



附录 4：调查问卷

1. 请问贵公司是否有负责合规管理的人员配备？人员数量是？
A. 1人 B. 2人 C. 3人 D. 4人 E. 5人及以上
F. 暂未配备相关人员
2. 请问贵公司合规工作的要点包括哪些？（可多选）
A. 完成中国证券投资基金业协会管理人、产品备案要求及信息报送要求
B. 拟定基金合同 C. 合格投资者审查 D. 基金宣传、募集方式审查
E. 组织合规培训 F. 基金信息披露 G. 构建合规管理体系等各类内控制度
H. 内部合规咨询 I. 监管部门新政策研究 J. 其他（请说明）
3. 请问贵公司对近几年来监管、自律机构推出的相关管理办法的适应程度如何？
A. 能够理解条例的要点，并进行及时调整
B. 能够理解条例的要点，但需要一定时间才能完成内部调整
C. 对条例理解有一定困难，需要较长时间才能完成内部调整
D. 对条例理解有一定困难，很难满足相关要求
4. 请问贵公司在满足监管的合规要求时，存在哪些困难？（可多选）
A. 公司内部审核流程繁琐 B. 相关材料不完备，提供文件的机构配合度差
C. 难以获得监管要求的规范性解读 D. 满足合规要求的成本较高
E. 缺乏相关经验，需要较长时间摸索 F. 其他（请说明）
5. 请问贵公司是否会定期组织合规的培训？每年的培训频次是？
A. 1次 B. 2次 C. 3次及以上 D. 未组织合规培训
6. 请问贵公司进行合规培训的方式是？（可多选）
A. 公司内部人员讲解 B. 邀请外部专家讲解
C. 参加中国证券投资基金业协会组织的培训
D. 参加外部机构组织的相关沙龙、座
E. 未组织合规培训 F. 其他（请说明）
7. 请问贵公司进行外包的服务有哪些？（可多选）
A. 基金募集 B. 法务 C. 行政 D. 份额登记
E. 信息技术系统 F. 其他（请说明）
8. 请问贵公司是否设立了风险控制委员会？
A. 已经设立 B. 暂未设立



9. 请问贵公司是否对子基金的投资比例设置限制，在实际投资中，单一子基金最高投资比例为多少？

- A. 0-10%（包括10%） B. 10-20%（包括20%） C. 20-30%（包括30%）
D. 30% 以上 E. 未设置子基金的投资比例限制

10. 请问贵公司是否对子基金的投资数量设置限制，在实际投资中，一只母基金最多可投资多少只子基金？

- A. 2-5只 B. 6-10只 C. 11-15只 D. 16-20只
E. 20只以上 F. 未设置子基金的投资数量限制

11. 请问贵公司如何应对关键人员的离职，是否建立了相应的预案？

- A. 有预案 B. 暂时未建立相关预案

12. 请问贵公司关键人员离职时，对公司影响如何？

- A. 未影响基金正常运行 B. 对基金正常运行带来较大影响
C. 暂时未面临关键人员离职事件

13. 请问贵公司是否建立了信息管理系统，用于被投基金的日常监测？

- A. 已经建立 B. 暂未建立

14. 如已经建立了信息管理系统，请问该系统运行了多久？

- A. 半年以下 B. 半年-1年 C. 1年-1年半 D. 1年半-2年
E. 2年及以上

15. 请问贵公司在完成投资后，会持续关注子基金的哪些动向，重点关注哪些指标？（可多选）

- A. 基金规模 B. 所投项目数量 C. 人员变动情况 D. 投资人变化情况
E. 存续期限 F. 基金份额在私募股权二级市场的估值 G. 资金使用情况
H. 其他（请说明）

16. 贵公司在完成投资后，所关注的子基金动向及相关指标中，按重要程度进行排序。

- A. 基金规模 B. 所投项目数量 C. 人员变动情况 D. 投资人变化情况
E. 存续期限 F. 基金份额在私募股权二级市场的估值 G. 资金使用情况
H. 其他（请说明）

17. 请问贵公司在完成投资后，会持续关注子基金所投项目的哪些动向，重点关注哪些指标？（可多选）

- A. 估值 B. 财务信息 C. 融资情况 D. 其他投资人情况
E. 经营情况 F. 人员变动情况 G. 资金使用情况 H. 其他（请说明）



18. 贵公司在完成投资后，所关注的子基金所投项目动向及相关指标中，按重要程度进行排序。

- A. 估值 B. 财务信息 C. 融资情况 D. 其他投资人情况
E. 经营情况 F. 人员变动情况 G. 资金使用情况 H. 其他（请说明）

19. 请问当子基金发生重大风险时，是否有相应的预警及补救措施？

- A. 已经建立，并在执行时达到了较好的效果
B. 已经建立，但在执行时效果不佳
C. 已经建立，暂未有重大风险事件发生
D. 暂未建立，已发生的重大风险事件对母基金运行带来较大影响
E. 暂未建立，暂未有重大风险事件发生

20. 请问贵公司在完成投资后，除定期文件的报送外，与子基金相关负责人通常保持着怎样的沟通频率？

- A. 每月沟通 B. 每季度沟通 C. 每半年沟通 D. 每年或更久

21. 贵公司所募基金的主要投资人构成是怎样的？（可多选）

- A. 政府引导基金 B. 金融机构（保险、银行、信托等）
C. 高净值个人及富有家庭 D. 非上市大型企业
E. 上市公司 F. 养老金 G. 家族财富办公室 H. 大学基金会
I. 其他（请说明）

22. 贵公司所募基金的主要投资人构成中，请按照投资人所投资金的比例进行排序。

- A. 政府引导基金 B. 金融机构（保险、银行、信托等）
C. 高净值个人及富有家庭 D. 非上市大型企业
E. 上市公司 F. 养老金 G. 家族财富办公室 H. 大学基金会
I. 其他（请说明）

23. 贵司是否有和政府引导基金合作？如已经获得政府引导基金的资金，贵司认为政府引导基金的哪些要求会是基金投资中的难点？（可多选）

- A. 反投比例要求 B. 资金结构化安排 C. 子基金及基金管理人注册地要求
D. 投资领域 E. 其他（请说明） F. 暂未与政府引导基金合作

24. 请问贵公司通常如何获得优质私募股权投资基金管理人的资源，并提供各渠道所获资源的比例。

- A. 团队过往积累建立的渠道，占比 ____%
B. 根据母基金投资偏好从全市场进行筛选，占比 ____%
C. 中介机构推荐，占比 ____%



- D. 融资会议、论坛等，占比 _____%
- E. 其他（请说明）：（如有，请填写在占比后的填空题），占比 _____%，_____
25. 请问贵公司在筛选备投基金时，所考量的因素有哪些？（可多选）
- A. 所投行业及轮次 B. 锁定期限 C. 基金规模
- D. 过往业绩 E. 团队背景 F. 风控制度
- G. 交易条款 H. 公司治理 I. 其他（请说明）
26. 贵公司在筛选备投基金时所考虑到的各个因素，请按重要程度排序。
- A. 所投行业及轮次 B. 锁定期限 C. 基金规模
- D. 过往业绩 E. 团队背景 F. 风控制度
- G. 交易条款 H. 公司治理 I. 其他（请说明）
27. 请问贵公司是否会聘请外部顾问，对项目筛选提出建议？
- A. 会聘请 B. 暂未聘请
28. 请问贵公司对项目人员有哪些激励机制，是否有项目跟投或持股计划？（可多选）
- A. 员工持股 B. 基金跟投 C. 项目跟投 D. 募资奖励
- E. 投成奖励 F. 业绩报酬 G. 基本绩效奖励 H. 其他（请说明）
29. 请问我国母基金平均存续期限是多久？
- A. 不足5年（说明选择该存续期限的原因）
- B. 5-7年（含7年） C. 7-10年（含10年） D. 10-13年（含13年）
- E. 13-15年（含15年） F. 15年以上
30. 请问贵公司投后管理团队，目前的人员配备是？
- A. 1-3人 B. 4-6人 C. 7-9人 D. 10人及以上
- E. 暂无专门负责投后管理的团队
31. 请问贵公司对母基金参与子基金的决策持怎样的态度？
- A. 不应干涉子基金的决策，给予子基金充分的决策权力
- B. 应加入子基金的投资决策委员会，避免母基金利益受到损害
- C. 是否干涉取决于子基金的发展情况和需求
- D. 其他（请说明）
32. 如果贵公司对所投子基金提供增值服务，具体包括哪些？（可多选）
- A. 开拓融资渠道 B. 项目推介 C. 企业战略规划
- D. 企业制度搭建 E. 人才推介 F. 退出指导
- G. 其他（请说明） H. 不提供增值服务



33. 如果贵公司对子基金所投项目提供增值服务，具体包括哪些？（可多选）
- A. 开拓融资渠道 B. 上下游客户推介 C. 企业战略规划
D. 企业制度搭建 E. 人才推介 F. 退出指导
G. 其他（请说明） H. 不提供增值服务
34. 贵公司倾向以怎样的形式实现退出？（可多选）
- A. 境内 IPO B. 境外 IPO C. 并购退出
D. 全国中小企业股份转让系统挂牌转让
E. 私募股权二级市场转让
F. 大股东回购 G. 清算 H. 其他（请说明）
35. 贵公司所倾向的各种退出方式中，请按照重要程度进行排序。
- A. 境内 IPO B. 境外 IPO C. 并购退出
D. 全国中小企业股份转让系统挂牌转让
E. 私募股权二级市场转让
F. 大股东回购 G. 清算 H. 其他（请说明）
36. 贵公司投资人是否有基金份额转让的需求，原因是？（可多选）
- A. 资金流动性需求 B. 调整投资组合
C. 受政策与监管影响 D. 其他（请说明）
E. 暂无基金份额转让需求
37. 请提供贵公司所投子基金涉及项目的所处阶段，及所投比例（合计等于100%）。
- A. 种子期，占比 _____ %
B. 起步期，占比 _____ %
C. 扩张期，占比 _____ %
D. 过渡期，占比 _____ %
E. 已上市，占比 _____ %
F. 重建期，占比 _____ %
G. 其他（请说明）：（如有，请填写在占比后的填空格），占比 _____ %， _____
38. 请问贵公司所投子基金的项目进行融资的主要原因有哪些？（可多选）
- A. 企业升级转型 B. 企业扩张 C. 弥补当前资金缺口
D. 行业整合 E. 管理层收购 F. 企业重组
G. 其他（请说明）
39. 据您了解，在投资于子基金时，有多少比例的子基金会向母基金推荐跟投项目？
_____ %



40. 您认为当前国内母基金投资市场存在哪些问题？请按照重要性排序列举3点。

41. 您认为近年来我国母基金行业政策环境方面发生了哪些变化？这些变化对贵机构产生了怎样的影响？请按照重要性排序列举3点。

42. 您认为未来母基金投资的发展趋势如何？请按照重要性排序列举3点。



后记

在中国证券投资基金业协会的指导下，母基金专业委员会组织力量，研究编撰了《中国私募股权投资母基金行业发展报告（2017）》，具体工作由母基金专业委员会秘书长单位紫荆资本牵头，歌斐资产、中国 PPP 基金、盛世投资、中金启元参与，中关村并购母基金研究院、长江产业基金提供建议，清华大学五道口金融学院民生财富管理研究中心承担，在此一并表示感谢！

本报告编委会主要成员如下：

主 编：洪 磊

副主编：钟蓉萨 陈春艳

委 员：王忠民 邓 爽 殷 哲 徐卫东 张小艾 沈正宁 单丽红

姜明明 刘澄伟 倪泽望 盛 今 唐 宁 王锦虹 唐雪峰

肖 枫 张永忠 周成跃 王雪松（专家顾问）

编写组：沈正宁 曹泉伟 陈 卓 姜白杨 石 界 黄叶金 王平凡

滕立雅 祝小全 钱 进 汪 澍

蒋海军 董煜韬 费文颖 吴莎莎 戴益娟 魏 鑫

本报告由于编写时间仓促，水平有限，难免有疏漏或不足之处，请多提宝贵意见和建议。我们将在后续《中国私募股权投资母基金行业发展报告》编撰过程中不断完善。

《中国私募股权投资母基金行业发展报告（2017）》编委会

二〇一八年十一月



欢迎关注协会官方微信公众号：
中国基金业协会（CHINAAMAC）

中国证券投资基金业协会 Asset Management Association of China

私募基金咨询热线：400-017-8200

官 网：<http://www.amac.org.cn/>

地 址：北京市西城区金融大街20号
交通银行大厦B座9层