

# 私募基金公司(企业)设立与运营



红塔证券股份有限公司 赵泽

2022年09月

# C 目录 ontents

04

08

21

24

27

32

私募公司  
(企业)注册

1

私募管理  
人登记

2

私募基金  
资金募集

3

私募基金  
(产品)备案

4

私募基金  
运营工作

5

# 私募基金公司示例

## 创始人介绍

### 券商高管

DIB 明世伙伴基金  
DIB Asset Management

创始人

齐亮

近三十年资本市场经验，一线券商高级管理职务；投研与信息技术领域的实战代表

- 中信建投证券 总裁/执行董事
- 中信建投（国际）董事长
- 中国银河证券 副总裁
- 华夏证券研究所所长、中信建投证券研究所所长
- 银河证券资产管理总部总经理
- 中信建投证券投资决策委员会主任、IT治理委员会主任

## 见证中国资本市场发展

- 深圳证券交易所理事
- 中国证券业协会经纪委员会副主任委员
- 上海证券交易所市场交易管理委员会副主任
- 深圳证券交易所上市培育委员会副主任
- 银行间交易商协会债券市场专业委员会委员
- 中国金融协会绿色金融委员会理事
- 中关村股权交易服务集团董事
- 全国金融青联常务委员会委员



# 私募基金公司示例

## 核心团队

## 勤远投资

## 海归博士

**朱灵引博士** 投资总监、FOF基金经理、特许金融分析师(CFA)

15年从业经验。佛罗里达大学物理学博士，纽约州立大学金融学准博士和会计学准博士，南开大学物理系本科。历任芝加哥贝尔交易公司量化交易员，浪人资本量化投资经理，硅谷初创对冲基金June BlackBox量化研究副总裁，第一资本银行(Capital One)资产负债部资深量化经理，Niche 交易公司创始人，好买基金销售公司量化研究部总监和新方程投资管理有限公司投资总监。熟悉股票债券和金融衍生物的各类投资策略，擅长对各类策略进行裁剪组合以优化目标风险设定下的最大收益回报，其对母基金的投资运营管理的理论创新、实践经验和投资业绩得到业内广泛认可，管理产品多次获得业内各大奖项。

**韩华博士** 量化研究总监、FOF基金经理

3年基金从业经验。纽约州立大学信息和运筹学博士，武汉大学数学系本科。曾就职海南航空、金鹿航空和Praxair领导运筹研究和数据开发工作。有扎实的金融理论知识，擅长数理统计和机器学习建模，对大数据分析研究有独到经验，通过对大类资产的配置，多策略的把握，积极提升组合绝对收益，管理的产品截至2020年3月底的过去一年中取得年化20%、最大回撤小于3%的优异表现。



# 私募基金公司示例

王鸿勇

中国科学技术大学物理学学士，北京大学物理学硕、博士  
德国亥姆霍兹研究所博士后，上海市青年东方学者，曾任上海大学物理系教授  
在股票量化平台的搭建和量化策略的开发上有着丰富的经验

清北学霸



徐书楠：因诺资产创始人，清华大学本科，土木工程系第一名，“清华大学优秀毕业生”获得者，为清华大学本科生最高奖；麻省理工学院硕士研究生，全额奖学金；曾经任职IMC (International Marketmakers Combinations, 总部位于荷兰，全球有6个分部，专注于全球市场套利交易) 香港，负责香港、新加坡、韩国、台湾市场套利交易。中信建投证券自营部投资经理，独立设计搭建交易系统并进行实盘交易，资产管理规模超过10亿元，期间复合年化收益率超过15%，最大回撤仅0.87%。深圳博普科技有限公司合伙人，首席投资总监 (CIO)，负责公司投资。截至离开公司时旗下管理资产规模超过15亿元。2014年创建因诺资产。2017年入选“上海青年金才”及“上海青年拔尖人才”。

## 核心人员

徐书楠

创始人 / 投资总监

因诺资产创始人、实际控制人  
总经理兼投资总监

上海市青年拔尖人才，上海青年金才。  
清华大学本科学位（学分绩年级第一名，“清华大学优秀毕业生”获得者），麻省理工学院硕士学位（获全额奖学金）。先后在国际对冲基金IMC、中信建投证券自营部担任投资经理，是海外早期归国的量化投资专业人员。2014年创办因诺资产。



李爽

合伙人 / 研究总监

因诺资产合伙人，研究总监

中国科学技术大学博士，研究方向为人工智能的应用。博士毕业后加入因诺资产，对因诺人工智能模型体系的研发与应用做出了杰出贡献，是因诺自主培养投研团队的典型代表。2020年晋升为因诺资产合伙人、研究总监。



# 私募基金公司示例

组合大师 私募排排网 www.simuwang.com

宏观市场 资讯研报 工作平台 基金研究 组合管理 私募观察

林园投资 备案存续

排名(2022-09) 2157/3625

四分位 排名期收益 -18.30%

年化收益 16.62%

年化标准差 27.46%

最大回撤 63.50%

成立以来

备案号码: P10028

更新日期: 2022-10

成立日期: 2006-12-21

公司信息 业绩表现 风格评测 旗下基金 合规信息 资讯研报

旗下基金

运行状态 运行中  过滤未授权基金 净值日期 请选择 成立日期 请选择 产品策略 请选择

共 266 条记录

基金简称	区间收益率(%)		年化收益率(%)	成立日期	累计净值(分红再投资)	净值日期	一级策略
	今年以来	成立以来	成立以来				
林园投资95号	-27.75	70.50	22.13	2020-03-05	1.7050	2022-11-04	股票策略
林园投资69号	-25.84	59.60	17.15	2019-11-22	1.5960	2022-11-04	股票策略
林园投资58号	-24.23	51.70	14.73	2019-10-24	1.5170	2022-11-04	股票策略
林园投资110号	-36.21	49.90	17.68	2020-05-11	1.4990	2022-11-04	股票策略
林园投资77号	-30.01	49.26	16.19	2020-03-05	1.4926	2022-11-04	股票策略
林园投资57号	-23.47	42.50	12.06	2019-09-26	1.4250	2022-11-04	股票策略
林园健康中国2号	-31.40	29.71	7.72	2019-05-08	1.2971	2022-11-04	股票策略
林园投资111号	-23.71	26.10	9.81	2020-05-14	1.2610	2022-11-04	股票策略
林园投资100号	-26.51	22.79	8.11	2020-03-18	1.2279	2022-11-04	股票策略
林园投资112号	-25.07	9.70	3.81	2020-05-14	1.0970	2022-11-04	股票策略

民间股神



“下注中国”全球机构投资者思享会

演讲嘉宾

林园

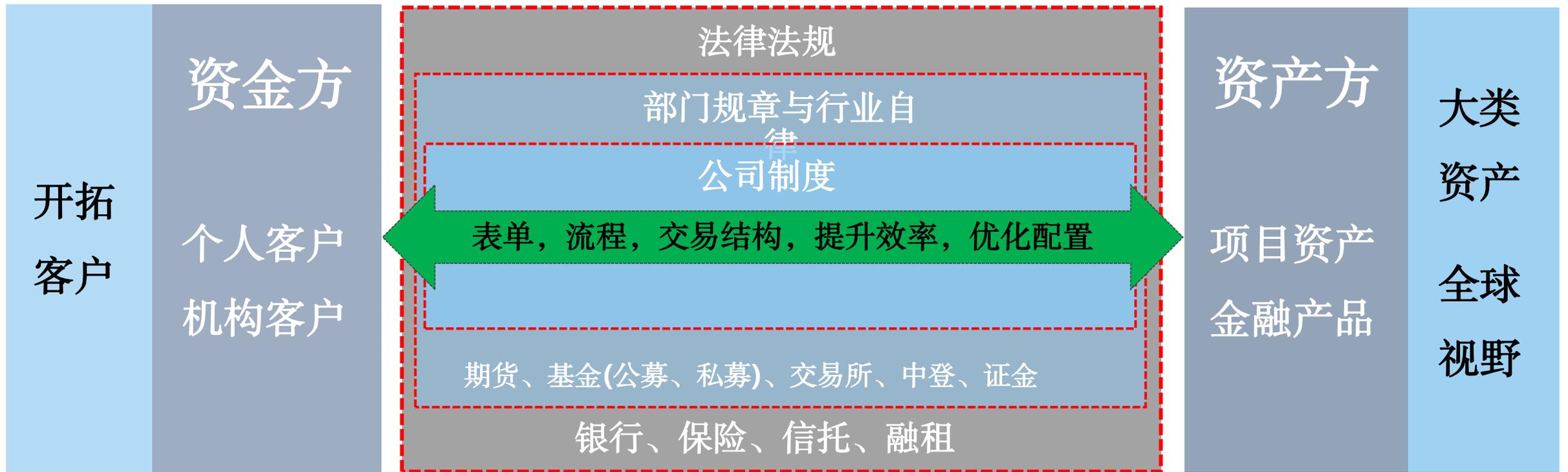
林园投资董事长

# 私募基金公司示例

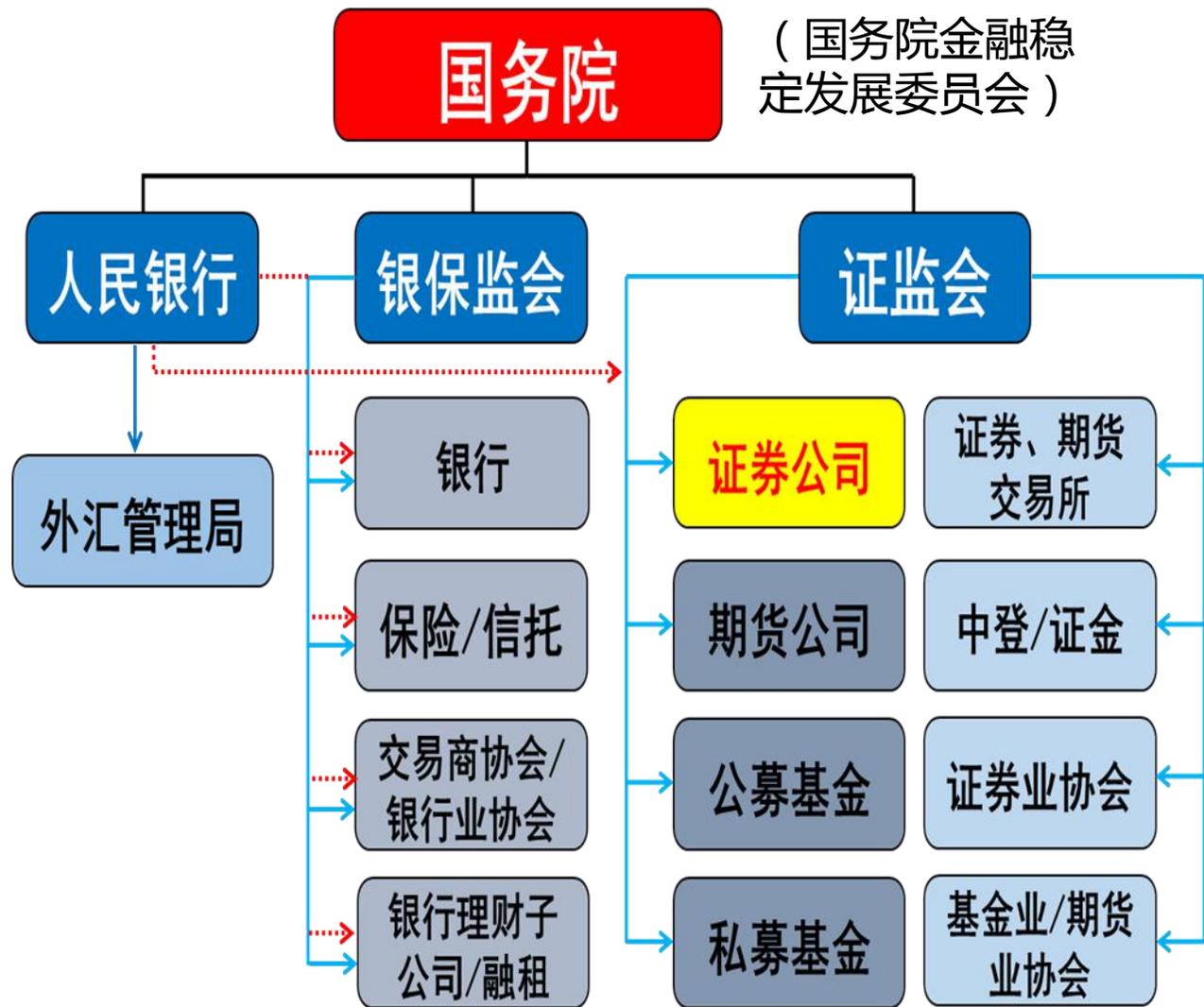


# 金融业务的基本逻辑

金融机构的核心使命是整合资源、配置资源、管理风险，消除信息不对称。法律、监管规章、公司制度规定的实现路径即为证券金融业务。

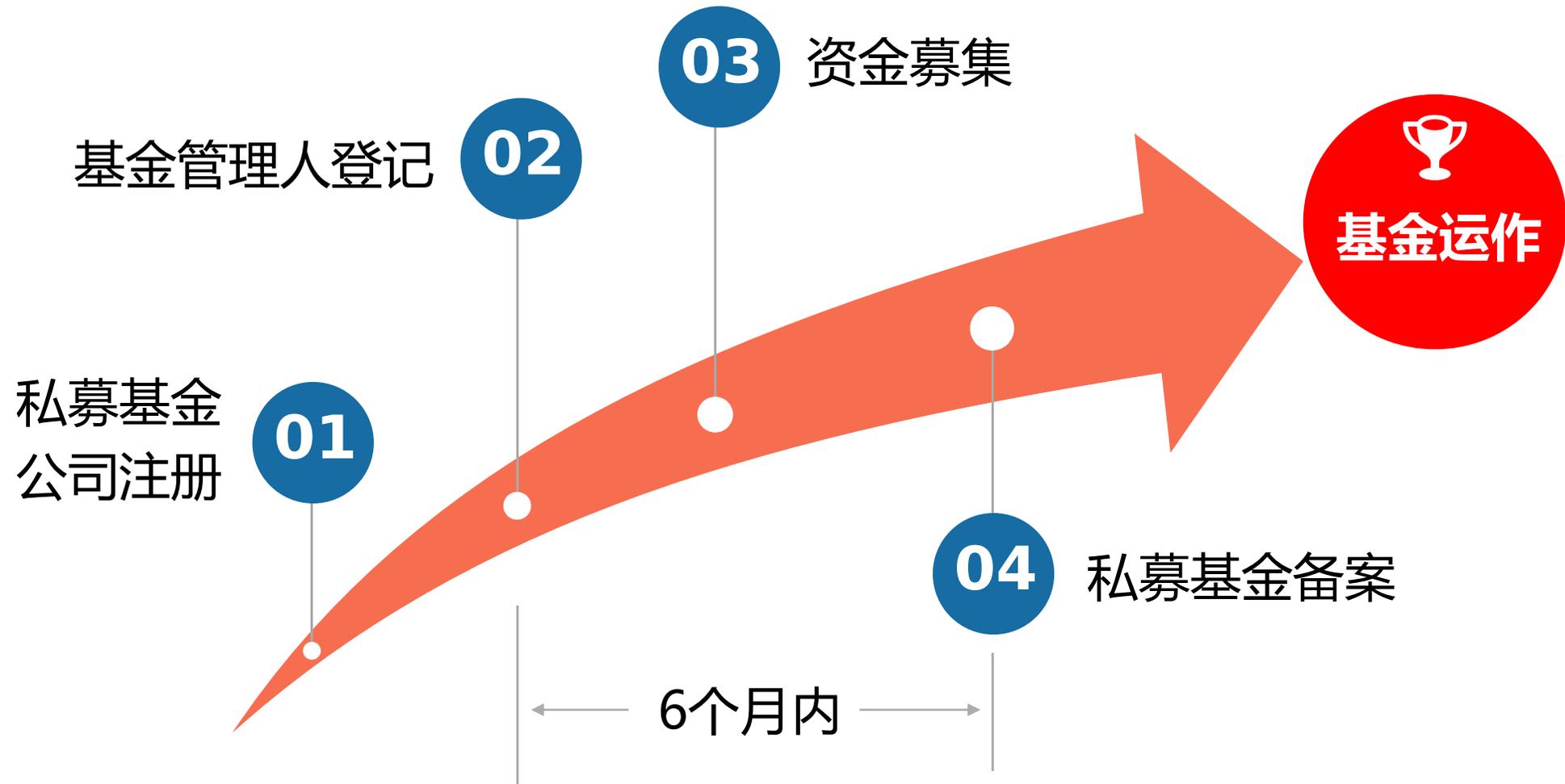


# 中国金融监管体系



金融是严格的牌照业务，金融机构、金融业务均需经监管机构审批，判断某机构、某业务是否合法，首先看是否有监管部门授权。

# 私募基金设立与运营





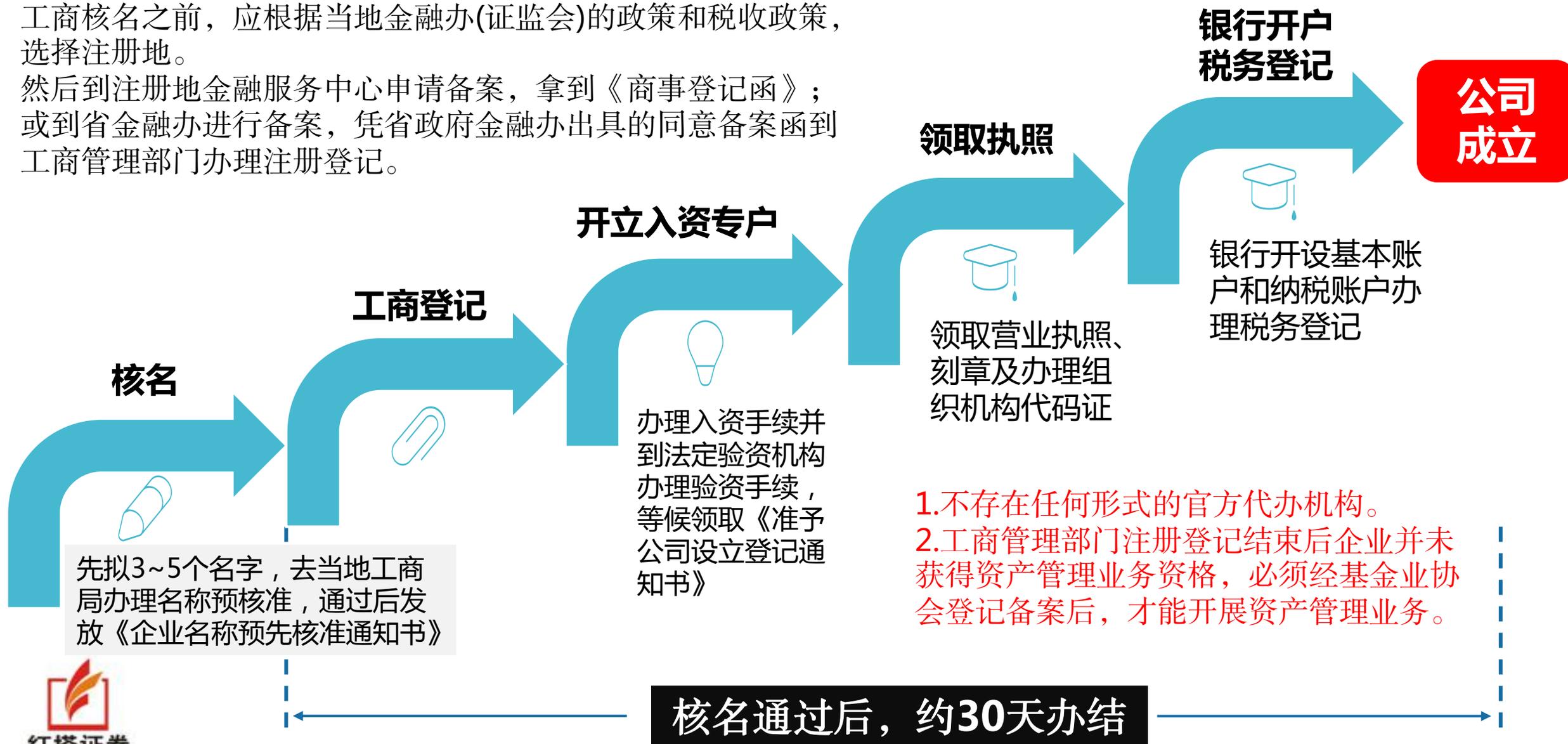
# 私募公司(企业)注册

- 私募基金公司注册流程
- 私募基金公司注册准备工作
- 私募基金公司注册提交材料

# 私募公司注册流程

工商核名之前，应根据当地金融办(证监会)的政策和税收政策，选择注册地。

然后到注册地金融服务中心申请备案，拿到《商事登记函》；或到省金融办进行备案，凭省政府金融办出具的同意备案函到工商管理部门办理注册登记。



# 公司注册准备工作

咨询金融办/证监会/工商部门确定能不能注册，与财政部门和税务部门了解是否有优惠政策。

选择

注册地址

应当在名称和经营范围中标明“私募基金”“私募基金管理”等体现受托管理私募基金特点的字样。

高管人员均应取得基金从业资格。

从业人员

确定  
公司名称

具备实际的办公地址，办公地址与注册地址需符合监管规定。

办公条件

确定  
公司类型

一般为有限责任公司或有限合伙企业。

一般在1000万比较合适，实缴资本比例在25%及以上，或实缴资本能保证公司运营超过6个月。

确定

注册资本

# 管理人注册提交材料

- 1、申请表原件。
- 2、企业名称预先核准通知书复印件。
- 3、企业内部管理制度及风控制度复印件。

- 4、公司章程复印件。
- 5、实际控制人的身份证明复印件。
- 6、风险提示书。

7、企业法定代表人(负责人)、董事、监事、高级管理人员的简历、身份证明、相关从业资格证明文件复印件。

- 8、企业注册地址证明和实际办公地址的租赁合同复印件。
- 9、合法合规承诺函。
- 10、高管人员简历。



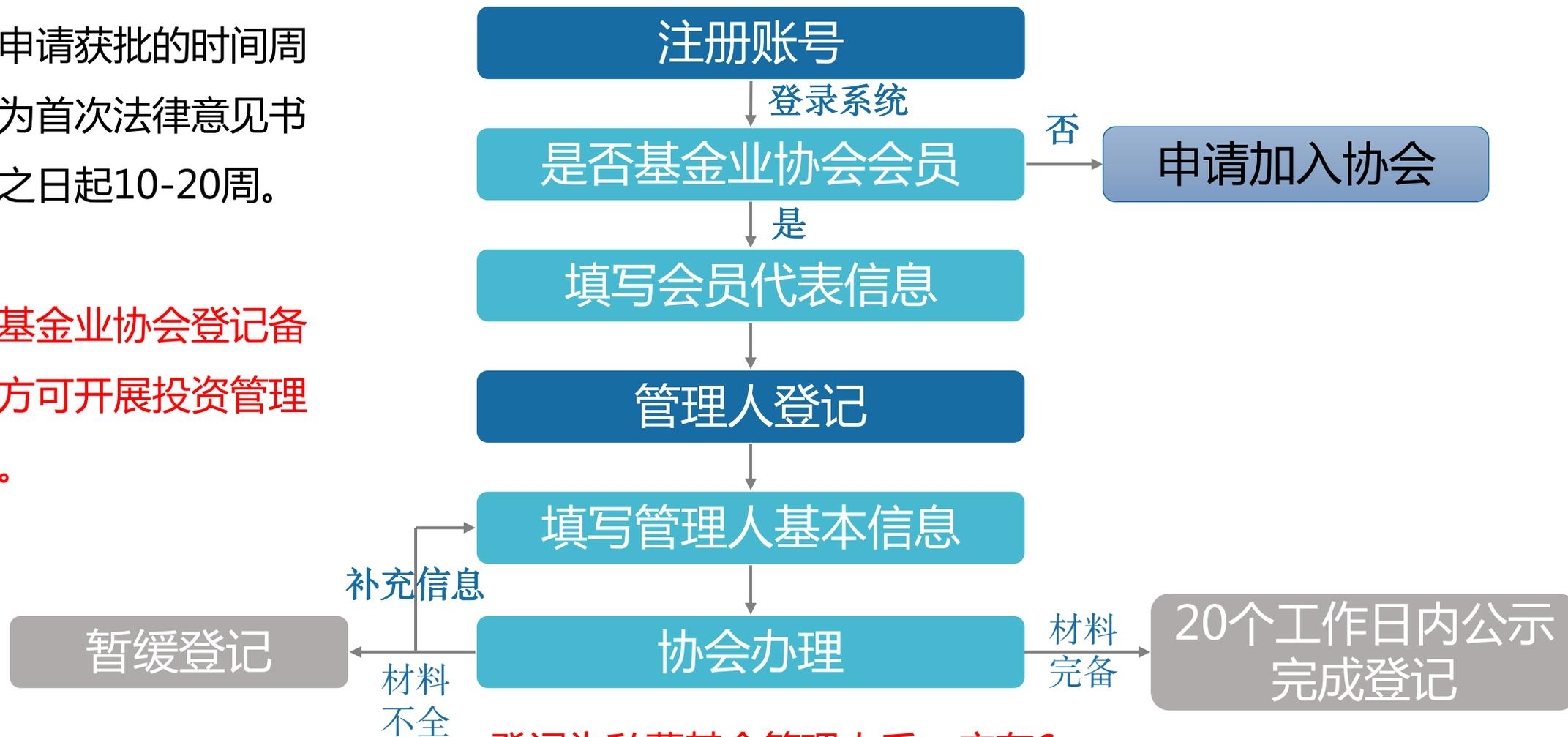
# 私募管理人登记

- 私募基金管理人登记流程
- 私募基金管理人登记条件
- 私募基金管理人登记报送材料

# 私募管理人登记流程

登记申请获批的时间周期约为首次法律意见书提交之日起10-20周。

通过基金业协会登记备案，方可开展投资管理业务。



登记为私募基金管理人后，应在6个月内发行并备案第一只基金产品

# 私募管理人登记条件

## (一)机构设立与存续情况



1、依法在中国境内设立并登记，并在市场监督管理机关(即工商部门)领取营业执照。



2. 基金管理人由依法设立的公司或者合伙企业担任。自然人不能登记为私募基金管理人。



3、真实的住所、注册资本(不存在抽逃的情形)、组织机构、员工等机构有效存在



4.未出现被吊销营业执照、破产清算等情形。



# 私募管理人登记条件

## (二)机构登记的名称与经营范围

### 名称



3、鼓励私募基金管理人在名称中增加“私募基金”相关字样。

1、名称和经营范围中应当包含“私募基金”、“基金管理”、“投资管理”、“资产管理”、“股权投资”、“创业投资”等相关字样。



2、对从事与私募基金业务相冲突的比如民间借贷、小额贷款等业务字样，不可出现在名称及经营范围里。



### 经营范围

# 私募管理人登记条件

## (三)机构业务

### 专业化经营

2、申请机构主要出资人、申请机构自身曾经从事过或目前仍兼营民间借贷、民间融资、融资租赁、配资业务、小额理财、小额借贷、P2P/P2B、众筹、保理、担保、房地产开发、交易平台等与私募基金业务相冲突业务的，一票否决。

1、遵循专业化经营原则，主营业务清晰，不得兼营与私募基金管理无关或存在利益冲突的其他业务。



3、经金融监管部门批准设立的机构在从事私募基金管理业务的同时也从事前述非私募基金业务的，应相应建立业务隔离制度。



### 防范利益冲突

# 私募管理人登记条件

## (四)股权结构及实际控制人



有关隐名股东、显名股东、代持、委持的情形要注意，看是否存在外籍人士持股。



实际控制人的填报须追溯到最后的自然人、国有控股企业或集体企业、受国外金融监管部门监管的境外机构。



若存在外籍人士持股，则有关外商独资和合资私募在中国境内开展私募证券投资基金管理业务的条件及登记程序,要符合法定要求，否则外籍人士不得担任私募机构股东。



股东实缴出资资金来源要能够证明为自有资金；股东个人资产能够覆盖股东认缴出资，实缴出资不低于250万。

# 私募管理人登记条件

## (五)设施和运营条件



全员在申请机构缴纳社保，员工人数5人，持证员工不少于4名，基金经理存在“静默期”。投资负责人为公司高管并持有公司较大股权，最好为公司实际控制人最好有券商、公私募从业经验。

实缴资本能保证公司运营超过6个月时间。需要有实际的办公地址，大小不限，能满足公司所有员工正常办公，以及适当的办公设备。



# 私募管理人登记条件

## (六)风险管理和内部控制制度



基本制度文件包括但不限于运营风险控制制度、信息披露制度、机构内部交易记录制度、防范内部交易、利益冲突的投资交易制度、合格投资者风险揭示制度、合格投资者内部审核流程及相关制度、私募基金宣传推介、募集相关规范制度，以及适用于私募证券投资基金业务的公平交易制度、从业人员买卖证券申报制度等。

相关制度的建立应与机构现有组织架构和人员配置相匹配，应满足机构运营的实际需求。



# 私募管理人登记条件

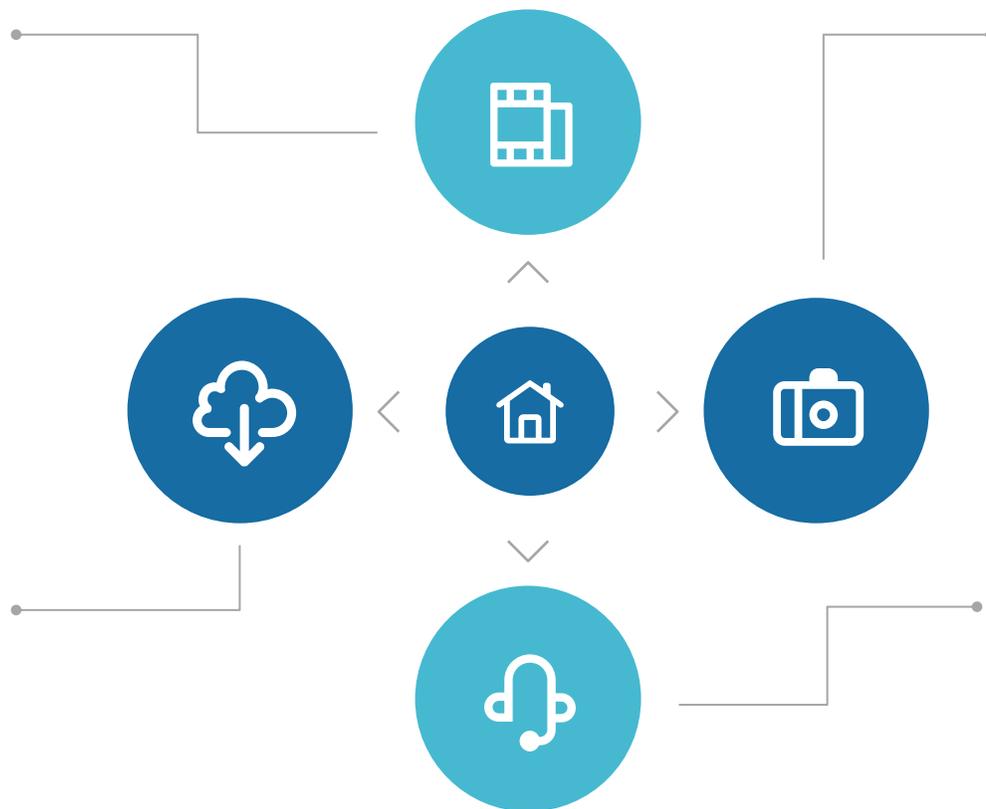
## (七)基金外包服务相关要求

选择外包服务机构时应事前尽职调查

选择外包服务机构时应评估该机构是否有有效的风险隔离及防止利益输送的措施

外包服务机构必须是基金业协会会员，且在基金业协会备案

选择的外包服务机构及托管机构不能是同一家

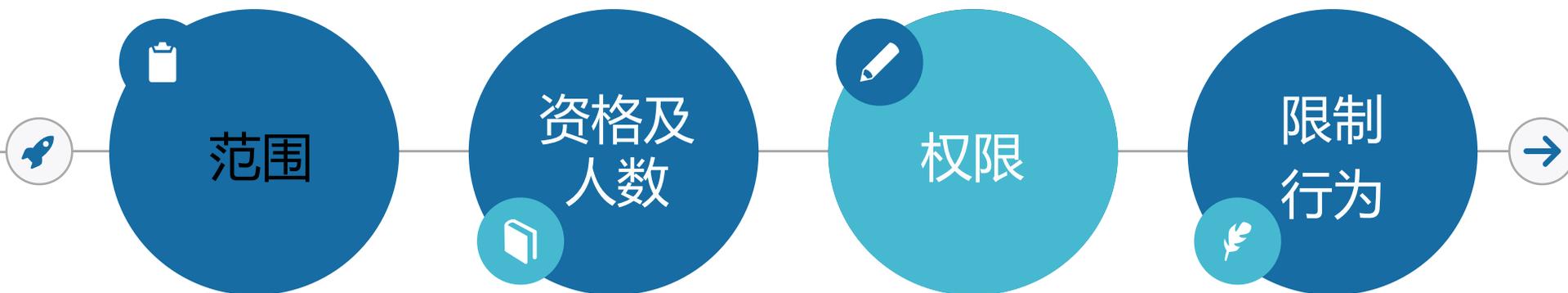


# 私募管理人登记条件

## (七)高管从业资格1

法定代表人/执行事务合伙人  
(委托代表)、总经理、副总经  
理、合规/风控负责人等

合规/风控负责人不得从事  
投资业务，高管兼任其他  
职务应具备合理性。



应具备至少2名高级管理人员，其中一名是合规/风控负责人，且均应取得基金从业资格。高管必须在“从业人员管理系统”中进行了从业资格注册或个人信息登记。

兼任证券公司董事、监事、高管；兼任国家公务员；之前担任公募基金经理且未满足三个月的静默期要求；其他任职单位禁止其在外兼职；原离职单位竞业限制期限未届满。

# 私募管理人登记条件

## (七)高管从业资格2

- 有可公示业绩（含公募产品、私募产品、信托产品、信托或资管产品投顾、自营），累计管理规模1000万以上，业绩标准为正收益或不输于同期比较基准指数

有公示信息（含AMBERS公示信息、公募基金文件公示信息、投顾协议公示信息，但不包含排排网、万得网等市场化第三方基金经理投资业绩评估网站）证明该投资人员为该产品投资经理

不得在非关联的私募机构兼职

- 在关联私募机构兼职的，应向基金业协会说明在关联机构兼职的合理性、胜任能力、如何公平对待服务对象等

- 在管理人登记及相关高管人员提出变更申请时，应上传法定代表人、合规/风控负责人及其他高管人员高管任职相关决议及劳动合同

- 监事不得担任高管  
高管应与任职机构签署劳动合同。

- 投资高管工作经历五年以上；  
不得找人挂靠高级管理人员



# 管理人登记报送材料

## (一)常规格式文件

- 1、中国证券投资基金业协会入会申请书(协会格式文本)
- 2、基金管理人登记和基金备案承诺函(协会格式文本，盖章承诺)

3)组织机构代码证；

4)税务登记证；

5)工商登记和营业执照(正副本复印件)；

6)管理人建立投资、风控、内控、员工个人交易、信息披露等相关制度

## (二)管理人信息

### 1、机构基本资料：

- 1)外商投资企业批准证书/台港澳侨投资企业批准证书(若是)；
- 2)管理人的公司章程/有限合伙协议；

### 2、实际控制人资料：

- 1)自然人：身份证，学历\学位证书证明文件；与管理人之间的控制关系图
- 2)法人及其他组织：营业执照或主体资格证明文件；与管理人之间的控制关系图

# 管理人登记报送材料

3、最近三年合法合规及诚信情况

4、财务信息：

1)上一年审计报告(若有)

2)会计师事务所营业执照

(三)股东/合伙人名单及信息

**1、自然人：**

1)身份证，学历\学位证书证明文件；

2)与管理人之间的控制关系图。

**2、法人及其他组织：**

1)营业执照或主体资格证明文件；

2)与管理人之间的控制关系图。

(四)主要人员信息(高级管理人员、基金经理)

1、身份证，学历\学位证；

2、个人简历。包括姓名、性别、出生年月、国籍、任职时间、职务、是否为执行事务合伙人、是否为风控负责人、是否为信息填报负责人、学习经历、工作经历。

**(五)法律意见书**

需要请专业的律所进场尽职调查，根据协会要求完成《法律意见书》，在私募基金管理人系统中申请牌照时要递交。

# 私募基金资金募集

- 私募基金资金募集对象限制
- 资金募集方式及注意事项

0

章节 PART

3

# 资金募集对象限制



**合格投资者**——具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单只私募基金的金额不低于**100万元**且符合下列标准，累计不得超过**200**人。

投资于私募基金的应穿透核查最终投资者是否为合格投资者，并合并计算投资者人数。



- (一)净资产不低于**1000万元**的单位；
- (二)金融资产不低于**300万元**或者最近三年个人年均收入不低于50万元的个人。

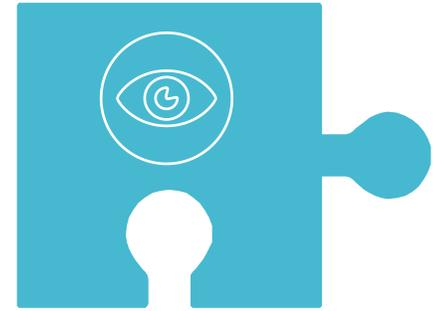
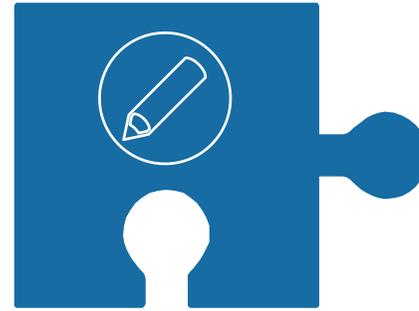
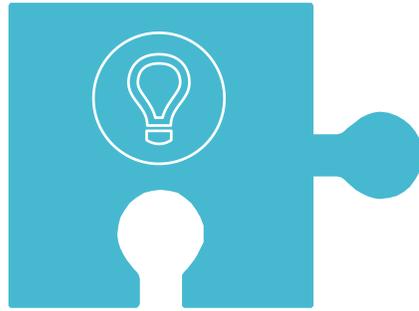
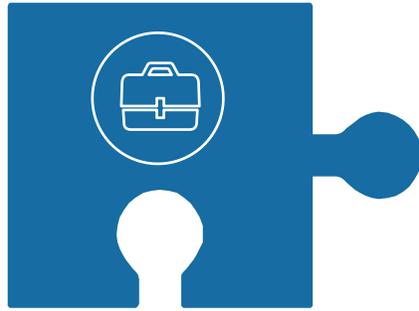


1. 社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；
2. 依法设立并在基金业协会备案的投资计划；
3. 投资于所管理私募基金的私募基金管理人及其从业人员；
4. 中国证监会规定的其他投资者。

# 募集方式及注意事项

不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。

对私募基金进行风险评级，向风险识别能力和风险承受能力相匹配的投资者推介私募基金。



不得向合格投资者之外的单位和个人募集资金，不得通过报刊、电台、电视、互联网等公众传播媒体或讲座、报告会、分析会和布告、传单、手机短信、微信、博客和电子邮件等方式，向不特定对象宣传推介。

应采取问卷调查等方式，对投资者的风险识别能力和风险承受能力进行评估，由投资者书面承诺符合合格投资者条件；应当制作风险揭示书，由投资者签字确认。



# 私募基金(产品)备案

---

- 私募基金备案申请材料
- 私募基金备案流程

# 私募基金备案材料

- 1、备案报告或备案承诺函
- 2、营业执照\主体资格证明文件
- 3、基金计划说明书/招募说明书/推介材料
- 4、基金风险揭示书
- 5、投资者承诺函
- 6、私募基金合同(盖章)/合伙协议/公司章程
- 7、实缴出资证明
- 8、募集结算资金专用账户监督协议或相关证明文件
- 9、委托管理协议(若有)
- 10、基金托管协议(若有)
- 11、投资者明细(盖章)
- 12、私募投资基金投资风险问卷调查
- 13、对销售业务的管理制度
- 14、对份额登记业务的管理制度
- 15、销售系统测试报告、销售系统与中央数据交换平台联网测试报告、销售系统功能说明
- 16、销售监管机构监督协议
- 17、份额登记系统测试报告、销售系统与中央数据交换平台联网测试报告、销售系统功能说明。(若有)
- 18、TA资金清算系统测试报告、功能说明。(若有)
- 19、份额登记监管机构监督协议(若有)
- 20、外包服务协议(若有, 盖章)

# 私募基金备案流程



基金管理人  
登录系统



填写基金  
基本信息



协会办理



20个工作日内  
公示完成备案



# 私募基金运营工作

---

- 人员管理及禁止行为
- 信息更新及报送

# 人员管理要求

从事私募基金业务的专业人员应当具备私募基金从业资格。

01  
资格

02  
信誉

03  
培训

私募基金从业人员应当定期参加基金业协会或其认可机构组织的执业培训。

高级管理人员诚实守信，最近三年没有重大失信记录，未被中国证监会采取市场禁入措施。

# 基金管理人禁止行为

01

将其固有财产或者他人财产混同于基金财产从事投资活动

02

不公平地对待其管理的不同基金财产

03

利用基金财产或者职务之便，为本人或者投资者以外的人牟取利益，进行利益输送

04

侵占、挪用基金财产

从事损害基金财产和投资者利益的投资活动

05

玩忽职守，不按照规定履行职责

06

泄露因职务便利获取的未公开信息，利用该信息从事或者明示、暗示他人从事相关的交易活动

07

从事内幕交易、操纵交易价格及其他不正当交易活动

08

# 信息更新及报送

每月结束之日起 5 个工作日内，更新所管理的私募证券投资基金相关信息，包括基金规模、单位净值、投资者数量等。

每年度结束之日起 20 个工作日内，更新私募基金管理人、股东或合伙人、高级管理人员及其他从业人员、所管理的私募基金等基本信息。



每年度4月30日之前，通过私募基金登记备案系统填报经会计师事务所审计的年度财务报告。

私募基金管理人发生的重大事项，应在10个工作日内向基金业协会报告；私募基金运行期间发生的重大事项，应在5个工作日内向基金业协会报告。

# \*重大事项范围



# THANK

YOU  
感谢聆听, 批评指导

# 2022

