

《股权投资基金基础知识》第八章真题及考点解析

(股权投资基金的内部管理)

1、某基金 2016 年 1 月 1 日投资 A 公司 100 万元, 获得 A 公司 20% 股权份额, 2016 年 12 月 31 日基金通过协议转让持有的 A 公司所有股份获得 144 万元, 在持有期间 A 公司没有分配股利, 在不考虑税费的情况下, 该基金投资获得的内部收益率为()。

- A. 50%
- B. 44%
- C. 30%
- D. 20%

【答案】B

【真题考点】内部收益率

【所属章节】第八章 第八节

【233 网校解析】内部收益率(Internal Rate of Return (IRR)), 就是资金流入现值总额与资金流出现值总额相等、净现值等于零时的折现率。 $R=(1+R_1)(1+R_2)\dots(1+R_n)$, 这题, 收益时间为一年, 期间没有分红, 则内部收益率=(期末-期初)/期初=44/100=44%。

2、股权投资基金进行清算的原因是()

- A. 投资项目撤销 IPO 计划
- B. 投资项目被上市公司并购
- C. 投资项目从新三板摘牌
- D. 投资项目都实现了退出

【答案】D

【真题考点】基金出现清算的主要原因

【所属章节】第八章 第四节

【233 网校解析】

股权投资基金清算的原因有以下几种:(1)基金存续期届满;(2)基金份额持有人大会(股东大会或者全体合伙人)决定进行基金清算;(3)全部投资项目都已经清算退出的;(4)符合合同约定的清算条款。

3、下列各项中,属于股权投资基金托管人的职责是()

- A. 对投资者进行反洗钱调查
- B. 在募集期间对激进投资者进行充分风险揭示
- C. 负责基金资产的投资运作
- D. 对募集资金进行资金监督

【答案】D

【真题考点】基金托管的含义

【所属章节】第八章 第六节



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】股权投资基金托管是指具有托管业务资格的商业银行或者其他金融机构担任托管人,按照法律法规的规定及基金合同或托管协议的约定,对基金履行安全保管财产、开设基金资金账户、办理清算交割、复核审查资产净值、开展投资监督、召集基金份额持有人大会等职责的行为。

4、投资者购买信托(契约)型股权投资基金后,以下做法合格的是()

- A. 将所购买的基金权益拆分平价销售给不特定的人群
- B. 以所购买的基金份额再募集一只基金
- C. 将所购买的基金权益拆分加价分销给不特定人群
- D. 将所购买的基金份额按照基金合同的约定转让给第三方

【答案】D

【真题考点】信托(契约)型股权投资基金的份额转让

【所属章节】第八章 第二节

【233 网校解析】信托(契约)型股权投资基金的基金投资者可以依法转让其持有的基金份额。份额转让规则及流程按照基金合同的相关约定办理。所以, D 选项正确。信托(契约)型股权投资基金的收益分配原则由基金管理人、基金投资者及其他合同当事人(若有)在基金合同中约定。除基金合同另有约定外,每份基金份额应具有同等的合法权益。所以, A、C 均不正确

5、某股权投资管理人及时识别,分析经营活动中与内部控制目标相关的风险,并合理确定风险应对策略,此行为体现的内部控制的要素是()

- A. 风险评估
- B. 控制活动
- C. 内部环境
- D. 内部监督

【答案】A

【真题考点】管理人内部控制的要素构成

【所属章节】第八章 第九节

【233 网校解析】基金管理人应当建立科学严密的风险评估体系,对公司内外部风险进行识别、评估和分析,及时防范和化解风险:基金管理人风险评估系统可以对基金运作情况发出预警和报警讯号;独立的风险业绩评估小组为基金管理提供风险评估报告,作为决策参考依据

6、关于有限合伙企业新合伙人入伙,以下表述错误的是()。

- A. 新入伙的有限合伙人对入伙前有限合伙企业的债务,以其实缴出资额为限承担责任
- B. 有限合伙人应当按照合伙协议的约定按期足额缴纳出资,未按期足额缴纳出资,应当承担补缴义务,并对其他合伙人承担违约责任
- C. 新合伙人入伙,除合伙协议另有约定外,应当经全体合伙人一致同意,并依法订立书面入伙协议
- D. 入伙的新合伙人与原合伙人享有同等权利,承担同等责任,入伙协议另有约定的,从其约定

【答案】A

【真题考点】合伙型股权投资基金的入伙



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【所属章节】第八章 第二节**【233 网校解析】**

合伙型股权投资基金的入伙,是指基金成立后,新的合伙人投入一定数量的资本,并按照规定比例享受合伙企业的权益,加入合伙企业的行为;合伙型股权投资基金的增加出资,是指原有合伙人追加资本并按照规定部分享受新增权益的行为。

合伙型股权投资基金具有较强的人合性特征,新合伙人入伙,除合伙协议另有约定外,应当经全体合伙人的一致同意,并依法订立书面入伙协议。订立入伙协议时,应当向新合伙人如实披露合伙企业的经营状况和财务状况。除合伙协议另有约定外,新合伙人与原有合伙人享受同等权益,承担同等责任。新合伙人以其认缴的出资额为限对入伙前合伙企业的债务承担责任。合伙型股权投资基金的退伙、减少出资,是指合伙人按照合伙企业的约定,全部或者部分变现其持有的合伙企业财产份额,退出或者部分退出合伙企业的行为。合伙型股权投资基金的投资者,在符合法律规定及合伙协议约定的情况下,可以办理退伙和减少出资,具体办理程序以合伙协议的约定为准。

合伙型股权投资基金财产份额的退还办法由合伙协议约定或者由全体合伙人决定,一般来说可以退还货币,也可以退还实物。

7、下列关于股权投资基金份额净值的说法,不正确的是()。

- A. 是衡量基金申购、赎回价格的基础
- B. 是计算投资者申购基金份额的基础
- C. 通过基金资产总值除以基金总份额获得
- D. 是计算投资者赎回基金金额的基础

【答案】C

【真题考点】基金估值的概念**【所属章节】第八章 第三节**

【233 网校解析】C 项说法错误,股权投资基金份额净值通过基金资产净值除以基金总份额获得,而从基金全部资产中扣除基金所有负债即是基金资产净值,用公式表示即:基金资产净值=基金资产-基金负债;股权投资基金份额净值是衡量基金申购、赎回价格的基础;是计算投资者申购基金份额的基础;是计算投资者赎回基金金额的基础

8、基金管理人的业务中以下()可以进行外包。

- I.估值核算
 - II.销售支付
 - III.份额登记
 - IV.合规风控
- A. I、II、III
 - B. I、II、III、IV
 - C. II、III
 - D. II、III、IV



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【答案】A

【真题考点】内部控制的概念及含义

【所属章节】第八章 第九节

【233 网校解析】

合规风控属于管理人内部控制的范畴,不能外包。其余三项均能外包。

9、对于股权投资基金的信息披露,下列做法符合《私募股权投资基金信息披露管理办法》规定的是()

- A. 描述该私募投资基金产品属于高风险产品,可能会因相关风险导致投资者获得不理想收益并损失本金
- B. 在过往历史业绩中隐瞒了大部分亏损的投资项目
- C. 在基金推介材料中附有同业机构的祝贺词
- D. 将该基金信息及认购文件登载至其官网中

【答案】A

【真题考点】风险揭示原则

【所属章节】第八章 第五节

【233 网校解析】

信息披露义务人必须向投资者充分披露基金的所有相关事项,充分揭示与基金投资运作相关的风险,使投资者在进行投资决策时充分了解基金产品的风险收益特征,避免由于信息不对称造成投资者对基金产品的风险情况缺乏全面了解而作出不理性的投资决策,造成投资者利益受损。

10、根据下面资料,回答{TSE}题

某股权投资基金的基金合同约定,单个投资项目退出后的分配顺序为:(1)按投资者出资比例返还投资本金。(2)按照每年 8%的门槛收益率向投资者分配优先回报。(3)管理人按照投资者已获优先回报的 25%获得追加分配。(4)按照投资者 80%、管理人 20%的比例分配剩余利润。若该基金的资金全部来自投资者,且不考虑所有税收和基金费用。

根据以上材料,回答问题。

{TS}该股权投资基金投资的 A 项目,投资金额 2000 万元,投资期限 1 年,退出金额 3000 万元,项目退出后立即分配,从该项目中投资者和管理人可分得的金额分别为()。

- A. 2400 万元和 600 万元
- B. 3000 万元和 0
- C. 2816 万元和 184 万元
- D. 2800 万元和 200 万元

【答案】D

【真题考点】基金的收益分配

【所属章节】第八章 第四节

【233 网校解析】该基金的分配顺序为:(1)先归还投资者本金 2000 万元人民币,剩余 1 000 万元人民币利润。(2)在 1000 万元人民币里取出 $2000 \times 0.08 = 160$ 万元人民币作为投资者的优先回报。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

(3)按照投资者优先回报的 25%给予基金管理人追加分配, 数值为 $160 \times 0.25 = 40$ 万元人民币。(4)将 1000 万元利润中优先回报、追加分配外的金额按照投资者 80%、管理人 20%的比例进行分配, 则投资者获得 $(1000 - 160 - 40) \times 0.8 = 640$ 万元人民币, 管理人获得 $(1000 - 160 - 40) \times 0.2 = 160$ 万元人民币。则投资者共获得 $2000 + 640 + 160 = 2800$ 万元人民币, 管理人获得 $160 + 40 = 200$ 万元人民币。

11、该股权投资基金投资的 B 项目, 投资金额 2000 万元, 投资期限 1 年, 退出金额 2180 万元, 项目退出后立即分配, 从该项目中投资者和管理人可分得的金额分别为()。

- A. 2144 万元和 36 万元
- B. 2180 万元和 0
- C. 2176 万元和 4 万元
- D. 2160 万元和 20 万元

【答案】D

【真题考点】基金的收益分配

【所属章节】第八章 第四节

【233 网校解析】该基金的分配顺序为: (1)先归还投资者本金 2000 万元人民币, 剩余 180 万元人民币利润。(2)在 180 万元人民币里取出 $2000 \times 0.08 = 160$ 万元人民币作为投资者的优先回报。(3)按照投资者优先回报的 25%给予基金管理人追加分配, 数值为 $160 \times 0.25 = 40$ 万元人民币, 但因只剩下 $180 - 160 = 20$ 万元人民币, 故只分配管理人 20 万元人民币。则投资者共获得 $2000 + 160 = 2160$ 万元人民币, 管理人获得 $2180 - 2160 = 20$ 万元人民币。

12、该股权投资基金投资的 C 项目, 投资金额 2000 万元, 投资期限 1 年, 退出金额 2100 万元, 项目退出后立即分配, 从该项目投资者和管理人可分得的金额分别为()。

- A. 1700 万元和 400 万元
- B. 2100 万元和 0
- C. 2080 万元和 20 万元
- D. 2000 万元和 100 万元

【答案】B

【真题考点】基金的收益分配

【所属章节】第八章 第四节

【233 网校解析】该基金的分配顺序为: (1)先归还投资者本金 2000 万元人民币, 剩余 100 万元人民币利润。(2)在 100 万元人民币里取出 $2000 \times 0.08 = 160$ 万元人民币作为投资者的优先回报, 但是因不足 160 万元人民币, 则只分配投资人 100 万元人民币的回报。则投资者共获得 $2000 + 100 = 2100$ 万元人民币, 管理人获得 $2100 - 2100 = 0$ 。

13、关于合伙型股权投资基金清算, 下列表述正确的是()

- A. 如果全体合伙人一致决定解散, 基金可以解散清算
- B. 基金清算退出的资产分配顺序上, 应优先向合伙人分配本金
- C. 合伙型股权投资基金解散, 应当由基金管理人进行清算



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. 清算期间, 因基金继续存续, 可以开展投资经营活动

【答案】A

【真题考点】公司型股权投资基金的清算退出

【所属章节】第八章 第二节

【233 网校解析】一般地, 当公司型股权投资基金的全部投资项目都已到期退出、营业期限届满或者出现其他公司章程规定的解散事由时, 公司型股权投资基金应当清算退出。在清算退出的资产分配顺序上, 公司财产在分别支付清算费用、职工的工资、社会保险费用和法定补偿金, 缴纳所欠税款, 清偿公司债务后的剩余财产, 有限责任公司按照股东的出资比例分配, 股份有限公司按照股东持有的股份比例分配。故 A 符合题意, BCD 错误。

14、基金托管的服务内容不包括()

A. 账户管理

B. 资产估值

C. 份额登记

D. 会计核算

【答案】C

【真题考点】基金托管的服务内容

【所属章节】第八章 第六节

【233 网校解析】股权投资基金的托管服务包括以下服务内容: 资产保管、账户管理、资金清算、投资监督、会计核算、资产估值和信息披露等。

15、在对股权投资基金项目退出收益进行分配时, 按分配的时间先后排序为()。

I. 门槛收益

II. 返还投资资本

III. 根据“二八模式”按比例分配的超额收益

IV. 追赶机制下向管理人分配超额收益

A. I、III、IV、II

B. II、I、IV、III

C. II、III、I、IV

D. II、I、III、IV

【答案】B

【真题考点】收益分配方式

【所属章节】第八章 第四节

【233 网校解析】按照基金整体的收益分配方式, 该收益分配方式的具体分配流程一般如下: (1) 每个投资项目退出后, 退出资金先向投资者分配, 直至分配金额达到投资者针对基金的全部投资本金; (2) 剩余资金继续向基金投资者分配, 直至基金投资者获得按照全部投资本金及门槛收益率计算的门槛收益; (3) 上述分配完成后, 按照基金是否有追赶机制, 采用如下不同方式进行分配: ①若基金无追赶



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

机制,则最后的剩余资金按照约定的分配比例,在基金管理人和基金投资者之间进行分配。②若基金有追赶机制,则剩余资金先向基金管理人进行分配,直至基金管理人获得已分配门槛收益部分对应的业绩报酬;最后的剩余资金,按照约定的分配比例,在基金管理人和基金投资者之间进行分配。

16、关于基金管理人内部控制的作用,以下表述错误的是()

- A. 保证管理人经营运作合法合规
- B. 确保基金投资收益的最大化
- C. 确保基金和管理人的财务和其他信息真实、准确、完整、及时
- D. 保障投资基金财产的安全、完整

【答案】B

【真题考点】基金管理人内部控制的作用

【所属章节】第八章 第九节

【233网校解析】股权投资基金管理人内部控制,是指股权投资基金管理人为了防范和化解风险,保证各项业务的合法合规运作,实现经营目标,在充分考虑内外部环境的基础上,对经营过程中的风险进行识别、评价和管理的制度安排、组织体系和控制措施。基金及其管理人的财务信息真实、准确、完整、及时,既是基金管理人内部控制的基本目标,又是企业内部控制基本的、非常重要的手段,财务信息正是通过真实、完整的会计资料的记录、汇总、报告等手段,实现其对公司经营管理责任的落实、对公司财产及业务活动实施监督管理职能的。

17、基金托管人职责不包括()。

- A. 办理清算、交割事宜
- B. 基金份额登记
- C. 复核审查资产净值
- D. 开展投资监督

【答案】B

【真题考点】基金托管的含义

【所属章节】第八章 第六节

【233网校解析】股权投资基金托管是指具有托管业务资格的商业银行或者其他金融机构担任托管人,按照法律法规的规定及基金合同或托管协议的约定,对基金履行安全保管财产、开设基金资金账户、办理清算交割、复核审查资产净值、开展投资监督、召集基金份额持有人大会等职责的行为。

18、股权投资基金收益分配方式中,按基金分配时可分配资金首先用于返还全体投资者的出资本金,相比较而言,按单一项目分配()

- A. 主要满足了被投资企业的利益,因为可以获得更多的增值服务
- B. 主要满足了合理税收的要求,因为可以降低整体税务水平
- C. 主要满足了基金管理人的利益,因为增加了管理人员的流动性
- D. 主要满足了基金投资人的利益,因为每退出一笔资金就进行分配

【答案】D



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】收益分配方式**【所属章节】第八章 第四节**

【233 网校解析】按照单一项目的收益分配方式,该收益分配方式下,在满足约定条件后,基金管理人针对每笔投资后退出收入都参与收益分配。在前期项目盈利并提取了业绩报酬而后期项目出现亏损的情况下,可能出现基金管理人已提取的业绩报酬金额超过基金整体盈利部分既定比例,或者基金投资者获取的投资收益不足门槛收益的情况。此时,可应用回拨机制,要求基金管理人退回部分或全部业绩报酬,保障基金投资者的利益。

19、关于有限合伙人型股权投资基金增资,以下表述错误的是()

- A. 新入伙的有限合伙人对入伙前有限合伙企业的债务不承担责任
- B. 有限合伙人应当按照合伙协议的约定按期足额缴纳出资;未按期足额出资缴纳的,应当承担补缴义务,并对其他合伙人承担违约责任
- C. 新合伙人入伙,除合伙协议另有约定外,应当经全体合伙人一致同意,并依法订立书面入伙协议
- D. 入伙的新合伙人与原合伙人享有同等权利,承担同等责任。入伙协议另有约定的,从其约定

【答案】A

【真题考点】合伙型股权投资基金的增资**【所属章节】第八章 第二节**

【233 网校解析】合伙型股权投资基金具有较强的人合性特征,新合伙人入伙,除合伙协议另有约定外,应当经全体合伙人的一致同意,并依法订立书面入伙协议。订立入伙协议时,应当向新合伙人如实披露合伙企业的经营状况和财务状况。除合伙协议另有约定外,新合伙人与原有合伙人享受同等权益,承担同等责任。新合伙人以其认缴的出资额为限对入伙前合伙企业的债务承担责任。合伙型股权投资基金的退伙、减少出资,是指合伙人按照合伙企业的约定,全部或者部分变现其持有的合伙企业财产份额,退出或者部分退出合伙企业的行为。合伙型股权投资基金的投资者,在符合法律规定及合伙协议约定的情况下,可以办理退伙和减少出资,具体办理程序以合伙协议的约定为准。

20、关于股权投资基金管理人的内部控制,表述正确的是()

- I. 股权基金管理人开展业务外包应制定相应的风险管理框架及制度
 - II. 投资决策应符合合同所约定的投资目标、投资范围、投资策略
 - III. 所有基金都应当由基金托管人进行托管
 - IV. 管理人选择基金服务机构时,应关注该服务机构是否存在于基金服务业务相冲突的其他业务
- A. II、III
 - B. I、II、IV
 - C. II、IV
 - D. I、IV

【答案】B

【真题考点】管理人内部控制的主要控制活动要求**【所属章节】第八章 第九节**

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】股权投资基金管理人应当建立健全投资业务控制, 保证投资决策严格按照法律法规的规定, 符合基金合同所规定的投资目标、投资范围、投资策略、投资组合和投资限制等要求。股权投资基金管理人开展业务外包应制定相应的风险管理框架及制度。股权投资基金管理人根据审慎经营原则制订其业务外包实施规划, 确定与其经营水平相适宜的外包活动范围。

管理人内部控制应从业务流程控制、授权控制、募集控制、财产分离、防范利益冲突、投资控制、托管控制、外包控制、信息系统控制和会计系统控制等具体方面进行规范。

21、关于公司型股权投资基金的清算顺序的表述, 错误的是()。

- A. 清偿公司债务之后, 才能向股东进行分配
- B. 支付职工工资在清偿公司债务之前
- C. 最先支付清算费用
- D. 按照股东的认缴出资比例分配最后剩余收益

【答案】D

【真题考点】基金清算-分配基金财产

【所属章节】第八章 第四节

【233 网校解析】基金财产的清算分配顺序有一定的要求。公司型及合伙型股权投资基金在支付清算费用和职工工资、社会保险费用、法定补偿金以及缴纳所欠税款、清偿债务后的剩余财产, 向基金投资者进行分配; 信托(契约)型股权投资基金先支付清算费用及其他应支付的费用后, 剩余基金资产按照基金合同的约定向基金投资者进行分配。

22、基金管理人应及时、准确收集、传递与内部控制相关信息, 确保信息在内部、企业与外部之间进行有效沟通, 体现管理人内部控制构成要素的()。

- A. 控制活动
- B. 内部环境
- C. 内部监督
- D. 信息与沟通

【答案】D

【真题考点】内部控制构成要素

【所属章节】第八章 第九节

【233 网校解析】信息与沟通: 及时、准确地收集、传递与内部控制相关的信息, 确保信息在内部、企业与外部之间进行有效沟通。

23、某股权投资基金认缴总额五亿元, 于基金设立时一次缴清。门槛收益率为 8% 并按照单利计算, 超额收益为二八模式并不实行追赶机制, 在不考虑管理费、托管和税收等费用的情况下, 基金存续期五年后所有投资退出, 基金清算可分配总金额为八亿元, 则基金管理人与投资者分别获得分配金额为 ()

- A. 管理人分配获得 0.52 亿元, 投资者分配获得 7.48 亿元
- B. 管理人分配获得 0.6 亿元, 投资者分配获得 7.4 亿元



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. 管理人分配获得 0.2 亿元, 投资者分配获得 7.8 亿元
D. 管理人分配获得 0.8 亿元, 投资者分配获得 7.2 亿元

【答案】C

【真题考点】门槛收益率

【所属章节】第八章 第四节

【233 网校解析】在设置了门槛收益率条款的股权投资基金里, 向全体基金投资者返还投资本金后, 还应继续向基金投资者进行分配, 直至投资者获得按照门槛收益率计算的投资回报(门槛收益)之后, 才开始向基金管理人分配业绩报酬。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。

题目明确为无追赶机制, 即门槛收益后的剩余收益按照“二八模式”分别分配至基金管理人与基金投资者。

分配如下: 第一轮分配: 先返还基金投资者的投资本金, 向投资者分配 5 亿元; 分配完成后剩余可分配资金 3 亿元。第二轮分配: 向投资者返还门槛收益。全体投资者可分得门槛收益金额为: $5 \times 8\% \times 5 = 2$ (亿元); 分配完成后剩余可分配资金 1 亿元。第三轮分配: 按照 20%: 80% 的比例向基金管理人与基金投资者分配, 基金管理人可分配业绩报酬为 $1 \times 20\% = 0.2$ (亿元); 基金投资者可分配金额为 $1 \times 80\% = 0.8$ (亿元)。因此, 全体基金投资者可分得金额为 $5 + 2 + 0.8 = 7.8$ 亿元; 基金管理人可分得金额为 0.2 亿元。

24、在计算某基金所投资的 A 项目层面截至某一时点的内部收益率时, 选取的必备参数不包括()

- A. 基金对 A 项目历次出资的时间和金额
B. 投资者对基金的出资时间和金额
C. A 项目截至该时点的资产价值
D. 基金在 A 项目上历次收到分配的时间和金额

【答案】C

【真题考点】内部收益率的概念

【所属章节】第八章 第八节

【233 网校解析】内部收益率(Internal Rate of Return, IRR), 是指截至某一特定时点, 倒推计算至基金成立后第一笔现金流产生时, 基金资金流入现值加上资产净值现值总额与资金流出现值总额相等, 即净现值(Net Present Value, NPV)等于零时的折现率。内部收益率体现了投资资金的时间价值。内部收益率的计算, 往往是在基金处于退出期后, 根据截至某一确定时点基金在存续期内每年的投资经营现金流, 以及该时点的资产净值, 算回期初净现值等于零时相应的折现率。

25、对于股权投资基金管理人内部控制的构成要素中内部监督的理解正确的是()

- I. 对内部控制建设与实施进行不定期监督检查
II. 对内部控制建设与实施进行周期性监督检查
III. 及时收集与内部控制相关的信息, 确保信息在内部、外部进行有效沟通
IV. 发现内控需求有变化, 及时改进更新



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

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

【答案】A

【真题考点】内部监督

【所属章节】第八章 第九节

【233 网校解析】

对内部控制建设与实施情况进行周期性监督检查,评价内部控制的有效性,发现内部控制缺陷或因业务变化导致内控需求有变化的,应当及时加以改进、更新。

26、股权投资基金进行清算的原因是()

- A. 投资项目撤销 IPO 计划
- B. 投资项目被上市公司并购
- C. 投资项目从新三板摘牌
- D. 投资项目都实现了退出

【答案】D

【真题考点】基金出现清算的主要原因

【所属章节】第八章 第四节

【233 网校解析】一般地,股权投资基金清算的原因有以下几种:(1)基金合同约定的存续期届满;(2)基金全部投资项目都已经实现清算退出,且按照约定基金管理人决定不再进行重复投资;(3)基金股东会或股东大会、全体合伙人或份额持有人大会决定基金清算;(4)法律法规规定或基金合同约定的其他基金清算事由

27、某股权投资基金管理人根据风险评估结果,采用相应的控制措施,将风险控制在可承受范围之内,突出体现的内部控制构成要素是()

- A. 控制活动
- B. 风险评估
- C. 内部监督
- D. 内部环境

【答案】A

【真题考点】内部控制构成要素

【所属章节】第八章 第九节

【233 网校解析】根据风险评估结果,采用相应的控制措施,将风险控制在可承受范围之内。基金管理人应通过授权控制来控制业务活动的运作,授权控制应当贯穿于管理人经营活动的始终

28、股权投资基金管理人履行重大事项临时披露义务中,下述不属于重大事项信息的是()

- A. 投资者数量超过法律法规规定



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- B. 基金托管人的托管费率变更
- C. 基金管理人发生重大事项变更
- D. 基金发生清盘或清算

【答案】A

【真题考点】重大事项的内容

【所属章节】第八章 第五节

【233 网校解析】一般来说, 重大事项包括基金管理人和托管人发生重大事项变更、股权投资基金发生重大损失、管理费率或者托管费率变更、清盘或者清算、重大关联交易、提取业绩报酬等。

29、关于信托(契约)型股权投资基金的份额转让, 表述错误的是()

- A. 基金份额持有人转让份额的, 份额受让人必须是合格投资者
- B. 基金份额持有人享有依法转让基金份额的权利
- C. 份额转让完成后, 信托(契约)型股权基金的合格投资者人数不得超过 200 人
- D. 若基金份额持有人转让份额, 一般须经其他基金份额持有人过半数通过

【答案】D

【真题考点】信托(契约)型股权投资基金的份额转让

【所属章节】第八章 第二节

【233 网校解析】一般地, 基金份额的转让只涉及出让方、受让方及基金管理人, 三方协商同意即可按照基金合同的约定办理转让手续, 无须征得其他基金投资者的同意

30、公司型股权投资基金在进行解散清算时, 分配顺序在基金投资者投资本金之后的一项是()

- A. 业绩报酬
- B. 基金所欠税款
- C. 公司债务
- D. 清算费用

【答案】A

【真题考点】公司型股权投资基金的清算退出

【所属章节】第八章 第二节

【233 网校解析】在清算退出的资产分配顺序上, 公司财产在分别支付清算费用、职工的工资、社会保险费用和法定补偿金, 缴纳所欠税款, 清偿公司债务后的剩余财产, 有限责任公司按照股东的出资比例分配, 股份有限公司按照股东持有的股份比例分配。

业绩报酬, 是指基金管理人在为基金创造了超额收益后, 参与到基金的收益分配中来, 按照约定的比例提取已经实现的基金收益, 作为对基金管理人创造超额收益的奖励。

31、以下属于股权投资基金托管机构职责的是()

- A. 按照规定监督基金管理人的投资运作
- B. 根据托管协议, 保障基金保值增值
- C. 下达基金投资指令



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. 基金份额的销售与备案

【答案】A

【真题考点】基金托管的服务内容-投资监督

【所属章节】第八章 第六节

【233 网校解析】

基金托管人有义务监督基金管理人的投资运作行为是否符合法律法规的规定及基金合同的约定, 包括对基金投资范围、投资对象、投资比例及基金投资禁止行为的监督。托管人发现基金管理人的投资指令违反国家法律法规或基金合同的, 应当拒绝执行并及时通知基金管理人。

32、关于基金业绩评价, 以下表述正确的是()

- A. 已分配收益倍数体现了投资者所投资金的时间价值
- B. 总收益倍数越高, 说明基金业绩越好
- C. 基金在不同时点计算的总收益倍数可能会有不同的结果
- D. 已分配收益倍数越高, 说明基金业绩越好

【答案】C

【真题考点】总收益倍数

【所属章节】第八章 第八节

【233 网校解析】

总收益倍数(Total Value to Paid-In, TVPI), 是指截至某一特定时点, 投资者已从基金获得的分配金额加上资产净值(NAV)与投资者已向基金缴款金额总和的比率, 体现了投资者的账面回报水平。已分配收益倍数和总收益倍数都是站在投资者的角度来评价股权投资基金的, 毕竟投资者真金白银地将现金投入了基金, 更看重对应其出资的回报情况。

有很多股权投资基金所投资的企业在运营过程中, 由于阶段性业绩增长或行业投资热度提高可能产生较高的估值, 但由于当前受限无法退出或后期退出时企业估值下降, 基金最终实际取得的回报小于先前的估值。这种情况多在投资早期项目的基金发生, 为此投资者需结合已分配收益倍数和总收益倍数来评价基金业绩。

33、有限责任公司型股权投资基金作出增资或者减资决议, 应当遵循以下原则()。

- A. 将转让的所有结果通知股东
- B. 得到三分之二以上表决权股东的同意
- C. 得到其他股东的同意
- D. 得到半数以上股东的同意

【答案】B

【真题考点】公司型股权投资基金的增资、减资

【所属章节】第八章 第二节



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】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。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握