

基金从业资格考试《私募股权投资基金基础知识》共十章。

第一章 股权投资基金概述

1. 股权投资基金是指主要投资于()的基金。

- A. 私募股权
- B. 公募股权
- C. 私人股权
- D. 创业投资

233 网校答案：C

233 网校解析：股权投资基金是指主要投资于“私人股权”，即企业非公开发行和交易股权的投资基金，故选项 C 正确。

2. 下列属于股权基金的特点有()

- A. 收益波动较平稳
- B. 投资后管理投入资源较多
- C. 投资期限长、流动性好
- D. 专业性差

233 网校答案：B

233 网校解析：股权投资的特点有 1. 投资期限长、流动性较差 2. 投资后管理投入资源较多 3. 专业性较强 4. 收益波动性较高 故选项 B 正确。

3. 股权投资起源于()

- A. 创业投资
- B. 企业投资
- C. 公司投资
- D. 股东投资

233 网校答案：A

233 网校解析：股权投资起源于创业投资。故选项 A 正确。

4. ()对促进我国早期股权投资基金发展起着关键性的作用。

- A. 经济发展
- B. 市场环境
- C. 行业发展
- D. 政府推动

233 网校答案：D

233 网校解析：政府推动对促进我国早期股权投资基金发展起着关键性的作用，故选项 D 正确

5. 1973 年美国()成立，标志着创业投资在美国发展成为专门行业

- A. 投资行业协会
- B. 创业投资协会
- C. 创业基金
- D. 基金协会

233 网校答案：B

233 网校解析：1973 年美国创业投资协会成立，标志着创业投资在美国发展成为专门行业，故选项 B 正确

6. 资本流动相对应的股权投资基金生命周期的阶段是()。

- A. 筹资、管理、退出
- B. 筹资、经营、管理和投资
- C. 募集、投资、管理和退出
- D. 募集、管理、退出

233 网校答案：C

233 网校解析：资本流动相对应的股权投资基金生命周期的四个阶段就是募集、投资、管理和退出，故选项 C 正确

7. 股权投资基金运作流程是其实现()的全过程

- A. 资本增值
- B. 资本保值



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

C. 资本流动

D. 资金增值

233 网校答案：A

233 网校解析：股权投资基金运作流程是实现资本增值的全过程，故选项 A 正确

8. 我国目前仅允许（ ）募集股权投资基金

A. 公开

B. 非公开

C. 上市

D. 非上市

233 网校答案：B

233 网校解析：我国目前仅允许非公开募集股权投资基金，故选项 B 正确

9. 股权投资基金通常要求用（ ）出资。

A. 货币资金、实物资产

B. 全部用货币资金出资

C. 货币资金、无形资产

D. 货币资金、非货币资金

233 网校答案：B

233 网校解析：股权投资基金通常要求全部用货币资金出资，一般不接受实物资产、无形资产等非货币资金出资，故选项 B 正确

10. 基金的投资范围、投资策略和投资限制由（ ）确定

A. 基金管理人

B. 投资者

C. 基金管理人或投资者

D. 基金管理人和投资者

233 网校答案：D

233 网校解析：基金的投资范围、投资策略和投资限制由基金管理人和投资者共同商定

11. 就收益而言，股权投资基金主要涉及的市场参与主体有（ ）。

A. 投资者、管理人和第三方服务机构

B. 投资者、管理人

C. 管理人、第三方服务机构

D. 投资者、第三方服务机构

233 网校答案：B

233 网校解析：股权投资基金的市场参与主体主要包括投资者、管理人和第三方服务机构。就收益分配而言，则主要在投资者与管理人之间进行。故选项 B 正确

12. 就基金组织形式而言，一般可选择（ ）组织形式设立股权投资基金。

A. 公司

B. 公司、有限合伙人

C. 公司、有限合伙人、信托

D. 公司、信托

233 网校答案：C

233 网校解析：就基金组织形式而言，一般可选择采用公司、有限合伙或信托(契约)这三种组织形式设立股权投资基金。故选项 C 正确

13. 基金投资策略的确定，通常依据基金的（ ）来进行。

A. 投资目标、投资者对风险的偏好

B. 投资目标、投资者对风险和期望收益的偏好

C. 投资目标、投资者对期望收益的偏好

D. 投资者对风险和期望的偏好

233 网校答案：B

233 网校解析：基金投资策略的确定，通常依据基金的投资目标以及投资者对风险和期望收益的偏好来进行。故选项 B 正确



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

14. 基金的()是指基金在选择具体投资对象时所使用的一系列规则、行为和程序的总和。

- A. 投资规模
- B. 投资策略
- C. 投资性质
- D. 投资范围

233 网校答案：B

233 网校解析：基金的投资策略，是指基金在选择具体投资对象时所使用的一系列规则、行为和程序的总和。

15. 以下不是股权投资基金的项目退出主要方式的是()。

- A. 股份上市转让或挂牌转让退出
- B. 股权转让退出
- C. 清算退出
- D. 并购退出

233 网校答案：D

233 网校解析：股权投资基金的项目退出主要方式有股份上市转让或挂牌转让退出、股权转让退出、清算退出

第二章 股权投资基金参与主体

1. 在基金运作中具有核心作用的是()

- A. 基金投资者
- B. 基金管理人
- C. 基金托管人
- D. 基金份额持有人

233 网校答案：B

233 网校解析：基金管理人在基金运作中具有核心作用。故选项 B 正确

2. 股权投资基金的投资者应当为()。

- A. 具备相应风险识别能力
- B. 具备风险承担能力
- C. 合格投资者
- D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：股权投资基金的投资者应当为具备相应风险识别能力和风险承担能力的合格投资者。

3. 股权投资基金的投资者主要包括个人投资者、工商企业、()等。

- A. 金融机构、社会保障基金
- B. 企业年金、社会公益基金
- C. 政府引导基金、母基金
- D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：股权投资基金的投资者主要包括个人投资者、工商企业、金融机构、社会保障基金、企业年金、社会公益基金、政府引导基金、母基金等。

4. 管理人和托管人对投资者同时承担双重受托责任的方式是()

- A. 托管
- B. 即托管又保管
- C. 保管
- D. 以上选项都不对

233 网校答案：A

233 网校解析：在选择托管的情况下，管理人和托管人对投资者同时承担双重受托责任。在不选择托管而仅选择保管的情况下，基金资产保管机构作为基金管理人的代理人，对基金资产承担保管责任。

5. 以下属于股权投资销售机构的是()

- A. 商业银行
- B. 证券公司
- C. 期货公司



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：常见的股权投资基金销售机构主要包括商业银行、证券公司、期货公司、保险机构、证券投资咨询机构、独立基金销售机构等。

6. 股权投资基金服务机构是面向股权投资基金提供各类服务的机构，主要包括（ ）、会计师事务所等。

A. 基金托管机构

B. 基金销售机构

C. 律师事务所

D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：股权投资基金服务机构是面向股权投资基金提供各类服务的机构，主要包括基金托管机构、基金销售机构、律师事务所、会计师事务所等

7. 基金份额登记机构提供的服务包括（ ）

A. 保管投资者名册

B. 建立并管理投资者的基金账户

C. 基金交易确认

D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：基金份额登记机构提供的服务包括：建立并管理投资者的基金账户；负责基金份额的登记及资金结算；基金交易确认；代理发放红利；保管投资者名册。

8. 在股权投资基金的募集与设立阶段，律师提供的服务包括不包括（ ）

A. 协助基金管理人起草或审阅与基金投资有关的法律文件

B. 协助基金管理人设计基金的组织形式及内部结构

C. 根据基金管理人与基金投资者的商务安排，起草相关的基金法律文件

D. 协助完成基金管理人登记和基金备案工作，并根据需要出具相应的法律意见书

233 网校答案：A

233 网校解析：在股权投资基金的募集与设立阶段，律师提供的服务包括：协助基金管理人设计基金的组织形式及内部结构；根据基金管理人与基金投资者的商务安排，起草相关的基金法律文件；在基金管理人委托的范围内，对基金投资者的资质进行审核；协助完成基金管理人登记和基金备案工作，并根据需要出具相应的法律意见书。

9. 在股权投资基金的清算阶段，律师提供的服务包括（ ）

A. 按照法律规定和基金合同的约定，协助确定清算主体

B. 协助清算主体制订清算方案

C. 对清算人出具的清算报告进行合规性审核

D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：在股权投资基金的清算阶段，律师提供的服务包括：按照法律规定和基金合同的约定，协助确定清算主体；协助清算主体制订清算方案；协助实施清算方案，包括通知债权人、确认基金财产、分配基金财产；对清算人出具的清算报告进行合规性审核。

10. 股权投资基金监管的目标有（ ）

I. 保护基金投资者合法权益

II. 防范系统性金融风险

III. 增加资本收益

A. I、III

B. II、III

C. I、II

D. I、II、III

233 网校答案：C

233 网校解析：权投资基金监管的目标有 1. 保护基金投资者合法权益 2. 防范系统性金融风险

11. 以下不属于股权投资基金监管的基本原则有（ ）



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- A. 依法监管原则
- B. 高效监管原则
- C. 适度监管原则
- D. 综合监管原则

233 网校答案：D

233 网校解析：股权投资基金监管的基本原则有 1. 依法监管原则 2. 高效监管原则 3. 适度监管原则 4. 审慎监管原则 5. 分类监管原则

12. 我国股权投资基金的监管机构是()

- A. 中国证监会
- B. 中国证监会及其派出机构
- C. 中国证监会的派出机构
- D. 以上答案均不正确

233 网校答案：B

233 网校解析：中国证监会及其派出机构是我国股权投资基金的监管机构。

13. 下列关于股权投资基金行业自律的说法中，不正确的是()

- A. 股权投资基金行业自律，是指行业自律组织对股权投资基金市场、基金市场主体及其活动的监督和约束
- B. 股权投资基金行业自律组织一般采取行业协会形式，由基金管理人和其他基金服务机构组成
- C. 行业自律组织仅创建行业规则，并不涉及对行业规则遵守的监督
- D. 股权投资行业自律是一种与政府监管相并列的市场治理手段

233 网校答案：C

233 网校解析：1. 股权投资基金行业自律，是指行业自律组织对股权投资基金市场、基金市场主体及其活动的监督和约束 2. 股权投资基金行业自律组织一般采取行业协会形式，由基金管理人和其他基金服务机构组成 3. 股权投资基金行业自律既是行业交易规则的自我制定过程，也是一种与政府监管相并列的市场治理手段 4. 行业自律是由行业自律组织实施的自律约束，行业自律组织不仅创建行业规则，也监督对行业规则的遵守并对其内部成员执行行业规则

14. 以下关于股权投资基金行业自律与政府监管的关系中，说法正确的是()

- A. 两者目的一致
- B. 行业自律是对政府监管的积极补充
- C. 行业自律组织在政府监管机构和市场主体之间起着桥梁和纽带作用
- D. 以上说法均正确

233 网校答案：D

233 网校解析：行业自律与政府监管的联系：第一，目的一致，都是确保国家有关股权投资基金的相关法律、法规、规章和政策得到贯彻执行，保护投资者的合法权益。第二，行业自律是对政府监管的积极补充。第三，行业自律组织在政府监管机构和市场主体之间起着桥梁和纽带作用。

15. 股权投资基金管理人在基金运作中具有核心作用，()等重要职能多半由基金管理人或基金管理人选定的其他服务机构承担。

- A. 基金产品的设计
- B. 基金份额的销售与备案
- C. 基金资产的管理
- D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：股权投资基金管理人在基金运作中具有核心作用，基金产品的设计、基金份额的销售与备案、基金资产的管理等重要职能多半由基金管理人或基金管理人选定的其他服务机构承担。

第三章 股权投资基金分类

1. 创业投资的投资对象包括()

- A. 早期
- B. 中期
- C. 早期、中期
- D. 早期、中期、后期

233 网校答案：D



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

233 网校解析：创业投资的投资对象包括早期、中期、后期各个发展阶段的未上市成长性企业，并不仅指对早期、中期企业的投资。

2. 以下关于创业投资基金的说法中，错误的是()

- A. 投资对象主要为未上市成长性创业企业
- B. 通常采取参股性投资
- C. 主要借助杠杆进行投资
- D. 投资收益主要来源于所投资企业的因价值创造带来的股权增值

233 网校答案：C

233 网校解析：创业投资基金的运作具有以下特点：第一，从投资对象看，主要是未上市成长性创业企业。第二，从投资方式看，通常采取参股性投资，较少采取控股性投资。第三，从杠杆应用看，一般不借助杠杆，以基金的自有资金进行投资。第四，从投资收益看，主要来源于所投资企业的因价值创造带来的股权增值。

3. 杠杆收购的收购资金来源有()

- A. 普通股
- B. 夹层资本
- C. 高级债
- D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：杠杆收购的收购资金主要有三个来源：第一，普通股，由收购方提供资金。第二，夹层资本，一般采取优先股和垃圾债券的形式，有时附有转股权。第三，高级债，即银行提供的并购贷款。

4. 以下属于构建杠杆收购财务模型的目标有()

- A. 评估交易融资结构
- B. 测算投资回报
- C. 估值
- D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：杠杆收购基金构建财务模型是为了实现三个目标：评估交易融资结构、测算投资回报、估值。

5. 以下关于并购基金的说法中，错误的是()

- A. 并购基金通过购买股权的形式对企业的存量股权进行投资
- B. 并购基金会为企业提供较多的资金
- C. 并购基金在收购中不会产生协同效应
- D. 并购基金主要是杠杆收购基金。

233 网校答案：B

233 网校解析：并购基金通过购买股权的形式对企业的存量股权进行投资，并不为企业提供任何资金；并购基金作为财务投资者，在收购中不会产生协同效应；并购基金主要是杠杆收购基金。

6. 以下不属于杠杆收购基金运作特点的有()

- A. 主要是成熟企业
- B. 通常采取控股性投资
- C. 通常不采取杠杆收购形式
- D. 投资收益看，主要来源于因管理增值带来的股权增值

233 网校答案：C

233 网校解析：杠杆收购基金的运作具有以下特点：第一，从投资对象看，主要是成熟企业。第二，从投资方式看，通常采取控股性投资。第三，从杠杆应用看，往往借助于杠杆，即采取杠杆收购形式。第四，从投资收益看，主要来源于因管理增值带来的股权增值。

7. 以下关于夹层资本的说法中，错误的是()

- A. 收益和风险介于银行贷款和股权资本之间
- B. 夹层资本比银行贷款优先级低、成本高
- C. 夹层资本比股权资本优先级高、成本低
- D. 可以要求融资方提供资产抵押或由第三方担保

233 网校答案：D



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

233 网校解析：夹层资本与借贷资本的本质区别在于：借贷资本可以要求融资方提供资产抵押或由第三方担保；夹层资本作为准股权资本，无法要求融资方提供资产抵押或由第三方担保。

8. 以下关于银行贷款的说法中，错误的是（ ）

- A. 银行贷款是杠杆收购的主要资金来源
- B. 银行贷款由循环贷款和定期贷款组成
- C. 银行贷款是杠杆收购中级别最高的融资来源
- D. 银行贷款是成本最低和弹性最高的融资来源

233 网校答案：D

233 网校解析：银行贷款是杠杆收购中级别最高、成本最低和弹性最低的融资来源

9. 以下关于公司型基金的特点，说法不正确的是（ ）

- A. 公司型基金可以有效降低运作风险
- B. 公司型基金是独立的企业法人
- C. 全体股东承担有限责任
- D. 有利于避免双重纳税

233 网校答案：D

233 网校解析：合伙型基金有利于避免双重纳税

10. 下列关于信托型基金的特点，说法不正确的是（ ）

- A. 运作比较灵活
- B. 避免双重纳税
- C. 基金投资者以其出资为限对基金的债务承担有限责任
- D. 基金投资者需对基金债务承担无限责任

233 网校答案：D

233 网校解析：信托(契约)型基金主要有以下特点：第一，信托(契约)型基金本质上是一种信托关系，因此，契约各方可通过信托契约进行相关约定，运作比较灵活。第二，信托(契约)型基金不是企业所得税的纳税主体，不需要缴纳所得税，只有基金投资者需要对取得的投资收益缴纳所得税，避免了双重纳税；第三，信托(契约)型基金中，除非基金合同另有约定，基金投资者以其出资为限对基金的债务承担有限责任。

11. 近年来，母基金二级投资业务的比例不断增加，主要的原因有（ ）

- I. 价格折扣
- II. 加速投资回收
- III. 投资于已知的资产组合
- IV. 分散风险

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

233 网校答案：C

233 网校解析：近年来，母基金二级投资业务的比例不断增加，主要基于以下原因：第一，价格折扣。第二，加速投资回收。第三，投资于已知的资产组合。

12. 投资者通过投资母基金，间接投资股权投资基金的原因有（ ）

- I. 分散风险
- II. 专业管理
- III. 投资机会
- IV. 规模优势

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

233 网校答案：D

233 网校解析：投资者不直接投资股权投资基金，而是通过投资母基金间接投资股权投资基金，主要有以下四个原因：分散风险、专业管理、投资机会、规模优势。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

13. 外币股权投资基金在投资过程中，通常在（ ）设立特殊目的公司作为受资对象，并在（ ）完成项目的投资退出。

- A. 境内境外
- B. 境外境外
- C. 境内境内
- D. 境外境内

233 网校答案：B

233 网校解析：外币股权投资基金在投资过程中，通常在境外设立特殊目的公司作为受资对象，并在境外完成项目的投资退出。

14. （ ）(基金中的基金)是以股权投资基金为主要投资对象的基金。

- A. 股权投资母基金
- B. 股权投资子基金
- C. 衍生基金
- D. 衍生产品

233 网校答案：A

233 网校解析：股权投资母基金(基金中的基金)是以股权投资基金为主要投资对象的基金。

15. 政府引导基金对创业投资基金的支持方式包括（ ）

- A. 参股
- B. 融资担保
- C. 跟进投资
- D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：政府引导基金对创业投资基金的支持方式包括参股、融资担保、跟进投资。

第四章 股权投资基金的募集与设立

1. 从募集主体机构的角度看，股权投资基金的募集可以分为（ ）

- A. 自行募集和机构募集
- B. 委托募集和机构募集
- C. 自行募集和委托募集
- D. 个人募集和机构募集

233 网校答案：C

233 网校解析：从募集机构的角度看，股权投资基金的募集可以分为自行募集和委托募集。

2. 我国现行的股权投资基金的组织形式主要分为（ ）

- I. 公司型
- II. 合伙型
- III. 信托型
- IV. 有限型

A. I、II B. I、IV

C. II、III、IV D. I、II、III

233 网校答案：D

233 网校解析：我国现行的股权投资基金组织形式主要为公司型、合伙型、契约型(信托型)。

3. 股权投资基金的募集，是指股权投资基金的（ ）向投资者募集资金、用于设立股权投资基金的行为。

- A. 管理人或者受其委托的募集服务机构
- B. 受托人或者受其委托的募集服务机构
- C. 委托人或者受其委托的募集服务机构
- D. 投资人或者受其委托的募集服务机构

233 网校答案：A

233 网校解析：股权投资基金的募集，是指股权投资基金的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。

4. 基金的募集主要考虑的是（ ）等问题。

- A. 募集渠道、募集对象、登记备案



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- B. 募集渠道、基金架构、募集过程合规性
C. 募集渠道、募集对象、募集过程合规性
D. 基金组织形式、基金架构、登记备案

233 网校答案：C

233 网校解析：基金的募集是基金管理人募集资金的过程，主要考虑募集渠道、募集对象、募集过程合规性等问题。故选 C，D 属于基金的设立。

5. 目前或外股权的投资基金募集的对象主要是（ ）

- I. 养老基金
II. 母基金
III. 政府引导基金
IV. 大学基金会

A. I、II

B. III、IV

C. II、III

D. I、II、IV

233 网校答案：D

233 网校解析：目前，国外股权投资基金的募集对象主要是：养老基金、母基金、大学基金会、大型企业、金融机构、富有的个人或家族。国内股权投资基金的募集对象主要包括：母基金、政府引导基金、社会保障基金、金融机构、工商企业、个人投资者等。

6. 在国外股权投资基金投资者的主要类型中，（ ）是资本市场稳定的机构投资者，可以提供长期的资金来源。

- A. 母基金
B. 政府引导基金
C. 养老基金
D. 金融机构基金

233 网校答案：C

233 网校解析：养老基金包括公司养老基金和公共养老基金，是资本市场稳定的机构投资者，可以提供长期的资金来源。

7. 目前我国最主要的股权投资基金的投资基金来源是（ ）

- A. 工商企业
B. 社会保障基金
C. 政府引导基金
D. 金融机构

233 网校答案：A

233 网校解析：个人投资者进入股权投资基金的时间并不长。工商企业是目前我国股权投资基金的最主要的投资资金来源。金融机构正越来越成为最重要的股权投资基金的投资者。

8. 建立合格投资者制度的必要性在于（ ）

- A. 股权投资基金的受托人与投资者之间存在的信息不对称。
B. 股权投资基金的管理人与投资者之间存在的逆向选择
C. 股权投资基金的管理人与受托人之间存在的道德风险
D. 股权投资基金的管理人与投资者之间存在的信息不对称

233 网校答案：D

233 网校解析：建立合格投资者制度的必要性在于股权投资基金的管理人与投资者之间存在的信息不对称。基金管理人居于信息优势地位，掌握着关于基金投资项目质量、投资风险、投资业绩等关系到投资者利益的消息。而基金投资者通常处于信息劣势地位。

9. 以下属于我国合格投资者的标准的是（ ）

- I. 达到规定资产规模或者收入水平
II. 投资者具备一定的风险识别能力和风险承受能力
III. 其基金份额认购金额不低于规定限额的单位和个人
IV. 认可某些持有特定金融牌照或者大型专业投资机构及其高级管理人员为当然合格投资者



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

A. I、II

B. III、IV

C. II、III

D. I、II、III

233 网校答案：D

233 网校解析：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受能力、其基金份额认购金额不低于规定限额的单位和个人”

10. 股权投资基金募集的一般流程主要包括（ ）

I. 筹集募集期

II. 基金路演期

III. 投资者确认

IV. 协议签署及出资

A. I、II、III

B. III、IV

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

233 网校答案：D

233 网校解析：股权投资基金募集的一般流程主要包括募集筹备期、基金路演期、投资者确认、协议签署及出资。

11. 在股权投资基金中，承诺的投入资金通常是由（ ）向（ ）提出缴款要求。

A. 基金管理人；基金投资者

B. 基金受托人；基金投资者

C. 基金投资者；基金受托人

D. 基金管理人；基金受托人

233 网校答案：A

233 网校解析：在股权投资基金中，承诺的投入资金通常是由基金管理人向基金投资者提出缴款要求。

12. 对于基金管理公司的专项资产管理计划的人数的现行规定为：单个资产管理计划的委托人不得超过（ ）人，但单笔委托金额在（ ）万人民币以上的投资者数量不受限制。

A. 200；200

B. 200；300

C. 500；200

D. 500；300

233 网校答案：B

233 网校解析：对于基金管理公司的专项资产管理计划的人数的现行规定为：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 万人民币以上的投资者数量不受限制。

13. 公司型基金的税收规则是（ ）

A. 先分后税

B. 先税后分

C. 通过契约约定

D. 以上都可以

233 网校答案：B

233 网校解析：公司型基金的税收规则是先税后分

第五章 股权投资基金的投资

1. 下列关于投资框架协议的说法中，错误的是（ ）

A. 投资框架协议一般签署于完成初步尽职调查和项目立项后，启动正式尽职调查之前

B. 除保密条款和排他性条款外，投资框架协议的内容并不具有法律约束力

C. 投资框架协议一经达成，不得修改

D. 投资框架协议有时也被称为投资条款清单、投资备忘录或投资意向书

233 网校答案：C



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

233 网校解析：根据后续尽职调查和商业谈判情况，投融资相关主体可以对投资框架协议的主要条款进行适当的调整。

2. () 通常会约定股权投资基金的投资方式

- A. 估值条款
- B. 估值调整条款
- C. 优先认购条款
- D. 第一拒绝权条款

233 网校答案：A

233 网校解析：估值条款通常同时会约定股权投资基金的投资方式

3. 下列关于估值调整条款的说法中，不正确的是()

- A. 在股权投资中比较常见的安排包括对赌安排
- B. 估值调整机制的触发条件是目标公司的实际业绩未达到事先约定的业绩目标，或发生特定事件
- C. 估值调整机制分为“现金补偿类”和“股份补偿类”
- D. 股份补偿通常通过行使回售权实现

233 网校答案：D

233 网校解析：现金补偿通常通过行使回售权实现

4. 通常，优先认购权不适用于一些特殊情况，这些情况包括()

- A. 为上市而进行的首次公开发行 (IPO)
- B. 为建立员工持股计划而增加的股份发行
- C. 为履行银行债转股协议而增加的股份发行
- D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：通常，投资协议会额外约定，优先认购权不适用于一些特殊情况，包括为上市而进行的首次公开发行 (IPO)、为建立员工持股计划而增加的股份发行、为履行银行债转股协议而增加的股份发行等。

5. () 是指目标公司的其他股东欲对外出售股权时，作为老股东的股权投资基金在同等条件下有优先购买权。

- A. 优先认购条款
- B. 第一拒绝权条款
- C. 随售权条款
- D. 反摊薄条款

233 网校答案：B

233 网校解析：第一拒绝权，是指目标公司的其他股东欲对外出售股权时，作为老股东的股权投资基金在同等条件下有优先购买权

6. () 是指目标公司的其他股东欲对外出售股权时，股权投资基金有权以其持股比例为基础，以同等条件参与该出售交易。

- A. 优先认购条款
- B. 第一拒绝权条款
- C. 随售权条款
- D. 反摊薄条款

233 网校答案：C

233 网校解析：随售权，是指目标公司的其他股东欲对外出售股权时，股权投资基金有权以其持股比例为基础，以同等条件参与该出售交易。

7. 下列关于反摊薄条款，说法错误的是()

- A. 适用于后轮融资为降价融资时，用于保护前轮投资者利益
- B. 反摊薄条款在创业投资基金的投资运作中更为多见。
- C. 通过反摊薄条款进行保护的方式通常有完全棘轮和加权平均
- D. 加权平均比完全棘轮能更大限度地保护投资者

233 网校答案：D

233 网校解析：完全棘轮条款比加权平均条款能更大限度地保护投资者



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

8. ()是指满足协议约定的特定触发条件时，股权投资基金有权将其持有的全部或部分目标公司股权以约定的价格卖给目标公司创始股东或创始股东指定的其他相关利益方

- A. 第一拒绝权条款
- B. 回售权条款
- C. 随售权条款
- D. 优先认购条款

233 网校答案：B

233 网校解析：回售权(Put Option)，是指满足协议约定的特定触发条件时，股权投资基金有权将其持有的全部或部分目标公司股权以约定的价格卖给目标公司创始股东或创始股东指定的其他相关利益方。

9. 下列关于拖售权的说法中，错误的是()

- A. 拖售权设计的初衷是保障股权投资基金通过被投资企业被第三方并购而成功实现项目退出的权利
- B. 相比随售权，拖售权赋予股权投资基金更少的权利
- C. 拖售权又称领售权、强卖权或强制出售权
- D. 在多数情形下，拖售权条款会被被投资企业创始股东拒绝，或者会对拖售权的行使设置一定的条件

233 网校答案：B

233 网校解析：相比随售权，拖售权赋予股权投资基金更大的权利，使其即使作为少数股东，却可以享有通常只有绝大多数股东才能享有的决定公司转让的权利，此种权利有时会严重侵害创始股东的利益。

10. 下列关于竞业禁止条款的说法中，错误的是()

- A. 创始人股东、高级管理人员以及其他关键人员在交割之前通常要签署形式及内容令投资人满意的竞业禁止协议
- B. 常见的竞业禁止主要包括法定竞业禁止和约定竞业禁止
- C. 要求目标公司通过保密协议或其他方式，确保其全体员工不得兼职与本公司业务有竞争的职位
- D. 条款的目的是保证目标公司的利益不受损害，从而保障投资者的利益

233 网校答案：C

233 网校解析：竞业禁止条款是指在投资协议中，股权投资基金为了确保目标公司的良好发展和利益要求目标公司通过保密协议或其他方式，确保其董事或其他高管不得兼职与本公司业务有竞争的职位

11. 对股权投资基金而言，其在投资过程中知悉的目标公司的()属于商业秘密

- A. 非公开的技术
- B. 商业计划
- C. 财务计划
- D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：对股权投资基金而言，其在投资过程中知悉的目标公司的非公开的技术、产品、市场、客户、商业计划、财务计划等信息通常均属于商业秘密

12. 对目标公司而言，其在融资过程中所知悉的股权投资基金的()等信息通常均属于商业秘密。

- A. 非公开的尽职调查方法与流程
- B. 投资框架协议及投资协议条款
- C. 投资估值意见
- D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：对目标公司而言，其在融资过程中所知悉的股权投资基金的非公开的尽职调查方法与流程、投资估值意见、投资框架协议及投资协议条款等信息通常均属于商业秘密。

13. ()指除依法律或监管机构要求的信息披露外，投融资双方对在股权投资交易中知悉的对方商业秘密承担保密义务，未经对方书面同意，不得向第三方泄露

- A. 保密条款
- B. 排他性条款
- C. 竞业禁止条款
- D. 拖售权条款

233 网校答案：A



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

233 网校解析：保密条款，是指除依法律或监管机构要求的信息披露外，投融资双方对在股权投资交易中知悉的对方商业秘密承担保密义务，未经对方书面同意，不得向第三方泄露。

14. () 通常是投资框架协议中的条款，它要求目标公司现任股东及其任何任职职员、董事、财务顾问、经纪人或代表公司行事的人在约定的排他期内不得与其他投资机构进行接触，从而保证双方的时间和经济效率。

- A. 保密条款
- B. 排他性条款
- C. 竞业禁止条款
- D. 拖售权条款

233 网校答案：B

233 网校解析：排他性条款通常是投资框架协议中的条款，它要求目标公司现任股东及其任何任职职员、董事、财务顾问、经纪人或代表公司行事的人在约定的排他期内不得与其他投资机构进行接触，从而保证双方的时间和经济效率。

15. 下列关于排他性条款的说法中，错误的是()

- A. 排他性条款中的排他期由双方约定，通常为几个月
- B. 投资方如果在协议签署之日前的任何时间决定不再执行投资计划，应立即通知目标公司，排他期将在目标公司收到上述通知时立即结束
- C. 要求目标公司现任股东及其任何任职职员、董事、财务顾问、经纪人或代表公司行事的人在约定的排他期内不得与其他投资机构进行接触，从而保证双方的时间和经济效率
- D. 在排他期限内，公司和原股东可以接触除投资方以外的潜在投资者或其代表

233 网校答案：D

233 网校解析：在排他期限内，公司和原股东不得接触除投资方以外的潜在投资者或其代表，不得与其讨论、谈判或签订关于对公司进行股权或债权投资的任何提议、谅解备忘录、框架协议、协议或其他安排。双方可以书面形式提前终止排他期限。

第六章 股权投资基金的投资后管理

1. 投资机构往往通过()来识别并防范各类风险，防止风险的恶性化与扩大化，保障股权投资的资金安全，并为远期的退出创造有利条件。

- A. 募集与设立
- B. 投资
- C. 投资后管理
- D. 项目推出

233 网校答案：C

233 网校解析：投资机构往往通过持续的投资后管理来识别并防范各类风险，防止风险的恶性化与扩大化，保障股权投资的资金安全，并为远期的退出创造有利条件。

2. 投资机构一般通过()获取被投资企业的信息，参与投资后管理。

- A. 参加被投资企业股东大会(股东会)、董事会、监事会
- B. 关注被投资企业经营状况
- C. 日常联络与沟通工作
- D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：投资机构一般通过如下几种渠道和方式获取被投资企业的信息，参与投资后管理(一)参加被投资企业股东大会(股东会)、董事会、监事会(二)关注被投资企业经营状况(三)日常联络与沟通工作

3. 在投资后的项目跟踪与监控方面，需要重点关注的指标有()

- A. 经营指标
- B. 管理指标
- C. 财务指标
- D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：在投资后的项目跟踪与监控方面，需要重点关注的指标有 1. 经营指标 2. 管理指标 3. 财务指标



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

4. 对于业务和市场已经相对成熟稳定的企业，不属于经营指标监控侧重点的有（ ）

- A. 收入
- B. 净利润
- C. 市场占有率
- D. 网点建设

233 网校答案：D

233 网校解析：对于业务和市场已经相对成熟稳定的企业，侧重于业绩指标，如收入、净利润市场占有率等

5. 对于尚在积极开拓市场的成长型企业，不属于经营指标监控侧重点的有（ ）

- A. 网点建设
- B. 新市场进入
- C. 收入
- D. 销售额增长

233 网校答案：C

233 网校解析：对于尚在积极开拓市场的成长型企业，侧重于成长指标，如网点建设、新市场进入、销售额增长等。

6. 以下不属于项目跟踪与监控中需要重点关注的管理事项的有（ ）

- A. 公司战略与业务发展定位
- B. 经营中的拖延付款
- C. 股东关系与公司治理情况
- D. 经营风险控制情况

233 网校答案：B

233 网校解析：项目跟踪与监控中需要重点关注的管理事项主要包括：公司战略与业务发展定位、经营风险控制情况、股东关系与公司治理情况、高层管理人员尽职与异动情况、重大业务经营问题、危机事件处理情况等

7. 财务指标相关情况在投资后管理中应该获得足够的重视的有（ ）

- I. 比率分析中的预警信号
- II. 经营中的拖延付款
- III. 财务亏损
- IV. 资产负债表的重大改变

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

233 网校答案：D

233 网校解析：以下财务指标相关情况在投资后管理中应该获得足够的重视：1. 比率分析中的预警信号 2. 经营中的拖延付款 3. 财务亏损 4. 资产负债表的重大改变

8. 以下属于项目跟踪与监控的主要方式的有（ ）

- A. 跟踪协议条款执行情况
- B. 监控被投资企业的各类经营指标与财务状况
- C. 参与被投资企业的公司治理
- D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：投资机构对被投资企业的跟踪与监控通常采取以下几种方式：（一）跟踪协议条款执行情况（二）监控被投资企业的各类经营指标与财务状况（三）参与被投资企业的公司治理

9. 对于发展较为成熟的被投资企业，投资机构提供增值服务的内容通常不包括（ ）

- A. 资源导入
- B. 业务开拓
- C. 兼并收购
- D. 上市推动

233 网校答案：B



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

233 网校解析：对于发展较为成熟的被投资企业，投资机构提供增值服务的内容往往侧重于资源导入、兼并收购、上市推动

10. 投资后增值服务的主要内容有()

- A. 协助完善规范的公司治理架构
- B. 协助建立规范的财务管理体系
- C. 为企业提供管理咨询服务
- D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：投资后增值服务的主要内容有 1. 协助完善规范的公司治理架构 2. 协助建立规范的财务管理体系 3. 为企业提供管理咨询服务 4. 协助进行后续再融资工作 5. 协助上市及并购整合 6. 提供人才专家等外部关系网络

11. 股权投资基金为被投资企业提供的增值服务通常包括的内容有()。

- I. 完善公司治理结构
 - II. 规范财务管理系统
 - III. 为企业提供管理咨询服务
 - IV. 提供再融资服务及外部关系网络
- A. I、II、III、IV
 - B. III、IV
 - C. I、II、III
 - D. I、II

233 网校答案：A

233 网校解析：投资后增值服务的主要内容有 1. 协助完善规范的公司治理架构 2. 协助建立规范的财务管理体系 3. 为企业提供管理咨询服务 4. 协助进行后续再融资工作 5. 协助上市及并购整合 6. 提供人才专家等外部关系网络

12. 股权投资基金投资后，对于尚在积极开拓市场的企业，侧重观察的指标为()。

- I. 业绩指标
 - II. 成长指标
 - III. 网点建设
 - IV. 销售额增长
- A. I、II
 - B. II、III、IV
 - C. I、II、IV
 - D. I、II、III、IV

233 网校答案：B

233 网校解析：对于尚在积极开拓市场的成长型企业，侧重于成长指标，如网点建设、新市场进入、销售额增长

13. 通常，股权投资基金的投资后管理主要内容可分为()。

- I. 股权投资基金对被投资企业进行的尽职调查
 - II. 股权投资基金对被投资企业进行的资金监控活动
 - III. 股权投资基金对被投资企业进行的项目监控活动
 - IV. 股权投资基金对被投资企业提供的增值服务
- A. I、II、IV
 - B. I、II、III
 - C. III、IV
 - D. I、II

233 网校答案：C

233 网校解析：股权投资基金的投资后管理主要内容可分为股权投资基金对被投资企业进行的项目监控活动和股权投资基金对被投资企业提供的增值服务

14. 投资后管理的作用有()

- A. 管理和防范投资风险



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- B. 提升被投资企业自身价值
- C. 协助被投资企业利用资本市场
- D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：投资后管理的作用有 1. 管理和防范投资风险 2. 提升被投资企业自身价值 3. 协助被投资企业利用资本市场

15. () 是公司的最高权力机构

- A. 管理层
- B. 股东大会
- C. 董事会
- D. 内审部门

233 网校答案：B

233 网校解析：股东大会(股东会)是公司的最高权力机构，由全体股东组成，负责修改公司章程，聘任和解聘公司董事，对公司的上市、增资、减资、利润分配、关联交易等重大事项进行决策

第七章 股权投资基金的项目退出

1. 项目退出的意义有()

- A. 实现投资收益，控制风险
- B. 促进投资循环，保持资金流动性
- C. 评价投资活动，体现投资价值
- D. 以上都是

233 网校答案：D

233 网校解析：股权投资基金安全可靠的退出机制，对于股权投资基金的健康发展具有重要的意义 1. 实现投资收益，控制风险 2. 促进投资循环，保持资金流动性 3. 评价投资活动，体现投资价值

2. 股权投资基金的项目退出的主要方式有()。

- I. 股份上市转让
- II. 挂牌转让退出
- III. 股权转让退出
- IV. 清算退出

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

233 网校答案：A

233 网校解析：股权投资基金的退出方式主要有：上市转让退出、在场外交易市场挂牌转让退出、协议转让退出以及清算退出

3. 从退出收益的角度来看，() 收益最高

- A. 挂牌转让退出
- B. 上市转让退出
- C. 协议转让退出
- D. 清算退出

233 网校答案：B

233 网校解析：从退出收益的角度来看，上市转让退出的收益一般要比挂牌转让退出和协议转让退出的收益高；清算退出一般将面临亏损的风险

4. 以下不属于我国境内 IPO 市场的是()

- A. 主板
- B. 中小企业板
- C. 香港证券交易所
- D. 创业板

233 网校答案：C

233 网校解析：我国境内 IPO 市场包括主板、中小企业板和创业板



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

5. 境内首次公开发行上市的一般流程是()

- A. 改制-辅导-申报审核-股票发行及上市
- B. 改制-申报审核-辅导-股票发行及上市
- C. 辅导-申报审核-改制-股票发行及上市
- D. 辅导-改制-申报审核-改制-股票发行及上市

233 网校答案：A

233 网校解析：境内首次公开发行上市的一般流程如下：1. 改制 2. 辅导 3. 申报审核 4. 股票发行及上市

6. 间接上市的方式有()

- I. 重大资产重组
- II. 借壳上市
- III. 发行股票

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

233 网校答案：B

233 网校解析：所投资企业除了股票首次公开发行并上市外，还可以通过参与上市公司重大资产重组或借壳上市等方式间接上市

7. ()是指企业直接以国内股份有限公司的名义向国外证券主管机构申请发行股票(或其他衍生工具)，向当地证券交易所申请上市

- A. 境外间接上市
- B. 境外直接上市
- C. 境内间接上市
- D. 境内直接上市

233 网校答案：B

233 网校解析：境外直接上市是指企业直接以国内股份有限公司的名义向国外证券主管机构申请发行股票(或其他衍生工具)，向当地证券交易所申请上市

8. 我国《公司法》规定，公司公开发行股份前已经发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起()内不得转让。

- A. 半年
- B. 一年
- C. 两年
- D. 三年

233 网校答案：B

233 网校解析：我国《公司法》规定，公司公开发行股份前已经发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

9. 我国证券交易所的交易机制主要有()

- I. 竞价交易
- II. 大宗交易
- III. 要约收购
- IV. 协议转让

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

233 网校答案：D

233 网校解析：目前，我国证券交易所主要有以下交易机制：1. 竞价交易 2. 大宗交易 3. 要约收购 4. 协议转让

10. 我国场外市场包括()

- I. 全国性股权交易市场



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

II. 区域性股权交易市场

III. 境内市场

IV. 境外市场

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

233 网校答案：A

233 网校解析：我国场外市场包括全国性股权交易市场与区域性股权交易市场

11. 随着我国新三板市场的兴起和相关交易制度的日趋完善，()成为股权投资基金的重要退出方式。

- A. 清算退出
- B. 股权转让退出
- C. 全国股转系统挂牌股份转让
- D. 新三板挂牌退出

233 网校答案：C

233 网校解析：随着我国新三板市场的兴起和相关交易制度的日趋完善，全国股转系统挂牌股份转让退出成为股权投资基金的重要退出方式。

12. 根据《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》的规定，全国股转系统挂牌股票转让可采取()转让方式

- I. 协议方式
- II. 做市方式
- III. 证监会批准的其他转让方式

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

233 网校答案：D

233 网校解析：根据《全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理暂行办法》的规定，全国股转系统挂牌股票转让可采取协议方式、做市方式或中国证监会批准的其他转让方式。

13. 股权回购的基本运作程序通常为()

- A. 发起-执行-协商-变更登记
- B. 发起-协商-执行-变更登记
- C. 协商-发起-执行-变更登记
- D. 协商-执行-发起-变更登记

233 网校答案：B

233 网校解析：股权回购的基本运作程序通常由发起、协商、执行和变更登记四部分构成。

14. 清算退出的主要方式有()

- I. 挂牌转让退出
- II. 解散清算
- III. 破产清算
- IV. 协议转让退出

- A. I、II

- B. II、III

- C. III、IV

- D. I、II、III、IV

233 网校答案：B

233 网校解析：清算退出主要有两种方式：1. 解散清算 2. 破产清算

15. 清算退出的主要流程是()

- A. 清查财产、制定方案-了解债权债务、处理未了结的业务-分配剩余财产
- B. 清查财产、制定方案-分配剩余财产-了解债权债务、处理未了结的业务



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

C. 了解债权债务、处理未了结的业务-清查财产、制定方案-分配剩余财产

D. 分配剩余财产-清查财产、制定方案-了解债权债务、处理未了结的业务

233 网校答案：A

233 网校解析：清算退出的流程 1. 清查公司财产、制订清算方案 2. 了结公司债权、债务，处理公司未了结的业务 3. 分配公司剩余财产

第八章 股权投资基金的内部管理

1. 公司型股权投资基金设立，应（ ）

I. 向工商管理机关办理注册登记手续

II. 向中国证券投资基金业协会办理注册登记手续

III. 公司型股权投资基金增资、减资，以及终止清算的，应向工商管理机关办理变更登记、注销手续

IV. 公司型股权投资基金增资、减资，以及终止清算的，应向中国证券投资基金业协会办理变更登记、注销手续

A. I、III B. II、III

C. I、IV D. II、IV

233 网校答案：A

233 网校解析：公司型股权投资基金设立，应向工商行政管理机关办理注册登记手续。公司型股权投资基金增资、减资、股权/股份转让、收益分配以及终止清算的，应向工商行政管理机关办理工商变更登记、注销手续。

2. 合伙型股权投资基金应当解散的情形包括（ ）

I. 合伙型股权投资基金存续期届满且合伙人决定不再经营的

II. 全部投资项目到期退出的

III. 全体合伙人决定解散的

IV. 法律、行政法规及合伙协议约定的其他解散事由

A. I、III

B. I、II

C. I、II、III

D. I、II、III、IV

233 网校答案：D

233 网校解析：合伙型股权投资基金出现以下情形的，应当解散：1. 合伙型股权投资基金存续期届满且合伙人决定不再经营的；2. 全部投资项目到期退出的；3. 全体合伙人决定解散的；4. 法律、行政法规及合伙协议约定的其他解散事由

3. 关于契约型股权投资基金，下列说法正确的是（ ）。

A. 契约型股权投资基金的清算由基金管理人负责

B. 契约型股权投资基金的清算由清算小组负责

C. 契约型股权投资基金的清算由合伙人负责

D. 应在工商行政管理机关办理工商登记手续

233 网校答案：B

233 网校解析：契约型股权投资基金的清算由清算小组负责。不同于公司型及合伙型股权投资基金，信托（契约）型股权投资基金无须在工商行政管理机关办理工商登记手续。

4. 下列关于基金估值的原则，说法正确的是（ ）

A. 若投资项目属于存在活跃市场的投资品种，则应采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值方法确定公允价值

B. 若投资项目属于存在活跃市场的投资品种，则应当采用活跃市场的市价确定该投资项目的公允价值

C. 若投资项目属于存在活跃市场的投资品种，基金管理人应在与相关当事人商定或咨询其他专业机构之后，按最能恰当地反映投资项目公允价值的价格估值

D. 若投资项目属于存在活跃市场的投资品种，则应当采用同类投资品种的市场价格确定其公允价值

233 网校答案：B

233 网校解析：若投资项目属于存在活跃市场的投资品种，则应当采用活跃市场的市价确定该投资项目的公允价值

5. 以下不属于市场法的是（ ）



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- A. 有效市场价格法
- B. 近期交易价格法
- C. 成本法
- D. 乘数法

233 网校答案：C

233 网校解析：市场法是一种采用从设计相同或可比(类似)资产、负债或资产负债组合(比如业务)的市场交易中得出的价格及其他相关信息的估值方法，主要包括有效市场价格法、近期交易价格法、乘数法等。

6. 收入法不适用于()企业

- A. 增长稳定
- B. 业务简单
- C. 较高不确定性
- D. 现金流平稳

233 网校答案：C

233 网校解析：收入法一般适用于增长稳定、业务简单、现金流平稳的企业，当对具有较高不确定性的企业进行估值预测时，可能会出现较大的偏差。

7. 股权投资基金会计核算的主要内容包括()

- I. 资产核算
- II. 负债核算
- III. 损益核算
- IV. 权益核算

A. I、III

B. I、II

C. I、II、III

D. I、II、III、IV

233 网校答案：D

233 网校解析：股权投资基金会计核算的主要内容包括以下方面：资产核算、负债核算、损益核算、权益核算等

8. 股权投资基金的分配，通常采用的收益分配方式有()

- I. 单一项目的收益分配
- II. 基金整体的收益分配
- III. 固定收益分配
- IV. 浮动收益分配

A. I、III

B. I、II

C. I、II、III

D. I、II、III、IV

233 网校答案：B

233 网校解析：股权投资基金的分配，通常采用以下两种常见的收益分配方式：按照单一项目的收益分配方式和按照基金整体的收益分配方式。

9. 股权投资基金清算的主要程序是()

- A. 确定清算主体-清理和确认基金财产-通知债权人-分配基金财产-编制清算报告
- B. 确定清算主体-通知债权人-清理和确认基金财产-分配基金财产-编制清算报告
- C. 确定清算主体-通知债权人-分配基金财产-清理和确认基金财产-编制清算报告
- D. 确定清算主体-分配基金财产-通知债权人-清理和确认基金财产-编制清算报告

233 网校答案：B

233 网校解析：股权投资基金清算的主要程序是 1. 确定清算主体 2 通知债权人 3. 清理和确认基金财产 4 分配基金财产 5 编制清算报告

10. 下列不属于基金信息披露内容上应遵循的原则的是()

- A. 及时性
- B. 真实性



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

C. 规范性

D. 准确性

233 网校答案：C

233 网校解析：股权投资基金信息披露的原则体现在对披露内容和披露形式两方面的要求上。在披露内容上，要求遵循及时性原则、真实性原则、准确性原则、完整性原则、风险揭示原则和公平披露原则

11. 下列不属于基金信息披露形式上应遵循的原则的是（ ）

A. 规范性

B. 及时性

C. 易解性

D. 易得性

233 网校答案：B

233 网校解析：披露形式上应遵循的原则(1)规范性原则(2)易解性(3)易得性

12. 基金服务业务的内容包括（ ）

I. 基金募集

II. 投资顾问

III. 份额登记

IV. 估值核算

A. I、II

B. I、III

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

233 网校答案：D

233 网校解析：一般来说，基金服务业务的服务内容包括：基金募集、投资顾问、份额登记、估值核算、信息技术系统等

13. 基金业绩评价需考虑的因素有（ ）

I. 投资领域

II. 时间

III. 管理人胜任能力

IV. 市场风险

A. I、II

B. I、II、III

C. II、III

D. I、II、III、IV

233 网校答案：A

233 网校解析：不同基金的投资领域、设立时间等均有较大差别，因此在进行业绩评价和比较时需综合考虑这两方面因素。

14. 下列不属于管理人内部控制要素的有（ ）

A. 内部环境

B. 风险评估

C. 集中处理

D. 内部监督

233 网校答案：C

233 网校解析：管理人内部控制的要素构成 1. 内部环境 2. 风险评估 3. 控制活动 4. 信息与沟通 5. 内部监督

15. 管理人内部控制的原则主要包括（ ）。

I. 全面性原则

II. 相互制约原则

III. 执行有效原则

IV. 独立性原则

A. I、II、III



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

B. II、III、IV

C. I、II、IV

D. I、II、III、IV

233 网校答案：D

233 网校解析：管理人内部控制的原则(一)全面性原则(二)相互制约原则(三)执行有效原则(四)独立性原则(五)成本效益原则(六)适时性原则

第九章 股权投资基金的政府管理

1. 我国股权投资基金的监督管理部门是()

A. 国务院

B. 中国证监会

C. 财政部

D. 中国证券投资基金业协会

233 网校答案：B

233 网校解析：中国证监会是股权投资基金的监督管理部门

2. ()负责政府投资基金的管理和规范工作

A. 工商行政管理部门

B. 财政部和国家发展改革委

C. 商务部和国家外汇管理局

D. 财政部和国家税务总局

233 网校答案：B

233 网校解析：财政部和国家发展改革委负责政府投资基金的管理和规范工作

3. 对股权投资基金行政监管的主要法律法规有()

I. 证券法

II. 证券投资基金法

III. 私募投资基金监督管理暂行办法

A. II、III

B. I、II

C. I、III

D. I、II、III

233 网校答案：D

233 网校解析：《证券法》《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》是行政监管的主要法律法规依据

4. 下列关于对股权基金管理人的要求，说法不正确的是()

A. 股权投资基金管理人应当为依法设立的公司或者合伙企业，名称和经营范围中应当包“基金管理”或者“投资管理”“资产管理”“股权投资”“创业投资”等相关字样

B. 股权投资基金管理人可以兼营与股权投资基金无关的其他业务

C. 新设股权投资基金管理人，注册时实缴的注册资本应能覆盖公司一定期间内的合理运营成本

D. 基金从业人员的资质应当通过基金从业资格考试或者认定的方式取得

233 网校答案：B

233 网校解析：股权投资基金管理人不得兼营与股权投资基金无关的其他业务

5. 合格投资者必备的要素有()

I. 具备风险识别能力和承担能力

II. 投资额不低于规定限额

III. 资产规模或者收入水平达到一定要求

A. I、II

B. I、III

C. II、III

D. I、II、III

233 网校答案：D



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

233 网校解析：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

6. 有限责任公司型和有限合伙型股权投资基金投资者人数不超过()人

- A. 10
- B. 20
- C. 50
- D. 200

233 网校答案：C

233 网校解析：有限责任公司型和有限合伙型股权投资基金投资者人数不超过 50 人

7. 股份有限公司型和信托(契约)型股权投资基金投资者人数不超过()人

- A. 10
- B. 20
- C. 50
- D. 200

233 网校答案：D

233 网校解析：股份有限公司型和信托(契约)型股权投资基金投资者人数不超过 200 人

8. 目前，我国的股权投资基金采取非公开方式募集(私募)，基金管理人、基金销售机构不得通过()等公众传播媒体或者讲座、报告会、分析会和布告、传单、手机短信、微信、博客和电子邮件等方式，向不特定对象宣传推介。

- I. 报刊
- II. 电台
- III. 电视
- IV. 互联网

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

233 网校答案：D

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有以下行为：通过报刊、电台、电视、互联网等公众传播媒体或者讲座、报告会、分析会和布告、传单、手机短信、微信、博客和电子邮件等方式，向不特定对象宣传推介

9. 担任基金托管人，应当具备的条件有()

- I. 净资产和风险控制指标符合有关规定
- II. 设有专门的基金托管部门
- III. 得到基金从业资格的专职人员达到法定人数
- IV. 有安全保管基金财产的条件

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

233 网校答案：D

233 网校解析：一般而言，担任基金托管人，应当具备下列条件：(1)净资产和风险控制指标符合有关规定；(2)设有专门的基金托管部门；(3)取得基金从业资格的专职人员达到法定人数；(4)有安全保管基金财产的条件；(5)有安全高效的清算、交割系统；(6)有符合要求的营业场所、安全防范设施和与基金托管业务有关的其他设施；(7)有完善的内部稽核监控制度和风险控制制度；(8)法律、行政法规规定的和经国务院批准的国务院证券监督管理机构、国务院银行业监督管理机构规定的其他条件。

10. 应当妥善保存股权投资基金投资决策、交易和投资者适当性管理等方面的记录及其他相关资料的有()

- I 股权投资基金管理人
- II 股权投资基金托管人
- III 股权投资基金销售机构

- A. I、III



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

B. I、II

C. II、III

D. I、II、III

233 网校答案：D

233 网校解析：股权投资基金管理人、股权投资基金托管人及股权投资基金销售机构应当妥善保存股权投资基金投资决策、交易和投资者适当性管理等方面的记录及其他相关资料。

11. 销售结算资金从投资者资金账户划出，到达股权投资基金财产账户或者托管账户之前，属于（ ）合法财产。

A. 投资者

B. 销售服务机构

C. 基金管理人

D. 被投资者

233 网校答案：A

233 网校解析：销售结算资金从投资者资金账户划出，到达股权投资基金财产账户或者托管账户之前，属于投资者合法财产。

12. 设立于中国境外的股权投资基金投资于中国境内企业或设立于中国境内的股权投资基金投资于境外企业的行为是（ ）

A. 跨境设立股权投资基金

B. 股权投资基金的跨境投资

C. 境外股权投资基金向境内目标公司的投资

D. 境内股权投资基金向境外目标公司的投资

233 网校答案：B

233 网校解析：股权投资基金的跨境投资是指设立于中国境外的股权投资基金投资于中国境内企业或设立于中国境内的股权投资基金投资于境外企业的行为

13. 股权投资基金管理人、托管人、销售机构及其他相关服务机构及其从业人员违反法律、行政法规、行政规章的规定，中国证监会及其派出机构可以对其采取的行政监管措施不包括（ ）

A. 责令改正

B. 罚款

C. 监管谈话

D. 公开谴责

233 网校答案：B

233 网校解析：股权投资基金管理人、托管人、销售机构及其他相关服务机构及其从业人员违反法律、行政法规、行政规章的规定，中国证监会及其派出机构可以对其采取以下行政监管措施：(1) 责令改正；(2) 监管谈话；(3) 出具警示函；(4) 公开谴责。

14. 对行政处罚不服的，可在收到处罚决定书之日起（ ）日内申请行政复议，也可以在收到处罚决定书之日起（ ）个月内直接向有管辖权的人民法院提起行政诉讼

A. 60 3

B. 30 6

C. 15 6

D. 15 3

233 网校答案：A

233 网校解析：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

第十章 股权投资基金的行业自律

1. 2014 年 8 月 21 日，中国证监会发布《私募投资基金监督管理暂行办法》，确认了（ ）对私募基金的自律管理职责。

A. 中国证监会

B. 基金业协会

C. 财政部

D. 工商管理局



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

233 网校答案：B

233 网校解析：2014 年 8 月 21 日，中国证监会发布《私募投资基金 监督管理暂行办法》，确认了基金业协会对私募基金的自律管理职责。

2. 中国证券投资基金业协会是股权投资基金行业的自律性组织，是社会团体法人，其应履行的职责包括制定行业执业标准和业务规范，组织基金从业人员的（ ）。

I. 从业考试

II. 资质管理

III. 档案管理

IV. 业务培训

A. I、II、III B. II、III、IV

C. I、II、IV D. I、II、III、IV

233 网校答案：C

233 网校解析：基金业协会制定行业执业标准和业务规范，组织基金从业人员的从业考试、资质管理和业务培训

3. 基金管理人进行登记与备案，报送的信息应遵循的原则有（ ）

I. 真实性

II. 完整性

III. 合规性

IV. 准确性

A. I、II B. II、III

C. I、II、III D. I、II、III、IV

233 网校答案：D

233 网校解析：信息报送的应符合真实性、准确性、完整性、合规性

4. 各类私募基金募集完毕后的（ ）个工作日内，基金管理人应对所募集的基金进行备案。

A. 5

B. 10

C. 15

D. 20

233 网校答案：D

233 网校解析：各类私募基金募集完毕后的 20 个工作日内，基金管理人应对所募集的基金进行备案

5. 基金管理人可以是（ ）

I. 公司

II. 合伙企业

III. 自然人

A. I、III

B. I、II

C. II、III

D. I、II、III

233 网校答案：B

233 网校解析：基金管理人只能为依法设立的公司或者合伙企业，自然人不能登记为基金管理人

6. 股权投资基金管理人不得兼营（ ）。

I. 可能与证券投资业务存在冲突的业务

II. 可能与投资基金业务存在冲突的业务

III. 与“投资管理”的买方业务存在冲突的业务

IV. 尽量避免兼营其他非金融业务

A. I、II、III

B. II、III、IV

C. I、II、IV

D. I、II、III、IV

233 网校答案：B



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

233 网校解析：基金管理人不得兼营与私募基金业务存在冲突的业务、与“投资管理”的买方业务存在冲突的业务、其他非金融业务。

7. 以下不属于对拟申请登记私募基金管理人予以不予办理登记的情形的是()

- A. 申请机构违反《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》关于资金募集相关规定，在申请登记前违规发行私募基金，且存在公开宣传推介、向不合格投资者募集行为的。
- B. 申请机构存在虚假填报、恶意欺诈等行为
- C. 基金管理人未按时履行季度、年度和重大事项信息报送更新义务的
- D. 申请机构兼营民间借贷、民间融资、配资业务、小额理财、小额借贷、P2P/P2B、众筹、保理、担保、房地产开发、交易平台等《私股权投资基金募基金登记备案相关问题解答(七)》规定的与私募基金业务相冲突业务的

233 网校答案：C

233 网校解析：拟申请登记私募基金管理人存在以下情形的，协会将不予办理登记：(1)申请机构违反《证券投资基金法》《私募投资基金监督管理暂行办法》关于资金募集相关规定，在申请登记前违规发行私募基金，且存在公开宣传推介、向不合格投资者募集行为的。(2)申请机构存在虚假填报、恶意欺诈等行为。申请机构提供，或申请机构与律师事务所、会计师事务所及其他第三方中介机构等串谋提供虚假登记信息，或提交的登记信息存在误导性陈述、重大遗漏的。(3)申请机构兼营民间借贷、民间融资、配资业务、小额理财、小额借贷、P2P/P2B、众筹、保理、担保、房地产开发、交易平台等《私股权投资基金募基金登记备案相关问题解答(七)》规定的与私募基金业务相冲突业务的。(4)申请机构被列入企业信用信息公示系统严重违法企业公示名单的。(5)申请机构的高管人员最近三年存在重大失信记录，或最近三年被中国证监会采取市场禁入措施。(6)中国证监会和中国证券投资基金业协会认定的其他情形。

8. 除非另有约定，基金合同中应当设置不少于()小时的投资冷静期，在投资冷静期内，募集机构不得主动联系投资者，但并不禁止投资者主动联系募集机构。

- A. 12
- B. 16
- C. 18
- D. 24

233 网校答案：D

233 网校解析：除非另有约定，基金合同中应当设置不少于 24 小时的投资冷静期，在投资冷静期内，募集机构不得主动联系投资者，但并不禁止投资者主动联系募集机构。

9. 基金管理人申请私募基金管理人登记的，应当通过私募基金登记备案系统提交()、中国证券投资基金业协会规定的其他信息。

- I. 工商登记和营业执照正副本复印件
- II. 公司章程或者合伙协议
- III. 主要股东或者合伙人名单
- IV. 高级管理人员的基本信息

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

233 网校答案：D

233 网校解析：基金管理人申请基金管理人登记的，通常应提交以下材料或信息：

- (1)工商登记和营业执照正副本复印件；
- (2)公司章程或者合伙协议；
- (3)主要股东或者合伙人名单；
- (4)高级管理人员的基本信息；
- (5)基金管理人的基本制度；
- (6)法律意见书；

10. 信息披露义务人应当在每年结束之日起()个月以内向投资者披露报告期末基金净值和基金份额总额、基金的财务情况、基金投资运作情况和运用杠杆情况、投资者账户信息、投资收益分配和损失承担情况、基金管理人取得的管理费和业绩报酬。

- A. 2
- B. 3



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

C. 4

D. 6

(7) 基金业协会要求提交的其他材料。

233 网校答案：C

233 网校解析：信息披露义务人应当在每年结束之日起 4 个月以内向投资者披露报告期末基金净值和基金份额总额、基金的财务情况、基金投资运作情况和 运用杠杆情况、投资者账户信息、投资收益分配和损失承担情况、基金管理人取得的管理费和业绩报酬。

11. 股权投资基金管理人应具备至少()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。

A. 2

B. 3

C. 4

D. 5

233 网校答案：A

233 网校解析：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。

12. 服务机构在基金业协会完成登记之后连续()个月没有开展基金服务业务的，基金业协会将注销其登记。

A. 2

B. 3

C. 4

D. 6

233 网校答案：D

233 网校解析：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。

13. 股权投资基金管理人与服务机构应当依据基金合同签订书面服务协议。协议应当至少包括()

I. 服务内容

II. 服务范围

III. 双方权利和义务

IV. 保密义务

A. I、II

B. I、III

C. I、II、IV

D. I、II、III、IV

233 网校答案：D

233 网校解析：股权投资基金管理人与服务机构应当依据基金合同签订书面服务协议。协议应当至少包括以下内容：服务范围、服务内容、双方的权利和义务、收费方式和业务费率、保密义务等

14. 服务机构应当在每个季度结束之日起()个工作日内向基金业协会报送服务业务情况表

A. 5

B. 10

C. 15

D. 20

233 网校答案：C

233 网校解析：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

15. 服务机构一年之内两次被要求限期改正，服务机构主要负责人两次被采取谈话提醒、书面警示等纪律处分的，基金业协会可对其采取()纪律处分

A. 撤销服务机构登记

B. 取消会员资格

C. 加入黑名单、公开谴责

D. 暂停或取消服务机构主要负责人基金从业资格

233 网校答案：C



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

233 网校解析：服务机构一年之内两次被要求限期改正，服务机构主要负责人两次被采取谈话提醒、书面警示等纪律处分的，基金业协会可对其采取加入黑名单、公开谴责等纪律处分

基金从业如何在短期内通关？[两科取证班解密教材必考点，送VIP题库（含章节精选+考前押题）>>](#)

[基金从业资格考试题库](#)提供章节习题、历年真题、每日一练、易错题、考前押题等内容：

<http://wx.233.com/tiku/exam/1004>

233网校
www.233.com

233网校
www.233.com

233网校
www.233.com

233网校
www.233.com

233网校
www.233.com

233网校
www.233.com

233网校
www.233.com

233网校
www.233.com

233网校
www.233.com

233网校
www.233.com

233网校
www.233.com

233网校
www.233.com



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！