

(A)

(公开)

# 常州市财政局文件

常财复〔2025〕70号

---

## 关于对常州市政协十五届四次会议提案 第 0201 号的答复

沈喆委员：

您提出的《关于建立健全政府投资基金容错纠错机制的建议》收悉，结合市国资委办意见，现答复如下：

政府投资基金是政府支持重点项目、初创企业和创新创业人才的重要路径，是政府共享企业发展成果的重要渠道，也是财政资金使用方式的重大创新。自我市于 2008 年探索开展通过专项资金“拨改投”方式支持重点领域科技创新发展以来，政府投资基金规模迅速壮大，已构建形成规模超 400 亿元的龙城科创“1+3+X”基金矩阵。您提出的关于建立健全政府投资基金容错纠错机制的建议，既是支持我市股权投资市场持续发展的有力抓

手，也是贯彻财政“聚财为公，理财惠民”理念的当然之举。

## 一、国家、省有关容错纠错机制制度建设情况

政府投资基金容错纠错制度建设近年来受到各级政府关注。国家层面，2025年1月国务院办公厅印发由财政部起草的《关于促进政府投资基金高质量发展的指导意见》（国办〔2025〕1号）第十六条明确，要建立健全容错机制，遵循基金投资运作规律，容忍正常投资风险，优化全链条、全生命周期考核评价体系，不简单以单个项目或单一年度盈亏作为考核依据。营造鼓励创新、宽容失败的良好氛围，鼓励建立以尽职合规责任豁免为核心的容错机制，完善免责认定标准和流程；省级层面，2024年4月省财政厅制定《江苏省政府投资基金管理实施办法》（苏政发〔2024〕39号）第七十九条明确，基金管理应当按照“三个区分开来”原则，坚持保护改革、鼓励探索、宽容失败、纠正偏差，对符合容错纠错有关规定的，依法免除相关责任或从轻减轻处理。

## 二、我市有关容错纠错机制制度建设情况

我市严格贯彻落实国办指导意见、省政府投资基金管理实施办法及配套制度对容错容亏的相关要求，牵头制定政府投资基金绩效考核制度。市财政局提请政府印发《龙城科创基金管理办法》（常政办〔2022〕24号），文件明确基金投资运营遵循市场规律，容忍正常投资风险，不将正常投资风险作为追责依据。对依照国家和省、市有关决策规定实施，且未谋取私利，没有实现预期目标或造成损失的，不作负面评价且依法免除相关责任。市国资委出台《关于建立市属企业经营投资禁止合规免责事项清单机制的

意见（试行）》（常国资〔2022〕85号），落实“三个区分开来”要求，对企业经营投资中发生的资产损失或其他不良后果，经调查核实，系由缺乏经验、先行先试，探索性试验及不可抗力等客观因素造成，未发现违反规定、未履行或正确履行职责行为，按照程序对有关人员免除违规经营投资责任。

### **三、下一步工作计划**

#### **（一）进一步抓好现有政策落实**

市财政将严格对照国办指导意见及省“1+9”制度，认真落实对基金绩效评价、风险管理、管理费提取、管理人选择等方面要求，在确保我市市级政府投资基金运作合规、风险可控基础上，努力激发基金管理人干事创业热情，着力提升我市股权投资市场活跃度。

#### **（二）进一步探索容错纠错机制**

针对政府投资基金政策属性强、投资周期长、风险容忍度低等特点，按照“三个区分开来”原则，逐步探索试点建立分类分级容错机制，设立差异化容错区间，适当提高风险容忍度，明确尽职免责认定标准及程序，消除管理团队履职顾虑，激发干事热情。严格划定容错边界，将主观违规、利益输送等情形排除在免责范围之外，确保“容错不纵错”，强化激励约束协同，形成“风险可控、激励有效”的良性循环机制。

感谢您对财政工作的关心和支持，同时希望您一如既往地为我市财政事业出谋划策，提供宝贵的意见和建议。

签 发 人：管 华

经 办 人：范恒炆

联系电话：85681729

常州市财政局

2025 年 5 月 26 日

抄 送：市政府办公室，市政协提案委。