

# 私募基金公司备案后还能扩募吗？(私募注册)

产品名称	私募基金公司备案后还能扩募吗？(私募注册)
公司名称	腾博国际商务有限公司业务部
价格	.00/个
规格参数	
公司地址	深圳市福田区沙头街道沙嘴社区沙嘴路8号红树华府A栋18层1805
联系电话	13058071591

## 产品详情

做私募备案的朋友问到：封闭式操作是本次新政策的重点，主要是延用资管新规对于资管产品的封闭式操作要求。从要求上看来，对于股权/创投类、资产配置类私募基金来说，通常办理备案完毕过后，就无法再开放申购或是赎回撤出了。因此，这是否代表着私募基金都无法扩募了呢？腾博国际根据实际情况对于这个问题，咱们来分析一下！

### 1、私募股权/创投基金、资产配置基金

《办理备案须知》中要求，私募股权投资基金（含创业投资基金，下同）和私募资产配置基金需封闭式操作，办理备案完毕后不得开放认/申购（认缴）和赎回（撤出），基金封闭式操作时期的分红、撤出投资项目减资、对毁约投资人除名或更换及其基金份额出让不在此列。

已办理备案通过的私募股权投资基金或私募资产配置基金，若同时符合下列条件，就可以新增加投资人或增多既存投资人的认缴出资，但增多的认缴出资额不得超出办理备案时认缴出资额的3倍：

- 1.基金的组织结构为公司型或合伙型；
- 2.基金由依规依法成立并拿到基金托管资质的托管人托管；
- 3.基金处于合同承诺的投资期限内；
- 4.基金开展组合投资，投资于单一标的的资金不超过基金后认缴出资总金额的50%；
- 5.经全部投资人协商一致或经全部投资人认同的决策机制决定通过。

按照上述要求，腾博国际认为，私募股权/创投基金、资产配置基金，办理备案完毕过后是无法扩募的。但，在同时符合上文提及的5个条件的情形下，就可以增多认缴出资额，但不得超出办理备案认缴出资额的3倍。

## 2、私募证券投资基金

《办理备案须知》中要求，私募证券投资基金管理人需统筹考虑到投资标的流通性、投资策略、投资限制、销售渠道、潜在投资人类别与风险偏好、投资人结构等原因，设置配对的开放期，强化对投资人短期申赎行为的管理。

基金合同中设置临时性开放日的，需明确临时性开放日的触发条件，正常情况下不得使用临时性开放日的分配继续认/申购（认缴）。上述要求对私募证券投资基金的临时性开放日做了要求，无法使用临时性开放日认/申购（认缴），现阶段众多托管机构也参考此项要求执行。但，管控却没有不得不固定开放日的认/申购行为。因此，此文觉得，假如私募证券投资基金设计为开放式基金，设置固定开放日，仍然就可以开展认/申购（认缴）；如要设置临时性开放日，需在基金合同中承诺好临时性开放的触发条件。

## 3、私募基金备案，实缴规模是多少？

关于私募基金备案时需要实缴到多少规模这个问题，大家咨询的也比较多。

有以下几点建议：

1、目前协会对于产品备案的实缴规模没有明确的比例和的规模要求。新《备案须知》里也只是提到合伙型或公司型基金要求每个投资者均已完成不低于 100 万元的首轮实缴出资。

2、建议尽量多些实缴，因为部分基金在备案时会收到反馈，要求说明首轮实缴是否完成，或因规模太小被要求募集完毕后再来备案。

3、如果首期规模比较小，主要是向协会说明，对标的公司的投资计划是怎么约定安排的，好附上投资协议或投资意向书，其中募集的资金规模需要与对标的公司计划投资的金额相匹配。备注：以上建议仅供参考，不作为实际备案要求的依据。深圳私募基金备案相关要求可一同探讨。

腾博国际,是国内的金融服务机构,拥有国内擅长操作私募基金的律师事务所,拥有丰富的基金从业人员资源。建议需要更加深入了解更多关于深圳私募基金公司等相关事宜,可以直接来电咨询腾博国际陈先生。