

2019 基金从业《私募股权投资基金》临考提分卷及答案

1. 协助基金管理人起草或审阅与基金投资有关的法律文件，是股权投资基金（ ）阶段律师提供的服务。
- A. 募集与设立
 - B. 投资及投资后管理
 - C. 项目退出
 - D. 清算
2. 基金财产独立于基金管理人、基金托管人的固有财产。基金管理人、基金托管人不得将基金财产归入其（ ）。
- A. 固定资产
 - B. 无形资产
 - C. 固有财产
 - D. 净资产
3. 各类私募基金管理人应当根据基金业协会的规定，向基金业协会申请登记，报送以下基本信息（ ）。
- 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
 - V. 基金业协会规定的其他信息
- A. I、II、III、IV
 - B. I、II、III、IV、V
 - C. I、II、III、V
 - D. I、II、IV、V
4. 股权投资基金管理人未向中国证券投资基金业协会履行股权投资基金管理人登记（ ）。
- A. 不得从事股权投资基金管理业务
 - B. 可募集设立新的股权投资基金
 - C. 可申请新的股权投资基金产品备案
 - D. 其从业人员不得参加基金从业资格考试
5. 私募基金运行期间，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的信息不包括（ ）。
- A. 报告期末基金净值
 - B. 基金定价模式
 - C. 报告期末所持有基金份额总额
 - D. 投资收益分配和损失承担情况
6. 中国证监会及其派出机构对创业投资基金在投资方向检查等环节，采取区别于其他私募基金的（ ）监督管理；在账户开立、发行交易和投资退出等方面，为创业投资基金提供便利服务。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

- A.差异化
- B.复杂化
- C.简单化
- D.一致化

7.募集机构出现未经回访确认成功，将投资者缴纳的认购基金款项由募集账户划转到基金财产账户情形的，中国基金业协会视情节轻重可采取的措施不包括（）。

- A.不予办理私募基金备案业务
- B.撤销私募基金管理人登记
- C.对募集机构采取暂停私募基金备案业务
- D.对私募基金管理人采取暂停私募基金备案业务

8.基金业协会应当建立与中国证监会及其派出机构和其他相关机构的信息（），定期汇总分析私募基金情况，及时提供私募基金相关信息。

- A.共享机制
- B.沟通机制
- C.评价机制
- D.协助机制

9.根据《私募投资基金监督管理暂行办法》的相关规定，中国证监会及其派出机构对私募基金业务活动实施监督管理，应建立健全私募基金发行监管制度，切实强化（），依法严厉打击以私募基金为名的各类非法集资活动。

- A.事前审批
- B.事前事中事后监管
- C.事中事后监管
- D.自律监管

10.根据《合伙企业》的相关规定，设立有限合伙企业，应当具备的条件有（）。

- I.由2个以上50个以下合伙人设立
- II.有限合伙企业至少应当有一个普通合伙人
- III.有书面合伙协议
- IV.有限合伙企业名称中应当标明“有限合伙”字样

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

11.关于合伙型股权投资基金的设立，以下表述错误的是（）。

- A.合伙型股权投资基金一般是有限合伙企业
- B.由两个以上五十个以下合伙人设立
- C.有限合伙人可以以劳务出资
- D.至少有一个普通合伙人和一个有限合伙人

12.股权投资基金管理人委托基金销售机构募集股权投资基金的，应当签订书面（）。

- A.反洗钱协议
- B.基金委托销售协议
- C.基金销售协议



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

D.基金销售与反洗钱协议

13.关于股权投资基金募集行为的表述，错误的是（）。

- A.合格投资者向亲友借款获得资金，为自己购买股权投资基金
- B.合格投资者向小额贷款公司获得资金，为自己购买股权投资基金
- C.合格投资者向银行贷款获得资金，为自己购买股权投资基金
- D.合格投资者与多名亲友、邻居及同事签订委托投资协议，汇集资金向募集机构购买股权投资基金并事后收取 1%管理费

14.股权投资基金的个人合格投资者应当具备相应风险识别能力和风险承担能力，且金融资产不低于 300 万元或者是最近三年个人年均收入不低于 50 万元，这里的“金融资产”不包括（）。

- A.房地产
- B.股票
- C.基金份额
- D.银行存款

15.以合伙企业、契约等非法人形式，通过汇集多数投资者的资金直接或者间接投资于股权投资基金的，股权投资基金管理人或者股权投资基金销售机构应当穿透核查（）是否为合格投资者，并合并计算投资者人数。

- A.所有投资者
- B.投资额在平均数以上的投资者
- C.投资额最大的投资者
- D.最终投资者

16.投资者投资于股权投资基金时，需要进行穿透核查的投资者为（）。

- A.社会保障基金，企业年金等养老基金和慈善基金等社会公益基金
- B.投资于所管理基金的基金管理人及其从业人员
- C.依法设立并在中国证券投资基金业协会备案的投资计划
- D.中国证监会规定的其他投资者

17.早期的股权投资基金主要依据（）设立公司型股权投资基金。

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

18.以下说法不正确的是（）。

- A.公司型基金按“先税后分”进行利润分配
- B.合伙型基金按“先分后税”进行利润分配
- C.合伙型基金的收益分配原则、时点和顺序可在更大自由度内进行适应性安排
- D.合伙型基金的税后利润分配，如严格按照《公司法》，并在亏损弥补（如适用）和提取公积金（如适用）之后，分配顺序的灵活性也相对较低

19.设立外商投资创业投资企业，至少有（）个投资者应符合必备投资者的要求。

- A.二
- B.三
- C.五



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

D.一

20.以下关于股权投资基金募集说法错误的是（）。

- A.基金的募集分为自行募集和委托募集
- B.商业银行、证券公司、期货公司、保险机构都属于股权投资基金销售机构
- C.委托募集就是由发起人自行拟定资本募集说明材料，寻找投资人的基金募集方式。
- D.受托募集的第三方机构就是基金销售机构

21.当前我国已成为全球第（）大股权投资市场。

- A.一
- B.二
- C.三
- D.四

22.以下关于公司型，合伙型和契约型基金的决策机构说法错误的是（）。

- A.公司型基金的最高权力机构是股东大会
- B.合伙型基金的投资与资产处置的最终决定权应由普通合伙人做出
- C.普通合伙人对外不可以代表合伙企业
- D.契约型基金的决策权归属基金管理人

23.股权投资基金行业有力地推动了（）在我国的发展，为互联网等新兴产业在我国的发展发挥了重大作用。

- A.直接融资和资本市场
- B.直接融资和基金
- C.间接融资和资本市场
- D.间接融资和基金

24.股权投资基金的运作流程是其实现（）的全过程。

- A.基金增值
- B.资本增值
- C.资金增值
- D.以上都不对

25.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指的是（）。

- A.股权投资基金的募集
- B.股权投资基金的设立
- C.股权投资基金的发售
- D.股权投资基金的运作

26.自 2016 年 2 月 5 日起，新登记的私募基金管理人在办结登记手续之日起（）个月内仍未备案首只私募基金产品的，中国基金业协会将注销该私募基金管理人登记。

- A.12
- B.3
- C.6
- D.9

27.股权投资基金管理人在基金募集中的下述做法中正确的是（）。

- A.委托未取得基金销售资格的机构募集资金



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

- B.向经确认的特定对象推介基金
C.向投资者承诺保底收益
D.在与基金销售机构签署的基金销售协议中明确“委托募集之后，由基金销售机构全权承担与募集相关的全部责任”
- 28.某股权投资基金管理人向中国证券基金业协会进行基金备案，中国证券投资基金业协会的下述做法符合规定的是（）。
- A.基金备案材料完备且符合要求的，应在收齐备案材料之日起 10 个工作日内以电子证书的方式为基金办结备案手续
B.基金备案材料完备且符合要求的，应在收齐备案材料之日起 20 个工作日内以网站公示的方式为基金办结备案手续
C.应自收到备案材料之日起 10 个工作日内以电子证书的方式为基金办结备案手续
D.应自收到备案材料之日起 20 个工作日内以网站公示的方式为基金办结备案手续
- 29.根据中国证监会的规定，股权投资基金的合格投资者必须在下列（）等方面符合要求。
- I.风险对冲能力
II.风险识别能力
III.风险承担能力
- A. I、III
B. I、II
C. II、III
D. I、II、III
- 30.国内 A 股 IPO 市场包括（）。
- A.主板
B.主板、中小企业板、创业板和全国中小企业股份转让系统
C.主板、中小企业板和创业板
D.主板和中小企业板
- 31.关于有限责任公司非上市股权转让的基本流程，描述错误的是（）。
- A.股权转让分为内部转让和外部转让两种类型
B.内部转让是现有股东之间相互转让股权
C.外部转让是指现有股东向股东以外的人转让股权
D.外部转让一般需要征得全部其他股东的同意，且其他股东放弃优先购买权
- 32.股份有限公司申请股票在新三板挂牌，应依法设立且存续满（）年。
- A.2
B.3
C.5
D.6
- 33.我国《上市公司收购管理办法》规定，通过证券交易所的证券交易，收购人持有有一个上市公司的股份达到该公司已发行股份的（）时，继续增持股份的，应当采取要约方式进行。
- A.15%
B.20%
C.30%
D.5%



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

34.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.6个月
- B.1年
- C.2年
- D.3年

35.假设某股权投资基金投资三个股权项目A、B、C,A项目当前项目价值为2.5亿元，B项目当前项目价值为5亿元，C项目当前项目价值为1亿元，除此之外，基金资产还包括5000万元的银行存款，已产生的应付未付管理费用、托管费用等负债总金额2000万元。则当前的基金资产净值为（）。

- A.6.8
- B.7.8
- C.8.8
- D.9.2

36.基金管理人由（）担任。

- I.依法设立的公司
 - II.依法设立的合伙企业
 - III.自然人
- A. I、III
 - B. II、III
 - C. I、II
 - D. I、II、III

37.下列不属于股权投资基金分类方式的是（）。

- A.按投资领域分类
- B.按组织形式分类
- C.按资金性质分类
- D.按投资者类型分类

38.关于基金合同约定的其他权利包括的内容有（）。

- I.公开募集基金的基金份额持有人有权查阅或者复制公开披露的基金信息资料
 - II.非公开募集基金的基金份额持有人对涉及自身利益的情况，有权查阅基金的财务会计账簿等财务资料
 - III.非公开募集基金的基金份额持有人有权查阅或者复制公开披露的基金信息资料
 - IV.公开募集基金的基金份额持有人对涉及自身利益的情况，有权查阅基金的财务会计账簿等财务资料
- A. I、II
 - B. I、III
 - C. I、IV
 - D. II、III

39.基金管理人、基金托管人依照（）的约定，履行受托职责。

- A.《公司法》和《证券法》
- B.《证券法》和基金合同



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

- C.《证券投资基金法》和基金合同
D.基金合同和基金托管协议
- 40.我国第一只公司型创业投资基金成立于（）。
- A.1991 年
B.1993 年
C.1995 年
D.1998 年
- 41.（）通常采取两头在外的方式。
- A.内资人民币股权投资基金
B.人民币股权投资基金
C.外币股权投资基金
D.外资人民币股权投资基金
- 42.不属于股权投资基金组织形式的是（）。
- A.创业投资基金
B.公司型基金
C.合伙型基金
D.契约型基金
- 43.股权投资基金风险揭示书中，以下应作为特殊风险进行揭示的是（）。
- A.基金未履行登记备案手续所涉风险
B.基金运营风险
C.流动性风险
D.募集失败风险
- 44.以下不属于业务尽职调查的主要内容的是（）。
- A.管理团队
B.发展战略
C.税收及政府优惠政策
D.融资运用
- 45.天使投资个人采取股权投资方式直接投资于初创科技型企业满（）年的，可以按照投资额的（）抵扣转让该初创科技型企业股权取得的应纳税所得额
- A.2；70%
B.3；70%
C.2；50%
D.3；50%
- 46.某企业上一年度，净利润为1000万元人民币，预计下一年度，净利润为1500万元人民币，某股权投资基金管理人采用未来市盈率法按10倍的市盈率对该企业估值后，投资企业3000万元人民币，该基金的股权比例为（）。
- A.15%
B.20%
C.25%
D.30%
- 47.清算价值法是假设企业破产和公司结算时，将企业拆分为可出售的几个业务或资产包，



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

并分别估算这些业务或资产包的（），加总后作为企业估值的参考标准。

- A. 变现价值
- B. 评估价值
- C. 账面价值
- D. 重置成本

48. 成熟企业，现金流稳定，未来可预测性较高，最为合适的估值方法是（）。

- A. 成本法
- B. 经济增长法
- C. 相对估值法
- D. 折现现金流估值法

49. 我国上市公司股票交易实行涨跌幅限制，ST 股票和*ST 股票价格涨跌幅不得超过（）。

- A. 3%
- B. 5%
- C. 8%
- D. 10%

50. 股权投资基金已投资某目标公司，该公司高管同时在外兼职与本公司业务有竞争关系的职位，违反了投资协议中的（）条款。

- A. 保护性条款
- B. 保密条款
- C. 竞业禁止条款
- D. 排他性条款

51. 我国股权投资基金管理机构开展基金募集行为，需要在（）登记成为基金管理人。

- A. 中国证监会
- B. 中国证券投资基金业协会
- C. 中国证券业协会
- D. 中国期货业协会

52. 分析员甲正在对 ABC 公司进行估值，ABC 公司是一家多种工业金属和矿物的供应商。现有信息如下，股票发行总数为 18 亿。ABC 公司负债的市场价值为 25 亿元，该公司今年自由现金流 (FCFF) -11.5 亿元。股权资本成本 10%，税前债券资本成本为 7%，使用所得税率 40%，假设该公司债务占总资产的 25%，自由现金流 (FCFF) 增长率为 4%。该公司加权平均资本成本 (WACC) 最接近（）。

- A. 6.55%
- B. 8.5%
- C. 8.55%
- D. 9.5%

53. 股权投资基金管理人通常是（）。

- I. 合伙型基金的有限合伙人
- II. 基金资产的所有者
- III. 基金产品的募集者
- IV. 基金产品的管理者

- A. I、II



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

B. I、II、III、IV

C. I、III、IV

D. III、IV

54. 对我国企业来说，境外 IPO 市场主要以（）为主。

I. 香港证券交易所

II. 美国纳斯达克证券交易所

III. 纽约证券交易所

IV. 新加坡交易所

A. I、II、IV

B. I、II、III

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

55. 以下授权控制说法错误的是（）。

A. 贯穿于基金管理人经营活动的始终

B. 重大业务的授权应当采取书面与电子形式相结合的方式

C. 各业务部门、分支机构和员工应当在授权范围内行使相应的职责

D. 对已不适用的授权应加付修改或取消

56. 国有企业投资股权投资基金，如国有成分达到（）以上，则股权投资基金会被认定为国有性质。

A. 50%

B. 60%

C. 70%

D. 80%

57. 私募投资基金管理人内部环境因素包括（）。

I. 经营理念和内控文化

II. 股权结构

III. 组织结构

IV. 人力资源政策

V. 员工道德素质

A. I、II、III、IV

B. I、II、III、IV、V

C. I、III、IV、V

D. II、III、IV、V

58. 信息披露义务人，是指（）。

I. 股权投资基金管理人

II. 股权投资基金托管人

III. 法律、行政法规、中国证监会和中国证券投资基金业协会规定的具体信息披露义务的法人

IV. 法律、行政法规、中国证监会和中国证券投资基金业协会规定的具体信息披露义务的其他组织

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. I、II、III、IV

C. I、II、IV

D. II、III、IV

59. () 年中国证券投资基金业协会正式成立。。

A. 1992 年

B. 1994 年

C. 2010 年

D. 2012 年

60. () 和第一拒绝权是最为常见的股东权利。

A. 反摊薄条款

B. 优先认购权条款

C. 随售权条款

D. 回售权条款

61. 基金管理人做好内部控制整体而言可保障 () 财产的安全、完整。

A. 股权投资基金

B. 管理人

C. 控制人

D. 托管人

62. 下列选项中, 不属于股权投资基金份额持有人的权利的是 () 。

A. 安全保管基金财产

B. 参与分配清算后的剩余基金财产

C. 分享基金财产收益

D. 依法转让其持有的基金份额

63. 股权投资基金信息披露义务人对于投资者的信息披露义务, 下列说法错误的是 () 。

A. 信息披露义务人应对基金的收益分配方式保密, 不向投资者披露

B. 信息披露义务人应对潜在投资项目的商业保密信息予以保密, 不向投资者披露

C. 信息披露义务人应向投资者揭示基金可能存在的利益冲突

D. 信息披露义务人应向投资者揭示涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的重大诉讼、仲裁

64. 清算退出的流程不包括 () 。

A. 分配公司剩余财产

B. 了结公司债权、债务

C. 清查公司财产、制订清算方案

D. 宣告破产

65. 以下关于股权投资基金的增资、退出、权益分配与清算退出的说法, 正确的是 () 。

I. 公司型股权投资基金的增资、退出、权益分配及清算退出等操作涉及权益变动和登记

II. 合伙型股权投资基金的增资、退出、权益分配及清算退出等操作涉及权益变动和登记

III. 契约型股权投资基金的增资、退出、权益分配及清算退出等操作涉及权益变动和登记

IV. 公募基金的增资、退出、权益分配及清算退出等操作涉及权益变动和登记

A. II、III、IV

B. III、IV



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

C.I、II、III

D.I、II、III、IV

66.为了规范股权投资基金管理人的内部管理，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.1

B.2

C.3

D.5

67.（）是基金信息披露最根本、最重要的原则。

A.及时性原则

B.真实性原则

C.准确性原则

D.完整性原则

68.下列关于基金业协会会员代表大会的职权，说法正确的是（）。

I.选举和罢免理事、监事

II.审议理事会工作报告和财务报告，审议监事会工作报告

III.制定和修改会费标准

IV.决定本团体的合并、分立、终止事项

A. I、II、III

B. I、III、IV

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

69.有限责任公司的章程应当载明的内容包括（）。

I.股东的出资方式

II.公司法定代表人

III.公司的机构及其产生办法

IV.公司名称和住所

A. II、III、IV

B. I、II、III

C. I、II、III、IV

D. I、III、IV

70.（）起草了《私募投资基金信息披露管理办法》，拟以行业自律规则的形式发布实施。

A.证券交易所

B.中国基金业协会

C.中国证监会

D.中国证券业协会

71.中国基金业协会对从事与私募基金业务相冲突的机构（）。

A.不予登记

B.等同于私募基金登记

C.施行差异化管理

D.与私募基金区分登记



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

72. 以下（ ）不属于与公司型基金公司章程的必备条款。

- A. 风险揭示
- B. 管理方式
- C. 利润分配及亏损分担
- D. 托管事项

73. 尽职调查的内容包括（ ）。

- I. 业务尽职调查
- II. 人事尽职调查
- III. 法律尽职调查
- IV. 财务尽职调查

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

74. 下列法规中不是自 2016 年起施行的是（ ）。

- A. 《私募投资基金管理人内部控制指引》
- B. 《私募投资基金监督管理暂行办法》
- C. 《私募投资基金募集行为管理办法》
- D. 《私募投资基金信息披露管理办法》

75. 监事会的职权包括（ ）。

- I. 贯彻、执行会员代表大会的决议
- II. 选举和罢免监事长、副监事长
- III. 列席理事会会议，监督理事会的工作
- IV. 审议年度工作报告、工作计划和财务报告

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

76. 我国股权投资基金的组织形式主要有（ ）。

- I. 公司型基金
- II. 契约型基金
- III. 合伙型基金

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

77. 股权投资基金（ ），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。

- A. 管理



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

- B.清算
- C.托管
- D.托收

78.关于股权投资基金的募集机构的说法，错误的是（）。

- A.募集机构不得保存投资者与基金募集业务相关的记录及其他相关资料
- B.募集机构及其从业人员不得侵占基金财产和客户资金
- C.募集机构应当对投资者的商业秘密及个人信息严格保密
- D.募集机构应当恪尽职守、诚实守信、谨慎勤勉，防范利益冲突

79.基金合同应当约定给投资者设置不少于（）小时的投资冷静期。

- A.12
- B.24
- C.36
- D.48

80.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.协助进行后续再融资工作

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

81.（）通常投资于处于早期与中期的成长型企业，投资项目收益波动性大。

- A.创业投资基金
- B.单位信托基金
- C.货币型基金
- D.债券型基金

82.外币股权投资基金通常采取的方式是（）。

- A.“两头在内”
- B.“两头在外”
- C.“一头在内”
- D.“一头在外”

83.（）是整个金融监管的基石，股权投资基金的监管必须将其作为目标。

- A.保护基金管理人合法权益
- B.保护基金投资者合法权益
- C.防范系统性金融风险
- D.防范非系统性金融风险

84.在基金收益分配中，按单一项目分配，是指每个投资项目投后退出的每一笔资金都按照一定的顺序在（）之间分配，而不是首先满足基金投资者的全部本金出资和优先收益。

- A.股东和管理人
- B.股东和托管人



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

- C.基金投资者和管理人
D.基金投资者和托管人
- 85.场外股权交易市场挂牌一般实行（），所需时间相对较短。
A.核准制
B.注册制
C.认缴制
D.实缴制
- 86.股份公司型基金是由（）向公司登记机关申请设立登记。
A.董事会
B.共同委托的代理人
C.监事会
D.全体股东指定的代表
- 87.下列属于基金管理人的职责的是（）。
I.拟订和实施投资方案
II.为被投资企业提供增值服务
III.定期或者不定期向基金投资者披露基金经营运作等方面的信息
IV.定期编制并向基金投资者呈报基金的财务报告
A. II、III、IV
B. I、II、III
C. I、II、III、IV
D. I、II、IV
- 88.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（）年才能完成投资的全部流程从而实现退出。
A.10-12
B.2-5
C.3-7
D.5-9
- 89.中小微创业企业发展和融资需求的特征包括（）。
I.信息严重不对称
II.创业成功的不确定性较高
III.科技型中小微创业企业的资产结构中固定资产占比较高
IV.融资需求呈现阶段性特征
A. I、III、IV
B. I、II、IV
C. II、III、IV
D. I、II、III、IV
- 90.下列条件中可以触发“回售权”的有（）。
I.业绩不达标
II.未及时改制
III.原始股东丧失控股权
IV.高管出现重大不当行为



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、IV

D. I、II、III、IV

91. 2013年6月，中央编办发出（），明确中国证券监督管理委员会统一行使股权投资基金监管职责。

A. 《关于私募股权基金备案职责分工的通知》

B. 《关于私募股权基金管理职责分工的通知》

C. 《关于私募股权基金监管职责分工的通知》

D. 《关于私募股权基金审核职责分工的通知》

92. 不同类型的金融产品具有不同的风险和期望收益特征，在投资者的资产配置中具有“高风险、高期望收益”特点的是（）。

A. 股权投资基金

B. 固定收益证券

C. 黄金基金

D. 货币市场基金

93. （）使用可比价值对目标公司进行价值评估，在创业投资基金和并购基金中大量使用。

A. 经济增加法

B. 清算价值法

C. 相对估值法

D. 折现现金流估值法

94. 股权投资基金管理人应当在私募基金募集完毕后（）个工作日内，通过私募基金登记备案系统进行备案。

A. 10

B. 15

C. 20

D. 5

95. 根据《私募投资基金信息披露管理办法》，私募基金运行期间，信息披露义务人应当在每季度结束之日起（）个工作日内向投资者披露基金净值、主要财务指标以及投资组合情况等信息。

A. 10

B. 15

C. 3

D. 5

96. 公司型基金的股权转让需要符合《公司法》相关条款的规定，但（）。

A. 没有限制

B. 限制较多

C. 限制相对较少

D. 限制严格

97. 关于市盈率的表达式，以下公式正确的是（）。

I. 企业股权价值/营业收入



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

II.企业股权价值/营业利润

III.企业股权价值/净利润

IV.每股价格/每股收益

A. I、II

B. II、III

C. II、IV

D. III、IV

98. 募集机构对投资行进行风险评估的结果的有效期不得超过（ ）。

A. 1年

B. 2年

C. 3年

D. 5年

99. 法律意见书所涉内容应当与申请机构在（ ）填报的信息保持一致，若系统填报信息与尽职调查情况不一致的，应当作出特别说明。

A. 监督管理系统

B. 私募基金登记备案系统

C. 证券登记结算系统

D. 中国证券投资基金业协会

100. 我国股权投资基金探索与起步阶段为（ ）。

A. 1985-2004

B. 1985-2005

C. 1990-2004

D. 1990-2005

答案与解析

1.

【答案】B

【解析】本题考查律师事务所。在股权投资基金的投资及投资后管理阶段，律师提供的服务包括：就基金的投资领域、投资方向的限制向基金管理人提供咨询服务；在初步确定拟投资企业后，律师按照基金管理人的委托，勤勉审慎地对拟投资企业进行法律尽职调查，提交法律尽职调查报告或法律意见书，协助基金管理人分析投资涉及的法律问题和风险；协助基金管理人起草或审阅与基金投资有关的法律文件；在投资后管理阶段，按照基金管理人的委托，根据投资法律文件的约定，保护基金在拟投资企业中的合法权益。

2.

【答案】C

【解析】基金财产独立于基金托管人的固有财产，基金托管人不得将基金财产归入其固有财产。基金财产的债权不得与托管人固有财产的债务相抵销。不同基金财产的债权债务不得相互抵销。基金托管人必须将基金资产与其自有资产，以及不同基金的资产严格隔离。不同基金之间在账户设置、资金划拨、账册记录等方面应完全独立，实行专户、专人管理。

3.

【答案】B

【解析】各类私募基金管理人应当根据基金业协会的规定，向基金业协会申请登记，报送以



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

下基本信息：（一）工商登记和营业执照正副本复印件；（二）公司章程或者合伙协议；（三）主要股东或者合伙人名单；（四）高级管理人员的基本信息；（五）基金管理人的基本制度；（六）法律意见书；（七）基金业协会要求提交的其他材料。

4.

【答案】A

【解析】各类私募基金管理人应当根据基金业协会的规定，向基金业协会申请登记。未登记不得从事股权投资业务。

5.

【答案】B

【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以下信息：①报告期末基金净值和基金份额总额；②基金的财务状况；③基金投资运作情况和运用杠杆情况；④投资者账户信息。⑤投资收益分配和损失承担情况；⑥基金管理人取得的管理费和业绩报酬。

6.

【答案】A

【解析】中国证监会及其派出机构对创业投资基金在投资方向检查环节，采取区别其他私募基金的差异化监督管理；在账户开立、发行交易和投资退出等方面，为创业投资基金提供便利服务。

7.

【答案】B

【解析】根据《私募投资基金募集行为管理办法》第三十六条，募集机构在开展私募基金募集业务过程中更，未经回访确认成功，将投资者缴纳的认购基金款项由募集账户划转到基金财产账户的，中国基金业协会视情节轻重对私募基金管理人、募集机构采取暂停私募基金备案业务、不予办理私募基金备案业务等措施。

8.

【答案】A

【解析】基金业协会应当建立与中国证监会及其派出机构和其它相关机构的信息共享机制，定期汇总分析私募基金情况，及时提供私募基金相关信息。

9.

【答案】C

【解析】建立健全私募基金发行监管制度，切实强化事中事后监管，依法严厉打击以私募基金为名的各类非法集资活动。

10.

【答案】B

【解析】根据《合伙企业》的相关规定，设立有限合伙企业，应当具备下列条件：①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；②有书面合伙协议；③有限合伙企业名称中应当标明“有限合伙”字样；④有限合伙人认缴或者实际缴付的出资；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，但有限合伙人不得以劳务出资；⑤有生产经营场所；⑥法律法规规定的其他条件。

11.



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

【答案】C

【解析】有限合伙人不得以劳务出资。有限合伙企业至少应当有一个普通合伙人，有书面合伙协议，有限合伙企业名称中应当标明“有限合伙”字样，有限合伙人认缴或者实际缴付的出资（但有限合伙人可以不得以劳务出资，在股权投资基金领域，普通合伙人通常只宜以货币形式出资）

12.

【答案】C

【解析】股权投资基金管理人委托基金销售机构募集股权投资基金的，应当签订书面基金销售协议，并且协议中关于基金管理人与基金销售机构权利义务划分以及其他涉及投资者利益的部分应当作为基金合同的附件。

13.

【答案】D

【解析】任何单位和个人不得为规避合格投资者标准，募集以股权投资基金份额或其收益权为投资标的的金融产品，或者将股权投资基金份额或其收益权进行非法拆分转让，变相突破合格投资者标准。

14.

【答案】A

【解析】股权投资基金的个人投资者金融资产指的是：银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险计划、期货权益等。

15.

【答案】D

【解析】本题考查合格投资者。以合伙企业、契约等非法人形式，通过汇集多数投资者的资金直接或者间接投资于股权投资基金的，股权投资基金管理人或者股权投资基金销售机构应当穿透核查最终投资者是否为合格投资者，并合并计算投资者人数。

16.

【答案】B

【解析】需要进行穿透核查的是投资于所管理基金的基金管理人及其从业人员。以下主体投资股权投资基金的，不再穿透核查最终投资者是否为合格投资者和合并计算投资者人数：（1）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；（2）依法设立并在基金业协会备案的投资计划；（3）中国证监会规定的其他投资者。

17.

【答案】A

【解析】在《合伙企业法》修订案和契约基金相关法律法规生效前，早期的股权基金主要依据《公司法》设立公司型股权投资基金。

18.

【答案】D

【解析】公司型基金的税收规则是“先税后分”，即按年度缴纳公司所得税之后，按照公司章程中关于利润分配的条款进行分配，收益分配的时间安排灵活性相对较低。同时，公司型基金的税后利润分配，如严格按照《公司法》，需在亏损弥补（如适用）和提取公积金（如适用）之后，分配顺序的灵活性也较低。合伙企业生产经营所得和其他所得采取“先分后税”的原则，即合伙企业的“生产经营所得和其他所得”由合伙人按照国家有关税收规定分别缴



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

纳所得税，在基金层面不缴纳所得税，在实务中，合伙型基金的收益分配原则、时点和顺序可在更大自由度内进行适应性安排。

19.

【答案】D

【解析】设立外商投资创业投资企业，至少有一个投资者应符合必备投资者的要求。

20.

【答案】C

【解析】委托募集是指基金管理人委托第三方机构代为募集基金。

21.

【答案】B

【解析】当前我国已成为全球第二大股权投资市场。

22.

【答案】C

【解析】公司型基金的最高权利机构是股东大会，投资者权利较大；合伙型基金的投资与资产处置的最终决定权应由普通合伙人做出，有限合伙人对外不可以代表合伙企业；契约型基金的决策权归属基金管理人。

23.

【答案】A

【解析】股权投资基金行业有力地推动了直接融资和资本市场在我国的发展，为互联网等新兴产业在我国的发展发挥了重大作用。

24.

【答案】B

【解析】股权投资基金运作流程是其实现资本增值的全过程。

25.

【答案】A

【解析】本题考查股权投资基金的募集机构。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。

26.

【答案】C

【解析】自2016年2月5日起，新登记的私募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，中国基金业协会将注销该私募基金管理人登记。

27.

【答案】B

【解析】不得承诺收益；不得委托无销售资格的募集机构；委托基金销售机构募集私募基金的，不得因委托募集免除私募基金管理人依法承担的责任。

28.

【答案】B

【解析】基金管理人提供的登记申请材料完备的，基金业协会应当自收齐登记材料之日起20个工作日内，以通过网站公示基金管理人基本情况的方式，为基金管理人办结登记手续。

29.

【答案】C



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

【解析】通常情况下，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。

30.

【答案】C

【解析】国内 A 股 IPO 市场包括主板、中小企业板和创业板。

31.

【答案】D

【解析】外部转让一般需要征得其他股东过半数同意，且其他股东放弃优先购买权。

32.

【答案】A

【解析】股份有限公司申请股票在新三板挂牌，应依法设立且存续满 2 年。

33.

【答案】C

【解析】我国《上市公司收购管理办法》规定，通过证券交易所的证券交易，收购人持有一个上市公司的股份达到该公司已发行股份的 30% 时，继续增持股份的，应当采取要约方式进行，发出全面要约或者部分要约。

34.

【答案】B

【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。

35.

【答案】C

【解析】基金资产净值=2.5 亿元+5 亿元+1 亿元+0.5 亿元-0.2 亿元=8.8 亿元

36.

【答案】C

【解析】根据《证券投资基金法》规定，基金管理人由依法设立的公司或者合伙企业担任。自然人不能登记为私募基金管理人。

37.

【答案】D

【解析】本题考查股权投资基金的分类。股权投资基金的分类主要有按投资领域分类、按组织形式分类和按资金性质分类三种。

38.

【答案】A

【解析】基金合同约定的其他权利。公开募集基金的基金份额持有人有权查阅或者复制公开披露的基金信息资料；非公开募集基金的基金份额持有人对涉及自身利益的情况，有权查阅基金的财务会计账簿等财务资料。

39.

【答案】C

【解析】基金管理人、基金托管人和基金份额持有人的权利、义务，依照本法在基金合同中约定。基金管理人、基金托管人依照本法和基金合同的约定，履行受托职责。

40.

【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】1993年8月，为支持淄博作为全国农村经济改革试点示范区的乡镇企业改革、原国家体改委和人民银行支持原中国农村发展信托投资公司率先成立了淄博乡镇企业投资基金并在上海证券交易所上市，这是我国第一只公司型创业投资基金。

41.

【答案】C

【解析】外币股权投资基金通常采取两头在外的方式。

42.

【答案】A

【解析】股权投资基金按照组织形式分为公司型、合伙型以及信托（契约）型。

43.

【答案】A

【解析】股权投资基金的特殊风险，包括基金合同与基金业协会合同指引不一致所涉风险、基金未托管所涉风险、基金委托募集所涉风险、外包事项所涉风险、聘请投资顾问所涉风险、未在基金业协会登记备案的风险等。

44.

【答案】C

【解析】业务尽职调查的主要内容：企业基本情况、管理团队、产品/服务、市场、发展战略、融资运用、风险分析。

45.

【答案】A

【解析】天使投资个人采取股权投资方式直接投资于初创科技型企业满2年的，可以按照投资额的70%抵扣转让该初创科技型企业股权取得的应纳税所得额

46.

【答案】B

【解析】采用未来市盈率法，该企业的估值为 $1500 \times 10 = 15000$ （万元）；对该企业投资3000万人民币时，股权比例 $= 3000 / 15000 \times 100\% = 20\%$ 。

47.

【答案】A

【解析】清算价值法是假设企业破产和公司结算时，将企业拆分为可出售的几个业务或资产包，并分别估算这些业务或资产包的变现价值，加总后作为企业估值的参考标准。

48.

【答案】D

【解析】如果目标企业现金流稳定，未来可预测性较高，则现金流折现价值更有意义。折现现金流估值法则多用于以成长和成熟阶段企业作为投资标的的中后期创投基金和并购基金。

49.

【答案】B

【解析】在集合竞价和连续竞价阶段，交易均实行涨跌幅限制，无论是买入或者是卖出，股票（含A股、B股）在一个交易日内交易价格相对上一个交易日收市价格的涨跌幅不得超过10%，其中ST股票和*ST股票价格的涨跌幅不得超过5%。

50.

【答案】C



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

【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、高管和其他关键员工不得兼职与本公司业务有竞争的职位，同时不得在离职后一段时期内加入与本公司有竞争关系的公司。

51.

【答案】B

【解析】我国股权投资基金管理机构开展基金募集行为，需要在中国证券投资基金业协会登记成为基金管理人。

52.

【答案】C

【解析】 $\text{股权占比} \times \text{股权资本成本} + \text{债券税后资本成本} \times \text{债券比例} = (1-0.25) \times 10\% + 7\% \times (1-40\%) \times 25\% = 8.55\%$

53.

【答案】D

【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。

54.

【答案】B

【解析】对我国企业来说，境外 IPO 市场主要以香港证券交易所、美国纳斯达克证券交易所（NASDAQ）、纽约证券交易所（NYSE）等市场为主。

55.

【答案】B

【解析】授权控制应当贯穿于管理人经营活动的始终，授权控制的主要内容包括：（1）股东会、董事会、监事会及管理层应当充分了解和履行各自的职权，建立健全公司授权标准和程序、确保授权制度的贯彻执行。（2）各业务部门、分支机构和员工应当在规定的授权范围内行使相应的职责。（3）重大业务的授权应当采取书面形式，授权书应当明确授权内容和时效。（4）授权要适当，对已获授权的部门和人员应建立有效的评价和反馈机制，对已不适用的授权应加付修改或取消。

56.

【答案】A

【解析】国有企业投资股权投资基金，如国有成分达到 50% 以上，则股权投资基金会被认定为国有性质。

57.

【答案】C

【解析】内部环境：包括经营理念和内控文化、治理结构、组织结构、人力资源政策和员工道德素质等。

58.

【答案】B

【解析】信息披露义务人，是指股权投资基金管理人，股权投资基金托管人，以及法律行政法规、中国证监会和中国证券投资基金业协会规定的具有信息披露义务的法人和其他组织。

59.



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

【答案】D

【解析】2012年7月获得成立登记批复，基金业协会正式成立，原中国证券业协会基金公司会员部的行业自律职责转入基金业协会。

60.

【答案】B

【解析】优先认购权和第一拒绝权是最为常见的股东权利。

61.

【答案】A

【解析】管理人内部控制的作用主要包括：（1）保证管理人经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，自觉形成守法经营、规范运作的经营思想和经营理念。（2）管理经营风险，提高经营管理效益，确保经营业务的稳健运行，实现持续、稳定、健康发展。（3）保障股权投资基金财产的安全、完整。（4）确保基金和基金管理人的财务和其他信息真实、准确、完整、及时。

62.

【答案】A

【解析】具体来说，基金投资者享有以下权利：分享基金财产收益；参与分配清算后的剩余基金财产；依法转让或者申请赎回其持有的基金份额；按照规定要求召开基金投资者会议；对基金投资者会议审议事项行使表决权；查阅或者复制公开披露的基金信息资料；对基金管理人和基金市场服务机构损害其合法权益的行为依法提出诉讼；基金合同约定的其他权利。

63.

【答案】A

【解析】收益分配方式属于信息披露义务人在募集期间需要披露的内容。

64.

【答案】D

【解析】清算退出的流程包括：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。

65.

【答案】C

【解析】公司型、合伙型、契约型股权投资基金的增资、退出、权益分配及清算退出等操作涉及权益变动和登记。

66.

【答案】B

【解析】为了规范股权投资基金管理人的内部管理，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

67.

【答案】B

【解析】基金信息披露需保障披露内容的真实性，这是基金信息披露最根本、最重要的原则，它要求披露的信息必须是客观事实，不能是经过扭曲或者粉饰的信息，必须反映基金的真实状态。

68.

【答案】D



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

【解析】基金业协会的最高权力机构为会员代表大会。会员代表大会负责制定和修改章程，其行使的职权还包括：（1）选举和罢免理事、监事；（2）审议理事会工作报告和财务报告，审议监事会工作报告；（3）制定和修改会费标准；（4）决定本团体的合并、分立、终止事项；（5）决定其他应由会员代表大会审议的重大事宜。

69.

【答案】C

【解析】根据《公司法》，有限责任公司的章程应当载明：公司名称和住所；公司经营范围；公司注册资本；股东的姓名或者名称；股东的出资方式、出资额和出资时间；公司的机构及其产生办法、职权、议事规则；公司法定代表人；股东会会议认为需要规定的其他事项。

70.

【答案】B

【解析】为加强股权投资基金信息披露的制度建设，规范股权投资基金信息披露义务人向投资者进行披露的内容和方式，基金业协会出台了《私募投资基金信息披露管理办法》（以下简称《信披办法》），该办法有利于保障股权投资基金投资者的知情权，从而保护私募基金投资者的合法权益，促进市场资源的合理配置。

71.

【答案】A

【解析】对于兼营民间借贷、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、交易平台等业务的申请机构，由于这些业务与私募基金的属性相冲突，容易误导投资者，为防范风险，基金业协会对从事与私募基金业务相冲突业务的上述机构将不予登记。

72.

【答案】A

【解析】必备条款包括：基本情况；股东出资；股东的权利义务；入股、退股及转让；股东大会（股东会）；高级管理人员；投资事项；管理方式；托管事项；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、解散及清算；章程的修订；一致性；份额信息备份；报送披露信息；等等。

73.

【答案】D

【解析】尽职调查的内容可以分为：业务尽职调查、财务尽职调查和法律尽职调查。

74.

【答案】B

【解析】2014年8月，中国证监会发布《私募投资基金监督管理暂行办法》。

75.

【答案】B

【解析】基金业协会设监事会，监事会是基金业协会的监督机构，对会员代表大会负责，监督基金业协会各项执行工作。监事会的职权包括：（1）监督本团体章程、会员代表大会各项决议的实施情况并向会员代表大会报告；（2）列席理事会会议，监督理事会的工作；（3）选举和罢免监事长、副监事长；（4）审查本团体财务报告并向会员代表大会报告审查结果；（5）向会员代表大会、中国证监会和民政部以及税务、会计主管部门反映本团体工作中存在的问题，并提出监督意见；（6）决定其他应由监事会审议的事项。I和IV属于理事会的



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

职权。

76.

【答案】C

【解析】我国股权投资基金的组织形式主要有公司型基金、合伙型基金与信托（契约）型基金。

77.

【答案】C

【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。

78.

【答案】A

【解析】募集机构应当妥善保存投资者适当性管理以及其他与基金募集业务相关的记录及其他相关资料。

79.

【答案】B

【解析】基金合同应当约定给投资者设置不少于 24 小时的投资冷静期。

80.

【答案】A

【解析】股权投资基金为被投资企业提供的增值服务通常包括：协助完善规范的公司治理架构；协助建立规范的财务管理体系；为企业提供管理咨询服务；协助进行后续再融资工作。

81.

【答案】A

【解析】创业投资基金通常投资于处于早期与中期的成长性企业，投资项目的收益波动性更大，有的投资项目会发生本金亏损，有的投资项目则可能带来巨大收益。

82.

【答案】B

【解析】外币股权投资基金通常采取“两头在外”的方式。

83.

【答案】C

【解析】本题考查股权投资基金监管的目标。防范系统性金融风险是整个金融监管的基石，股权投资基金的监管也必须将防范系统性金融风险作为目标。

84.

【答案】C

【解析】按单一项目分配，是指每个投资项目投后退出的每一笔资金都按照一定的顺序在基金投资者和管理人之间分配，而不是首先满足基金投资者的全部本金出资和优先收益。

85.

【答案】B

【解析】场外股权交易市场挂牌一般实行注册制，所需时间相对较短。

86.



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

【答案】A

【解析】有限责任公司型基金由全体股东指定的代表或者共同委托的代理人向公司登记机关申请设立登记，股份公司型基金则是由董事会向公司登记管理机关申请设立登记。

87.

【答案】C

【解析】基金管理人主要履行下列职责：拟订和实施投资方案，并对被投资企业进行投资后管理；积极参与制定被投资企业发展战略，为被投资企业提供增值服务；定期或者不定期向基金投资者披露基金经营运作等方面的信息；定期编制并向基金投资者呈报基金的财务报告。

88.

【答案】C

【解析】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”。

89.

【答案】B

【解析】中小微创业企业通常具有以下几方面的发展和融资需求特征：一是信息不对称比较严重。二是创业成功的不确定性较高。三是科技型中小微创业企业的资产结构中无形资产占比较高。四是中小微创业企业的融资需求呈现阶段性特征。

90.

【答案】D

【解析】业内常见的触发“回售权”的条件，有业绩指标触发条件和非业绩事件触发条件两类。例如：（1）业绩不达标；（2）未及时改制/申报上市材料/实现 IPO；（3）原始股东丧失控股权；（4）高管出现重大不当行为。

91.

【答案】B

【解析】2013 年 6 月，中央编办发出《关于私募股权基金管理职责分工的通知》，明确中国证券监督管理委员会统一行使股权投资基金监管职责。

92.

【答案】A

【解析】与货币市场基金、固定收益证券等“低风险、低期望收益”资产相比，股权投资基金这一资产类别在投资者的资产配置中通常具有“高风险、高期望收益”的特点。

93.

【答案】C

【解析】相对估值法使用可比价值对目标公司进行价值评估，在创业投资基金和并购基金中大量使用。

94.

【答案】C

【解析】股权投资基金管理人应当在私募基金募集完毕后 20 个工作日内，通过私募基金登记备案系统进行备案。

95.

【答案】A



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

【解析】根据《私募投资基金信息披露管理办法》，私募基金运行期间，信息披露义务人应当在每季度结束之日起 10 个工作日内向投资者披露基金净值、主要财务指标及投资组合情况等信息。

96.

【答案】C

【解析】公司型基金的股权转让需要符合《公司法》相关条款的规定，但限制相对较少。

97.

【答案】D

【解析】市盈率倍数的计算公式为：市盈率倍数=股权价值÷净利润，或，市盈率倍数=每股价值÷每股收益。

98.

【答案】C

【解析】募集机构对投资行进行风险评估的结果的有效期不得超过 3 年，逾期需要重新评估，但投资者持有同一股权投资基金产品超过 3 年的情形除外。

99.

【答案】B

【解析】法律意见书所涉内容应当与申请机构在私募基金登记备案系统填报的信息保持一致，若系统填报信息与尽职调查情况不一致的，应当作出特别说明。

100.

【答案】A

【解析】我国股权投资基金探索与起步阶段为 1985-2004。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！