模:

债券期限:

债券利率或其确定方式:

票面金额及发行价格:

还本付息方式:

[主债权变更条款(如有):]

担保情况(如有):

信用级别及资信评级机构(如有):

主承销商:

债券受托管理人:

向公司股东配售的安排(如有):

承销方式:

募集资金用途[此处可简述,在第四部分详细阐明]:

拟挂牌转让地:

四、募集资金用途

[募集资金用于偿还公司债务的,请披露拟偿还有息债务的债务类型、金额以及到期日等;用于补充流动资金的,请披露拟补充流动资金的业务板块,并测算规模合理性;用于固定资产投资项目的,请披露项目的合理性、合规性、收益性等;用于基金投资的,请披露基金设立情况、运营情况及退出方式等。]

五、本次债券增信情况（如有）

[如为保证担保，请描述担保人基本情况、最近一年及一期主要财务数据及分析、资信状况、担保函主要内容等。

如为其他增信，请描述增信情况]

六、本次债券评级情况（如有）

（一）评级情况

[请描述评级情况，如：经_____出具的《_____信用评级报告》，发行人主体信用等级为_____，本次债券信用等级为_____。]

（二）评级报告关注的主要风险

[请摘要评级报告中重点关注的主要风险]

（三）跟踪评级安排

[请描述定期跟踪评级和不定期跟踪评级安排]

七、公司偿债计划[请注意可行性、合理性]

（一）偿债资金来源

[请描述发行人偿债资金来源情况]

（二）偿债应急保障措施

[请描述偿债应急保障措施]

（三）偿债保障措施

[请描述偿债保障措施]

八、关于本次公司债券挂牌转让合规性

[对本次债券是否符合《证券法》《管理办法》《北京证券交易所非公开发行公司债券挂牌规则》《非公开发行公司债券项目承接

负面清单指引》等相关法律法规规定的挂牌条件进行说明。]

[非公开发行短期公司债券/优化审核适用]

符合非公开发行短期公司债券条件/优化审核的发行人，请说明符合非公开发行短期公司债券/优化审核的具体条件。

综上所述，本次债券符合贵所的公司债券挂牌转让条件。

特此申请，请予以审核。

发行人（公章）

年 月 日