

# 中共中央 国务院 关于深化投融资体制改革的意见

(2016年7月5日)

## 二、改善企业投资管理，充分激发社会投资动力和活力

(一) 确立企业投资主体地位。坚持企业投资核准范围最小化，原则上由企业依法依规自主决策投资项目行为。在一定领域、区域内先行试点企业投资项目承诺制，探索创新以政策性条件引导、企业信用承诺、监管有效约束为核心的管理模式。对极少数关系国家安全和生态安全、涉及全国重大生产力布局、战略性资源开发和重大公共利益等项目，政府从维护社会公共利益角度确需依法进行审査把关的，应将相关事项以清单方式列明，最大限度缩减核准事项。

(二) 建立投资项目“三个清单”管理制度。及时修订并公布政府核准的投资项目目录，实行企业投资项目管理负面清单制度，除目录范围内的项目外，一律实行备案制，由企业按照有关规定向备案机关备案。建立企业投资项目管理权力清单制度，将各级政府部门行使的企业投资项目管理职权以清单形式明确下来，严格遵循职权法定原则，规范职权行使，优化管理流程。建立企业投资项目管理责任清单制度，厘清各级政府部门企业投资项目管理职权所对应的责任事项，明确责任主体，健全问责机制。建立健全“三个清单”动态管理机制，根据情况变化适时调整。清单应及时向社会公布，接受社会监督，做到依法、公开、透明。

(三) 优化管理流程。实行备案制的投资项目，备案机关要通过投资项目在线审批监管平台或政务服务大厅，提供快捷备案服务，不得设置任何前置条件。实行核准制的投资项目，政府部门要依托投资项目在线审批监管平台或政务服务大厅实行并联核准。精简投资项目准入阶段的相关手续，只保留选址意见、用地(用海)预审以及重特大项目的环评审批作为前置条件；按照并联办理、联合评审的要求，相关部门要协同下放审批权限，探索建立多评合一、统一评审的新模式。加快推进中介服务市场化进程，打破行业、地区壁垒和部门垄断，切断中介服务机构与政府部门间的利益关联，建立公开透明的中介服务市场。进一步简化、整合投资项目报建手续，取消投资项目报建阶段技术审查类的相关审批手续，探索实行先建后验的管理模式。

(四) 规范企业投资行为。各类企业要严格遵守城乡规划、土地管理、环境保护、安全生产等方面的法律法规，认真执行相关政策和标准规定，依法落实项目法人责任制、招标投标制、工程监理制和合同管理制，切实加强信用体系建设，自觉规范投资行为。对于以不正当手段取得核准或备案手续以及未按照核准内容进行建设的项目，核准、备案机关应当根据情节轻重依法给予警告、责令停止建

设、责令停产等处罚；对于未依法办理其他相关手续擅自开工建设，以及建设过程中违反城乡规划、土地管理、环境保护、安全生产等方面法律法规的项目，相关部门应依法予以处罚。相关责任人涉嫌犯罪的，依法移送司法机关处理。各类投资中介服务机构要坚持诚信原则，加强自我约束，增强服务意识和社会责任意识，塑造诚信高效、社会信赖的行业形象。有关行业协会要加强行业自律，健全行业规范和标准，提高服务质量，不得变相审批。

## 三、完善政府投资体制，发挥好政府投资的引导和带动作用

(五) 进一步明确政府投资范围。政府投资资金只投向市场不能有效配置资源的社会公益服务、公共基础设施、农业农村、生态环境保护和修复、重大科技进步、社会管理、国家安全等公共领域的项目，以非经营性项目为主，原则上不支持经营性项目。建立政府投资范围定期评估调整机制，不断优化投资方向和结构，提高投资效率。

(六) 优化政府投资安排方式。政府投资资金按项目安排，以直接投资方式为主。对确需支持的经营性项目，主要采取资本金注入方式投入，也可适当采取投资补助、贷款贴息等方式进行引导。安排政府投资资金应当在明确各方权益的基础上平等对待各类投资主体，不得设置歧视性条件。

根据发展需要，依法发起设立基础设施建设基金、公共服务发展基金、住房保障发展基金、政府出资产业投资基金等各类基金，充分发挥政府资金的引导作用和放大效应。加强地方政府融资平台的市场化转型。

(七) 规范政府投资管理。依据国民经济和社会发展规划及国家宏观调控总体要求，编制三年滚动政府投资计划，明确计划期内的重大项目，并与中期财政规划相衔接，统筹安排、规范使用各地方政府投资资金。依据三年滚动政府投资计划及国家宏观调控政策，编制政府投资年度计划，合理安排政府投资。建立覆盖各地区的政府投资项目库，未入库项目原则上不予安排政府投资。完善政府投资项目信息统一管理机制，建立贯通各地区各部门的项目信息平台，并尽快拓展至企业投资项目，实现项目信息共享。改进和规范政府投资项目审批制，采用直接投资和资本金注入方式的项目，对经济社会发展、社会公众利益有重大影响或者投资规模较大的，要在咨询机构评估、公众参与、专家评议、风险评估等科学论证基础上，严格审批项目建议书、可行性研究报告、初步设计。经国务院及有关部门批准的专项规划、区域规划中已经明确的项目，部分改扩

建项目，以及建设内容单一、投资规模较小、技术方案简单的项目，可以简化相关文件内容和审批程序。

(八) 加强政府投资项目事中事后监管。加强政府投资项目建设管理，严格投资概算、建设标准、建设工期等要求。严格按照项目建设进度下达投资计划，确保政府投资及时发挥效益。严格概算执行和造价控制，健全概算审批、调整等管理制度。进一步完善政府投资项目代理建设制度。在社会事业、基础设施等领域，推广应用建筑信息模型技术。鼓励有条件的政府投资项目通过市场化方式进行运营管理。完善政府投资项目监管机制，加强投资项目审计监督，强化重大项目稽察制度，完善竣工验收制度，建立后评价制度，健全政府投资责任追究制度。建立社会监督机制，推动政府投资信息公开，鼓励公众和媒体对政府投资进行监督。

(九) 鼓励政府和社会资本合作。各地区各部门可以根据需要和财力状况，通过特许经营、政府购买服务等方式，在交通、环保、医疗、养老等领域采取单个项目、组合项目、连片开发等多种形式，扩大公共产品和服务供给。要合理把握价格、土地、金融等方面政策支持力度，稳定项目预期收益。要发挥工程咨询、金融、财务、法律等方面专业机构作用，提高项目决策的科学性、项目管理的专业性和项目实施的有效性。

## 四、创新融资机制，畅通投资项目融资渠道

(十) 大力发展直接融资。依托多层次资本市场体系，拓宽投资项目融资渠道，支持有真实经济活动支撑的资产证券化，盘活存量资产，优化金融资源配置，更好地服务投资兴业。结合国有企业的改革和混合所有制机制创新，优化能源、交通等领域投资项目的直接融资。通过多种方式加大对种子期、初创期企业投资项目的金融支持力度，有针对性地为“双创”项目提供股权、债权以及信用贷款等融资综合服务。加大创新力度，丰富债券品种，进一步发展企业债券、公司债券、非金融企业债务融资工具、项目收益债等，支持重点领域投资项目通过债券市场筹措资金。开展金融机构以适当方式依法持有企业股权的试点。设立政府引导、市场化运作的产业(股权)投资基金，积极吸引社会资本参加，鼓励金融机构以及全国社会保障基金、保险资金等在依法合规、风险可控的前提下，经批准后通过认购基金份额等方式有效参与。加快建立规范的地方政府举债融资机制，支持省级政府依法依规发行政府债券，用于公共领域重点项目建设。

(十一) 充分发挥政策性、开发性金融机构积极作用。在国家批准的业务范围内，政策性、开发性金融机构要加大对

城镇棚户区改造、生态环保、城乡基础设施建设、科技创新等重大项目和工程的资金支持力度。根据宏观调控需要，支持政策性、开发性金融机构发行金融债券专项用于支持重点项目建设。发挥专项建设基金作用，通过资本金注入、股权投资等方式，支持看得准、有回报，不新增过剩产能、不形成重复建设、不产生挤出效应的重点领域项目。建立健全政银企社合作对接机制，搭建信息共享、资金对接平台，协调金融机构加大对重大工程的支持力度。

(十二) 完善保险资金等机构资金对项目建设的投资机制。在风险可控的前提下，逐步放宽保险资金投资范围，创新资金运用方式。鼓励通过债权、股权、资产支持等多种方式，支持重大基础设施、重大民生工程、新型城镇化等领域的项目建设。加快推进全国社会保障基金、基本养老保险基金、企业年金等投资管理体系建设，建立和完善市场化投资运营机制。

(十三) 加快构建更加开放的投融资体制。

创新有利于深化对外合作的投融资机制，加强金融机构协调配合，用好各

类资金，为国内企业走出去和重点合作项目提供更多投融资支持。

在宏观和微观审慎管理框架下，稳步放宽境内企业和金融机构赴境外融资，做好风险规避。

完善境外发债备案制，募集低成本外汇资金，更好地支持企业对外投资项目。

加强与国际金融机构和各国外政府、企业、金融机构之间的多层次投融资合作。

(十四) 加强分工协作。各地区各部

门要充分认识深化投融资体制改革的重要性和紧迫性，加强组织领导，搞好分工协作，制定具体方案，明确任务分工、时间节点，定期督查、强化问责，确保各项改革措施稳步推进。国务院投资主管部门要切实履行好投资调控管理的综合协调、统筹推进职责。

(十五) 加快立法工作。完善与投融资相关的法律法规，制定实施政府投资条例、企业投资项目核准和备案管理条例，加快推进社会信用、股权投资等方面立法工作，依法保护各方权益，维护竞争公平有序，要素合理流动的投融资市场环境。

(十六) 健全监管约束机制。按照谁审批谁监管、谁主管谁监管的原则，明确监管责任，注重发挥投资主管部门综合监管职能、地方政府就近就便监管作用和行业管理部门专业优势，整合监管力量，共享监管信息，实现协同监管。依托投资项目在线审批监管平台，加强项目建设全过程监管，确保项目合法开工、建设过程合规有序。各有关部门要完善规章

制度，制定监管工作指南和操作规程，促进监管工作标准具体化、公开化。

要严格执行，依法纠正和查处违法违

规建设行为。实施投融资领域相关主体信用承诺制度，建立异常信用记录和严

重违法失信“黑名单”，纳入全国信用信

息共享平台，强化并提升政府和投资者的契约意识和诚信意识，形成守信激励、

失信惩戒的约束机制，促使相关主体切

实强化责任，履行法定义务，确保投资建

设市场安全高效运行。

(十七) 加强服务管理。探索建立并逐步推行投资项目审批首问负责制，投资主管部门或审批协调机构作为首家受理单位

“一站式”受理、“全流程”服务，一家负责到底。

充分运用互联网和大数据等技术，加快建设投资项目在线审批监管平台，联通各级政府部门，覆

盖全国各类投资项目，实现一口受理、网

上办理、规范透明、限时办结。加快建立

投资项目统一代码制度，统一汇集审批、

建设、监管等项目信息，实现信息共享，

推动信息公开，提高透明度。各有关部

门要制定项目审批工作规则和办事指

南，及时公开受理情况、办理过程、审批

结果，发布政策信息、投资信息、中介服

务信息等，为企业投资决策提供参考和

帮助。鼓励新闻媒体、公民、法人和其他

组织依法对政府的服务管理行为进行监

督。下移服务管理重心，加强业务指导

和基层投资管理队伍建设，给予地方更

多自主权，充分调动地方积极性。

(十八) 加快立法工作。完善与投融资

相关的法律法规，制定实施政府投资条例、

企业投资项目核准和备案管理条例，加快

推进社会信用、股权投资等方面立法工

作，依法保护各方权益，维护竞争公平有

序，要素合理流动的投融资市场环境。

(十九) 推进配套改革。加快推进铁路、

石油、天然气、电力、电信、医疗、教

育、城市公用事业等领域改革，规范并完

善政府和社会资本合作、特许经营管理，

鼓励社会资本参与。加快推进基础设施

和公用事业等领域价格改革，完善市场决

定价格机制。研究推动土地制度配套改

革。加快推进金融体制改革和创新，健全

金融市场运行机制。投融资体制改革改

革与其它领域改革要协同推进，形成叠

加效应，充分释放改革红利。

(新华社北京7月18日电)

## 解读 投融资体制改革顶层设计 6大看点

《中共中央 国务院关于深化投融资体制改革的意见》18日对外发布。这一深化投融资体制改革的综合性、指导性、纲领性文件有哪些重要看点？

### 坚持企业投资核准范围最小化

《意见》明确，坚持企业投资核准范围最小化，原则上由企业依法依规自主决策投资项目。在一定领域、区域内先行试点企业投资项目承诺制，探索创新以政策性条件引导、企业信用承诺、监管有效约束为核心的管理模式。

根据《意见》，除极少数关系国家安全和生态安全、涉及全国重大生产力布局、战略性资源开发和重大公共利益等的企业投资项目外，一律由企业依法依规自主决策，政府不再审批。《意见》还明确，将建立企业投资项目管理负面清单制度、权力清单制度和责任清单制度。

国家发展改革委主任徐绍史说，实行这一模式至少需要三个条件。一是要以清晰、完善、可操作的发展规划、产业政策、技术标准、安全标准等准入性政策条件为前提；二是要以健全的社会信用体系为基础，对失信企业实行联合惩戒；三是要有全面、高效、有约束的监管、处罚制度为保障。

### 推行投资项目审批首问负责制

《意见》提出，探索建立并逐步推行投资项目审批首问负责制，投资主管部门或审批协调机构作为首家受理单位“一站式”受理、“全流程”服务，一家负责到底。

徐绍史说，这是在投资项目服务管理方面的制度创新，主要目的是在简政放权、实行并联审批后，加强对项目前期工作的统筹协调，为项目单位提供实实在在的便利。

作为这一制度创新的重要前提，我国正加快建设投资项目在线审批监管平台，联通各级政府部门，覆盖全国各类投资项目，实现一口受理、网上办理、规范透明、限时办结。同时将建立投资项目统一代码制度，如同投资项目的身份证一样，统一汇集审批、建设、监管等项目信息，实现信息共享，推动信息公开。

### 探索“多评合一”中介服务新模式

《意见》提出，探索建立多评合一、统一评审的新模式。加快推进中介服务市场化进程，打破行业、地区壁垒和部门垄断，切断中介服务机构与政府部门间的利益关联，建立公开透明的中介服务市场。进一步简化、整合投资项目报建手续，取消投资项目报建阶段技术审查类的相关审批手续，探索实行先建后验的管理模式。

今年以来，我国民间投资增速持续下滑。国家统计局数据显示，上半年民间投资同比增长2.8%，较前五个月继续回落1.1个百分点。在影响民间投资的诸多因素中，有民营企业反映，一些中介服务机构在与政府脱钩后，依然存在项目繁多、审查重复、评审效率不高、中介费用较高等问题，企业不堪重负。

国务院发展研究中心研究员许召元说，对各类评估评审事项进行有机整合，实现多评合一，有利于减少事项、避免重复、提高效率、降低费用。

### 编制三年滚动政府投资计划

《意见》指出，依据国民经济和社会发展规划及国家宏观调控总体要求，编制三年滚动政府投资计划。在此基础上编制政府投资年度计划，合理安排政府投资。建立覆盖各地区各部门的政府投资项目库。

这被视为改进和规范政府投资项目管理的重要创新举措。许召元说，在当前较大的经济下行压力下，国家加大了基础设施投资力度。但基础设施项目投资周期长、资金需求量大。三年滚动政府投资计划的编制有利于各级政府做好项目配套，确保项目资金投入一致性和协调性，更好发挥投资在稳增长中的关键性作用。

### 试点金融机构依法持有企业股权

《意见》提出，开展金融机构以适当方式依法持有企业股权的试点。

当前，融资难融资贵依然是困扰我国企业特别是民营经济的主要问题。其中较为突出的是，企业直接融资仍然不高。与此同时，商业银行依靠间接融资“吃利差”的日子越来越不好过。

“金融机构以适当方式依法持有企业股权的试点，有助于小微企业、创业企业等轻资产企业从银行拓展融资渠道。”中央财经大学教授郭田勇说，一方面，股权转让业务以其轻资本、高收益的特点，正在成为商业银行提升盈利能力、加快转型的重要创新方向；另一方面，商业银行以适当方式依法持有企业股权，将有效减少中间环节、降低企业融资成本，顺应企业股权融资的巨大需求，有利于提高投融资效率。

### 建设投资项目在线审批监管平台

意见提出，实行核准制的投资项目目

录，政府部门要依托投资项目在线审

批监管平台或政务服务大厅实行并联

审批。

投资项目在线审批监管平台建设已

经迈出步伐。发展改革委新闻发言人赵

辰昕介绍说，去年初，发展改革委政务服

务大厅正式运行，所有审批、核准事项全

部纳入大厅统一受理；去年6月底，16个

中央部门通过投资项目在线审批监管平

台实现并联审批；去年12月，在线审

批监管平台连接到省、市、县。

专家表示，推进投资项目在线审批监

管平台的建设应用，将为转变行政管

理理念、改进公共服务、提升服务水平提

供重要技术支撑。

记者 安蓓 陈伟伟 吴雨

(据新华社北京7月18日电)