

# 民间炒股公司如何发展到私募\_\_投资阳光私募基金应该注意哪些？-股识吧

## 一、刚毕业，想往私募基金产品经理的方向发展怎么样？还是往投资经理的方向发展？

1、项目尽职调查层面：律师出具的尽调报告一般是厚厚一本，重点看下尽调问题概要就行，主要与律师沟通这些法律问题的影响和后果，包括：（1）是否存在可能导致deal break的情形，比如目标公司恶意欺诈、严重违法违规行为等（2）是否存在影响估值/交易成本/目标公司未来利润预测的情形（3）是否存在影响投资目标公司未来发展目标（如IPO、新三板、并购等）的情形然后最重要的是要求律师（会计师也一样）提供解决/整改方案并要求目标公司落实，一般除了deal break的情形外，尽调主要还是帮助投资经理与目标公司谈更好的条件和价格。

2、交易文件层面：向律师提供一份表述清晰的term sheet，罗列最主要的商业条款，后续的投资方式/陈述与保证/先决条件/投资权利等在向律师充分传达的情形下，交给律师就行了。

最主要的是如何将商业条款准确传达给律师，当然一名优秀的PE律师可能还可以进一步提供一些商业意见。

总的来说，投资经理如果觉得这个项目赚钱，牢记最主要的目标是全力推动项目达成，并兼顾考虑促成交易的成本和未来收益的预测，而律师看到的更多是交易风险和怎样确保交易的安全性，两者在思路上是存在差异的。

## 二、如何进行私募股权投资？

由于股权投资高风险、高回报的特性，所以理性的投资策略是将股权投资作为投资配置的一部分，而不应该将全部的资金都集中于股权投资。

1、理智投资，量力而为由于股权投资高风险、高回报的特性，所以理性的投资策略是将股权投资作为投资配置的一部分，而不应该将全部的资金都集中于股权投资。

2、熟悉股权投资周期股权投资的期限通常超过一年，大多的股权投资期限为1—3年，有些甚至长达10年。

个人投资者必须了解所参与股权投资的投资期限，所投入的资金需与之相匹配。否则，用短期的资金去参与中长期的股权投资，必然会出现流动性的问题。

3、自有资金参与投资原则股权投资期限长、风险高的特点决定了普通的个人投资

者应该坚持以自有资金参与的原则。

若采取融资投资，虽然会产生收益的杠杆效应，但是也同样会导致风险的叠加。作为普通的投资者，在自己可以承受的限度内参与股权投资，应该是最佳的选择。

### 三、民间经营合伙私募经济是什么？

朋友，你好！提这个问题很好，遍地开花，是要说说到底是怎么回事。

### 四、如何开展私募基金的风控工作

在证券投资市场，风险总是无处不在，我们并不知道它什么时候会发生，会给我们造成多大损失。

但是，我们可以通过采取各种措施减小风险事件发生的概率，或者把可能遭受的损失控制在一定的范围内，以避免在风险事件发生时带来难以承担的损失。

作为一个私募基金管理者，如何把握风控措施尤其重要，因为风控是私募业绩持续稳定增长的保障。

国内阳光私募大多由早期的理财工作室(地下私募)转型而来，操作虽是灵活，但依然保留着做账户理财的随意风格，缺少管理大资金的经验，并不看重风控环节，没有完善的风控体系，这种现象普遍存在于规模较小的私募基金。

随着私募基金的财富相应蔓延整个证券市场，“奔私”浪潮悄然吹起，众多优秀的公募明星基金经理纷纷离开自立门户，国内的公募基金成了名副其实的“黄埔军校”。

明星公募经理的加入不但壮大了阳光私募的整体规模和提高了私募基金影响力，更是把公募的管理模式运用到了私募，特别是风险控制体系，为阳光私募基金的规范化发展贡献了宝贵经验。

由于他们的管理体系较为完善，随之效仿的私募也逐渐增加。

根据过往亲身调研私募基金的经验，笔者总结了目前国内主流阳光私募基金的风险控制模式，与投资者分享。

从目前的阳光私募建立的风控体系来看，较为完善的是公募背景的私募公司，如星石、从容、尚雅、武当等，而这些公司大多是采取事前、事中、事后模式进行风险控制。

事前风险控制主要是指通过股票池管理、股票仓位控制、投资限制等来回避风险的一种措施；

事中风险控制是指投资指令是否能够有效执行的过程，这主要依赖于决策者或者模

型；

而事后风险控制主要是指对前面两个环节的总结和修正。

事前、事中、事后风险控制体系虽为大多私募所采用，但效果则不一，原因何在？笔者认为：其一，投研团队，人是核心，一个强大的投研团队能把事前风险发生的概率控制到最低，主要体现在精选股票和构建股票池。

其二，投资组合的配置，一个好的投资组合有利于对冲潜在风险，降低波动率。

其三，投资经理的决策，基金经理是公司的灵魂，其投资风格直接影响其投资策略，再而影响投资业绩。

其四，指令的执行，当指令下达后是否被准确有效地执行，这依赖于风控人员和投资经理，人为因素占主要比重，所以为了规避人为主导的风险，有的私募公司建立起交易模型，利用机器来执行交易指令，而人员在这个过程中主要担当监控作用。

其五，事后的修正，并不是每次决策都能做到有效规避风险，这就要在每次失败后进行反思和修正，避免下次出现同样的错误。

我国的阳光私募基金正在发展初期，管理体制和监管模式都在探索之中，而私募基金内部的操作模式大多较为随意，架构简陋，有着完善建制的公司并不多，风控体系更是如此。

2008年的大熊市让一大批私募基金管理人倒下了，因为他们并没有强烈的风险意识，这根本在于没有建立完善的风险管理体系。

收益与风险并存，我们不能消除风险，私募基金管理人在追求收益的同时，应采取各种措施来尽量减少风险事件发生的可能性，这就需要建立完善的风险管理体系。而只有建立完善的风控体系，把收益和风险量化，私募基金才能长期跑下去，保持业绩的持续稳定增长。

## 五、如何进入私募基金公司

就这样说别人是不会请你的..你在业内有名气了人家会找你.或者你的敲门砖很硬，硕士，博士等等的金融毕业生..不说你不知道.大部分的基金公司里的基金经理都是高学历的书呆子.操盘能力极差的.都是靠着大盘趋势和一帮子分析研究人员的.很可惜在中国人家就是需要这样的高学历的镜子(好拉资金，说自己公司有什么人才等等的.呵呵). \*：//[boyiinvest](#)\* \*：//[rising-fund](#)\* \*：//[chinafundlp](#)\* \*：//[shpegasus](#)\*.cn

这些都是.而且比较有知名度的.给你参考吧....给我分数.哈哈.我是micfx

我对私募基金也非常有兴趣的.有机会一起讨论讨论吧...

我在消息里不是发给你了.怎么不是你想要的吗?

## 六、投资阳光私募基金应该注意哪些？

展开全部私募基金以其灵活的投资方式，个性化的服务，越来越接近于私人理财的贴心服务，吸引了很多投资人的青睐，尤其是大额资金的投资人。

在此，提醒投资人在选择私募基金时需要注意以下事项：第一，对基金经理能力的了解。

我们都是从基金经理的过往经历和业绩去评价基金经理是否具备能力。

投资者可以通过咨询了解基金经理有没有过正式的从业经历，业界的口碑如何。

同时，过往基金经理人的业绩是否稳定，特别是在牛熊市的时候，基金经理人的投资业绩的表现是否能够跑赢大市。

对于私募基金的核心人物，主要来自于三类：优秀的公募基金基金经理、券商人士以及民间人士。

从出身来分析，公募基金出身的基金经理所管理的私募基金，其业绩明显优于券商以及民间出身的基金经理，如淡水泉系列(赵军)、尚雅系列(石波)、星石系列(江晖)、武当系列(田荣华)等私募基金的业绩排名均位列中上游水平。

第二，自身的投资风格与基金经理人的投资风格是否一致。

投资者需要了解，基金经理的投资风格是否适合自己的要求，符合自己的风险偏好。

特别强调的是基金经理的投资策略，属于积极型、稳健型还是保守型?这些都需要投资者仔细了解，同时也需要将这个与自身的风险承受能力相结合。

由于目前并没有具体的法律法规去监管私募基金，所以对私募基金的投资也没有限制。

基金经理可以很灵活的选择标的，不仅可以投资股票，还可能包括期货、外汇、黄金等。

投资者需要在合同里确定好需要投资哪些品种。

第三，对投资的基金规模和进入的门槛的了解。

每个基金都有自己的规模，这个是跟投资的计划相关的。

私募相对是一个高收益同时也是高风险的投资方式，要考虑投资者的风险承受能力。

第四，了解投资公司的运营模式。

私募的模式有很多种，有的是不转移资金占有的协议式，有的是公司制，有的是合伙制。

但是目前大部分都是信托式，在现在法律制度并不完善的时候，法律要求资金信托必须托管，相对而言，道德风险比较低一些。

第五，投资管理公司的风险控制能力。

一个比较规范的公司都会拥有它们自己的一套风险控制体系。

它们从个股选择到突发事件的发生，都有自己的一套流程，以降低可避免的风险出现。

第六，分成的方式。

投资者不要完全看收益率，因为收益率高不一定代表自己的投资回报率就会高，还得看分成比例。

一般会在一个保底的预期收益率上，约定分成比例。

一般，收益率阶段分的越详细越好，投资人可以及时详细的对自己的收益有清楚的认识。

第七，向第三方机构咨询了解。

投资者在选择标的投资管理公司时，可以通过第三方研究机构，对产品有所了解。

第三方研究机构对整个阳光私募产品通过定量与定性两方面进行研究，并相应的划分星级。

投资者可以通过比较客观、真实、公正的角度去了解产品的资讯。

## 参考文档

[下载：民间炒股公司如何发展到私募.pdf](#)

[《上市公司给员工分配股票怎么给》](#)

[《保力新是什么板块股票》](#)

[《东方财富和富途哪个好用》](#)

[下载：民间炒股公司如何发展到私募.doc](#)

[更多关于《民间炒股公司如何发展到私募》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/41200718.html>