

BYXIN & MFWA EVOLUTION

向多年来共同参与、见证、推动行业发展的先行者们致敬。



中国私募基金市场正面临 历史性机遇

HISTORICAL OPPORTUNITIES IN CHINESE PRIVATE
FUND MARKET

环境

ENVIRONMENT

政策法规支持体系趋于完善

募集

FUND-RAISING

投资人队伍强势崛起财富管理市场多元化

投资

INVESTMENT

可投资项目数量巨大新兴产业投资机会涌现

管理

MANAGEMENT

专业人才储备丰富投资管理日益精细化

退出

EXIT

退出投资回报率高退出渠道多样化



私募基金常见问题

COMMON MATTERS OF PRIVATE FUNDS

募集

FUND-RAISING

- 如何选择基金注册地？
- 如何设计基金组织形式及治理架构？
- 如何吸引和选择投资人？
- 如何确定基金收益分配模式？
- 如何设计激励约束机制？
- 如何流畅的完成注册及备案？

管理

MANAGEMENT

- 如何选择战略合作伙伴？
- 如何规避经营法律风险？
- 如何对员工进行专业提升？
- 如何进行项目投后管理？
- 如何设计有竞争力的薪酬体系？
- 如何设计管理团队“跟投”制度？

投资

INVESTMENT

- 如何甄选投资项目？
- 如何拟定完善的投资方案？
- 如何发现项目的潜在风险？
- 如何发现并弥补项目的重大法律瑕疵？
- 如何利用协议条款设计降低投资风险？
- 如何在商业谈判中争取更多利益？

退出

EXIT

- 如何选择恰当的退出方式？
- 退出程序如何进行？
- 回购纠纷如何处理？
- 投资人能否获得固定收益？
- 投资人如何提前退出？
- 如何进行基金清算？

引导基金 Guiding Fund

如何实现政府与引导基金的责任隔离？
做政策性引导基金还是商业性引导基金？
引导资金可以直接投资于企业吗？
融资担保模式还是参股支持模式？
如何利用引导基金构建区域金融服务体系？

并购基金 M&AFund

如何确定被收购标的资产的质量？
如何通过管理提升被收购资产的价值？
如何实现并购后的整合？
如何评估并购的法律风险？

对冲基金 Hedge Fund

对冲基金应由谁来管理？谁来投资？
对冲基金靠什么追求绝对回报？
对冲与投机有何不同？

房地产基金 Real Estate Fund

投资模式是采取股权还是债权？
是投资项目还是投资公司？
在开发阶段、销售阶段还是现楼收购阶段介入？
物业出售、股权转让还是资本市场退出？

平行基金 Parallel Fund

平行基金境外架构与境内架构如何设计？
如何实现共同管理、共同投资？
如何利用基金优势规避资金流动限制？

产业投资基金 Industrial Investment Fund

产业投资基金的法律依据？
契约型、公司型还是有限合伙型？
如何确定产业投资基金的投资对象？
如何实现被投资企业间关联交易的风险规避？

契约式私募基金 Contractual Joint Fund

契约式私募基金的法律依据？
契约式私募基金的设立与运作模式？
契约式私募基金的风险控制？
契约式私募基金的税收政策？

外商投资基金 Foreign Investment Fund

如何进行QFLP的申请？
外资基金可选形式？
基金投资资金如何汇到项目企业？
怎样才能顺利的退出并结汇？

P2P与众筹 P2P& Crowdfunding

P2P与众筹的区别？
P2P与众筹的法律依据？
P2P与众筹的监管趋势？
P2P、众筹与私募基金的法律界限？

信托基金 Trust Fund

房地产投资信托基金(REITs)的法律依据？
“打通计算”对信托基金的影响？
如何避免税收政策风险？

律师工作

LAWYERS' SERVICE

律师将提供私募基金“募投管退” 全流程法律服务

募集

FUND-RAISING

基金法律架构设计
税收优惠的申请
起草相关法律文件
办理企业的审批和注册登记
基金及管理企业备案

投资

INVESTMENT

甄选投资机会，推荐优质项目
进行项目法律尽职调查
参与商业谈判
投资协议的拟定及执行

管理

MANAGEMENT

提供各类常年法律顾问服务
协助选择战略合作伙伴
协助进行已投资项目的投后管理
提供商标、专利等知识产权的申请及保护服务

退出

EXIT

谈判协商，起草审阅各种交易文件
拟定退出方案，制作所涉及的法律文书
根据退出方案的不同，提供上市，新三板，并购，清算等法律服务
协助处理投资纠纷

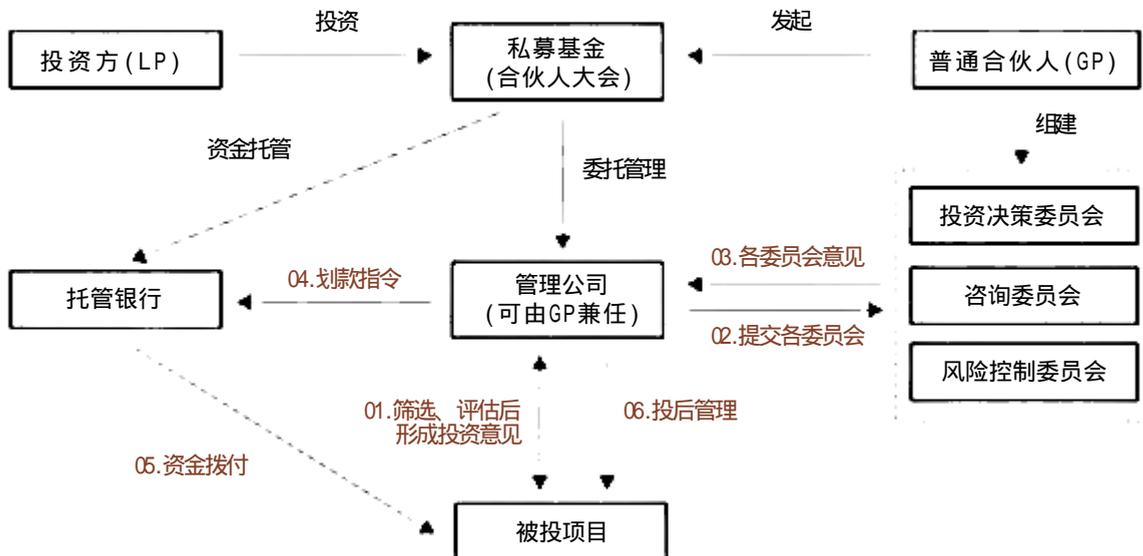


募集阶段

STAGE OF RAISING

有限合伙制基金常见治理架构

Common Management Structure Of Limited Partnership Fund



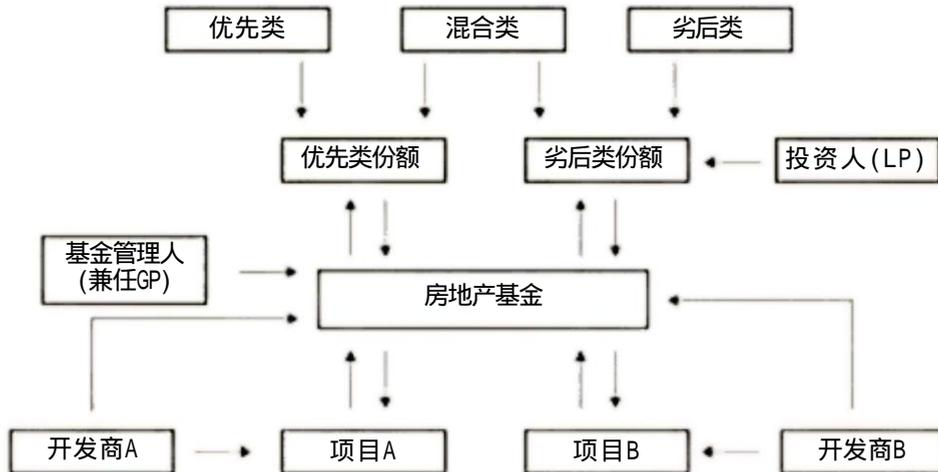
- 基金的权力机构——合伙人大会
- 基金的决策机构——投资决策委员会，普通合伙人或管理人负责组建基金投资决策委员会，基金的一切投资、退出以及相关决定均由投资决策委员会做出
- 基金的风控机构——风险控制委员会，对基金的投资业务风险进行评估并提出专业意见
- 基金的管理机构——为基金提供日常经营管理、项目筛选、投资尽调、投后管理、项目退出等工作
- 基金的托管机构——具备托管资质的金融机构担任托管人负责保管、持有基金的资产，执行投资或清算指令



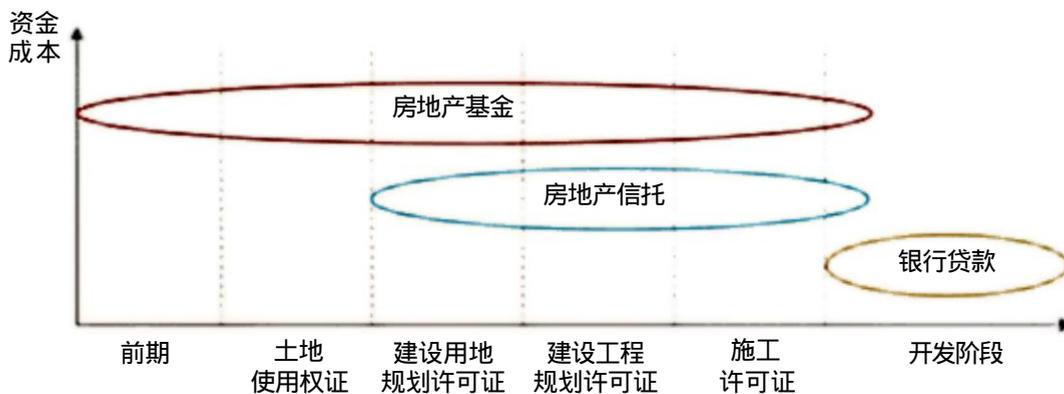
不同类型私募基金其运作模式各有特点， 以房地产基金为例

Different Type Of Private Funds Have Diverse Operating Patterns,
For Example Of Real Estate Fund.

通过结构化设计，分别吸引保守和激进的投资者，以便达成募资目标



- 与传统银行、信托等融资方式相比，其介入阶段更完整





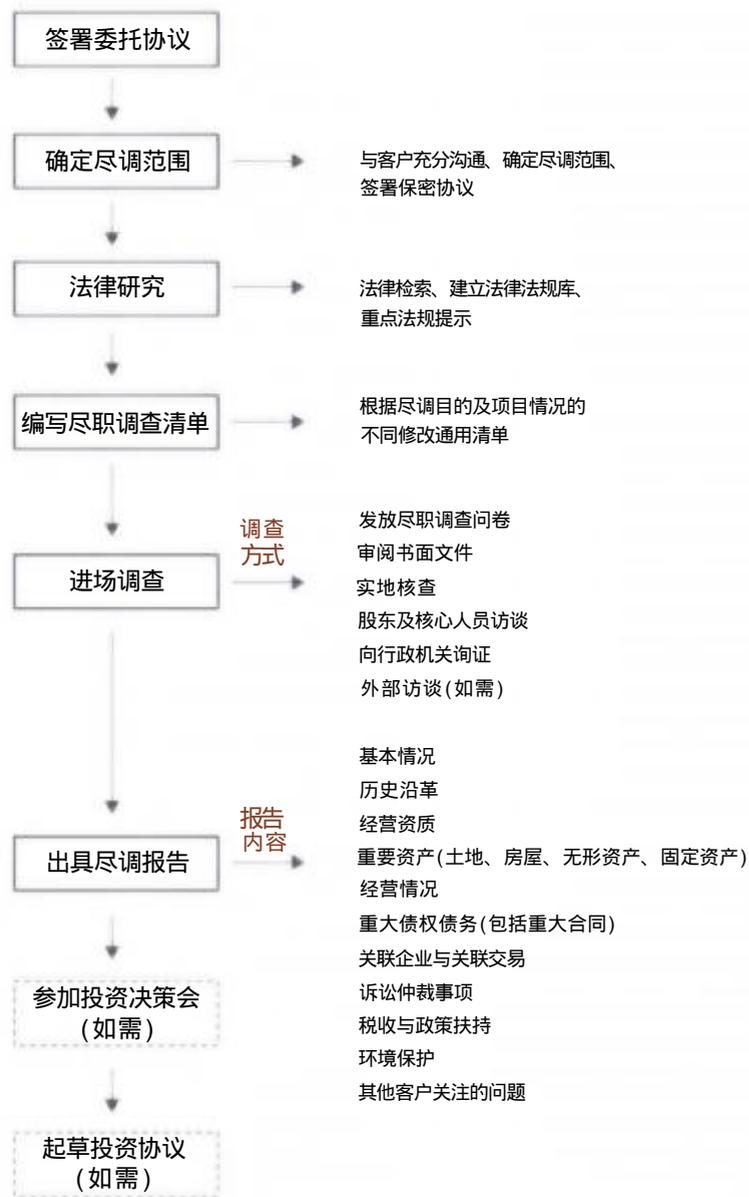
投资阶段

STAGE OF INVESTMENT

尽职调查

Due Diligence

- 截至目前已为客户完成了涉及工业、农业、IT、互联网、电子、生物医疗、环保、能源、矿业等行业的数百个投资项目的法律尽职调查



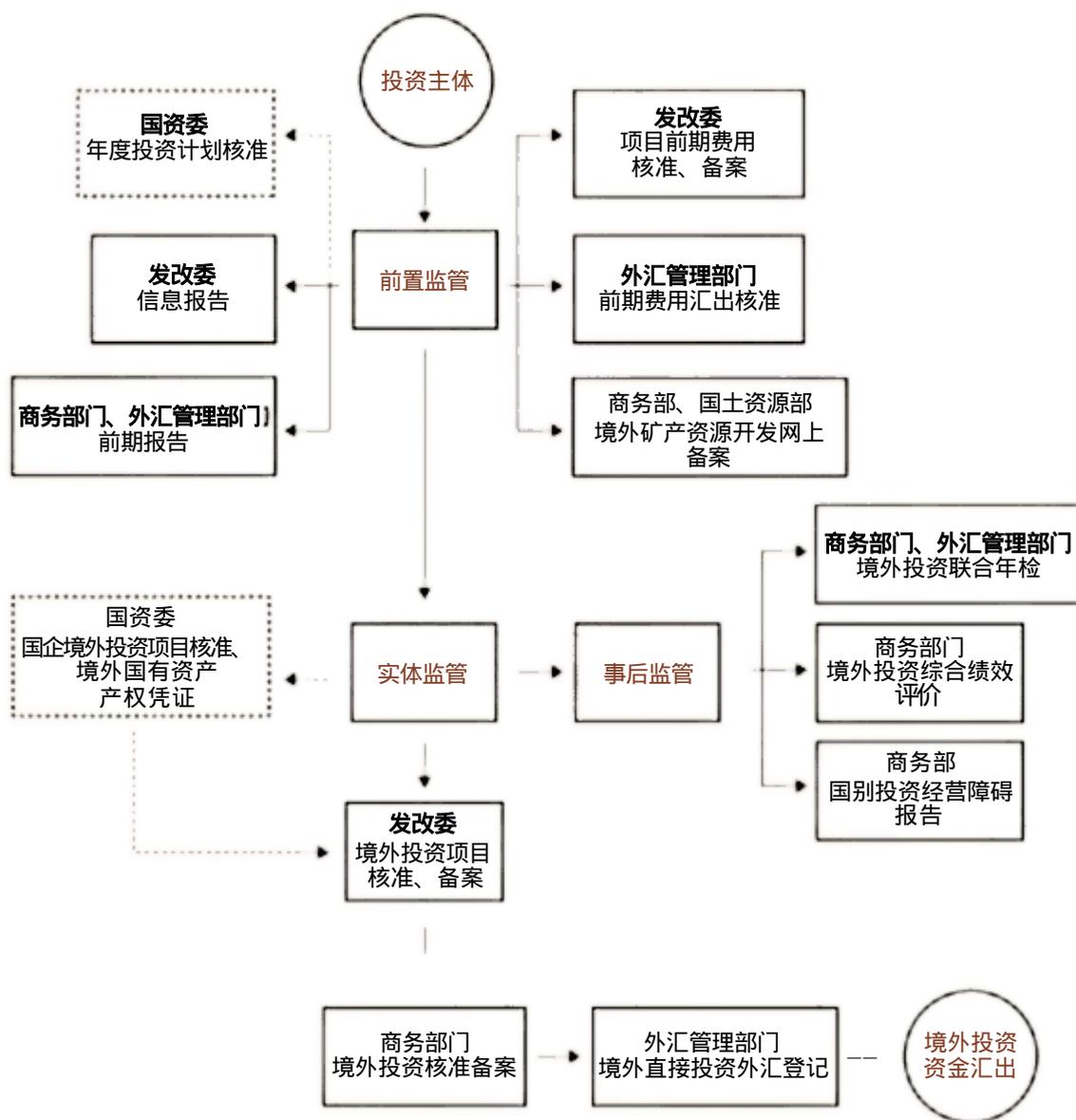


境外投资

Overseas Investment

- 为客户进行海外投资架构的设计及实施，并协助处理境外投资全流程法律服务

境外投资流程图



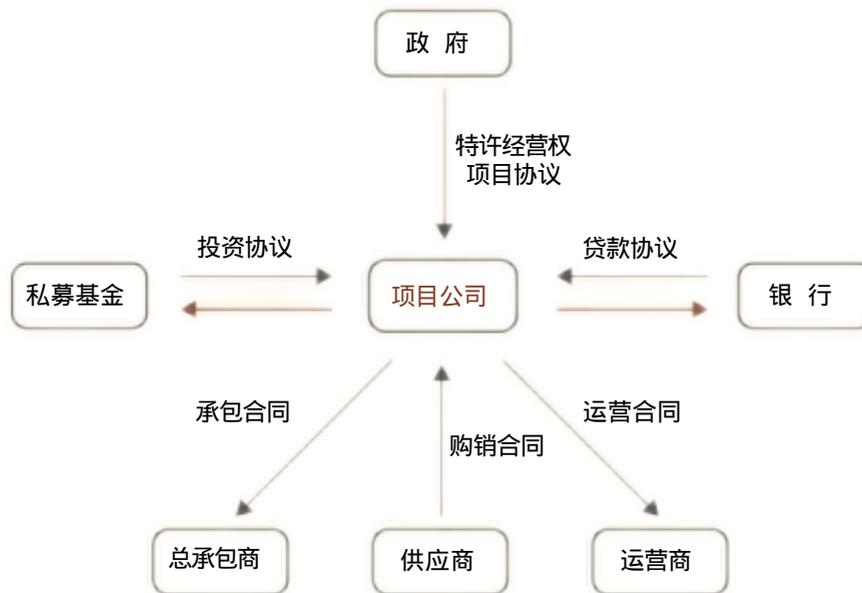


私募基金—PPP

Public-Private-Partnership

在私募基金介入PPP项目的过程中提供全流程法律服务

- | | |
|----------|--------|
| 项目筛选 | 融资安排 |
| 合作机构选择 | 项目建设 |
| 结构设计 | 运营监管 |
| 特许经营合同设计 | 项目绩效评价 |
| 项目公司组建 | ... |

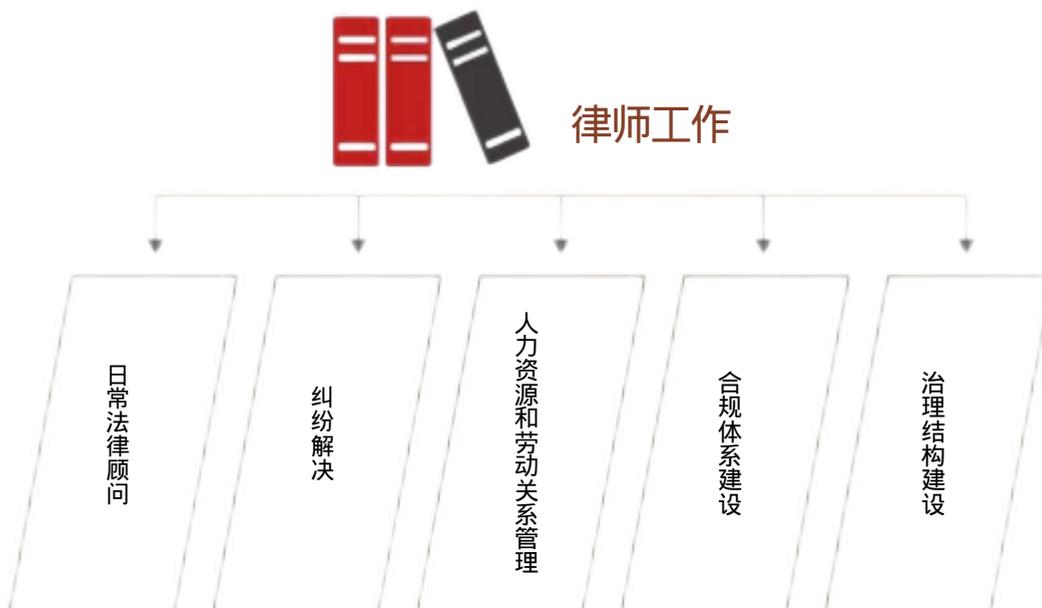


管理阶段

STAGE OF MANAGEMENT

协助进行投后管理，并提供法律服务

Winners Assists Private Funds To Conduct Post-investment Management And Provide Corresponding Legal Services.



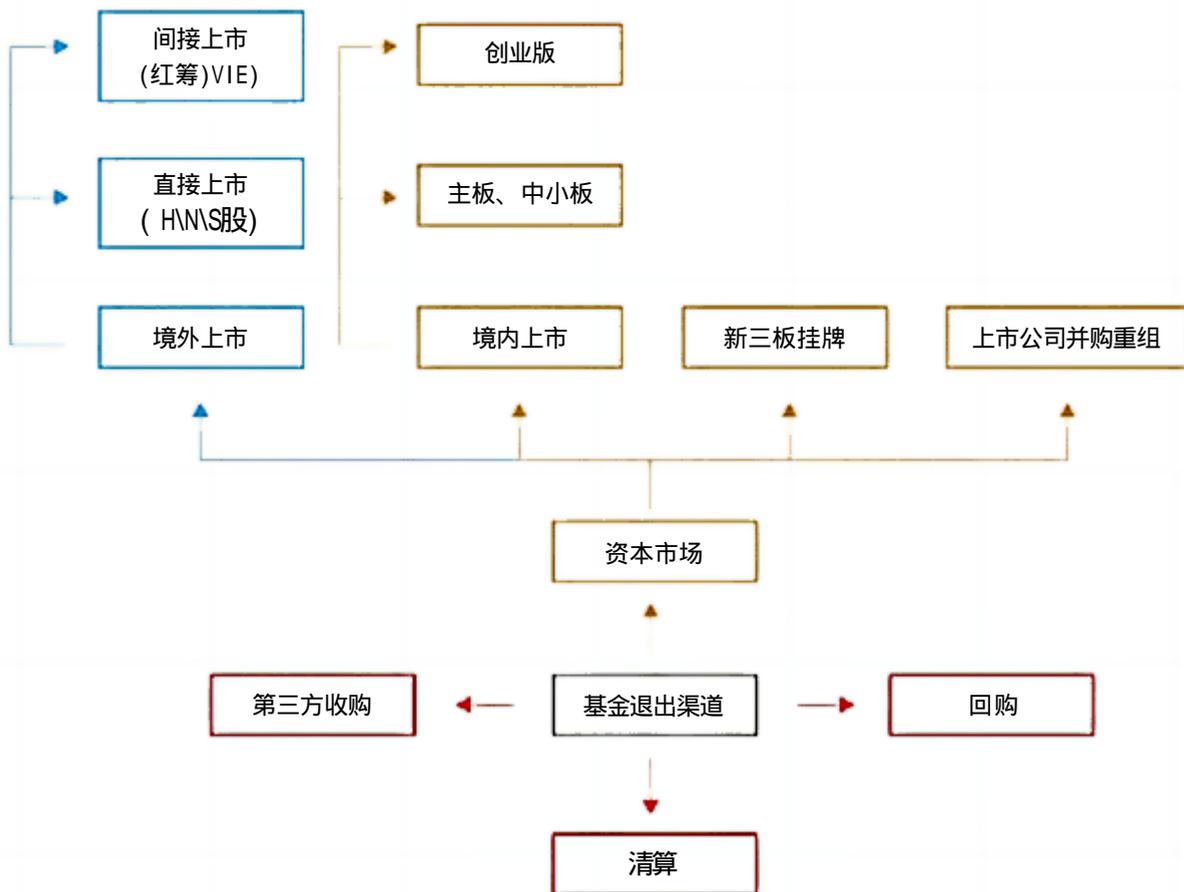


退出阶段

STAGE OF EXIT

设计退出渠道，并提供法律服务

Winners Designs Exit Channels,
And Provide Corresponding Legal Services.



ZEXIN&LAWFIRM

关于择鑫

天津择鑫律师事务所是经天津市司法局审批依法成立的合伙制律师事务所。发展至今，择鑫律师事务所已成为实力强劲的综合型律师事务所之一。在商品房买卖纠纷、建筑工程合同纠纷以及金融不良贷款债权纠纷、打包处置、不良贷款债务重组、破产重组、抵押无效处理、银行卡纠纷等诸多专业领域处于领先地位。

择鑫始终贯彻最大程度维护客户利益的执业宗旨，为多家国企，央企，大型民营企业提供专业的、全面的、务实的法律及商务解决方案。律所的服务赢得了广大客户的高度赞誉和社会各界的充分肯定。

择鑫律师事务所的律师均具备良好的专业知识，很多律师曾在有关政府部门，国内外律师事务所和企业从事法律服务，在相关专业领域积累了丰富的职业经验。择鑫律师事务所还通过不间断业务学习和培训，持续提高律师团队的专业水平，细致的专业分工和一体化的管理制度，则进一步确保了择鑫律师事务所能长久地为客户提供富有深度的、全方位的法律服务。

2012

成立于2012年
是天津成立较早的律师事务所之一

20000⁺

从成立至今
服务过的客户数量超20000

01 | 择鑫律师事务所

专业 全面 务实 合作

ZEXIN&LAWFIRM LAWYER TEAM 律师团队

王益水 高级合伙人 主任律师

中国政法大学研究生，擅长企业重组、并购、项目投资等公司法律事务。
于2012年创办天津择鑫律师事务所。

王益水律师曾审核多家常年法律顾问单位的合同，处理公司担保、金融、企业管理类的非诉法律事务，受到客户的广泛好评。在诉讼与仲裁方面，王益水律师善于从诉讼程序上入手，代理过大量公司债权、债务方面的诉讼案件，具有丰富的从业经验。成功地代理过若干具有重大影响的诉讼案件，主持了若干外商投资、企业并购和重大建设工程项目的谈判。

王益水律师在天津从事律师工作多年，熟悉国家和地方有关政策法规。曾被多家政府部门和著名企业聘请为常年法律顾问，如天津正源煤炭销售有限公司、天津物产集团（金属事业部）、天津市道远机械设备有限公司、天津滨海晨光国际贸易有限公司、天津通钢立业集团、天津无缝钢管厂、天津滨江集团有限公司、天津市东丽区鑫德丰小额贷款有限公司、中国东方资产股份有限公司天津分公司、天津金威创展投资管理有限公司、浦发银行天津分行、天津开发区微电子工业区总公司、天津市东丽区人民政府军粮城街道办事处等提供法律服务。

王益水律师还担任诸多社会职务，常参与律师协会、商会的重大活动，与国内外同行和商界有着广泛深入的交往与合作，在律师界、商界具有一定的影响力。





🏠 天津市南开区长江道C92创意产业园区F座

☎ 电话：158 2242 5966 186 2257 0929

▶ 邮箱：zx_lawfirm@163.com

📮 邮编：300110

🌐 WWW.ZE-XIN.COM