

《股权投资基金基础知识》第四章真题及考点 233 网校解析

(股权投资基金的募集与设立)

1、关于合伙型基金的基本税负,描述正确的是

- A. 基金因其生产经营所得和其他所得采取“先分后税”的原则,因此在基金层面不涉及缴纳流转税
- B. 企业每一纳税年度的收入总额减除成本、费用以及损失后的余额,为生产所得
- C. 基金的自然人投资者按基金企业的所得税率缴纳所得税
- D. 根据现行税法的规定,如果合伙人(含普通合伙人和有限合伙人)为自然人比照《个人所得税法》中的“个体工商户的生产经营所得”应税项目,适用 5%-30%的超额累进税率,计缴个人所得税

【答案】B

【真题考点】合伙型基金

【所属章节】第四章 第四节

【233 网校解析】根据《合伙企业法》等相关规定,合伙企业生产经营所得和其他所得采取“先分后税”的原则:合伙企业以每一个合伙人为纳税义务人,合伙企业层面不缴纳所得税。合伙企业合伙人是自然人的,缴纳个人所得税;合伙人是法人和其他组织的,缴纳企业所得税。

合伙企业每一纳税年度的收入总额减除成本、费用以及损失后的余额,为生产经营所得。前述所称“生产经营所得和其他所得”,包括合伙企业分配给所有合伙人的所得和企业当年留存的所得(利润)。

2、某股权投资基金采用按照单一项目的收益分配方式,并设置了追赶机制与回拨机制,下列关于该基金分配顺序正确的是()。

- A. 投资人本金、门槛收益、管理人与投资人按比例分配、基于回拨机制的收益、基于追赶机制的收益
- B. 投资人本金、门槛收益、基于追赶机制的收益、基于回拨机制的收益、管理人与投资人按比例分配
- C. 投资人本金、门槛收益、基于追赶机制的收益、管理人与投资人按比例分配、基于回拨机制的收益
- D. 门槛收益、投资人本金、管理人与投资人按比例分配、基于追赶机制的收益、基于回拨机制的收益

【答案】C

【真题考点】基金利润分配条款

【所属章节】第四章 第二节

【233 网校解析】

业绩报酬机制是对股权投资基金管理人的重要激励措施,因此以业绩报酬机制为核心的利润分配条款通常成为募集谈判的重要条款,可能包括收益分配方式、门槛收益率、追赶方式、业绩报酬比例、回拨机制等内容。

3、下述选项中,不符合股权投资基金的合格投资者认定标准的是()。

- A. 持有价值 500 万元房产的无收入的大学在校学生
- B. 社会保障基金



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- C. 持有市值 350 万元股票的某工厂流水线员工
D. 净资产 1800 万元的单位投资者

【答案】A

【真题考点】合格投资者的标准

【所属章节】第四章 第二节

【233 网校解析】

合格投资者制度起源于美国。1929~1933 年“大萧条”发生后，美国对证券行业的监管体系进行了重构，出台了一系列法律，要求基金管理人和基金均需向美国证券交易委员会申请注册。符合条件的非公开发行的股权投资基金，可以豁免注册，其中的条件之一就是向合格投资者募集。

西方国家的合格投资者标准经历了一些变化，现行合格投资者标准通常具备以下几个特点：一是原则要求投资者具有一定的风险识别能力和风险承担能力；二是要求投资者认购的基金份额达到某一最低要求；三是根据投资者的资产规模或收入水平判断其风险承担能力；四是认可某些持有特定金融牌照（如商业银行）或其他大型专业投资机构（如养老基金）及其高级管理人员为当然合格投资者。

我国的合格投资者认定标准与其他主要国家的标准大致类似。按照我国《证券投资基金法》的规定，合格投资者是指“达到规定资产规模或者收入水平，并且具备相应的风险识别能力和风险承担能力、其基金份额认购金额不低于规定限额的单位和个人”。

4、以下选项中，一般不属于董事会权利的是()。

- A. 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案
B. 决定公司的经营计划和投资方案
C. 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案
D. 修改公司章程

【答案】D

【真题考点】董事会的权利（本书无细节内容）

【所属章节】第四章 第五节（公司型基金）

【233 网校解析】

《公司法》规定，董事会对股东(大)会负责，行使下列职权：(1)召集股东(大)会会议，并向股东(大)会报告工作；(2)执行股东(大)会的决议；(3)决定公司的经营计划和投资方案；(4)制订公司的年度财务预算方案、决算方案；(5)制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；(6)制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；(7)制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；(8)决定公司内部管理机构的设置；(9)决定聘任或者解聘公司经理及其报酬事项，并根据经理的提名决定聘任或者解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项；(10)制定公司的基本管理制度；(11)公司章程规定的其他职权。

5、目前我国股权投资基金的募集()。

- A. 只能公募
B. 根据具体投资对象确定



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- C. 只能私募
D. 可以私募, 也可以公募

【答案】C

【真题考点】募集的概念

【所属章节】第四章 第一节

【233 网校解析】

股权投资基金的募集, 是指股权投资基金管理人或者受其委托的募集服务机构向投资者募集资金, 用于设立股权投资基金的行为。对于股权投资基金, 资金的募集是开展基金投资业务的开始, 也是必要前提。只有募集到充裕、稳定的资金, 才能够保证股权投资基金的顺利设立和健康运行。募集到的资金将由基金管理人负责管理使用, 投向特定投资对象, 承担风险, 产生收益, 并按约定进行利益分配。

6、合伙型股权投资基金的合伙协议应列明合伙企业终止、解散与清算有关事项, 具体包括()。

- A. 清算程序、清算人与任命条件、剩余财产分配
B. 终止、解散的条件、清算程序、清算人与任命条件、清偿与分配
C. 终止、解散的条件、清算程序、清算人、清偿与分配、剩余财产处置
D. 终止与解散条件、清算人与任命条件、剩余财产分配

【答案】B

【真题考点】合伙型基金合同

【所属章节】第四章 第五节

【233 网校解析】

《私募投资基金合同指引 3 号(合伙协议必备条款指引)》第五条规定, 合伙协议应列明合伙企业终止、解散与清算有关事项。

7、合伙型股权投资基金的合伙协议应列明合伙企业终止、解散与清算有关事项, 具体包括()。

- A. 清算程序、清算人与任命条件、剩余财产分配
B. 终止、解散的条件、清算程序、清算人与任命条件、清偿与分配
C. 终止、解散的条件、清算程序、清算人、清偿与分配、剩余财产处置
D. 终止与解散条件、清算人与任命条件、剩余财产分配

【答案】B

【真题考点】合伙型基金合同

【所属章节】第四章 第五节

【233 网校解析】

《私募投资基金合同指引 3 号(合伙协议必备条款指引)》第五条规定, 合伙协议应列明合伙企业终止、解散与清算有关事项。

8、目前企业所得税税率一般为()。

- A. 30%
B. 20%



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

C. 15%

D. 25%

【答案】D

【真题考点】公司型基金

【所属章节】第四章 第四节

【233 网校解析】

公司每一纳税年度的收入总额, 减除不征税收入、免税收入、各项扣除以及允许弥补的以前年度亏损后的余额, 为应纳税所得额。应纳税所得额乘以适用税率, 减除依照《企业所得税法》关于税收优惠的规定减免和抵免的税额后的余额, 为应纳税额。目前, 企业所得税的税率为 25%。

9、合伙型股权投资基金合伙协议中, 应约定由()担任执行事务合伙人

A. 指定合伙人

B. 普通合伙人

C. 有限合伙人

D. 任一合伙人

【答案】B

【真题考点】合伙型基金合同

【所属章节】第四章 第五节

【233 网校解析】

合伙型股权投资基金合伙协议应约定由普通合伙人担任执行事务合伙人, 执行事务合伙人有权对合伙企业的财产进行投资、管理、运用和处置, 并接受其他普通合伙人和有限合伙人的监督。

10、以下关于公司型基金基本税负描述错误的是()

A. 基金的自然人投资者以股息红利形成取得的分配需承担双重征税

B. 基金的公司投资者以股息红利形式取得的分配需承担双重征税

C. 基金所投项目若通过并购和回购等非上市股权转让方式退出, 不属于增值税征税范围

D. 基金所投项目上市后通过二级市场退出时需按照税务机关的要求缴纳增值税

【答案】B

【真题考点】公司型基金税费

【所属章节】第四章 第四节

【233 网校解析】从基金投资者层面看, 公司型基金的投资者作为公司股东从公司型基金获得的分配是公司税后利润的分配, 因此投资者是公司时, 以股息红利形式获得分配时可按照上述《企业所得税法》的规定免税; 自然人投资者需缴纳股息红利所得税(适用税率为 20%)并由基金代扣代缴, 因而需承担双重征税(公司所得税与个人所得税)

11、股权投资基金的组织形式不包括()

A. 公司型

B. 信托型



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- C. 公私合营型
- D. 有限合伙型

【答案】C

【真题考点】股权投资基金的设立

【所属章节】第四章 第一节

【233 网校解析】股权投资基金需要具备一定的组织形式,在我国,现行的股权投资基金组织形式主要分为公司型、合伙型和信托(契约)型

12、关于基金组织形式,投资者可通过()对基金重大事项或重大投资进行决策。

- A. 设置有投资咨询委员会的合伙型基金
- B. 设置有合伙人会议的合伙型基金
- C. 由基金管理人受托管理的信托(契约)型基金
- D. 设置有股东大会(股东会)的公司型基金

【答案】D

【真题考点】内部组织机构的设置与投资决策

【所属章节】第四章 第四节

【233 网校解析】股东大会(股东会)是公司型基金的权力机构,在公司型基金中投资者作为股东拥有较大权力,可以在股东大会(股东会)层面对基金重大事项或重大投资进行决策

13、根据《合伙企业法》,对有限合伙型基金的设立条件描述错误的是()

- A. 有限合伙人可以用货币、实物、知识产权、土地使用权或劳动作价出资
- B. 有生产经营场所
- C. 有书面合伙协议
- D. 有限合伙企业至少应当由一个普通合伙人

【答案】A

【真题考点】有限合伙型基金的设立条件

【所属章节】第四章 第四节

【233 网校解析】

合伙型基金根据《合伙企业法》可由合伙协议对出资方式、数额和缴付期限进行约定;关于出资方式,《合伙企业法》规定有限合伙人可以用货币、实物、知识产权、土地使用权或者其他财产权利作价出资,不得以劳务出资,在实务中有限合伙人通常以货币形式出资参与股权投资基金。

14、某基金管理人募集一只股权投资基金时,不符合规定的募集行为是()

- A. 通过电子邮件向特定的机构投资者发送募集说明书
- B. 通过拆分基金份额向特定的投资者销售基金
- C. 向其管理的其他基金的投资者推介该基金
- D. 通过银行向部分高净值客户推介基金

【答案】B



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【真题考点】基金募集方式**【所属章节】第四章 第二节**

【233 网校解析】股权投资基金管理人、股权投资基金销售机构在宣传推介过程中不得向合格投资者之外的单位和个人募集资金;不得为投资者提供多人拼凑、资金借贷等满足投资金额的建议或者便利

15、关于股权投资基金募集机构的责任和义务,下列表述错误的是()

- A. 募集机构应建立制度以保障基金财产和客户资金安全
- B. 募集机构应恪尽职守、诚实守信、谨慎勤勉、防范利益冲突
- C. 募集机构应建立相关制度保障投资者的商业秘密并对个人信息进行严密保管
- D. 募集阶段需指导投资者自行判断基金产品的风险类型并与自身风险承受能力进行适当性匹配

【答案】D

【真题考点】募集机构的责任和义务**【所属章节】第四章 第二节**

【233 网校解析】

无论是自行募集还是委托募集,股权投资基金募集机构都应保证募集行为的合法合规性,以保护投资者及相关当事人的合法权益。鉴于本源上基金投资者和基金管理人之间的委托受托关系,基金管理人

对基金投资者的资金进行基金投资管理,从募集阶段开始就需要对基金投资者投向基金的资金与财产安全承担责任与义务,从原则上主要包括以下方面:

- (一)募集机构在募集过程中应恪尽职守、诚实守信、谨慎勤勉,防范利益冲突,履行风险提醒义务、反洗钱义务等相关义务,并按照法规要求的合格投资者制度承担特定对象确定、投资者适当性审查与确认等相关责任;
- (二)募集机构在募集阶段应与基金投资者关于基金合同及附属文件充分沟通,并就法规可能影响的基金合同生效程序进行客观描述;
- (三)募集机构应建立相关制度保障投资者的商业秘密并对个人信息严格保密,并确保基金相关的未公开信息不被用于进行非法交易等;
- (四)募集机构应建立相关制度以保障基金财产和客户资金安全,包括但不限于基金募集与分配账户安排、基金托管安排等。

16、下列机构中,不符合股权投资基金管理人的组织形式规范的是()

- A. 创业投资管理股份有限
- B. 股权投资管理有限
- C. 资产管理合伙企业
- D. 个人独资企业

【答案】D

【真题考点】股权投资基金的设置**【所属章节】第四章 第一节**

考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【233 网校解析】现行的股权投资基金组织形式主要分为公司型、合伙型和信托(契约)型,影响具体组织形式的因素主要包括法律、监管、业务适应度、基金税负和基金投资者税负等。

17、公司型股权投资基金通常的设立步骤为()

- A. 申请设立登记、股东名册确定、领取营业执照
- B. 申请设立登记、名称预先核准、领取营业执照
- C. 名称预先核准、领取营业执照、股东名册确定
- D. 名称预先核准、申请设立登记、领取营业执照

【答案】D

【真题考点】公司型股权投资基金通常的设立步骤

【所属章节】第四章 第五节

【233 网校解析】设立步骤 (1)名称预先核准:根据相关法律法规对企业名称的特别规定为企业准备名称,并根据当地工商登记机构的流程要求进行名称预先核准。(2)申请设立登记:在名称核准通过后,需要依据《公司法》《公司登记管理条例》以及各地工商登记机构的要求提交一系列申请材料,进行设立登记事宜。(3)领取营业执照:申请人提交的申请材料齐全,符合法定形式,登记机构能够当场登记的,应予当场登记,颁发营业执照。公司营业执照签发日期为公司成立日期。领取营业执照后,还应该刻制企业印章,申请纳税登记,开立银行基本账户等。

18、股权投资基金通常采用承诺资本制的原因包括()

- I.基金的资金规模通常较大,投资周期相对较长
 - II.基金通常不能在短期内完成投资部署
 - III.基金的整体投资收益水平会受资本实际出资时间影响
 - IV.基金投资人有出资压力,短期内无法出资
- A. I、II、III
 - B. I、III、IV
 - C. II、III、IV
 - D. I、II、III、IV

【答案】A

【真题考点】资金募集与出资安排

【所属章节】第四章 第四节

【233 网校解析】股权投资基金的资金来源主要为各类机构投资者和高净值个人客户,基金投向则以未上市公司的股权和已上市企业的非公开交易股权为主,基金的资金规模通常较大、投资周期相对较长,采用一次性募集到位的方式下如果基金不能在短期内完成投资部署,基金的整体投资收益水平会因此受到影响,因此股权投资基金通常采用承诺资本制。

19、合伙型股权投资基金合同中的必备条款不包括()

- A. 税务承担事项条款
- B. 合伙人会议条款



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

C. 管理方式及管理费条款

D. 投资咨询委员会条款

【答案】D

【真题考点】基金合同中的必备条款

【所属章节】第四章 第五节

【233 网校解析】合伙协议的必备条款必备条款包括: 基本情况; 合伙人及其出资; 合伙人的权利义务; 执行事务合伙人; 有限合伙人; 合伙人会议; 管理方式; 托管事项; 入伙、退伙、合伙权益转让和身份转变; 投资事项; 利润分配及亏损分担; 税务承担; 费用和支出; 财务会计制度; 信息披露制度; 终止、解散与清算; 合伙协议的修订; 争议解决; 一致性; 份额信息备份; 报送披露信息; 等等。

20、关于合伙型基金投资者人数, 以下说法正确的是()。

A. 合伙型基金与信托(契约)型基金、公司型基金的投资者人数限制相同, 只是形式不同

B. 投资者人数原则上不超过 50 人, 如果超过 50 人, 则应征得所有投资者的同意

C. 没有人数限制, 但所有投资者必须为合格投资者

D. 投资者人数不得超过 50 人

【答案】D

【真题考点】合格投资者

【所属章节】第四章 第四节

【233 网校解析】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。

21、股权投资基金管理人委托销售机构募集基金的, 应当委托给获得中国证监会基金()业务资格且成为中国证券投资基金业协会会员的机构。

A. 管理

B. 从业

C. 募集

D. 销售

【答案】D

【真题考点】募集方式

【所属章节】第四章 第三节

【233 网校解析】股权投资基金管理人委托募集的, 应当委托获得中国证监会基金销售业务资格且成为中国证券投资基金业协会会员的机构募集股权投资基金, 并制定募集机构遴选制度, 切实保障募集结算资金安全; 确保募集机构向合格投资者募集以及不变相进行公开募集。

22、合格投资者是指具有一定风险识别能力和()的投资者。

A. 收入能力

B. 负债能力

C. 风险评估能力



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

D. 风险承担能力

【答案】D

【真题考点】合格投资者

【所属章节】第四章 第二节

【233 网校解析】选项 D 正确: 合格投资者是指具有一定风险识别能力和风险承担能力的投资者。

23、下列关于公司型股权投资基金应纳税所得额的说法中, 正确的是()。

- A. 公司每一纳税年度的收入总额, 减除不征税收入、免税收入、各类政府补贴、各项扣除以及允许弥补的以前年度亏损的余额
- B. 公司每一纳税年度的收入总额, 减除不征税收入、免税收入、各项扣除后的余额
- C. 公司每一纳税年度的收入总额, 减除不征税收入、免税收入、各项扣除以及允许弥补的以前年度亏损后的余额
- D. 公司每一纳税年度的收入总额, 减除不征税收入、免税收入、各项扣除以及允许弥补的上一年度亏损后的余额

【答案】C

【真题考点】公司型基金所得税

【所属章节】第四章 第四节

【233 网校解析】公司每一纳税年度的收入总额, 减除不征税收入、免税收入、各项扣除以及允许弥补的以前年度亏损后的余额, 为应纳税所得额。

24、合格投资者必须具备的要素包括()。

- I. 具备风险识别能力
- II. 达到规定的资产规模或收入水平
- III. 具备风险承担能力
- IV. 具备专业的投资能力

- A. III、IV
- B. I、II、III
- C. I、II、III、IV
- D. I、III、IV

【答案】B

【真题考点】合格投资者制度

【所属章节】第四章 第二节

【233 网校解析】合格投资者制度是股权投资基金监管制度的核心内容之一。我国《证券投资基金法》规定, 合格投资者是指达到规定资产规模或者收入水平, 并且具备相应的风险识别能力和风险承担能力、其基金份额认购金额不低于规定限额的单位和个人, 合格投资者的具体标准由国务院证券监督管理机构规定。从以上规定可以看出, 具备风险识别能力和承担能力、投资额不低于规定限额、资产规



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

模或者收入水平达到一定要求,是合格投资者必备的三个要素。其中,风险识别能力和承担能力是合格投资者的核心要素,拥有的资产规模或收入水平、最低投资限额是辅助判断要素。

25、股权投资基金投资者人数限制,不涉及的法律为()。

- A. 《证券投资基金法》)
- B. 《合伙企业法》
- C. 《合同法》
- D. 《公司法》

【答案】C

【真题考点】股权投资形式选择

【所属章节】第四章 第四节

【233 网校解析】在我国,股权投资基金从资金募集的角度进行组织形式选择时,需要符合法律法规要求的人数限制,单只股权投资基金的投资者人数累计不得超过《公司法》《合伙企业法》《证券投资基金法》等法律规定的特定数量。

26、股权投资基金推介材料应由()制作。

- A. 基金托管人
- B. 基金管理人委托的基金销售机构
- C. 基金管理人
- D. 基金投资人

【答案】C

【真题考点】募集的概念

【所属章节】第四章 第一节

【233 网校解析】所谓自行募集,就是由管理人自行拟定基金募集推介材料、寻找投资者的基金募集方式。委托募集则是指基金管理人委托第三方机构代为寻找投资者并完成资金募集工作。

27、在契约型股权投资基金中,()应当按照基金合同的约定,向基金份额持有人提供基金信息。

- A. 基金管理人/基金销售机构
- B. 基金销售机构/基金份额登记机构
- C. 基金管理人/基金托管人
- D. 基金管理人/基金份额登记机构

【答案】C

【真题考点】信托(契约)型基金的设立

【所属章节】第四章 第五节

【233 网校解析】根据相关法律法规的规定,信托(契约)型基金的设立不涉及工商登记的程序,通过订立基金合同明确基金投资者、基金管理人及基金托管人在基金管理业务过程中的权利、义务及职责,确保委托财产的安全,保护当事人各方的合法权益。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

各类组织形式的股权投资基金在完成前述设立程序后，在现行自律规则下，应由基金管理人在基金设立后的限定日期内到中国证券投资基金业协会办理基金产品备案。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握