

国浩律师（北京）事务所
关于
重庆市南岸区现代服务业发展办公室
发文要求信业股权投资管理有限公司工商变更事宜
之
法律意见书

二零二五年十一月



國浩律師（北京）事務所
GRANDALL LAW FIRM (BEIJING)

北京 上海 深圳 杭州 天津 昆明 广州 成都 宁波 福州 西安 南京 南宁 香港 巴黎

地址：北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦9层 邮编：100026

电话：010-65890699 传真：010-65176800

电子信箱：bjgrandall@grandall.com.cn

网址：http://www.grandall.com.cn

国浩律师（北京）事务所
关于
重庆市南岸区现代服务业发展办公室
发文要求信业股权投资管理有限公司工商变更事宜之
法律意见书

编号：国浩京律字[2025]第 1028 号

信业股权投资管理有限公司：

关于信业股权投资管理有限公司（简称“信业投资”）根据重庆市南岸区现代服务业发展办公室（即“重庆市南岸区金融办”）提出监管要求所进行的一系列工商变更，包括名称、经营范围变更等相关事宜的合法合规性以及应对方案，国浩律师（北京）事务所接受信业投资的委托，根据信业投资已提供的材料、相关规定并结合事实，出具以下法律意见，供贵司参考：

一、信业股权投资管理有限公司的基本信息

经本所律师 2025 年 10 月 24 日在国家企业信用信息公示系统的查询结果，信业投资的基本信息如下：

名称	信业股权投资管理有限公司
统一社会信用代码	91500108581464347X
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册资本	12500万元
法定代表人	邓宏
住所	重庆市南岸区江峡路1号10幢
成立日期	2011年08月19日
经营期限	2011年08月19日至无固定期限
经营范围	一般项目：股权投资管理（不得从事吸收公众存款或变相吸



	收公众存款、发放贷款以及证券、期货等金融业务，不得从事支付结算、个人理财服务，法律、行政法规规定需经审批的未获审批前不得经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
--	--

信业投资股东信息如下：

序号	股东名称	持股比例	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）
1	北京润达国际投资管理有限公司	32.00%	4000	4000
2	北京中智慧能投资有限公司	28.00%	3500	3500
3	嘉兴信业博弘投资合伙企业（有限合伙）	20.00%	2500	2500
4	安徽中宜科技开发（集团）股份有限公司	12.00%	1500	1500
5	重庆博睿鼎商业管理有限公司	8.00%	1000	1000

二、信业投资及其基金子公司所管理私募基金情况

1. 信业投资管理基金情况

信业投资于2014年4月29日依法在中国证券投资基金业协会进行私募基金管理人登记，登记编号P1001460。自设立起，共管理基金9支，具体情况详见附件1《信业投资管理基金名录》。截至2015年12月，9支基金已全部完成清算。信业投资作为控股公司，旗下基金子公司根据业务拓展需要，备案发行基金，目前存续未清算基金共37只，分别由10家基金管理人进行管理。

由于信业投资自2015年清算全部基金后超过12个月持续无在管基金，私募基金管理人资格注销。

2. 信业投资基金子公司管理基金情况：

序号	基金子公司名称	基金管理数量 (支)	基金存续规模
1	嘉兴惠博投资管理有限公司	5	58,726.14
2	嘉兴信业瑞佑投资管理有限公司	3	12,770.00
3	嘉兴市信诚业达股权投资管理有限公司	1	45,546.28
4	嘉兴市信远业丰股权投资管理有限公司	1	559.00
5	深圳市信业华腾基金管理有限公司	4	16,342.80
6	深圳市信业华诚基金管理有限公司	7	330,945.70
7	石河子信远业丰股权投资管理有限公司	3	83,645.00
8	嘉兴信业盛创投资管理有限公司	7	54,505.00
9	信业宏益投资管理有限公司	2	10,086.45



10	信业华福投资管理有限公司	4	18,873.70
合计		37	632,000.07

具体基金情况详见本法律意见书附件 2《信业投资基金子公司所管理私募基金名录》。

三、重庆市南岸区现代服务业发展办公室出具函件的合法合规性

2025 年 10 月 9 日，重庆市南岸区现代服务业发展办公室出具《关于信业股权投资管理有限公司出清的函》。函件表明，信业投资于 2023 年 12 月 29 日因在管基金全部清算后改变管理模式而在 12 个月内未备案新的基金而依法被中国证券投资基金业协会注销基金管理人资格，根据《私募投资基金登记备案管理办法》第 78 条相关规定及重庆市市委金融办和重庆证监局联合印发《关于加快推进私募基金风险企业出清工作的通知》，针对未开展股权投资业务的企业和被中国证券投资基金业协会注销的管理人，应规范其名称及经营范围，其公司名称中不能再包含“股权投资”“投资管理”“基金”等字样。鉴于此，重庆市南岸区现代服务业办公室要求信业股权按照要求完成工商变更或注销登记，取消名称和经营范围中的“股权投资”“投资管理”“基金”等字样。

(一) 重庆市南岸区现代服务业发展办公室具有出具该函件的主体资格

重庆市南岸区现代服务业发展办公室出具《关于信业股权投资管理有限公司出清的函》的行为，属于在其法定职权范围内的行政行为，主体适格。理由如下：

1. **属地监管职责：**作为区域内的产业协调与服务机构，该办公室负有引导、规范和管理本辖区内现代服务业企业健康发展的职责。对已不具备从业资格、存在风险隐患的企业进行清理规范，是其履行地方金融风险处置与维护市场秩序职责的体现。信业投资注册地为“重庆市南岸区江峡路 1 号 10 幢”，在该办公室的管理辖区内。

2. **政策执行主体：**该函件明确依据了重庆市市委金融办和重庆证监局联合印发的《关于加快推进私募基金风险企业出清工作的通知》。在地方金融合规监管处置的协同工作机制下，区级服务业发展办公室被授权或指定负责具体执行工作，向其辖区内的特定企业传达并督促落实上级监管要求，具备正当性与合法性。

因此，该办公室是出具此函件的合法、适格主体。



(二) 要求的合法合规性

函件所提出的要求，即要求信业投资完成工商变更或注销登记，取消名称和经营范围中的“股权投资”“投资管理”“基金”等字样，具有法律与政策基础，内容合法合规。

1. **事实依据清晰：**核心事实是信业投资因管理上的安排，下属子公司作为基金管理人设立及备案基金，信业投资作为母公司主要进行品牌管理及顾问服务，因此，信业投资本身因超过 12 个月未备案私募基金产品，依法已于 2023 年 12 月 29 日被中国证券投资基金业协会注销基金管理人资格。这一事实意味着信业投资已不再是私募基金管理人，不再具备从事相关私募基金业务的法律前提。

2. 法律与政策依据充分：

(1) 行业规定衔接：《私募投资基金登记备案办法》第 76 条明确规定私募基金管理人有下列情形之一的，协会注销其私募基金管理人登记并予以公示：

(一) 主动申请注销登记，理由正当；

(二) 登记后 12 个月内未备案自主发行的私募基金，或者备案的私募基金全部清算后 12 个月内未备案新的私募基金，另有规定的除外；

(三) 依法解散、注销，依法被撤销、吊销营业执照、责令关闭或者被依法宣告破产；

(四) 中国证监会、协会规定的其他情形。

因前款第一项规定的情形注销的，如管理的私募基金尚未清算，私募基金管理人应当取得投资者的一致同意，或者按照合同约定的决策机制达成处理意见。

《私募投资基金登记备案办法》第 78 条规定，私募基金管理人被注销或者撤销登记后，应当符合下列要求：

(二) 不得继续使用“基金”“基金管理”字样或者近似名称进行私募基金业务活动，但处置存续私募基金有关事项的除外。

该条明确了管理人资格注销后的法律状态。虽然该办法不直接调整工商登记，但其确立的行业准入资格是工商登记中名称与经营范围管理的重要前提。

(2) 地方监管政策：重庆市市委金融办和重庆证监局的联合《通知》，是针对辖区内私募基金合规处置的具体工作部署。该政策明确要求对“被中国证券投资基金业协会注销的管理人”进行出清，并直接关联到工商登记事项，要求其



名称和经营范围不得再使用相关字样。此举旨在防止已“失格”的企业继续利用行业特定名称误导公众、扰乱市场秩序，是维护金融稳定的必要措施。

综上，函件的要求事实清楚、依据充分、目的正当，合法合规。

四、信业投资本次工商变更的范围

1. 公司名称变更：取消名称中的“股权投资”等字样。
2. 经营范围变更：取消经营范围中与“股权投资管理”等相关的业务表述。

五、本次信业投资根据监管要求依法规范使用名称和经营范围，不存在信业投资违法违规的情况，不影响在管基金的处置，也不影响基金投资人的实质利益。

(一) 重庆市南岸区现代服务业发展办公室提出的监管要求旨在规范市场主体名称和经营范围，并非对违法违规主体的行政处罚或自律警示

综合国务院、中国证券监督管理委员会制定的《证券投资基金监督管理条例》、中国基金业协会《私募投资基金登记备案办法》等法规规章的规定，以及重庆市委金融办和重庆证监局发布的监管规定，重庆市南岸区现代服务业发展办公室发出监管函件的要求内容，可以认定，本次监管要求是重庆市、南岸区监管部门对辖区内私募基金行业进行的总体工作部署，旨在要求市场主体规范名称及经营范围，信业投资亦是因内部管理要求未备案新的私募基金而注销管理人资格，其应当依法按照监管要求变更公司名称及经营范围。

(二) 信业投资与其基金子公司所管理私募基金在法律主体上相互独立

根据本法律意见书第二章所列内容，信业投资旗下各基金的管理人均为依法设立的独立法人实体。信业投资仅作为基金管理人的股东存在，其本身并不直接参与基金的具体管理和运作。因此，信业投资与旗下基金管理人及基金产品之间，在法律上保持主体独立、财产独立、责任独立，彼此之间不存在混同或交叉承担法律责任的情形。



(三) 信业投资被注销管理人资格系因持续无在管基金，非因主动违规

中国证券投资基金业协会于2022年7月22日向信业投资发送了《中国证券投资基金业协会自律检查通知》，其中明确指出，根据《关于加强经营异常机构自律管理相关事项的通知》（中基协字〔2022〕37号）相关规定，对于在管私募基金全部清算后，持续12个月以上无在管私募基金的私募基金管理人，需向协会提交专项法律意见书。

信业投资被注销私募基金管理人资格属于在统一监管政策下对不具备持续展业条件的管理人实施的常态化处理，系因其在相关期间内无在管私募基金的客观事实所致，并非因从事违规行为而受到纪律处分。该情况属于基于客观事实状态的监管处理，不涉及对公司诚信状况或合规水平的负面评价。

(四) 工商变更不影响基金投资人的实质利益

信业投资在工商变更完成后，仍应按照监管要求采取适当措施，按照规定和基金合同约定妥善处置基金财产，维护投资者的合法权益；被注销或者撤销登记的私募基金管理人对未清算的私募基金的受托管理职责和依法承担的相关责任，不因私募基金管理人被注销或者撤销登记而免除。

信业投资作为基金管理人的股东，仍应依据《中华人民共和国公司法》及公司章程的规定，依法履行出资义务，并在出资范围内承担有限责任。同时通过公司治理机制，对下属基金管理人的经营运作进行合法监督，推动其稳健经营、合规履职。信业投资所属基金子公司作为基金管理人仍应按照基金合同的约定，全面履行基金财产的管理、运用和处分职责，诚实守信、勤勉尽责地开展投资管理、信息披露、风险控制等工作，依法维护基金财产的安全与增值，并切实保障基金投资人的知情权、收益权等各项合法权益。基金投资人的权利义务，仍由企业与投资之间签订的合同及《中华人民共和国证券投资基金法》等法律予以保障。鉴于信业投资不存在因主动违规而被处罚的情形，本变更不会对存续基金的后续处置、资产保全等工作产生不利影响，亦不损害基金投资人的任何合法权益。

六、结论

综上所述，信业投资本次进行的包括名称、经营范围等在内的工商变更，是积极响应并严格执行地方金融监管机构合法合规要求的必然举措。整个变更过程



事实依据确凿，法律政策基础坚实，程序正当，符合《公司法》及《市场主体登记管理条例》等法律法规的规定。同时，鉴于：

1. 信业投资此前被中国证券投资基金业协会注销私募基金管理人资格，其直接原因系其在管基金全部清算后，持续超过 12 个月无新增在管基金的客观状态，属于基于监管政策的结构性调整，并非因其存在主动违法违规行而受到行政处罚或自律处分。

2. 在法律关系上，信业投资作为其旗下基金管理人的股东，与各基金管理人本身均为相互独立的民事主体，各基金管理人仍按照基金合同的约定履行相应的义务。信业投资的本次变更，不改变其与基金管理人之间的股权关系，亦不直接影响基金的独立性和完整性。

3. 本次名称、经营范围等的变更，不构成信业投资法律主体的变更。其民事主体资格、权利能力和责任承担能力维持不变。该等变更不影响下属基金子公司存续基金的正常管理与资产处置工作。

基金投资人的一切合法权益将继续由与基金管理人签订的基金合同及相关法律法规予以充分保障。



以上是我们就相关事宜起草的法律意见书, 仅供贵司参考。随着贵司披露信息、提供文件的增加, 本文件可能会做相应调整或重大变更。本文件不应在任何意义上理解为对任何结果的预判或保证。如有任何疑问, 请随时与我们联系。

顺颂商祺!



(本页无正文, 为《国浩律师(北京)事务所关于信业股权投资管理有限公司工商变更相关事宜之法律意见书》之签章页)

国浩律师(北京)事务所(公章)



二零一五年十一月十七日

附件 1: 信业投资管理基金名录

序号	曾备案基金名称	工商成立时间	曾备案时间	基金类型
1	宝宏 (天津) 股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2011-08-30	2014-04-29	私募股权投资基金
2	上海和齐股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	2011-10-24	2014-04-29	私募股权投资基金
3	昆山业城股权投资企业 (有限合伙)	2012-08-22	2014-04-29	私募股权投资基金
4	嘉兴尚明投资合伙企业 (有限合伙)	2013-02-05	2014-04-29	私募股权投资基金
5	嘉兴宇洁投资合伙企业 (有限合伙)	2013-07-09	2014-04-29	私募股权投资基金
6	嘉兴信业鸿达投资合伙企业 (有限合伙)	2013-12-31	2014-04-29	私募股权投资基金
7	华鑫信托 · 晋明一号集合资金信托	/	2014-04-29	信托计划
8	嘉兴宇奥投资合伙企业 (有限合伙)	2014-02-11	2014-04-29	私募股权投资基金
9	嘉兴丰稻股权投资合伙企业 (有限合伙)	2013-12-04	2014-04-29	私募股权投资基金

附件 2: 信业投资基金子公司

序号	管理人	基金名称	基金类型	基金存续规模	投资者总数	实际到期时间	协会登记 成立日	备案时间
1	嘉兴惠博投资管理有限公司	信盈泰复一—号新三板投资专项资产管理计划	新三板股权类基金	7,500.00	11	2022/3/27	2015/3/27	2015/4/1
2		信盈泰复五—号新三板投资专项资产管理计划	新三板股权类基金	2,786.14	18	2022/4/28	2015/4/29	2015/5/18
3		信业华福创赢 8 号特定客户资产管理计划	地产委贷类	18,070.00	56	2021/9/30	2015/8/27	2016/4/27
4		信业华福创赢 9 号私募投资基金	地产委贷类	16,110.00	38	延期至清算	2016/7/2	2016/7/20
5		信业华创睿盈 1 号私募基金	地产委贷类	14,260.00	49	2021/6/30	2016/8/2	2016/8/4
5		小计		58,726.14	172	—	—	—
1	嘉兴信业瑞佑投资管理有限公司	嘉兴信业瑞沃壹号投资合伙企业 (有限合伙)	新三板股权类基金	2,000.00	1	2025/5/21	2015/5/22	2015/7/13
2		嘉兴信业瑞沃伍号投资	新三板股权	770.00	1	2025/8/8	2015/8/9	2015/11/13

		合伙企业 (有限合伙)	类基金							
3		信业瑞佑-荣耀2号专项 投资私募基金	地产类基金	10,000.00	45	2021/6/20				未备案
3		小计		12,770.00	47	—	—	—	—	—
1	嘉兴市信诚业 达股权投资管 理有限公司	嘉兴宇弘投资合伙企业 (有限合伙)	地产类基金	45,546.28	7	2023/1/28	2013/3/29			2015/1/29
1		小计		45,546.28	7	—	—	—	—	—
1	嘉兴市信远业 丰股权投资管 理有限公司	嘉兴信业鸿辉投资合伙 企业 (有限合伙)	新三板股权 类基金	559.00	1	2018/6/3	2015/8/21			2015/8/28
1		小计		559.00	1	—	—	—	—	—
1	深圳市信业华 腾基金管理有 限公司	嘉兴信业创赢投资合伙 企业 (有限合伙)	新三板股权 类基金	3,031.80	1	2018/5/3	2015/6/11			2015/6/16
2		嘉兴信业创赢柒号投资 合伙企业 (有限合伙)	新三板股权 类基金	3,001.00	2	2025/10/14	2015/10/15			2017/1/18
3		嘉兴信业创赢陆号投资	新三板股权	6,020.00	1	2025/10/14	2015/10/15			2016/7/29

	合伙企业 (有限合伙)	类基金						
4	嘉兴信业创赢伍号投资合伙企业 (有限合伙)	新三板股权类基金	4,290.00	3	2018/6/16	2015/12/16	2016/1/15	
4	小计		16,342.80	7	—	—	—	
1	嘉兴信业聚邦股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	保险通道类	270,000.00	2	2022/2/8	2015/2/9	2015/5/27	
2	信业-金色木棉1号新三板投资资金	新三板股权类基金	3,489.00	63	2018/5/4	2015/5/5	2015/5/15	
3	信业扬帆2号新三板投资资金	新三板股权类基金	3,656.15	68	2018/5/11	2015/5/12	2015/7/3	
4	信业扬帆3号新三板投资资金	新三板股权类基金	857.55	15	2018/6/11	2015/6/12	2015/7/7	
5	信业扬帆移动互联网精选股权投资基金1号	新三板股权类基金	7,721.00	184	2019/6/2	2015/12/3	2015/12/17	
6	信业扬帆新文化主题精选投资私募基金2号	新三板股权类基金	1,180.00	28	2021/8/16	2016/8/17	2016/8/19	

7	嘉兴信业领信投资合伙企业 (有限合伙)	保险通道类	44,042.00	1	2026/11/1	2016/11/2	2016/12/30
7	小计		330,945.70	361	—	—	—
1	石河子信远业丰股权投资管 理有限公司	信业信远业丰·凤凰8 号专项投资私募基金	0.00	0	已经清算	2016/11/3	2016/11/7
2		信业信远业丰-荣耀1号 专项投资私募基金	39,360.00	160	延期至清 算	2017/5/8	2017/5/18
3		信业卓昇3号专项投资 私募基金	44,285.00	200	延期至清 算	2017/7/6	2017/7/25
3	小计		83,645.00	360	—	—	—
1	嘉兴信业盛创 投资管理有限公司	信业-信赢稳晟1号特定 客户资产管理计划	8,080.00	13	2021/12/15	2015/9/6	2016/8/10
2		信业-信赢稳晟2号特定 客户资产管理计划	12,850.00	48	延期至清 算	2015/9/25	2016/8/24
3		信业信赢稳晟3号特定 客户资产管理计划	12,280.00	44	延期至清 算	2015/10/27	2016/8/16
4		信业盛创-荣耀8号专项	1,420.00	8	延期至清	2017/10/31	2017/11/10

		投资私募基金					算		
5		信业创赢保丰2号私募投资基金	地产委贷类	14,985.00	34	2021/12/12	2017/11/17	2017/12/1	
6		信业宝丰3号私募投资基金	地产委贷类	0.00	0	已经清算	2017/12/18	2017/12/28	
7		信业瑞丰2号私募投资基金	地产委贷类	4,890.00	26	延期至清算	2018/1/17	2018/2/7	
7		小计		54,505.00	173	—	—	—	
1	信业宏益投资管理有限公司	嘉兴信业博济投资合伙企业(有限合伙)	新三板股权类基金	4,276.00	1	2022/3/25	2015/1/13	2015/5/28	
2		嘉兴信业盛韬贰号投资合伙企业(有限合伙)	新三板股权类基金	5,810.45	1	2021/4/30	2015/2/27	2015/5/28	
2		小计		10,086.45	2	—	—	—	
1	信业华福投资管理有限公司	嘉兴信业创赢贰号投资合伙企业(有限合伙)	新三板股权类基金	4,113.70	2	2025/5/31	2015/6/1	2015/8/21	
2		嘉兴信业创赢叁号投资合伙企业(有限合伙)	新三板股权类基金	2,000.00	2	2025/6/2	2015/8/6	2016/12/7	

3		信业泰盈3号私募基金	地产委贷类	4,250.00	21	延期至清算	2017/9/8	2017/9/13
4		信业卓昇12号专项投资私募基金	地产委贷类	8,510.00	46	延期至清算	2017/9/7	2017/9/15
4	—	小计	—	18,873.70	71	—	—	—
37	—	总计	—	632,000.07	1201	—	—	—