



雏|菊|机|构

私募投资基金信息披露管理制度

第一章 总则

第一条 为保护私募基金投资者合法权益，规范私募投资基金的信息披露活动，根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规及相关自律规则，制定本制度。

第二条 本制度所称的信息披露义务人，指私募基金管理人，应在相关协议中约定信息披露相关事项和责任义务。

信息披露义务人委托第三方机构代为披露信息的，不得免除信息披露义务人法定应承担的信息披露义务。

第三条 信息披露义务人应当按照中国基金业协会的规定以及基金合同、公司章程或者合伙协议（以下统称基金合同）约定向投资者进行信息披露。

第四条 信息披露义务人应当保证所披露信息的真实性、准确性和完整性。

第五条 私募基金管理人应当按照规定通过中国基金业协会指定的私募基金信息披露备份平台报送信息。

私募基金管理人过往业绩以及私募基金运行情况将以私募基金管理人向私募基金信息披露备份平台报送的数据为准。

第六条 投资者可以登录中国基金业协会指定的私募基金信息披露备份平台进行信息查询。

第七条 信息披露义务人、投资者及其他相关机构应当依法对所获取的私募基金非公开披露的全部信息、商业秘密、个人隐私等信息负有保密义务。除法律法规另有规定外，不得对外披露。

第二章 一般规定

第八条 信息披露义务人应当向投资者披露的信息包括：

- (一) 基金合同；
- (二) 招募说明书等宣传推介文件；
- (三) 基金销售协议中的主要权利义务条款（如有）；
- (四) 基金的投资情况；
- (五) 基金的资产负债情况；
- (六) 基金的投资收益分配情况；
- (七) 基金承担的费用和业绩报酬安排；
- (八) 可能存在的利益冲突；
- (九) 涉及私募基金管理业务、基金财产、基金托管业务的重大诉讼、仲裁；
- (十) 中国证监会以及中国基金业协会规定的的影响投资者合法权益的其他重大信息。

第九条 私募基金进行托管的，私募基金托管人应当按照相关法律法规、中国证监会以及中国基金业协会的规定和基金合同的约定，对私募基金管理人编制的基金资产净值、基金份额净值、基金份额申购赎回价格、基金定期报告和定期更新的招募说明书等向投资者披露的基金相关信息进行复核确认。

第十条 信息披露义务人披露基金信息，不得存在以下行为：

- (一) 公开披露或者变相公开披露；
- (二) 虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；
- (三) 对投资业绩进行预测；
- (四) 违规承诺收益或者承担损失；
- (五) 诋毁其他基金管理人、基金托管人或者基金销售机构；
- (六) 登载任何自然人、法人或者其他组织的祝贺性、恭维性或推荐性的文字；
- (七) 采用不具有可比性、公平性、准确性、权威性的数据来源和方法进行业绩比较，任意使用“业绩最佳”、“规模最大”等相关措辞；
- (八) 法律、行政法规、中国证监会和中国基金业协会禁止的其他行为。

第十一条 向境内投资者募集的基金信息披露文件应当采用中文文本，应当

尽量采用简明、易懂的语言进行表述。同时采用外文文本的，信息披露义务人应当保证两种文本内容一致。两种文本发生歧义时，以中文文本为准。

第三章 基金募集期间的信息披露

第十二条 私募基金的宣传推介材料（如招募说明书）内容应当如实披露基金产品的基本信息，与基金合同保持一致。如有不一致，应当向投资者特别说明。

第十三条 私募基金募集期间，应当在宣传推介材料（如招募说明书）中向投资者披露如下信息：

（一）基金的基本信息：基金名称、基金架构（是否为母子基金、是否有平行基金）、基金类型、基金注册地（如有）、基金募集规模、最低认缴出资额、基金运作方式（封闭式、开放式或者其他方式）、基金的存续期限、基金联系人和联系信息、基金托管人（如有）；

（二）基金管理人基本信息：基金管理人名称、注册地/主要经营地址、成立时间、组织形式、基金管理人在中国基金业协会的登记备案情况；

（三）基金的投资信息：基金的投资目标、投资策略、投资方向、业绩比较基准（如有）、风险收益特征等；

（四）基金的募集期限：应载明基金首轮交割日以及最后交割日事项（如有）；

（五）基金估值政策、程序和定价模式；

（六）基金合同的主要条款：出资方式、收益分配和亏损分担方式、管理费标准及计收方式、基金费用承担方式、基金业务报告和财务报告提交制度等；

（七）基金的申购与赎回安排；

（八）基金管理人最近三年的诚信情况说明；

（九）其他事项。

第四章 基金运作期间的信息披露

第十四条 基金合同中应当明确信息披露义务人向投资者进行信息披露的内容、披露频度、披露方式、披露责任以及信息披露渠道等事项。

第十五条 私募基金运行期间，信息披露义务人应当在每季度结束之日起 10

个工作日以内向投资者披露基金净值、主要财务指标以及投资组合情况等信息。

单只私募证券投资基金管理规模金额达到 5000 万元以上的，应当持续在每月结束后 5 个工作日内向投资者披露基金净值信息。

第十六条 私募基金运行期间，信息披露义务人应当在每年结束之日起 6 个月以内向投资者披露以下信息：

- （一）报告期末基金净值和基金份额总额；
- （二）基金的财务情况；
- （三）基金投资运作情况和运用杠杆情况；
- （四）投资者账户信息，包括实缴出资额、未缴出资额以及报告期末所持有基金份额总额等；
- （五）投资收益分配和损失承担情况；
- （六）基金管理人取得的管理费和业绩报酬，包括计提基准、计提方式和支付方式；
- （七）基金合同约定的其他信息。

第十七条 发生以下重大事项的，信息披露义务人应当按照基金合同的约定及时向投资者披露：

- （一）基金名称、注册地址、组织形式发生变更的；
- （二）投资范围和投资策略发生重大变化的；
- （三）变更基金管理人或托管人的；
- （四）管理人的法定代表人、执行事务合伙人（委派代表）、实际控制人发生变更的；
- （五）触及基金止损线或预警线的；
- （六）管理费率、托管费率发生变化的；
- （七）基金收益分配事项发生变更的；
- （八）基金触发巨额赎回的；
- （九）基金存续期变更或展期的；
- （十）基金发生清盘或清算的；
- （十一）发生重大关联交易事项的；
- （十二）基金管理人、实际控制人、高管人员涉嫌重大违法违规行为或正在

接受监管部门或自律管理部门调查的；

(十三) 涉及私募基金管理业务、基金财产、基金托管业务的重大诉讼、仲裁；

(十四) 基金合同约定的影响投资者利益的其他重大事项。

第五章 信息披露的事务管理

第十八条 基金指定专人负责管理信息披露事务，并按要求在私募基金登记备案系统中上传信息披露相关制度文件。

第十九条 基金向投资者进行信息披露频度：

基金应当按照本规则规定披露年度报告、季度报告和临时报告。

基金应在每个会计年度结束之日起六个月内编制并披露年度报告，每季度结束之日起 10 个工作日编制并披露季度报告、发生第十七条约定的重大事项发生后应在重大事项发生后 90 日内向投资者披露临时报告。

第二十条 披露方式以及信息披露渠道

基金应当以书面方式或邮件方式向投资者披露定期报告和临时报告，并同时在中国基金业协会规定的信息披露平台披露上述信息。

第二十一条 公司年度报告中的财务报告必须经会计师事务所审计。

公司变更会计师事务所，应当由股东大会或合伙人会议审议。

第二十二条 信息披露相关文件、资料的档案管理：基金管理人设立专门部门负责信息披露事项，信息披露管理部门应当妥善保管私募基金信息披露的相关文件资料，保存期限自基金清算终止之日起不得少于10年。

第六章 信息披露的责任

第二十三条 基金管理人的责任：

(一) 基金管理人必须保证信息披露内容真实、准确、完整，不存在虚假、严重误导性陈述或重大遗漏，并就信息披露内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 基金管理人应当定期对公司信息披露管理制度的实施情况进行自查，发现问题的，应及时改正。

(三) 未经基金管理人授权，任何个人不得代表基金管理人向投资者和媒

体发布、披露基金未经公开披露过的信息。

(四) 配合信息披露事务负责人信息披露相关工作，并为信息披露事务负责人履行职责提供工作便利。

第二十四条 信息披露事务负责人的责任：

(一) 信息披露事务负责人是公司、基金业协会指定联络人。

(二) 负责信息披露相关文件、资料的档案管理，为信息披露相关文件、资料设立专门的文字档案和电子档案。

(三) 信息披露事务负责人经基金管理人授权协调和组织信息披露事项，包括负责与投资者、基金业协会联系，接待来访，回答咨询，联系投资者，保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

第二十五条 执行事务合伙人的责任：

(一) 执行事务合伙人应当及时以书面形式定期或不定期（有关事项发生的当日内）向基金报告公司经营、对外投资、重大合同的签订和执行情况、资金运用情况和盈亏情况，执行总经理必须保证该报告的真实、及时和完整，并在该报告上签名，承担相应责任。

(二) 执行事务合伙人有责任和义务答复基金关于涉及基金定期报告、临时报告及基金其他情况的咨询，以及投资则、监管部门作出的质询，提供有关资料，并承担相应责任。

第二十六条 基金、基金管理人的指定基金管理人的执行事务合伙人为信息披露事务负责人。在信息披露事务负责人不能履行职责时，由执行事务合伙人指定的人员代行信息披露事务负责人的职责。

第七章 责任追究与处理措施

第二十七条 在信息披露和管理工作中发生以下失职或违反本制度规定的行为，致使基金的信息披露违规，或给基金造成不良影响或损失的，基金将根据有关员工违纪处罚的规定，视情节轻重给予责任人警告、通报批评、降职、撤职、辞退等形式的处分：

给基金造成重大影响或损失的，基金可要求其承担民事赔偿责任；触犯国家有关法律法规的，应依法移送行政、司法机关，追究其法律责任。

第二十八条 相关行为包括但不限于：

（一）信息报告义务人发生应报告事项而未报告，造成基金信息披露不及时
的；

（二）泄漏未公开信息、或擅自披露信息给基金造成不良影响的；

（三）所报告或披露的信息不准确，造成公司信息披露出现重大错误或疏漏
的；

（四）利用尚未公开披露的信息，进行内幕交易或者配合他人操纵股票交易
价格的；

（五）其他给基金造成不良影响或损失的违规或失职行为。

第二十九条 依据本制度对相关责任人进行处分的，基金应当将处理结果在
定期报告中予以披露。

第三十条 公司聘请的外部服务机构及其工作人员和关联人等若擅自披露基
金信息，给基金造成损失的，基金保留追究其权利。

第三十一条 基金投资者、实际控制人和其他信息披露义务人未依法配合基
金履行信息披露义务的，或者非法要求基金提供内幕信息的，基金有权予以拒绝。

第八章 附则

第三十二条 本制度未尽事宜，按国家有关法律、行政法规、公司章程和各
项规章制度的规定执行。

第三十三条 本规定的解释权归雏菊机构。雏菊机构有权因需做出调整或修
订。

第三十四条 本制度经雏菊机构董事会批准后生效，修改时亦同。



2012年7月17日