

2018 年 12 月基金从业《私募股权投资基金基础知识》预习试题及答案(第一周)

寒冷的冬天里，复习变得更加艰难吧！为了你的目标为了这个证书，冲吧！

预习试题考点：创业投资基金与并购基金的概念和特点。

1.()是指向处于创建或重建过程中的未上市成长性创业企业进行股权投资，以期所投资创业企业发育成熟或相对成熟后，主要通过股权转让获取资本增值收益的投资方式。

- A.创业投资
- B.并购基金
- C.风险投资基金
- D.创业投资基金

2.以下关于创业投资和创业投资基金说法错误的是()

- A.创业投资基金，是指主要投资于处于各个创业阶段的未上市成长性企业的股权投资基金
- B.创业投资基金通过注资的形式对企业的增量股权进行投资，从而为企业提供发展所需的资金
- C.创业投资可以采取非组织化形式和组织化形式
- D.创业投资的投资对象是指对早期、中期企业的投资

3.以下属于创业投资基金的特点的是()

- I 从投资对象看，主要是未上市成长性创业企业
- II 从投资方式看，通常采取参股性投资，较少采取控股性投资
- III 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
- IV 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。

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

4.以下关于并购基金的描述，错误的是()

- A.并购基金，是指主要对企业进行财务性并购投资的股权投资基金。
- B.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。
- C.并购基金作为财务投资者，在收购中一般会产生协同效应。
- D. 并购基金之所以能够与战略投资者在收购中竞价，主要是因为其在收购中通常采取更高的杠杆率

5.杠杆收购的收购资金主要有三个来源()

- I 普通股
- II 优先股
- III 夹层资本



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

IV 高级债

A.I、II、IV

B.I、III、IV

C.I、II、IV

D.II、III、IV

6.并购基金对投资对象的整合主要通过()来实现。

I 管理的提升

II 产业整合

III 技术整合

IV 资本整合

A. I、II、III

B. I、II、IV

C.II、III、IV

D. I、II、III、IV

7.创业投资基金是指投资于处于各个创业阶段的()企业的股权投资基金。

A.已上市成长性

B.已上市成熟性

C.未上市成长性

D.未上市成熟性

8.关于政府引导基金对创业投资基金的支持方式，下列选项不属于常见方式的是()。

A.直接股权投资

B.参股

C.融资担保

D.跟进投资

9.下列不属于杠杆收购基金投资对象所具有特征的是()。

A.强劲、稳固的市场地位

B.资本性支出较低

C.处于成长中的行业

D.稳定、可预测的现金流且拥有坚实的抵押资产基础

10.并购基金的主要投资对象为()。

A.中小企业

B.成熟企业

C.成长型企业



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

D.科技型企业

1.答案：A

解析：创业投资是指向处于创建或重建过程中的未上市成长性创业企业进行股权投资，以期所投资创业企业发育成熟或相对成熟后，主要通过股权转让获取资本增值收益的投资方式。

2.答案：D

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。

3.答案：D

解析：具体来说，创业投资基金的运作还具有以下特点：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。

4.答案：C

解析：并购基金作为财务投资者，在收购中不会产生协同效应。

5.答案：B

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。

6.答案：A

解析：并购基金对投资对象的整合主要通过管理的提升以及产业和技术的整合来实现的。

7.答案：C

解析：创业投资基金是指投资于处于各个创业阶段的未上市成长性企业的股权投资基金。一些机构所俗称的“成长基金”，按照美国创业投资协会、欧洲股权和创业投资协会的统计口径，以及国内外有关政策法规的界定，属于狭义创业投资基金范畴。

8.答案：A

解析：政府引导基金对创业投资基金的支持方式包括：①参股，是指政府引导基金主要通过参股方式，吸引社会资本共同发起设立创业投资企业；②融资担保，是指政府引导基金对历史信用记录良好的创业投资基金提供融资担保，支持其通过债权融资增强投资能力；③跟进投资，是指产业导向或区域导向较强的政府引导基金，通过跟进投资，支持创业投资基金发展并引导其投资方向。

9.答案：C

解析：杠杆收购基金投资对象是处于成熟中的行业。

10.答案：B



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

解析：并购基金主要是杠杆收购基金，从投资对象看，主要是成熟企业。

基金从业如何在短期内通关？233 网校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) >>

点击注册>>领取基金从业新人大礼包(必考点归纳+真题汇编+思维导图等)>>

233 网校资讯热点推荐

2019 年基金从业资格考试报名时间及入口

2019 年基金从业资格考试备考攻略：复习不抓瞎

【提早备考】2019 年基金从业考试复习指南

更多考试资讯请访问基金从业资讯站点：<http://www.233.com/jjcy/>



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！