



精湛、高效、忠诚、全面

# 天穗私募基金

全国咨询服务热线： 4009-669-113

您们的目標 我們的愿景  
Your Goals Our Vision



天穗律师事务所  
Team Source Law Firm



天穗私募基金

私募基金协会政策背景下  
我们做了什么？

◎2016年2月5日，中国证券投资基金业协会发布《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》，旨在进一步规范私募基金管理人登记、督促私募基金管理人依法及时展业、加强私募基金信息报送、强化相关高管人员的资质条件。

◎2018年12月协会发布新版《私募管理人登记须知》，持续对私募管理人登记以及重大事项变更发布补充和更新规定。

## 天穗律所首批 按新规定通过备案 的企业

**深圳帝煌股权投资基金管理有限公司【登记编号：P1033695】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过

**广东萃冠资产管理有限公司【登记编号：P1060087】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过

委托私募基金管理人重大事项变更登记法律意见书 通过

**珠海横琴中澳投资基金管理有限公司【登记编号：P1062066】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过

**广东恒信德律律师事务所私募证券投资基金管理有限公司【登记编号：P1066055】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过

委托私募基金管理人重大事项变更登记法律意见书 通过

**广州米益投资管理有限公司【登记编号】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过

2019年1月23日《关于限期提交自查报告的通知》（中基协字(2019)11号）、（中基协字(2019)206号）、（中基协字(2019)275号）。

各地证监局开展了私募管理人随机抽查自查等活动，进一步强化行业自律，规范行业发展。天穗协助已备案通过的私募基金单位进行自查，规范私募管理人、针对性对异常经营的私募机构提出法律意见。

2019年12月23日，中国基金业协会发布了《私募投资基金备案须知(2019版)》，对当前部分私募基金部分私募基金偏离“投资”本质，从事借(存)货等“伪私募”业务的情形进行重新界定和规范。

- 一) 进一步明晰私募基金的外延边界。
- 二) 剔清管理人、托管人职责。
- 三) 重申合格投资者要求。
- 四) 明确募集完毕概念。
- 五) 先募后备、封闭运作，扩募部分的上限为认缴额三倍。
- 六) 设置基金存续期限要求。
- 七) 细化投资运作要求。
- 八) 从严规范关联交易。九是差异化不同类型基金备案要求。

## 天穗律所首批 按规定通过备案 的企业

**广东谊信投资有限公司【登记编号：P1006008】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过

委托私募基金管理人重大事项变更登记法律意见书 通过  
**深圳摩盛股权投资基金管理有限公司【登记编号：P1006284】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过

**深圳新上正基金管理有限公司【登记编号：P1006580】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过

**上海大卓资产管理有限公司【登记编号：P1018217】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过

**广州准融投资管理有限公司【登记编号：P1024963】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过

**东莞市上正投资管理有限公司【登记编号：P1026599】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过

2018年4月27日，《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(简称“资管新规”)正式颁布。2018年12月7日，中国证券投资基金业协会发布《私募基金管理人登记须知》更新版。

一) 针对私募基金管理人登记出现的股权代持、交叉持股、竞业禁止、同业竞争、履职能力、集团化倾向等集中问题，从运营条件、从业人员、出资人、关联方等方面进一步规范私募登记；

二) 提升自律管理效能，引入中止办理流程；

三) 防范冲突业务行业风险外溢，新增不予登记情形。

此前协会已发布《私募基金登记备案相关问题解答(十四)》，规定了六种不予登记情形。

## 天穗律所首批 按进一步严峻新规定通过备案 的企业

**广州米益投资管理有限公司【登记编号】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过

**广东丹松证券投资基金管理有限公司【登记编号：P1070285】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过

**广东洋湾证券投资基金管理有限公司【登记编号：P1070912】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过

**广东省新粤基金管理有限公司【登记编号：P1071037】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过

**广州方所股权投资基金管理有限公司【登记编号：P1071400】**

委托私募基金管理人备案登记法律意见书 通过



天穗私募基金

众多实际客户案例  
我们成功解决了什么?

(A)

**客户的问题:**

- 1、申请机构如何顺利开展私募基金管理业务，以及如何有效执行风险管理与内部控制等相关制度？
- 2、申请机构人数较少：在开展业务时的募集销售，投研决策，合规风控，估值清算，等投资业务相关的前中后台的人力支持情况？
- 3、申请机构当前员工人数过低，申请机构如何顺利开展私募基金管理业务，以及如何有效执行风险管理与内部控制等相关制度？

**解决方案:**

- ◇ 1) 增加申请机构员工人数；根据经验，全职员工在6-7人更容易通过，且证券类比股权投资类要求要更严格。
- ◇ 2) 签订外包服务协议：与律师事务所和会计师事务所等签订常年顾问服务。在不采取前两种措施情况下的回复，通常会收到再一次反馈，因此，建议早作整改。

应当注意，在提交补充法律意见时，新增高级管理人员或员工的，建议对新增员工的原因、新增员工的相关信息、对申请机构业务运作、内控制度落实产生的影响和措施、对登记系统的填报更新等事项进行陈述；对于法定代表人变更的需对变更的缘由、内部决议以及工商核准情况进行论述。

(B)

**客户的问题:**

- 1、申请机构未来如何开展私募证券投资基金管理业务？
- 2、未来拟发行产品的相关介绍和业务开展方式，如投资类型、投资标的、如何募集、如何选择投资对象、风控如何履职等？

**解决方案:**

- ◇ 对于股权投资类私募机构，协会都会要求申请机构上传商业计划书，商业计划书应真实、具体，一般从产品设计、产品架构、产品内容、投资方向、拟投资人群、投资类型、投资标的、如何募集、如何选择投资对象、如何进行风险控制等，并提供多方盖章、签字的拟投资项目信息、产品结构、托管协议等具有法律效力的文件作为真实展业的证明，如相关合作协议、投资协议、意向书。

(C)

**客户的问题:**

如何说明私募基金管理人符合专业化经营原则，兼营业务不属于买方业务？

**私募服务案例****解决方案:**

- ◇ 核查申请机构出具的自成立起的《申请机构经营情况说明》，详细说明是否存在《私募基金登记备案相关问题解答（七）》中所禁止的业务；核查申请机构重大经济合同；进行互联网检索（百度、搜狗、必应、微信、微博等）是都在本次登记前存在业务开展情况；核查公司财务报表是否有可以账目往来；公司及高管人员出具保证专业化经营承诺函。

(D)

**客户的问题:**

- 有自有资金投资业务，根据《私募投资基金管理人员内控指引》第五条第四项独立性原则论证机构如何保证管理人财产与基金财产分离运作？

**解决方案:**

- ◇ 与公司高管沟通，公司开立的财务账户情况；公司制定的财务制度以及内控制度中对该问题是否有规定。公司出具《私募基金管理人财产与基金财产分离运作保证函》，明确对做好管理人财产与基金财产分离运作的安排，如自有资金存放账户、私募基金募集结算资金专用账户、托管机构的聘请等。

(E)

**客户的问题:**

- 1、提高实缴资本金，或详述实际运营中具体支出和资金来源并判断机构能否维持未来半年的运营。
- 2、关于实收资本信息情况，请详细说明如房屋租赁，员工工资，日常水电等等相关费用支出的资金支持情况，列明未来6个月详细日常运营各项开支的详细测算，说明如何保证运营。

**解决方案:**

- ◇ 根据目前的实践经验，建议增加实缴出资以达到注册资本的25%以上，且250万以上。并向协会登记备案系统上传银行回单。此外，请公司出具加盖公章和财务章的自公司成立至法律意见书出具时的运营成本以及未来6个月的预算。实收资本在扣除运营成本后的资金应能够覆盖未来6个月的运营预算。预算中对于人员工资、房租、水电费等的记录应具有合理性。



众多实际客户案例  
我们成功解决了什么?



### 客户的问题:

如何证明股东的出资能力情况?



### 客户的问题:

- 1、高管是否具有金融、投资等经验，在今后展业中如何做到尽职履责。
- 2、高管有无开展私募业务的能力。
- 3、证明从事私募基金管理业务相关工作人员应具备与岗位要求相适应的职业操守和专业胜任能力。



### 解决方案:

对高级管理人员乃至其他员工的基金业/证券业从业经验、工作履历、投资业绩、业务能力等方面进行披露，最重要的是一定要提供有投资经历的证明，如参与项目的相关文件，之前公司出具的证明高管及其他人员具有参与某项目工作的书面材料，写明项目情况及员工的工作内容。



### 解决方案:

- 1、股东出资来源的合法性和合理性，需要股东提供个人银行账户信息、理财证明及承诺函等。
- 2、出资能力要至少出具两份材料。
  - ◇ 出资能力的说明（出资款的合法来源）
  - ◇ 出资款的证明材料（出资款证明需上传相关详细材料）
- 3、工资收入部分：上传银行的工资流水（银行出具的盖章文件）
- 4、投资收益：对账单以及投资时签订的凭证，计算方式为目前资产-成本=投资收益（券商或基金公司等金融机构出具的盖章文件）
- 5、房产（房管局出具的盖章文件）：
  - ◇ 已经是货币出资形式的（要出具卖方合同与买方合同及银行转账流水，用卖房收入-买房成本=卖房收入）
  - ◇ 还没有货币出资（买房合同或者房产证，目前房子市值证明，可以用卖房合同）
- 6、家庭共有财产：夫妻、父母等共有财产
- 7、税务局的纳税证明
- 8、法人股东：第三方机构盖章的纳税证明，银行流水，审计报告等



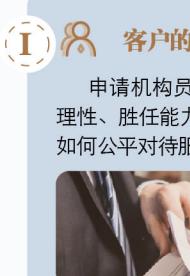
### 客户的问题:

- 1、是否如实披露关联方信息。
- 2、是否利益冲突、关联交易等情况，是否存在相关冲突业务，如：小额贷款，互联网金融，融资配资等。



### 解决方案:

- 1、如实披露关联方并通过工商登记、核查关联方工商底档等详细列明关联方的经营范围和实际经营业务。根据基金业协会的规定，关联方是指受同一控股股东/实际控制人控制的金融企业、资产管理机构或相关服务机构。但是协会在实操中并非按照此规定来进行审核，对于公司名称中带投资字样的以及从事房地产业务的也需要列为关联方登记在登记备案系统里面。
- 2、申请机构和关联方分别出具《避免关联交易和利益输送承诺函》，并上传至登记备案系统。
- 3、以表格的形式，对关联方是否登记为管理人、未登记的原因、登记的编号、实际经营业务等进行列式。



### 解决方案:

对于兼职员工还要着重披露其全职/兼职单位的名称、兼职员工的职务、劳动合同签订、社保缴纳情况、全职单位的工商登记信息及是否为私募基金管理人以核查是否属于协会禁止的高管人员不得兼职的非关联私募机构。此外，还要出具全职单位同意或委派其在申请机构从事私募投资基金业务，并在有冲突时，优先保证其在申请机构正常工作、运营的书面材料（需加盖全职单位公章）以及兼职人员个人签字的保证在有冲突时，优先保证其在申请机构正常工作、运营的书面材料。最后，要从申请机构已制定的《防范内幕交易、利益冲突管理制度》角度来分析申请机构如何做到防范申请机构员工带来的内幕交易、利益输送或冲突，公平保护投资者利益。



## ● 私募基金业务团队

私募基金法律服务团队多年专注于私募基金业务，服务内容涵盖私募基金的设立、募集、投资、项目管理和退出四个方面。本团队已为约十余家家私募机构提供私募基金相关法律服务，出具的法律意见书均通过中国证券基金业协会审核通过，协助办理产品备案规模逾**100亿**；包括但不限于房地产基金、政府引导基金、母基金、双GP结构基金、分级基金等特殊类型基金。

## ● 私募基金团队服务内容



01



私募基金管理人  
筹建、登记/重大变更/入会  
法律意见书。

02



私募基金筹备、设立与备案

03



常年法律顾问服务

04



私募基金  
及管理人合规运营培训

05



PE/VC投资

06



私募基金管理人自查整改

07

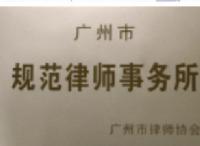


私募基金管理人  
筹建、登记/重大变更/入会  
法律意见书。



## 九家分所

广东河源分所  
广东惠州分所  
广东东莞分所  
广东佛山分所  
广东深圳分所  
广东中山分所  
贵州贵阳分所  
山西太原分所  
湖南长沙分所



## 天穗介绍

**广东天穗律师事务所**是经广东省司法厅批准于2002年成立的合伙制律师事务所，是一所提供全方位法律服务，在华南地区具有较大影响力的大型综合性律师事务所，以金融法律业务为特色，为客户提供一流的企业融资上市、并购重组、企业法律顾问、金融咨询及其他非讼和传统诉讼类的法律服务。

同时着力于从事**基层法律服务**，打造**专业化、标准化**的法律服务。



## 天穗私募基金业务范围

涵盖私募基金的**设立、募集、清算解散**和**日常管理**，到其投资、并购和退出的全过程，涵盖结构设计、文件起草和谈判、政府审批和沟通、注册登记和募集、法律尽职调查、协助满足监管要求、投资结构设计、法律文本拟定和谈判、政府审批（包括反垄断审批）、股权交割、相关财税法律及政策咨询等多方面的法律服务，设立的基金涉及产业投资基金、中外合作创投基金、人民币基金等多种形式。

“ 截止2021年  
天穗律所专职律师200+  
是广州本土发展起来的第一梯队律师事务所 ”



全国法律服务先进单位



### 经验丰富

多年经验为您保驾护航



### 一站式服务

各个环节保障服务顺畅



### 一对一高效服务

专业对接人员，帮你节省不必要环节



### 信息保密

自有服务器保障客户数据安全  
专人保障客户资料免遭外泄



### 专业品质

均由5年以上资深人士操作  
保障服务品质



### 全程服务

售前咨询，下单5分钟内响应  
关键环节100%提醒

>>> 天穗私募基金备案成功率持续排行业前列



咨询热线：4009-669-113

邮 箱：teamsourcelawfirm@tinsui.cn

地 址：广州市天河区珠江新城冼村路11号保利威座大厦北塔28楼全层



更多详情咨询，请浏览我们的网站  
[www.tiansuilaw.com](http://www.tiansuilaw.com)