

私募基金运作流程（详细）

产品名称	私募基金运作流程（详细）
公司名称	腾博财务科技(深圳)有限公司
价格	.00/件
规格参数	
公司地址	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
联系电话	18938953175

产品详情

私募基金运作流程

（一）设立一个投资企业

要发行一只私募基金，首先要有一个“私募基金管理人”，根据《证券投资基金法》规定，基金管理人由依法设立的公司或者[合伙企业](#)担任。按照证监会和基金业协会的解释，私募基金管理人适用同样的标准，即私募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。所以首先要设立一个公司或合伙企业作为私募基金管理人。

（二）私募基金管理人登记备案

私募基金管理人需要在基金业协会进行备案登记。根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》的规定，私募基金管理机构应当履行登记手续。否则，不得从事私募投资基金管理业务活动。私募基金管理人进行登记备案所需要上报的材料基金管理人基本信息、高级管理人员及其他从业人员基本信息、股东或[合伙人](#)基本信息、管理基金信息等。

其中，基金管理人基本信息主要包括机构名称、成立时间、企业性质、组织形式、办公地址、注册资本/认缴资本，实收资本/实缴资本，法定代表人/执行事务合伙人(委派代表)，[营业执照](#)、组织机构代码、证税务登记证这三证的号码和照片，员工人数等。高级管理人员基本信息主要包括姓名、性别、国籍、证件号码、从业资格、学历和工作经历等。股东或合伙人基本信息主要包括自然人股东的姓名、国籍、证件号，机构股东的名称、企业性质、组织形式，以及股东的认缴金额、比例，实缴金额、比例等。

（三）准备尽调材料

私募机构要发产品，势必要和外部各种形形色色的机构打交道，包括证券公司、期货公司等经纪商、信托公司或公募基金等通道方，银行或者三方销售平台等资金方、销售渠道等。在产品筹备期，这些涉及的机构都会对私募管理人进行尽职调查，需要管理人提供相关材料。尽职调查的内容一般包括：

1、公司概况

介绍公司和主要人员的基本情况，主要有企业成立时间、注册资本、股东情况、部门构架、投研团队、高管与核心投研人员的学历和工作背景。在这部分介绍中要尽量突出核心人员的能力和优势，如高学历团队、学术quanwei、在国内外大型投资机构担任高管或投资经理的从业经验、业绩著名的明星股票分析师、资深的实体产业背景、历经多轮熊牛市的实战经验和百里挑一的历史业绩等。

2、投资流程和风控制度

投资流程的介绍主要在于投资决策制度，比如是否有投资决策委员会，投决会如何组成的和运行；是采取基金经理负责制，还是集体决策制；备选投资标的物的入选流程，买卖的决策和操作流程等；各部门在投研中的职责和配合机制等。风控制度主要包括是否有风控部门、具体的风控标准、风控操作流程等。

3、投资理念、投资策略、历史业绩、交易记录

这方面可以介绍单位的投资理念是价值投资还是布局成长股；是针对企业经营情况、商品供求等基本面进行分析还是根据人类普遍性的人性弱点和认识偏差造成的行为偏差进行针对性操作，是追求大概率的机会还是专注小概率的黑天鹅事件等等。投资策略，可以介绍单位使用的投资方法、投资策略，比如是多空对冲还是单边趋势，是高抛低吸还是追涨杀跌，是长期持有还是波段操作、短线买卖等。通过这些内容，让外界能理解自己的投资思路、投资方法、投资风格。除了相对抽象的投资理念和策略，投顾还需要提供一些历史业绩，比如以往管理的各类产品或单账户业绩等。如果以往业绩是非阳光化的产品，业绩公信力不强，则投顾可能还需要提供一些以往的股票交割单或期货结算单。为了能有一个具有公信力的历史业绩，大部分投顾会选择先以自有资金发行第一只阳光化产品。

4、获奖情况

如果有本机构或核心人员参加各类比赛或评比的获奖记录，那么也可以做在介绍材料中作为亮点为自己加分。

（四）产品结构

产品的结构是产品设计中最重要的要素之一。产品结构可分为结构化和非结构化。