

## 上海证监局：推动合规私募基金创新服务实体经济

记者 刘礼文

纵观全国私募基金行业分布“版图”，上海长期扮演着“领头羊”角色。当前，上海私募基金机构正步入从“量的增长”向“质的提升”迈进的重要转折期。近三年，上海私募基金机构数量下降14%，同期产品数量、管理规模增长86%和72%，优胜劣汰的良好生态加速形成。

上海证监局表示，针对社会各界广泛关注的行业问题，将继续“零容忍”打击“伪私募”，全面打击私募机构虚假宣传、擅自改变募资投向、让渡管理职责等“募投管退”各环节违规行为；同时，重点查办涉系高风险公司及挪用基金资产、利用未公开信息交易等严重损害投资者合法权益的案件，做到“应查尽查、违规必究”，形成有效震慑。

因金融业发达，上海不断吸引着中外私募机构扎根生长。截至2023年6月末，上海私募基金管理人共4046家，管理基金43258只，管理规模5.3万亿元，管理人家数、产品数量、管理规模位居全国首位。

作为多层次资本市场中的重要机构投资者，上海私募基金机构长期积极服务实体经济、支持科创企业创新发展。截至2023年6月末，上海私募股权创投基金累计投资境内未上市企业股权、新三板挂牌企业股权等项目超过3.2万个，形成股权资本金1.3万亿元。以科创板为例，上海83家已上市公司中，有72家在上市前获得了661只私募股权创投基金的投资。

近年来，通过“内外兼修”，上海私募基金行业的发展一定程度上得到改善，各类“伪私募”“乱私募”得到有效清理，行业生态逐步净化并持续向好。

据统计，自2014年《私募投资基金监督管理暂行办法》实施以来，上海证监局共对44家私募机构进行立案调查，共行政处罚私募基金违法违规案件12件。其中，聚焦涉房地产、涉系、涉众涉稳等8类风险领域，出具行政监管措施218份，作出行政处罚决定书35份。

上海证监局表示，下一步，将依照《私募投资基金监督管理条例》（下称《条例》）授权履行职责，在有效规范上海私募基金机构行为的同时，亦关注保持市场活力，推动行业健康有序发展。

一是强化贯彻落实。坚决贯彻落实党中央、国务院关于防范化解重大风险、维护金融安全的决策部署，抓住行业关键主体和关键环节，强化风险源头管控，同时发挥私募基金行业服务实体经济、支持科技创新等方面的作用。

二是严格依法行政。尊重私募基金行业相关主体运行规律，重在划定监管底线、强化事中事后监管。对于检查发现的违法违规问题，用足用好行政监管措施、行政处罚等手段，依法依规严肃处理，增强监管权威性和执行力。

三是强化信息共享与沟通协作。按照中国证监会统一部署，配合做好《条例》后续配套规则修改完善；协同上海市有关部门，深入全面做好《条例》宣传培训和贯彻执行工作；结合《条例》以及后续出台或修订的行政监管和自律规则，持续优化营商环境，更好发挥私募行业支持经济高质量发展的功能作用。

四是探索分类和差异化监管。根据上海地区私募基金管理人业务类型、管理资产规模、持续合规情况、风险控制情况和服务投资者能力等，探索分类监管模式及差异化监管安排，突出扶限劣导向，大幅提高私募基金违法成本。

五是鼓励优质合规机构创新发展。支持上海地区符合条件的私募基金机构参与创新试点，推动上海市基金同业公会发挥自律功能，提升从业人员合规意识及行业规范运作水平，推动私募行业回归本源，聚焦实体经济、聚焦投资主业、聚焦风险防控、聚焦守信履约。

六是持续做好风险防控工作。不折不扣落实党中央、国务院及中国证监会党委关于防范化解重大风险的工作部署，坚决守牢风险底线。会同上海市有关部门持续加强“伪私募”等重点领域风险监测，统筹各方力量，稳妥化解存量风险，严控增量风险。