

2019 基金从业《私募股权投资基金》高频考点卷及答案

1.基金管理人同时管理多只股权投资基金时发生的以下行为中，应建立防范利益输送和利益冲突机制进行管理的是（）。

- I.聘用同一外部审计机构
- II.聘用同一托管人
- III.将不同基金的账户开设在同一商业银行
- IV.在不同时点将不同基金的资金投资于同一被投资企业

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

2.私募基金财产的投资包括买卖（）及投资合同约定的其他投资标的。

- A.股票、股权、债券、黄金、期权、基金份额
- B.股票、股权、债券、黄金、银行存款、基金份额
- C.股票、股权、债券、期货、期权、基金份额
- D.股票、股权、债券、期货、银行存款、基金份额

3.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

4.私募基金的投资者应当如实填写风险识别能力和承担能力问卷，如实承诺资产或者收入情况，并对其（）负责。

- A.真实性、易懂性和可理解性
- B.真实性、准确性和完整性
- C.准确性、易懂性和可理解性
- D.准确性、易懂性和完整性

5.下述规则中，属于中国证监会及其派出机构对股权投资基金业务活动实施监督管理的部门规章的是（）。

- A.《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》
- 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》

6.股权投资基金行业的市场主体违反法律、行政法规及部门规章，中国证监会及其派出机构可以对其采取包括（）等措施。

- I.责令改正
- II.监管谈话
- III.出具警示函
- IV.公开谴责。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- A. I、II、III
B. I、II、III、IV
C. I、II、IV
D. I、III、IV
7. 下列关于受托募集的第三方机构提供服务的表述中，错误的是（）。
- A. 退出不属于募集服务
B. 基金的推介属于募集服务
C. 基金份额的发售属于募集服务
D. 基金份额的认缴属于募集服务
8. 合伙型股权投资基金的合伙协议，必备内容的事项包括（）。
- I. 合伙期限
II. 管理方式和管理费
III. 费用和支出
IV. 财务会计制度
V. 利润分配及亏损分担
- A. I、IV
B. I、II、III、IV、V
C. I、II、III、V
D. II、III、IV
9. 我国《信托法》是在（）年正式实施。
- A. 2000
B. 2001
C. 2007
D. 2009
10. 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
11. 下列关于核查投资者是否为合格投资者的表述中，正确的是（）。
- A. 以非法人形式汇集多数投资者资金间接投资于基金的，应当核查最终投资者是否为合格投资者，且需穿透核查并合并计算投资者人数
B. 以合伙企业形式汇集多数投资者资金直接投资于基金的，无需核查最终投资者是否为合格投资者
C. 以契约形式汇集多数投资者资金间接投资于基金的，应当核查最终投资者是否为合格投资者，但无需穿透核查并合并计算投资者人数
D. 以契约形式汇集多数投资者资金直接投资于基金的，无需核查最终投资者是否为合格投资者
12. 基金服务机构应当建立（），切实防范利益输送。
- I. 防火墙制度
II. 业务隔离制度



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

III.内部控制制度

IV.岗位责任制度

A. I、II、III

B. II、III、IV

C. I、III、IV

D. I、II、III、IV

13. 下列关于募集机构应在募集时承担的相关责任中，表述错误的是（ ）。

A. 募集机构应当承担私募基金推介及合格投资者确认的责任

B. 募集机构应当承担特定对象确定的责任

C. 募集机构应当承担投资者适当性审查的责任

D. 委托募集时因委托募集免除私募基金管理人的责任

14. 募集机构应当在（ ）进行回访确认。

A. 投资冷静期满后

B. 投资冷静期内

C. 投资冷静期前

D. 以上时间都可以

15. 下列选项中，可以自行募集设立的私募基金的是（ ）。

A. 已办理备案手续并取得基金销售资格的基金销售机构及其从业人员

B. 已成为中国基金业协会会员的机构

C. 在中国基金业协会办理私募基金管理人登记的机构

D. 在中国证监会注册取得基金销售业务资格的机构

16. 股权投资基金在基金募集过程中，股权投资基金通常采用（ ）。

A. 承诺兑现制

B. 承诺分期制

C. 承诺募集制

D. 承诺资本制

17. 基金合同应当约定给投资者设置一定时间的投资（ ），募集机构在该期限内不得主动联系投资者。

A. 等待期

B. 观察期

C. 静默期

D. 冷静期

18. 股份公司型基金由（ ）向公司登记管理机关申请设立登记。

A. 全体股东指定的代表

B. 共同委托的代理人

C. 董事会

D. 总经理

19. 在我国，目前股权投资基金的募集方式为（ ）。

A. 定向募集

B. 非定向募集

C. 非公开募集



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

D.公开募集

20.对于契约型基金来讲，基金合同当事人遵循（ ）订立基金合同。

I.互惠互利

II.平等自愿

III.诚实信用

IV.公平原则

A. I、II、III

B. I、II、III、IV

C. I、III、IV

D. II、III、IV

21.甲乙投资人拟购买两只股权投资基金，购买金额具备认定为合格投资者条件的是（ ）。

A.个人投资人丁购买基金 B 金额 200 万元份额，购买基金 C 金额 50 万元份额

B.个人投资人乙购买基金 B 金额 50 万元份额，购买基金 C 金额 200 万元份额

C.机构投资人丙购买基金 B 金额 200 万元份额，购买基 C 金额 50 万元份额

D.机构投资人甲购买基金 B 金额 100 万元份额，购买基 C 金额 150 万元份额

22.以下需要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的情况是（ ）。

A.慈善基金作为投资人投资于私募基金

B.社会保障基金作为投资人投资于私募基金

C.依法设立并在中国证券投资基金业协会备案作为投资计划的投资人投资于私募基金

D.以合伙企业形式汇集多数投资者的资金直接投资于私募基金

23.对于契约型基金公司来说，以下（ ）属于与股权投资业务有关的内容。

A.风险揭示

B.基金的收益分配

C.基金合同的效力、变更、解除与终止

D.私募基金份额持有人大会及日常机构

24.根据《合伙企业法》相关规定，合伙企业生产经营所得和其他所得采取（ ）原则。

A.高税率

B.免税

C.先分后税

D.先税后分

25.下列对投资冷静期说法正确的是（ ）。

I.在投资冷静期内，禁止投资并主动联系募集机构

II.在投资冷静期内，允许投资并主动联系募集机构

III.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，募集机构在投资冷静期内可以主动联系投资者

IV.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，募集机构在投资冷静期内不得主动联系投资者

A. I、II

B. I、II、III、IV

C. II、IV

D. III、IV



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

26. 股权投资基金管理人应该在（ ）进行私募基金的备案。
- A. 基金进行项目投资前 20 个工作日内
 - B. 基金进行项目投资前的任何时间
 - C. 基金募集完毕后 20 个工作日内
 - D. 资金募集完毕后 10 个工作日内
27. 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
28. 对股权投资基金管理人和股权投资基金采取登记备案管理，登记备案（ ）。
- A. 需要履行审批程序
 - B. 无需履行审批程
 - C. 属于行政许可
 - D. 向累计超过法律规定数量的投资者发行基金
29. 基金管理人在投资后管理阶段投入大量资源的原因不包括（ ）。
- A. 防范被投资企业的破产风险
 - B. 帮助被投资企业更好发展
 - C. 对被投资企业进行有效监管
 - D. 为被投资企业提供各种商业资源和管理支持
30. 在投后管理阶段若想了解企业危机事件处理情况，需要查看（ ）。
- A. 财务指标
 - B. 管理指标
 - C. 经营指标
 - D. 市场信息追踪指标
31. 在调查操纵证券市场、内幕交易等重大证券违法行为时，限制被调查事件当事人的证券买卖，限制的期限不得超过（ ）个交易日。
- A. 七
 - B. 十
 - C. 十五
 - D. 二十
32. 以下关于非上市公司股权转让的说法中，错误的是（ ）。
- A. 对外转让需要公司其他现有股东放弃优先购买权
 - B. 对外转让一般需要征得公司现有其他股东三分之二以上同意
 - C. 股权转让意向书一般约定了尽职调查安排、保密义务等内容
 - D. 内部转让是指公司现有股东之间相互转让股权
33. 政府引导基金鼓励创业投资基金投资处于（ ）的企业。
- A. 种子期和起步期
 - B. 种子期和成长期
 - C. 起步期和成熟期
 - D. 成长期和成熟期



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

- 34.在向投资者推介基金之前，募集机构应当采取（ ）等方式履行特定对象确定程序。
- A.问卷调查
 - B.方案调查
 - C.一对一访谈
 - D.召开专家讨论会
- 35.公司型基金中，需承担双重征收所得税的投资者是（ ）投资者。
- A.股份公司型
 - B.有限公司型
 - C.机构型
 - D.自然人
- 36.基金份额登记机构应当妥善保存登记数据，并将基金份额持有人名称，身份信息及基金份额明细等数据，备份至国务院证券监督管理机构认定的机构。其保存期限自基金账户销户之日起不得少于（ ）。
- A.二十年
 - B.十年
 - C.十五年
 - D.五年
- 37.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，并根据（ ）原则制定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。
- A.全面性
 - B.审慎经营
 - C.重要性
 - D.成本效益
- 38.下列有关清算组组成人员的说法，正确的是（ ）。
- A.有限责任公司的清算组由董事组成
 - B.有限责任公司的清算组由股东大会确定的人员组成
 - C.股份有限公司的清算组由股东组成
 - D.股份有限公司的清算组由董事或者股东大会确定的人员组成
- 39.关于外币股权投资基金，表述错误的是（ ）。
- A.外币股权投资基金既可以在中国境内以基金名义注册法人实体，也可以在中国境外以基金名义注册法人实体
 - B.外币股权投资基金是指依据中国境外的相关法律在中国境外设立，主要以外币对中国境内非公开交易授权进行投资的基金
 - C.外币股权投资基金在投资过程中，通常在中国境外设立特殊目的的公司作为受资对象，并在境外完成项目的投资退出
 - D.相对于人民币股权投资基金而言，投资币种为外币
- 40.关于母基金运作模式说法错误的是（ ）。
- A.二级投资是指母基金在股权投资基金募集完成后对已有股权投资基金或其投资组合进行投资
 - B.股权投资母基金的业务主要包括一级投资，二级投资和直接投资
 - C.母基金是以股权投资基金为主要对象的基金



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

D.直接投资是母基金的本源业务

41.下述关于中国证券投资基金业协会的法律属性说法正确的是（）。

- A.中国证券投资基金业协会是非企业单位
- B.中国证券投资基金业协会是社会团体法人
- C.中国证券投资基金业协会是事业单位法人
- D.中国证券投资基金业协会是行政机关

42.已登记的股权投资基金管理人 A 公司未按照规定向中国证券投资基金业协会报送管理人经审计的年度财务报告，对 A 公司的处罚或措施不包括（）。

- A.A 公司将被要求停止运营其所管理的基金产品
- B.基金管理人公示平台中对外公示了 A 公司为“异常机构”
- C.如后期 A 公司完成相应整改，将至少 6 个月后才能恢复正常机构公示状态
- D.有关 A 公司新发起设立的基金产品备案申请被暂停受理

43.关于基金内控指引的说法，错误的是（）。

- A.管理人应遵循多样化原则
- B.管理人应具备至少 2 名高级管理人员
- C.管理人应当建立合格投资者适当性制度
- D.管理人应当建立财产分离制度

44.目标企业在执行某些可能损害投资人利益或对投资人利益有重大影响的行为或交易前，应事先获得投资人的同意属于（）

- A.保护性条款
- B.估值条款
- C.回购条款
- D.排他性条款

45.关于完全重置成本法，下列表述错误的是

- A.待评估资产价值等于重置全价乘以综合成新率
- B.待评估资产价值等于重置全价减去综合贬值
- C.重置成本法是用待评估资产的重置全价减去其各种贬值后的差额作为该项资产价值的评估方法
- D.综合贬值只考虑有形损耗（物质的）

46.关于投资协议中的估值调整条款，表述正确的是（）。

- A.不具有法律效力
- B.提高了投资方的估值风险
- C.需要约定未来的企业业绩目标
- D.约束率目标企业的盈利

47.风险提示书中股权投资基金的一般风险不包括（）。

- A.资金损失风险
- B.基金运营风险
- C.募集失败风险
- D.基金委托募集所涉风险

48.以下（）属于业务尽职调查的内容。

- I.工商资料登记及历史沿革



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

II. 高级管理人的薪酬体系

III. 企业经营理念和模式

IV. 企业融资需求及结构

A. III、IV

B. II、III、IV

C. I、III、IV

D. I、II、III、IV

49. () 更多的是定位于风险发现, 而非价值发现。

A. 经营尽职调查

B. 业务尽职调查

C. 财务尽职调查

D. 法律尽职调查

50. () 主要用于目标公司现金流稳定、未来可预测性较高的情形。

A. 相对估值法

B. 创业投资估值法

C. 折现现金流估值法

D. 清算价值法

51. 合格投资者制度起源于 ()。

A. 中国

B. 美国

C. 英国

D. 法国

52. 股权投资基金与目标公司签订投资协议时, 有关保密条款的说法错误的是 ()。

A. 保密条款有利于保护投资人和目标公司双方的利益

B. 对股权投资基金而言, 所投目标公司不属于商业秘密, 可公开披露

C. 投资方不得将所了解的目标公司的商业秘密泄露给第三方

D. 投资方应对投资中了解的目标公司的商业秘密和其他信息承担保密义务

53. 股权投资协议的竞业禁止条款通常约定, 被投资企业的 () 不得兼职与本公司业务有竞争的职位, 同时离职后一段时间内不得加入与本公司有竞争关系的公司。

A. 财务总监、技术总监

B. 董事、监事、研发总监

C. 独立董事、技术总监

D. 高管或其他高管

54. 境外股权投资基金向境内目标公司投资必须获得 () 的批准。

A. 商务部、外汇局、发改委

B. 银监会、外汇局、商务部

C. 证监会、商务部、发改委

D. 证监会、银监会、商务部

55. 关于行业自律和政府监管的联系, 说法错误的是 ()。

A. 目的一致

B. 性质相同



扫码下载 233 网校题库

一刷就过, 千万人掌上题库!

C.行业自律是对政府监管的积极补充

D.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

56.2014年8月21日,中国证监会颁布的《私募投资基金监督管理暂行办法》,明确中国证券投资基金业协会对股权投资()。

I.开展行业自律

II.协调行业关系

III.提供行业服务

IV.促进行业发展

A. I、II、III

B. I、II、III、IV

C. I、II、IV

D. II、III、IV

57.基金合同约定基金不进行托管的,基金合同中明确保障基金财产安全的()。

A.方式方法和反洗钱问题解决机制

B.方式方法和纠纷解决机制

C.制度措施和反洗钱问题解决机制

D.制度措施和纠纷解决机制

58.下列关于股权投资基金管理人最主要的职责说法正确的是()。

A.就是按照基金合同的约定,负责基金资产的投资运作,在有效控制风险的基础上为基金投资者争取最大的投资收益。

B.就是按照基金合同的约定,负责基金资产的投资运作,在有效控制风险的基础上为基金投资者争取最小的投资收益。

C.就是按照投资合同的约定,负责基金资产的投资运作,在有效控制风险的基础上为基金投资者争取最大的投资收益。

D.就是按照投资合同的约定,负责基金资产的投资运作,在有效控制风险的基础上为基金投资者争取最小的投资收益。

59.股权投资基金的合格投资者指的是具备()识别能力和()承担能力。

A.风险; 风险

B.管理; 管理

C.责任; 责任

D.资产; 资产

60.股权投资基金管理人内部控制的信息与沟通要素是指()。

A.高效、深入地收集、加工和传递基金管理人内部和外部信息,确保信息在内部、企业与外部之间进行有效沟通

B.及时、准确地收集、传递基金管理人内部和外部信息,确保信息在内部、企业与外部之间进行有效沟通

C.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

D.及时、准确地收集、加工和传递基金管理人内部信息,确保信息在内部、企业与外部之间进行有效沟通

61.在股权投资基金管理人内部控制原则中,基金财产、管理人固有财产、其他财产的运作



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

应当分离体现了（）。

- A.独立性原则
- B.内部监督原则
- C.全面性原则
- D.相互制约原则

62.关于内部收益率（IRR），以下说法错误的是（）。

- A.IRR 分为毛内部收益率（GIRR）和净内部收益率（NIRR）
- B.IRR 体现了投资资金的时间价值
- C.根据内部收益率的定义，当且仅当净现值为 0 时，折现率才是该基金的内部收益率
- D.通常毛内部收益率小于净内部收益率

63.通常情况下，基金的（）、投资策略和投资限制由基金管理人和投资者共同商定，并在基金合同中明确列示。

- A.过往业绩
- B.投资范围
- C.投资流程
- D.团队规模

64.投资机构作为（），要减少或消除信息不对称带来的问题，及时沟通是最有效的解决办法。

- A.合格投资者
- B.内部投资者
- C.外部投资者
- D.以上都正确

65.（）应当以创业投资为主营业务，具备一定资金实力和投资经验，配备具有一定创业投资从业经验的人员，同时在外商投资创业投资企业的出资不低于某一最低比例。

- A.必备投资者
- B.合格投资者
- C.合伙投资者
- D.境外投资者

66.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，但基金份额受让人必须是合格投资者，转让后契约型股权投资基金的合格投资者人数不得超过（）人。

- A.100
- B.150
- C.200
- D.50

67.契约型基金的参与主体不包括（）。

- A.基金管理人
- B.基金投资者
- C.基金托管人
- D.普通合伙人

68.股权投资基金的特点不包括（）。

- A.流动性低



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

B.杠杆率较低

C.风险性较高

D.投资后管理投入资源较多

69.2014年8月,中国证监会发布(),对包括创业投资基金、并购投资基金等在内的私募类股权投资基金以及私募类证券投资基金和其他私募投资基金实行统一监管。

A.《创业投资企业暂行管理办法》

B.《关于促进股权投资基金管理职责分工的通知》

C.《关于私募股权基金管理职责分工的通知》

D.《私募投资基金监督管理暂行办法》

70.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

71.公司型基金的主要收入来源是()。

A.销售货物收入

B.利息收入

C.接受捐赠收入

D.股息、红利等权益性投资收益

72.以下()不属于财务尽职调查的主要内容。

A.目标企业法律风险的识别

B.会计政策与会计估计

C.财务报告及相关财务资料

D.纳税分析

73.通过预测企业未来的现金流,将企业价值定义为企业未来可自由支配现金流折现值的总和,包括红利折现模型和自由现金流折现模型等的估值方法是()。

A.经济增加值法

B.清算价值法

C.相对估值法

D.折现现金流估值法

74.基金管理人进行登记与备案时,应遵循信息报送的()。

I.真实性

II.准确性

III.及时性

IV.合规性

A. I、II、III

B. I、II、IV



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!

- C. II、III、IV
D. I、II、III、IV
75. “政协一号提案”的《关于加快发展我国风险投资事业的提案》由（）提出。
A. 九三学社
B. 民建中央
C. 民盟中央
D. 中共中央
76. （）是我国股权投资基金行业的自律机构。
A. 中国银监会
B. 中国证监会
C. 中国证券投资基金业协会
D. 中国证券业协会
77. 在（）内，整个股权投资过程中持续时间最长、花费精力最多。
A. 投资后管理期
B. 滚动投资期
C. 募集期
D. 投资期
78. 有限责任公司的股东之间可以相互转让其（）股权。
A. 全部或者部分
B. 少量
C. 只能部分
D. 只能全部
79. 对于公司型基金，除非法律、行政法规、国务院另有规定外，现行（）对有限责任公司和股份有限公司的注册资本限额、缴付安排及出资方式等方面均不作强制性规定。
A. 《公司法》
B. 《合伙企业法》
C. 《信托法》
D. 《证券投资基金法》
80. 折现率的选择取决于使用的现金流，二者要对应。企业自由现金流对应的折现率为（）。
A. 资本成本
B. 股权资本成本
C. 加权平均资本成本
D. 加权资本成本
81. 股权投资基金募集期间，信息披露义务人应当准备推介材料的披露要求基金管理人近（）年的诚信情况说明。
A. 1
B. 2
C. 3
D. 4
82. 股权投资基金管理人在一年之内（）次被采取谈话提醒、书面警示、要求限期改正等纪律处分的，中国基金业协会可对其采取加入黑名单、公开谴责等纪律处分。



扫码下载 233 网校题库
一刷就过，千万人掌上题库！

A.1

B.2

C.3

D.4

83.一般情况下，按照基金合同的约定，每年应至少召开（）次年度投资者会议

A.1

B.2

C.3

D.5

84.A 公司是一家制造企业，公司主要资产状况如下

资产项目	重置全价（万元）	综合成新率
------	----------	-------

厂房	1000	75%
----	------	-----

办公楼	2500	70%
-----	------	-----

机器设备	1300	60%
------	------	-----

存货	900	90%
----	-----	-----

运输车辆	150	50%
------	-----	-----

按照重置成本法，该公司全部资产的价值为（）。

A.4952

B.4867

C.4785

D.4156

85.（）分为内资人民币股权投资基金和外资人民币股权投资基金。

A.股权投资基金

B.契约型基金

C.人民币股权投资基金

D.外币股权投资基金

86.下列关于非公开募集基金的说法错误的是（）。

A.非公开募集基金的基金管理人的准入限制较宽松

B.我国目前股权投资基金只能非公开募集

C.非公开募集基金的基金管理人需要由中国证监会行政审批

D.非公开募集指的是通过设置特定对象确定程序的渠道进行非公开推介基金产品的行为

87.个人非法吸收或者变相吸收公众存款对象（）人以上的，单位非法吸收或者变相吸收公众存款对象（）人以上的，应当依法追究刑事责任。

A.20；100

B.30；150

C.40；200

D.50；250

88.法律尽职调查更多的是定位于（）。

A.风险发现

B.风险规避

C.机会发现



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

D.投资发现

89. () 的成立, 标志着创业投资在美国发展成为专门行业。

- A.美国创业投资协会
- B.美国小企业管理局
- C.美国研究与发展公司
- D.小企业投资公司计划

90.假设某基金某日持有的某 3 种股票的数量分别为 150 万股、280 万股和 370 万股, 每股的收盘价分别为 32 元、25 元和 18 元, 银行存款为 10000 万元, 对托管人或管理人应付的报酬为 3000 万元, 应付税费为 4500 万元, 已售出的基金份额为 20000 万份, 则基金份额净值为 () 元。

- A.1.048
- B.1.055
- C.1.25
- D.1.368

91. 外币股权投资基金直接投资我国国内企业股权多数是 () 。

- A.资金来源于境内、经营实体在境内注册
- B.资金来源于境内、经营实体在境外注册
- C.资金来源于境外、经营实体在境内注册
- D.资金来源于境外、经营实体在境外注册

92. () 是指目标公司未来发行新的股份或者可转换债券时, 股权投资基金将按其持股比例获得同等条件下的优先认购权利。

- A.一票否决权
- B.优先购买权
- C.优先认购权
- D.优先投资权

93. 处于扩张期的企业考察重点的是 () 。

- A.管理团队、产品服务、发展战略及市场因素
- B.管理团队、资产质量
- C.管理团队和产品服务部分
- D.融资运用、发展战略以及风险分析

94. 在 () 业务中, 母基金投资的是存续基金, 能够知道股权投资基金的资产组合。

- A.一级投资
- B.二级投资
- C.直接投资
- D.间接投资

95. 未向社会公开宣传, 在亲友或者单位内部针对特定对象吸收资金的, () 非法吸收或者变相吸收公众存款。

- A.不属于
- B.部分属于
- C.视情况而定
- D.属于



扫码下载 233 网校题库
一刷就过, 千万人掌上题库!

96. () 的股东以其认缴的出资额为限对公司承担责任； () 的股东以其认购的股份为限对公司承担责任。

- A.股份有限公司；有限责任公司
- B.无限责任公司；股份有限公司
- C.有限责任公司；股份有限公司
- D.有限责任公司；无限责任公司

97.从投资者权利角度看，投资者作为公司的股东，可通过股东大会（股东会）和董事会委任并监督 () 。

- A.基金管理人
- B.基金托管人
- C.基金运作人
- D.经理人

98.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《证券投资基金法》在 () 中约定。

- A.法律意见书
- B.基金合同
- C.基金托管协议
- D.基金招募说明书

99.公司经营管理发生严重困难，继续存续会使股东利益受到重大损失,通过其他途径不能解决时，持有公司全部股东表决权 () 以上的股东请求法院解散公司并获得法院支持。

- A.5%
- B.10%
- C.20%
- D.50%

100.有限责任公司增加或减少注册资本，由股东会决议，必须经代表 () 表决权的股东通过。

- A.1/3 以上
- B.2/3 以上
- C.半数以上
- D.全部

答案与解析

1.

【答案】D

【解析】同一私募基金管理人管理不同类别私募基金的，应当坚持专业化管理原则；管理可能导致利益输送或者利益冲突的不同私募基金的，应当建立防范利益输送和利益冲突的机制。而“在不同时点将不同基金的资金投资于同一被投资企业”这种做法是防范利益输送的重点。

2.

【答案】C

【解析】私募基金财产的投资包括买卖股票、股权、债券、期货、期权、基金份额及投资合同约定的其他投资标的。

3.



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】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。

4.

【答案】B

【解析】投资者应当如实填写风险识别能力和风险承受能力问卷，如实承诺告知资产或者收入情况，并对其真实性、准确性和完整性负责。

5.

【答案】B

【解析】《私募投资基金监督管理暂行办法》属于部门规章。《私募投资基金募集行为管理办法》、《私募投资基金信息披露管理办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》属于协会自律规则。

6.

【答案】B

【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。

7.

【答案】A

【解析】受托募集的第三方机构就是基金销售机构，为基金管理人提供推介基金、发售基金份额、办理基金份额认缴、退出等募集服务。

8.

【答案】B

【解析】合伙协议的必备内容主要包括：合伙期限（通常具体约定投资期、退出期等）；管理方式和管理费；费用和支出；财务会计制度；利润分配及亏损分担；托管事项；投资事项；税务承担事项；合伙人会议（合伙协议中需列明合伙人会议的召开条件、程序及表决方式等）。

9.

【答案】B

【解析】2001年10月1日《信托法》正式施行。

10.

【答案】B

【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。

11.

【答案】A

【解析】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私募基金的，私募基金管理人或者私募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。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

12.

【答案】A

【解析】服务机构应当具备开展服务业务的营运能力和风险承受能力，审慎评估股权投资基金服务的潜在风险与利益冲突，建立严格的防火墙制度与业务隔离制度，有效执行信息隔离等内部控制制度，切实防范利益输送。

13.

【答案】D

【解析】基金管理人应委托基金销售机构募集基金的，不得因委托募集免除基金管理人依法承担的责任。

14.

【答案】A

【解析】募集机构应当在投资冷静期满后回访确认。

15.

【答案】C

【解析】可以从事股权投资基金募集行为的合格主体有以下两类：第一类是在基金业协会办理股权投资基金管理人登记的机构，其可以自行募集其设立的股权投资基金；第二类是在中国证监会注册取得基金销售业务资格并已成为基金业协会会员的机构（基金销售机构），也可以受股权投资基金管理人的委托募集股权投资基金。但是，委托募集并不能豁免基金管理人依法应承担的责任。

16.

【答案】D

【解析】股权投资基金在基金募集过程中，股权投资基金通常采用承诺资本制。

17.

【答案】D

【解析】基金合同应当约定给投资者设置一定时间的投资冷静期，募集机构在该期限内不得主动联系投资者。

18.

【答案】C

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

19.

【答案】C

【解析】就募集方式而言，有公开募集和非公开募集，我国目前仅允许非公开募集股权投资基金。

20.

【答案】D

【解析】对于契约型基金来讲，基金合同当事人遵循平等自愿，诚实信用，公平原则订立基金合同。

21.

【答案】D

【解析】股权投资基金的合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

只股权投资基金的金额不低于 100 万元且符合下列相关标准的单位和个人：①净资产不低于 1000 万元的单位；②金融资产不低于 300 万元或者最近三年个人年均收入不低于 50 万元的个人。

22.

【答案】D

【解析】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。但是，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。

23.

【答案】B

【解析】适应股权投资业务的具体内容应包括：基金的募集；基金的投资；当事人及权利义务；基金的费用与税收；基金的收益分配。

24.

【答案】C

【解析】根据《合伙企业法》相关规定合伙企业生产经营所得和其他，所得采取先分后税原则。

25.

【答案】C

【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，但并不禁止投资并主动联系募集机构。

26.

【答案】C

【解析】私募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。

27.

【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。

28.

【答案】B

【解析】设立股权投资基金管理人和股权投资基金不设行政审批，允许股权投资基金管理人在依法合规的基础上，向累计不超过法律规定数量的投资者发行基金。对股权投资基金管理人和股权投资基金采取登记备案管理，登记备案不是行政许可，无需履行审批程序。

29.

【答案】A

【解析】本题考查股权投资基金的特点。股权投资是“价值增值型”投资。基金管理人通常在投资后管理阶段投入大量资源，一方面，为被投资企业提供各种商业资源和管理支持，帮



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

助被投资企业更好发展；另一方面，也通过参加被投资企业股东会、董事会等形式，对被投资企业进行有效监管，以应对被投资企业的信息不对称和企业管理层的道德风险。

30.

【答案】B

【解析】管理指标主要包括公司战略与业务定位、经营风险控制情况、股东关系与公司治理、高层人员尽职与异动、重大业务问题，危机事件处理情况等。

31.

【答案】C

【解析】在调查操纵证券市场、内幕交易等重大证券违法行为时，经国务院证券监督管理机构主要负责人批准，可以限制被调查事件当事人的证券买卖，但限制的期限不得超过十五个交易日；案情复杂的，可以延长十五个交易日。

32.

【答案】B

【解析】外部转让是指现在有股东向股东以外的人转让股权。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。

33.

【答案】A

【解析】本题考查政府引导基金。政府引导基金通过鼓励创业投资企业投资处于种子期、起步期等创业早期的企业，弥补一般创业投资企业主要投资于成长期、成熟期和重建企业的不足。

34.

【答案】A

【解析】本题考查股权投资基金的募集流程及要求。在向投资者推介基金之前，募集机构应当采取问卷调查等方式履行特定对象确定程序，对投资者风险识别能力和风险承担能力进行评估。

35.

【答案】D

【解析】本题考查股权投资基金的基本税负。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）。

36.

【答案】A

【解析】基金份额登记机构应当妥善保存登记数据，并将基金份额持有人名称，身份信息及基金份额明细等数据，备份至国务院证券监督管理机构认定的机构。其保存期限自基金账户销户之日起不得少于二十年。

37.

【答案】B

【解析】本题考查外包服务中基金管理人应依法承担的责任。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。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

38.

【答案】D

【解析】本题考查公司的清算规则。有限责任公司的清算组由股东组成，股份有限公司的清算组由董事或者股东大会确定的人员组成。

39.

【答案】A

【解析】外币股权投资基金无法在国内以基金名义注册法人实体，其经营实体注册在境外。

40.

【答案】D

【解析】母基金发展初期，主要从事一级投资，一级投资是母基金的本源业务。股权投资母基金的业务主要包括一级投资，二级投资和直接投资。一级投资是指母基金在股权投资基金募集时对基金进行投资，称为基金投资者。二级投资是指母基金在股权投资基金募集完成后对已有股权投资基金或其投资组合进行投资。直接投资是指母基金直接进行股权投资。

41.

【答案】B

【解析】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。

42.

【答案】A

【解析】已登记的基金管理人存在如下情况之一的，基金业协会将其列入异常机构名单、并通过私募基金管理人公示平台对外公示，一旦基金管理人作为异常机构公示，即使整改完毕，至少6个月后才能恢复正常机构公示状态：（1）基金管理人未按时履行季度、年度和重大事件信息报送更新义务累计达2次的（2）已登记的基金管理人因违反《企业信息公示暂行条例》相关规定，被列入企业信用信息公示系统严重违法企业公示名单的；（3）已登记的基金管理人未按要求提交经审计的年度财务报告的。

43.

【答案】A

【解析】本题考查内控指引。管理人应遵循专业化原则，主营业务清晰，不得兼营与私募基金管理无关或存在利益冲突的其他业务。

44.

【答案】A

【解析】保护性条款是指股权投资基金为保护自身利益而设置的要求目标公司在执行某些可能损害投资者利益或对投资者利益有重大影响的行为时，需取得投资者同意的条款。

45.

【答案】D

【解析】综合贬值包括有形损耗（物质的）和无形损耗（技术的）等。

46.

【答案】C

【解析】估值调整条款在投资协议中约定未来的企业业绩目标，并根据企业未来实际业绩与业绩目标的偏离情况，相应调整企业的估值。

47.

【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】股权投资基金的一般风险，包括资金损失风险、基金运营风险、流动性风险、募集失败风险、投资标的风险、税收风险等。

48.

【答案】D

【解析】业务尽职调查内容主要包括：（1）企业基本情况：包括企业的工商登记资料、历史沿革、组织机构、股权架构以及主要股东的基本情况；（2）管理团队：包括董事会成员及主要高级管理人员的履历介绍、薪酬体系、期权或股权激励机制等；（3）产品/服务：包括产品/服务的基本情况、生产和销售情况、知识产权（商标和专利）、核心技术及研发事项等；（4）市场：包括企业所属的行业分类、相关的产业政策、竞争对手、供应商及经销商情况、市场占有率以及定价能力等；（5）发展战略：包括企业经营理念和模式、中长期发展战略及近期策略、营销策略以及未来业务发展目标（如销售收入）等；（6）融资运用：包括企业融资需求及结构、计划投资项目、可行性研究报告及政府批文（如适用）等；（7）风险分析：企业面临的主要风险，包括市场、项目、资源、政策、竞争、财务及管理等方面。

49.

【答案】D

【解析】从功能角度来看，法律尽职调查更多的是定位于风险发现，而非价值发现。

50.

【答案】C

【解析】折现现金流估值法主要用于目标公司现金流稳定、未来可预测性较高的情形。

51.

【答案】B

【解析】合格投资者制度起源于美国。

52.

【答案】B

【解析】保密义务是双方共同的义务。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；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。

53.

【答案】D

【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，同时，在离职后一段时期内，不得加入与本公司有竞争关系的公司或从事与本公司有竞争关系的业务。

54.

【答案】A

【解析】境外股权投资基金向境内目标公司投资需要完成相关审批或备案程序，一般包括商务部、国家发展改革委以及外汇局，如境内目标企业的主体资格特殊，还可能涉及其他行业主管部门。

55.



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

【答案】B

【解析】本题考查行业自律与政府监管的联系：（1）目的一致；（2）行业自律是对政府监管的积极补充；（3）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。

56.

【答案】B

【解析】中国证券投资基金业协会是我国股权投资基金的自律组织，依法对股权投资基金业开展行业自律，协调行业关系，提供行业服务，促进行业发展。

57.

【答案】D

【解析】基金合同约定基金不进行托管的，基金合同中明确保障基金财产安全的制度措施和纠纷解决机制。

58.

【答案】A

【解析】股权投资基金管理人最主要的职责就是按照基金合同的约定，负责基金资产的投资运作，在有效控制风险的基础上为基金投资者争取最大的投资收益。

59.

【答案】A

【解析】合格投资者应具备相应的风险识别与风险承担能力。

60.

【答案】C

【解析】信息与沟通是指及时、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。

61.

【答案】A

【解析】在股权投资基金管理人内部控制原则中，基金财产、管理人固有财产、其他财产的运作应当分离体现了独立性原则。

62.

【答案】D

【解析】由于计算口径的不同，基金的内部收益率又分为毛内部收益率（GIRR）和净内部收益率（NIRR）。其中前者通常为计算基金项目投资和回收现金流的内部收益率，反映基金投资项目的回报水平；后者通常为计算投资者出资和分配现金流的内部收益率，反映投资者投资基金的回报水平。两者之间的主要差别在于净内部收益率是在毛内部收益率基础上考虑了基金费用和管理人业绩报酬对投资者现金流的影响。由于从基金角度看，基金费用和管理人业绩报酬一般为负现金流，因此 $GIRR > NIRR$ 。

63.

【答案】B

【解析】通常情况下，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，并在基金合同中明确列示。

64.

【答案】C

【解析】投资机构作为外部投资者，要减少或消除信息不对称带来的问题，及时沟通是最有



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

效的解决办法。

65.

【答案】A

【解析】必备投资者应当以创业投资为主营业务，具备一定资金实力和投资经验，配备具有一定创业投资从业经验的人员，同时在外商投资创业投资企业的出资不低于某一最低比例。

66.

【答案】C

【解析】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，但基金份额受让人必须是合格投资者，转让后契约型股权投资基金的合格投资者人数不得超过 200 人。

67.

【答案】D

【解析】契约型基金的参与主体主要为基金投资者、基金管理人和基金托管人。

68.

【答案】B

【解析】股权投资基金的特点包括：投资期限长、流动性较差；投资后管理投入资源较多；专业性较强；收益波动性较高。

69.

【答案】D

【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》，对包括创业投资基金、并购投资基金等在内的私募类股权投资基金以及私募类证券投资基金和其他私募投资基金实行统一监管。

70.

【答案】D

【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。

71.

【答案】D

【解析】对公司型基金而言，“转让财产收入”“股息、红利等权益性投资收益”为主要收入来源。

72.

【答案】A

【解析】财务尽职调查的主要内容：①会计政策与会计估计；②财务报告及相关财务资料；③财务比率分析；④纳税分析。

73.

【答案】D

【解析】折现现金流估值法包括红利折现模型、股权自由现金流折现模型、企业自由现金流折现模型。

74.

【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】基金管理人进行登记与备案时，应遵循信息报送的真实性、准确性、完整性、合规性。

75.

【答案】B

【解析】1998 年民建中央向当年全国政协会议提交了后来被称为“政协一号提案”的《关于加快发展我国风险投资事业的提案》。该提案对促进社会各界对创业投资的关注和重视起到了积极作用。

76.

【答案】C

【解析】中国证券投资基金业协会是我国股权投资基金行业的自律机构。

77.

【答案】A

【解析】在投资交割之后直到项目退出之前都属于投资后管理的期间，在整个股权投资过程中持续时间最长、花费精力最多。

78.

【答案】A

【解析】有限责任公司的股东之间可以相互转让其全部或部分股权。

79.

【答案】A

【解析】对于公司型基金，除非法律、行政法规、国务院另有规定外，现行《公司法》对有限责任公司和股份有限公司的注册资本限额、缴付安排及出资方式等方面均不作强制性规定，全部由公司章程进行规定，因此可根据基金情况进行适应性约定。

80.

【答案】C

【解析】折现率的选择取决于使用的现金流，二者要对应。例如，红利和股权自由现金流对应的折现率为股权资本成本，而企业自由现金流对应的折现率为加权平均资本成本(WACC)。

81.

【答案】C

【解析】基金募集期间，应当在推介材料中向投资者和披露如下信息：基金基本信息；管理人基本信息；基金的投资信息；基金的募集期限；基金估值政策、程序和定价模式；基金合同的主要条款；基金的申购与赎回安排；基金管理人最近三年的诚信情况说明；其他事项。

82.

【答案】B

【解析】股权投资基金管理人在 1 年之内 2 次被采取谈话提醒、书面警示、要求限期改正等纪律处分的，中国基金业协会可对其采取加入黑名单、公开谴责等纪律处分。

83.

【答案】A

【解析】一般情况下，按照基金合同的约定，每年应至少召开一次年度投资者会议

84.

【答案】D

【解析】按照重置成本法，该公司全部资产的价值为 $1000 \times 75\% + 2500 \times 70\% + 1300 \times 60\% + 900$



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

$\times 90\% + 150 \times 50\% = 4156$ (万元)

85.

【答案】C

【解析】股权投资基金按资金性质分类分为人民币股权投资基金和外币股权投资基金。人民币股权投资基金分为内资人民币股权投资基金和外资人民币股权投资基金。

86.

【答案】C

【解析】一般来说，公开募集基金的基金管理人有着严格的准入限制，而非公开募集基金的基金管理人的准入限制较宽松，例如，我国目前股权投资基金只能非公开募集，基金管理人无须中国证监会行政审批，而实行登记制度，只需向中国证券投资基金业协会登记即可。

87.

【答案】B

【解析】非法吸收或者变相吸收公众存款，具有下列情形之一的，应当依法追究刑事责任：
①个人非法吸收或者变相吸收公众存款，数额在 20 万元以上的；单位非法吸收或者变相吸收公众存款，数额在 100 万元以上的。
②个人非法吸收或者变相吸收公众存款对象 30 人以上的；单位非法吸收或者变相吸收公众存款对象 150 人以上的。
③个人非法吸收或者变相吸收公众存款，给存款人造成直接经济损失数额在 10 万元以上的；单位非法吸收或者变相吸收公众存款，给存款人造成直接经济损失数额在 50 万元以上的。
④造成恶劣社会影响或者其他严重后果的。

88.

【答案】A

【解析】法律尽职调查更多的是定位于风险发现。

89.

【答案】A

【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。

90.

【答案】A

【解析】基金份额净值 = (基金资产 - 基金负债) ÷ 基金总份额 = $(150 \times 32 + 280 \times 25 + 370 \times 18 + 10000 - 3000 - 4500) \div 20000 = 1.048$ (元)。

91.

【答案】D

【解析】外币股权投资基金，是指依据中国境外的相关法律在中国境外设立，主要以外币对中国境内的企业进行投资的股权投资基金。外币股权投资基金通常采取“两头在外”的方式。第一，外币股权投资基金不在中国境内以基金名义注册法人实体，其经营实体注册在境外。第二，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。

92.

【答案】C

【解析】优先认购权是指目标公司未来发行新的股份或者可转换债券时，股权投资基金将按其持股比例获得同等条件下的优先认购权利。

93.



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】不同企业类型及所处发展阶段的目标公司调查内容的侧重点也不同。对于处于相对较早发展阶段的创业企业，业务尽职调查的重点是管理团队和产品服务部分；对于处于扩张期的企业，管理团队也是尽职调查重点关注的事项，对产品服务、发展战略及市场因素的关注程度相对早期要更高一些；对于成熟阶段的企业，尽职调查问题则更为广泛，管理团队、资源质量、融资结构、融资运用、发展战略乃至风险分析都是需要考察的部分。

94.

【答案】B

【解析】在二级投资业务中，母基金投资的是存续基金，基金已经进行了投资，因此母基金能够知道股权投资基金的资产组合。

95.

【答案】A

【解析】未向社会公开宣传，在亲友或者单位内部针对特定对象吸收资金的，不属于非法吸收或者变相吸收公众存款。

96.

【答案】C

【解析】有限责任公司的股东以其认缴的出资额为限对公司承担责任；股份有限公司的股东以其认购的股份为限对公司承担责任。

97.

【答案】A

【解析】从投资者权利角度看，投资者作为公司的股东，可通过股东大会（股东会）和董事会委任并监督基金管理人。

98.

【答案】B

【解析】《证券投资基金法》第三条规定，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。

99.

【答案】B

【解析】公司经营管理发生严重困难，继续存续会使股东利益受到重大损失，通过其他途径不能解决时，持有公司全部股东表决权百分之十以上的股东请求法院解散公司并获得法院支持。

100.

【答案】B

【解析】有限责任公司增加或减少注册资本，由股东会决议，必须经代表 $\frac{2}{3}$ 以上表决权的股东通过。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！