



華源證券
HUAYUAN SECURITIES

投资者教育园地

PE 私募投资监管 及其规范体系

01

私募投资监管的规范体系

法律：《证券投资基金法》、《信托法》、《证券法》等

规章：《私募投资基金监督管理办法》、《政府出资产业投资基金管理暂行办法》等

其他规范性文件：《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》等



02

私募投资基金的分类

规范性分类：

私募证券投资基金（含FOF）；

创业投资基金（含FOF）；

私募股权投资基金（含FOF）；

其他私募投资基金；

红酒、艺术品等投资

其他通俗分类：

并购基金；

定增基金；

房地产基金；

产业引导基金等



03

基金管理人.和投资者之间的信托关系

信托指的是具有特定资质的受托机构接受委托人的委托，将委托人合法所有的资金或者财产托付给受托人在特定期限内按照委托人同意的用途进行受托管理，并在期限届满后将受托资金或财产及其产生的收益返还给委托人或者委托人指定的受益人的民事法律行为。



04

资金募集中需要注意的法律问题

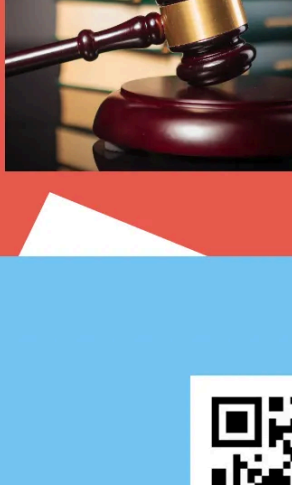
基金募集过程中可能涉及到的非法集资问题；

管理费收取；

投资回报分配；

利益冲突机制；

安全港原则（安全港原则主要源于合伙企业法第七十六条的规定，“有限合伙人未经授权以有限合伙企业名义与他人进行交易，给有限合伙企业或者其他合伙人造成损失的，该有限合伙人应当承担赔偿责任。”）



华源证券投教园地