

复制标题 复制内容安排：今日头条

9月27日，首届新投资博览会暨第十六届沙利文全球增长、科创与领导力峰会（以下简称“大会”）在上海国际会议中心举办。本届大会由弗若斯特沙利文（Frost & Sullivan，简称：“沙利文”）与钛媒体、路演中、华君传媒集团联合主办，头豹科技创新网协办。大会致力于打造企业投融资第一平台，助力可持续、高质量发展。

大会主论坛上，沙利文大中华区主管合伙人兼常务副总裁、头豹联合创始人兼总裁王晨晖先生发布了《2022年中国私募股权基金行业CFO白皮书：私募股权CFO数字化转型契合新时代发展浪潮》（以下简称“白皮书”）并与美市科技董事长金德玮先生共同发布“2022年度VC/PE机构最佳CFO Top10”榜单。

“2022年度VC/PE机构最佳CFO Top10”榜单评选维度



通过客观数据指标的研究分析，结合对数十位私募股权基金CFO的深度访谈，沙利文联合头豹正式发布“2022年度VC/PE机构最佳CFO Top10”榜单。



王晨晖先生、金德玮先生为获奖CFO（部分）颁发“2022年度VC/PE机构最佳CFO Top10”奖

上榜亮点·熊维云先生

熊维云先生，达晨创投合伙人、财务总监，中国注册会计师。曾先后就职于大型国企、上市公司，具有近20年的投资行业财务管理经验，精通企业预算管理，擅长企业风险控制。

上榜亮点·朱一凡先生

朱一凡先生，上海联创管理合伙人及CFO，负责公司的财务决策、基金的运营和项目的风险控制及投后管理。朱一凡先生是资深财务人士，在风险管理及投资人关系维护领域具有深入研究和丰富经验，同时拥有法律及财务背景，是中华私募股权财务总监协会（CVCFO）董事会董事。

上榜亮点·高劭女士

高劭女士，心资本创世合伙人兼CFO，在创立心资本之前，担任光速中国的CFO。多年国际顶尖咨询公司高管工作经验，并积极参与各项国际专业人士的组织和活动。曾在麦肯锡咨询公司任职19年，担任中华区财务总监等职位。

上榜亮点·杨莉女士

杨莉女士，景林股权投资的财务总监，负责管理公司和投资基金的财务及税务管理，以及参与基金的合规、募集及投资者关系等运营工作，拥有丰富的财务及运营经验。资深基金财务人士，在景林任职超过10年，景林是少数同时拥有一级市场和二级市场团队的专业投资机构。

上榜亮点·祁燕女士

祁燕女士，从事财务工作20年以上，主管私募投资（股权、证券）行业财务管理工作经验超过12年，具有全面财务管理及中后台法务合规、运营、人力资源、行政协调、管理整合的工作能力，是资深财务人士，专注于ABCD+IoT领域的投资及项目管理。

上榜亮点·刘昕先生

刘昕先生，担任CFO及COO职务，负责基金财务与运营管理、投资人关系和基金项目的管理及退出，是资深基金财务人士，拥有近20年的财务管理、审计、财务尽职调查和税务筹划方面的经验，是中华私募股权财务总监协会（CVCFO）董事会董事。

上榜亮点·黄赛先生

黄赛先生，现任戈壁基金首席财务官，2004年以来在戈壁基金他主要负责基金的日常财务管理，项目公司进展的跟踪管理以及对潜在投资对象的财务尽职调查等工作，是资深基金财务人士，拥有近20年的财务管理、审计、财务尽职调查和税务筹划方面的经验，是中华私募股权财务总监协会（CVCFO）董事会董事。

上榜亮点·李淑娴女士

李淑娴女士，启明创投的合伙人及首席财务官，负责管理公司的基金运作包括财务、法务、美元基金募资和投资者关系。李女士是资深基金财务人士，多年美元基金运营经验，财务及法律双料资质，任统筹公司财务和法务的COO，是中华私募股权财务总监协会（CVCFO）董事会董事。

上榜亮点·陈华女士

陈华女士，在资产管理公司的领域里具有丰富的财务及运作经营，于2010年加盟软银中国，现任软银中国资本合伙人及首席财务官。陈华女士是资深基金财务专业人士，熟悉人民币和美元基金运营模式，并拥有丰富的项目投后管理经验，是中华私募股权财务总监协会（CVCFO）董事会董事。

上榜亮点·刘习军先生

刘习军先生，深圳市创新投资集团有限公司集团投资决策委员会常任委员，在1999年公司成立时即加入深创投，历任资金财务总部高级经理、副总经理、总经理，长期负责公司的财务尽调、融资管理、会计核算、财务管理、基金管理等工作。刘习军先生是资深财务人士，拥有多年国企管理经验以及丰富的税务处理经验。

私募股权CFO所具备的能力



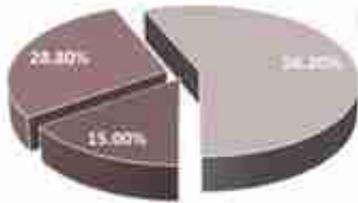
私募股权CFO已由传统的“账房先生”延展至当前的“募投管退”流程全覆盖，多数私募股权CFO会花费60%-80%的精力用于投资相关工作

”

通过对数十位私募股权CFO的访谈，可知：私募股权投资行业的CFO不同于传统行业的CFO，其不仅需做好传统“账房先生”的职责，也需要负责基金投资的相关职能。更有多位私募股权CFO表示，投资相关工作占据自己60%-80%的精力，仅少部分精力用于基础的财会工作。同时，对于不同的基金和不同的机构，私募股权CFO在各参与环节的工作重心会有所轮动。总体来讲，规模越大的机构，组织架构越完善，投资各环节的分工也较为分散，CFO需承担的投资职能也更加细化。规模越小的机构，CFO在募投管退上的参与和把控程度更高。

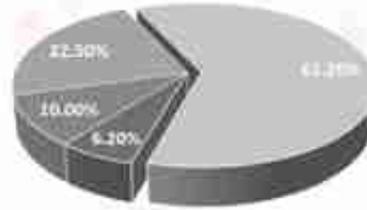
参与调研的私募股权CFO在财务工作中RPA和AI技术应用情况

参与调研的CFO在财务工作中RPA技术应用情况



- 正在使用
- 没有, 正在计划中
- 没有计划使用

参与调研的CFO在财务工作中RPA和AI技术应用情况



- 正在使用
- 只使用了其中一种技术
- 目前均未使用, 但正在计划中
- 没有计划使用

VC/PE在基金管理人基础财务工作数字化转型上的难点主要为引入RPA技术性价比低，降本增效不显著；在投资工作上的数字化转型则受限于大量非标且依赖主观判断的工作流程

”

对于基金管理人自身财务工作的数字化转型来说，在参与调研的CFO中，其管理的VC/PE财务团队使用财务自动化技术的程度较低，主要原因为：

- (1) VC/PE行业对于数字化转型的重心在于投资业务，而非基础财务工作；
- (2) VC/PE行业内投资机构规模普遍不大，且基金业会计科目复杂度远不如消费和制造等行业，引入RPA自动化技术带来的降本增效不显著；
- (3) 具有品牌效应且成熟度高、用户体验好的财务自动化软件对于VC/PE机构来说成本非常高，在财务数字化转型的过程中性价比也是考虑因素之一；
- (4) 多数VC/PE机构选择将基础的基金管理人财务工作外包至第三方，因此无需引入财务自动化技术。

对于投资业务的数字化转型来说，阻碍VC/PE机构使用投资管理系统的制约因素在于：

- (1) 投资业务数字化转型过程困难，不仅是资金和时间上的大量投入，还需联合机构内多部门协同推进；

(2) 投资业务全生命周期中存在较多非标且依赖主观判断的工作，对于非标准化和定制化程度较高的工作流程，RPA技术实现成本极高。