

全球 LEI 基金会对美国证监会关于定制股东报告等规则征求意见的回应

2021 年 1 月 15 日，全球 LEI 基金会（GLEIF）发布了文章《GLEIF 对美国证监会（SEC）关于定制股东报告等规则征求意见的回应》¹，主要介绍了 GLEIF 对 SEC 关于定制股东报告等规则相关问题的意见。文章主要内容如下：

GLEIF 认为将全球法人识别编码（LEI）作为报告基金的 N-CSR 表格封面上的强制性数据元素，将有助于投资者以一致、标准化和自动化的方式收集、比较和处理有关基金的信息。一旦该基金被其 LEI 识别，SEC 就可以很容易将申报文件与全球 LEI 数据库连接起来。这样投资者就可以获得该基金的公开参考数据和相关信息。鉴于全球 LEI 数据库不需要任何订阅即可使用数据，散户投资者将有可能获得丰富的法人参考数据和相关信息。但是，仅通过内部识别码（例如《投资公司法》要求的文件编号）不能访问此级别信息。

为使投资者以一致的方式标准化收集和处理数据，GLEIF 建议 SEC 要求所有报告基金使用 LEI。目前 LEI 存在于 26 项美国法律法规中。在美国一致使用 LEI 将显著增强不同政府实体之间的信息共享。如今美国政府使用 50 多种不同的识别码识别法人

¹文章详见：

https://www.gleif.org/content/1-about/8-gleif-engagement/2-consultation-responses/2021-01-15_gleif_sec_shareholder_reporting_web_publication_v1.pdf

实体，会导致人工核对数据和资源浪费。SEC 不必使用过多的识别码，而利用 LEI 作为已建立的开放识别码，可以来协调和共享国内外的关键数据。《开放数据法》旨在在各个机构之间同步数据，包括监管机构。因此，对所有基金要求使用 LEI，将可以在整个金融生态系统中实现更好的沟通。

鉴于美国《多德-弗兰克法案》和欧盟《金融工具市场指令 II》等法规对透明度的要求，大多数跨境运营基金已获得 LEI。此外，欧盟正在缩小其现有基金披露框架中的差距，欧盟委员会最近建议对另类投资基金经理人（AIFM）强制要求使用 LEI。因此，GLEIF 希望不属于现有监管制度的基金数量将最少。拥有统一的基金披露框架的好处是，投资者可以利用唯一的识别码收集、比较和处理数据，其好处将超过因更广泛要求使用 LEI（不是“如果有”）而产生的成本（如注册 LEI 费用）。

SEC 通过建立分层披露框架实现基金和投资者之间更有效的沟通，并在网上提供市场专业人士和一些股东可能感兴趣的额外信息。LEI 参考数据是以一种易于理解的方式进行更新的（例如更改总部地址），投资者将有机会查看与参考数据和基金信息有关的任何更改。每个 LEI 记录都有一个“更改历史记录”，可同时显示“旧值”和“新值”。此外，监管委员会（LEI ROC）的基金关系政策正在实施，用户将可更细致了解关系信息。作为政策实施的一部分，以下关系将以“通用数据文件格式”列举：基金管理实体关系、伞结构关系和子母关系。

原文链接:

https://www.gleif.org/content/1-about/8-gleif-engagement/2-consultation-responses/2021-01-15_gleif_sec_shareholder_reporting_web_publication_v1.pdf