深交所投教丨基础设施公募REITs业务之基金发售ABC（二）

**编者按：为帮助投资者充分了解基础设施公募REITs业务相关规则，深交所投教中心特别推出基础设施公募REITs系列解读文章。本篇为第四篇，主要介绍基础设施公募REITs发售业务中的询价环节，一起来看看。**

**1、市场参与方办理或参与基础设施公募REITs询价业务前应做好什么准备？**

深交所为基础设施公募REITs询价提供网下发行电子平台服务。基金管理人或财务顾问办理询价业务的，应当向本所申请获得网下发行电子平台的发行人CA证书。网下投资者参与询价的，应当向本所申请获得网下发行电子平台的投资者CA证书。CA证书可在基础设施基金份额发售中多次使用。

**2、基础设施基金询价公告应该包含哪些内容？**

基金管理人应在询价前披露基础设施基金询价公告，包括但不限于以下内容：询价日、拟募集份额数量、向战略投资者配售的数量及限售期安排、网下初始发售份额数量、网下投资者条件和范围、路演推介和网下询价安排、基金份额询价区间（若有）、公众投资者初始发售份额数量、销售机构等。

**3、网下投资者询价报价的要求有哪些？**

网下投资者询价原则上为1个交易日。网下投资者可为其管理的不同配售对象分别报价，每个配售对象报价不得超过1个，同一网下投资者全部报价中的不同拟认购价格不得超过3个。网下投资者的所有报价应当一次性提交，可以多次报价，以最后一次为准。

**4、基础设施基金认购价格确定的程序是怎样的？**

基础设施基金的认购价格通过本所网下发行电子平台向网下投资者以询价的方式确定。询价报价截止后，基金管理人或财务顾问根据事先确定并公告的条件，剔除不符合条件的报价及其对应的拟认购数量后，根据所有网下投资者报价的中位数和加权平均数，并结合公募证券投资基金、公募理财产品、社保基金、养老金、企业年金基金、保险资金、合格境外机构投资者资金等配售对象的报价情况，审慎合理确定认购价格。

基金发售公告中将披露网下投资者详细报价情况、认购价格及其确定过程。

**5、基金管理人、财务顾问在什么情形下需要针对询价确定的基础设施基金认购价格进行风险提示？**

基础设施基金认购价格高于符合条件的网下投资者报价的中位数和加权平均数的孰低值的，基金管理人、财务顾问应至少在基金份额认购首日前5个工作日发布投资风险特别公告，公告中将披露超过的原因以及各类网下投资者报价与认购价格的差异情况，投资者应当关注投资风险，理性作出投资决策。

（免责声明：本文仅为投资者教育之目的而发布，不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。深圳证券交易所力求本文所涉信息准确可靠，但并不对其准确性、完整性和及时性做出任何保证，对因使用本文引发的损失不承担责任。）