

## 股权投资基金数字大全

### 第一章 股权投资基金概述

1、由于股权投资基金主要投资于未上市企业股权或上市企业的非公开交易股权，通常需要 **3~7 年** 才能完成投资的全部流程从而实现退出，股权投资因此被称为“有耐心的资本”。

2、**1958 年**，美国《小企业投资法》(Small Business Investment Act)的颁布是股权投资基金发展的里程碑。

### 第二章 股权投资基金参与主体

无

### 第三章 股权投资基金分类

1、早在 **20 世纪 70 年代** 就出现了单个投资者签订委托投资协议，将资金投向多个股权投资基金的情况。

到 **20 世纪 90 年代初**，伴随着大量股权投资资本的涌现，真正意义上的股权投资母基金开始发展起来，它们通过集合多个投资者资金，形成集合投资计划，再投资于多个股权投资基金。

2、母基金通常会将会所募集的资金分散投资于 **15~25 只** 股权投资基金，从而避免了单只股权投资基金投资中依赖于某一基金管理人的风险。

### 第四章 股权投资基金的募集与设立

1、对于公司型基金，以有限责任公司形式设立的，股东人数应在 **50 人以下**；以股份有限公司形式设立的，股东人数不超过 **200 人**，且应当有 **2 个以上** 发起人，其中须有半数以上的发起人在中国境内有住所。

2、对于合伙型基金，除法律另有规定的特殊情形外，有限合伙企业应由 **2 个以上 50 个以下** 合伙人设立，且有限合伙企业至少应当有一个普通合伙人。

3、对于信托(契约)型基金，按照《证券投资基金法》，投资者不得超过 **200 人**。

4、信托计划，按中国银监会现行规定，单个信托计划的自然人人数不得超过 **50 人**，但单笔委托金额在 **300 万元** 以上的自然人投资者和合格的机构投资者数量不受限制。对于基金管理公司的专项资产管理计划的人数，按现行规定，“单个资产管理计划的委托人不得超过 **200 人**，但单笔委托金额在 **300 万元** 人民币以上的投资者数量不受限制”。

5、目前，企业所得税的税率为 **25%**。

6、有限合伙企业由 **2 个以上 50 个以下** 合伙人设立，但是法律法规另有规定的除外；有限合伙企业至少应当有一个普通合伙人。

### 第五章 股权投资基金的投资

1、关于股权价值，当母公司拥有子公司的投票权 **超过 50% 且不足 100%** 时，此时子公司中不属于母公司的权益部分在母公司的合并资产负债表中列为少数股东权益，因此股权价值为少数股东权益加上归属于母公司股东的股权价值。

### 第六章 股权投资基金的投资后管理

无

### 第七章 股权投资基金的项目退出

无

### 第八章 股权投资基金的内部管理

1、有限责任公司型股权投资基金作出增资或者减资决议，必须经代表 **2/3 以上** 表决权的股东通过；股份有限公司型股权投资基金作出增资或者减资决议，必须经出席股东大会(股东会)的股东所持表决权的 **2/3 以上** 通过。

2、常见的业绩报酬分配模式为“**二八模式**”，即基金收益或超额收益的 **20%** 作为业绩报酬分配至基金管理人，**80%** 分配至基金投资者。

### 第九章 股权投资基金的政府管理

1、**2005 年 11 月**，经国务院批准，国家发展改革委、科技部、财政部、商务部、中国人民银行、国家税务总局、国



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- 家工商行政管理总局、中国银监会、中国证监会、国家外汇管理局十部委联合发布《创业投资企业管理暂行办法》。
- 2、股权投资基金的合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承担能力, 投资于单只基金的金额不低于 **100 万元**且符合下列相关标准的单位和个人: (1)净资产不低于 **1000 万元**的单位; (2)金融资产不低于 **300 万元**或者最近三年年均收入不低于 **50 万元**的个人。
  - 3、股权投资基金运行期间, 股权投资基金的信息披露义务人应当在每季度结束之日起 **10 个工作日内**内向投资者披露基金投资项目、投资额度、基金资产等信息。
  - 4、股权投资基金运行期间, 股权投资基金信息披露义务人应当在每年度结束之日起 **4 个月内**, 向投资者披露基金对外投资情况、基金财务情况、项目运营和风险情况、投资收益分配和损失承担情况、基金费用支出情况以及基金合同约定的其他信息。
  - 5、具体来说, “必备投资者”应同时满足以下条件:
    - (1)以创业投资为主营业务;
    - (2)在申请前三年其管理的资本累计不低于 **1 亿美元**, 且其中至少 **5000 万美元**已经用于进行创业投资(在必备投资者为中国投资者的情形下, 业绩要求为: 在申请前三年其管理的资本累计不低于 **1 亿元人民币**, 且其中至少 **5000 万元人民币**已经用于进行创业投资);
    - (3)拥有 3 名以上具有 3 年以上创业投资从业经验的专业管理人员;
    - (4)如果某一投资者的关联实体满足上述条件, 则该投资者可以申请成为必备投资者; 此处所称关联实体是指该投资者控制的某一实体, 或控制该投资者的某一实体, 或与该投资者共同受控于某一实体的另一实体; 此处所称控制是指控制方拥有被控制方超过 **50%**的表决权;
    - (5)必备投资者及其上述关联实体均应未被所在国司法机关和其他相关监管机构禁止从事创业投资或投资咨询业务或以欺诈等原因进行处罚;
    - (6)非法人制创投企业的必备投资者, 对创投企业的认缴出资及实际出资分别不低于投资者认缴出资总额及实际出资总额的 **1%**, 且应对创投企业的债务承担连带责任; 公司制创投企业的必备投资者, 对创投企业的认缴出资及实际出资分别不低于投资者认缴出资总额及实际出资总额的 **30%**。
  - 6、非法吸收或者变相吸收公众存款, 具有下列情形之一的, 应当依法追究刑事责任: (1)个人非法吸收或者变相吸收公众存款, 数额在 **20 万元以上**的, 单位非法吸收或者变相吸收公众存款, 数额在 **100 万元**以上的; (2)个人非法吸收或者变相吸收公众存款对象 **30 人**以上的, 单位非法吸收或者变相吸收公众存款对象 **150 人**以上的; (3)个人非法吸收或者变相吸收公众存款, 给存款人造成直接经济损失数额在 **10 万元**以上的, 单位非法吸收或者变相吸收公众存款, 给存款人造成直接经济损失数额在 **50 万元**以上的; (4)造成恶劣社会影响或者其他严重后果的。
  - 7、未经国家有关主管部门批准, 向社会不特定对象发行、以转让股权等方式变相发行股票或者公司、企业债券, 或者向特定对象发行、变相发行股票或者公司、企业债券累计超过 **200 人**的, 应当认定为《刑法》第一百七十九条规定的擅自发行股票, 公司、企业债券。
  - 8、在调查操纵证券市场、内幕交易等重大证券违法行为时, 经国务院证券监督管理机构主要负责人批准, 可以限制被调查事件当事人的证券买卖, 但限制的期限不得超过 **十五个交易日**; 案情复杂的, 可以 **延长十五个交易日**。
  - 9、对行政处罚不服的, 可在收到处罚决定书之日起 **60 日**内申请行政复议, 也可以在收到处罚决定书之日起 **3 个月**内直接向有管辖权的人民法院提起行政诉讼。
  - 10、公司制创业投资企业采取股权投资方式直接投资于种子期、初创期科技型企业(以下简称初创科技型企业)满 **2 年**(24 个月, 下同)的, 可以按照投资额的 **70%**在股权持有满 **2 年**的当年抵扣该公司制创业投资企业的应纳税所得额; 当年不足抵扣的, 可以在以后纳税年度结转抵扣。
  - 11、天使投资个人在试点地区投资多个初创科技型企业的, 对其中办理注销清算的初创科技型企业, 天使投资个人对其投资额的 **70%**尚未抵扣完的, 可自注销清算之日起 **36 个月**内抵扣天使投资个人转让其他初创科技型企业股权



取得的应纳税所得额。

12、投资的未上市中小企业应当同时符合下列条件:

经企业所在地县级以上劳动和社会保障部门或社会保险基金管理单位核定, 职工人数不超过 **500人**;

根据会计师事务所审计的年度合并会计报表, 年销售(营业总收入)不超过 **2亿元**, 资产总额不超过 **2亿元**。

13、**2016年9月**, 国务院发布《国务院关于促进创业投资持续健康发展的若干意见》, 因其提出了十条促进创业投资持续健康发展的纲领性意见, 被业内称为支持创业投资发展的“创投国十条”。

## 第十章 股权投资基金的行业自律

1、如基金管理人在办结登记手续之日起 **6个月**内仍未备案首只私募基金产品的, 基金业协会将注销该基金管理人的登记。

2、股权投资基金管理人应具备至少 **2名**高级管理人员, 且应当设置负责合规风控的高级管理人员。

3、服务机构在基金业协会完成登记之后连续 **6个月**没有开展基金服务业务的, 基金业协会将注销其登记。

4、服务机构应当在每个季度结束之日起 **15个工作日**内向基金业协会报送服务业务情况表, 每个年度结束之日起三个月内向基金业协会报送运营情况报告。

5、独立第三方服务机构通过一次或多次股权变更, 整体构成变更持股 **5%以上**股东或变更股东持股比例超过 **5%**的, 应当及时向基金业协会报告; 整体构成变更持股 **20%以上**股东或变更股东持股比例超过 **20%**, 或实际控制人发生变化的, 应当自董事会或者股东(大)会作出决议之日起 **10个工作日**内向基金业协会提交重大信息变更申请。

**报基金从业取证涵盖五大班级, 考点梳理、重点突破、冲刺提分! 比自学更省力, 扫描下方二维码即可报名↓**

# 2019 基金从业取证班

## 60+小时, 轻松突破两科

- ◆ 涵盖 5 大班级
- ◆ 3 大赠品
- ◆ 1 次重学



二维码免费听课 ▶▶



### 【你将获得】

- 45+小时掌握 2 科教材考点+机考真题;
- 10+小时巩固高频考点+计算难题;
- 5+小时冲刺提分: 每科 2 套突击卷自测;
- 免费重学 1 次+7 天退换课程保障
- 服务: 授课老师 24 小时答疑+视频下载+讲义下载

赠送 1: 价值 99 元/科收费题库, 含完整章节+考前 2 套点题

赠送 2: 价值 92~148 元正版教材, 包邮到家

赠送 3 专业老师精编《三色考点》, 包邮到家