

2019年3月基金从业《私募股权投资基金》真题答案(50题)

1、关于杠杆收购基金的运作特点，表述正确的是（）

I 投资对象主要是成熟企业

II 投资方式以参股性投资为主 III 经常借用杠杆进行投资

IV 投资收益来源于所投资企业的因价值创造带来的股权增值

A. I、II、III

B. II、IV

C. I、III、IV

D. I、III

【答案】D

2、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

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

3、合伙型股权投资基金合同中的必备条款不包括（）

A. 税务承担事项条款

B. 合伙人会议条款

C. 管理方式及管理费条款

D. 投资咨询委员会条款

【答案】D

4、有关竞业禁止条款，下列表述正确的是（）

A. 竞业禁止条款是股权投资基金要求目标公司禁止其董事或其他高管兼职从事与该公司有竞争的职位的条款

B. 竞业禁止条款是目标公司要求股权投资基金不得参与其他与本公司有竞争的企业融资活动的条款，通常在签订后的约定时间内无法投资其他同业公司

C. 竞业禁止条款只能限制签订双方的在职员工，对员工离职后的行为无法进行约束

D. 竞业禁止条款是股权投资基金要求目标公司禁止其董事或其他高管兼职从事与股权投资基金有竞争的职位的条款

【答案】A

5、关于杠杆收购中的夹层资金，以下表述正确的是（）

A. 收益比股权资本高

B. 通常会要求融资企业提供资产抵押

C. 灵活性小，无法满足个性化交易需求

D. 成本比银行贷款高



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

【答案】D

6、注册在境内的企业赴境外直接上市的方式路径相对简单，但由于严格的财务要求，此模式更适用于（）

- A. 初创民营企业
- B. 小型民营企业
- C. 大型国有企业
- D. 小型国有企业

【答案】C

7、合格投资者必须具备的要素包括（）。I 具备风险识别能力

II 达到规定的资产规模或收入水平 III 具风险承担能力

IV 具备专业的投资能力

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

【答案】A

8、企业价值增长是股东获益的本源，关于增值服务的价值，以下表述正确的是

（）

- A. 增值服务体现在股权投资基金项目投资的全流程中
- B. 增值服务能协助被投资企业更好的发展
- C. 增值服务是被投资企业能力的重要体现
- D. 增值服务能消除项目投资风险

【答案】B

9、股权投资基金将其在被投资企业中的股权以协议转让等形式变现，从而退出投资，然后根据约定将退出所得分配给（）

- A. 托管机构
- B. 基金管理人
- C. 基金的投资者和管理人
- D. 基金投资者

【答案】C

10、关于企业估值方法中的相对估值法，以下表述错误的是（）

- A. 计算公式为目标公司价值=目标公司某种指标*（可比公司价值/可比公司某种指标）
- B. 相对估值法的优点之一是可以及时反映市场看法的变化
- C. 相对估值法的缺点之一是涉及的主观因素较多
- D. 常用的估值指标有市盈率倍数、市净率倍数、市销率倍数等

【答案】C

11、关于基金管理人内部控制的作用，以下表述错误的是（）【2019.3 考试真题】

- 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



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

- 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

12、关于有限合伙人型股权投资基金增资，以下表述错误的是（）【2019.3 考试真题】

- 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

13、关于创业投资基金投资方式，以下表述正确的是（）【2019.3 考试真题】

- I 可投资处于各阶段的未上市成长性企业
 - II 通常通过注资的形式对企业增量股权进行投资
 - III 收益主要来自于所投资企业因价值创造带来的股权增值
 - IV 主要以杠杆投资的方式投资于被投资企业
- A I、II、III
 - B I、III
 - C II、IV
 - D I、II、III、IV

【答案】A

14、公司型股权投资基金通常的设立步骤为（）【2019.3 考试真题】

- A 申请设立登记、股东名册确定、领取营业执照
- B 申请设立登记、名称预先核准、领取营业执照
- C 名称预先核准、领取营业执照、股东名册确定
- D 名称预先核准、申请设立登记、领取营业执照

【答案】D

15、股权投资基金募集机构应当向投资者及时揭示基金风险并安排签署风险揭示书，风险揭示书中的一般风险包括（）【2019.3 考试真题】

- I 资金损失风险
 - II 流动性风险
 - III 基金运营风险
 - IV 基金委托募集所涉风险
- A II III IV
 - B I II IV
 - C I III IV
 - D I II III

【答案】D

16、关于境内上市及境外上市的主要市场，表述错误的是（）【2019.3 考试真题】A 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监管机构申请发行股票（或其他



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

衍生工具)

B 企业选择境内 IPO 上市，可选择的市场包括主板、中小企业板及创业板

C 境外间接上市是指境内公司通过境外特殊目的公司持有、控制境内资产及股权，并以境内公司的名义申请境外交易所上市交易

D 企业选择境外 IPO 上市，可选择的市场包括香港证券交易所、美国纳斯达克证券交易所等

【答案】C

17、通常私人股权不包括（）【2019.3 考试真题】

A 上市公司公开发行的可转换为普通股的优先股

B 未上市企业的可转换债券

C 未上市企业股权

D 上市公司非公开发行的可转换为普通股的可转换债券

【答案】A

18、关于场外股权交易市场挂牌退出，以下表述正确的是（）【2019.3 考试真题】

A 协议转让中的定价委托方式是指投资者委托主办券商设定股票价格和数量，并确定交易对手方，交易信息公开显示于交易大盘中

B 做市转让是做市商在全国股转系统持续发布买卖双方报价，交易必须通过做市商进行

C 退出所需时间受债券公告、资产处置等环节的影响

D 根据全国中小企业股份转让系统挂牌的需求，挂牌后仍有一定的限售期，但比 IPO 上市的限售期要短

【答案】B

19、关于排他性条款，以下表述正确的是（）【2019.3 考试真题】A 在排他期内，投资方不得提前终止排他期限

B 排他期内，投资方不得与目标公司的其他竞争对手接触

C 在排他期内，书面通知对方后，双方都可以提前终止排他期限 D 在排他期内，目标公司的普通员工不得与其他潜在投资方接触

【答案】D

20、股权投资基金通常采用承诺资本制的原因包括（）【2019.3 考试真题】I 基金的资金规模通常较大，投资周期相对较长

II 基金通常不能在短期内完成投资部署

III 基金的整体投资收益水平会受资本实际出资时间影响 IV 基金投资人有出资压力，短期内无法出资

A I、II、III

B I、III、IV

C II、III、IV

D I、II、III、IV

【答案】A

21、关于股权投资基金的募集方式，表述正确的是（）

A 获得中国证券投资基金业协会批准后进行公开募集 B 获得中国证监会批准后可进行公开募集



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

C 获得中国证监会及中国证券投资基金业协会批准后可进行公开募集
D 现阶段我国不允许进行公开募集

【答案】D

22、资企业境内 IPO 市场包括 () I .主板

II .中小企业板 III .创业板

IV .全国股转系统 A I 、 II 、 IV

B I 、 II 、 III 、 IV C I 、 III 、 IV

D I 、 II 、 III

【答案】D

23、关于股权投资基金对目标企业进行尽职调查的目的，表述错误的是 ()

A 投资可行性分析

B 价值发现

C 保护投资利益

D 风险发现

【答案】C

24、某投资者持有一只股权投资基金出资份额 200 万元，持有 1 年后，因买房需要欲把基金份额转让给单一受让人，受让人必须是 ()

A 基金持有人

B 合格投资者

C 机构投资者

D 基金管理人

【答案】B

25、股权投资基金投资阶段的环节包括 () I .尽职调查

II .跟踪与监控 III .立项

IV .投资交割

A I 、 II 、 III

B I 、 III 、 IV

C I 、 II 、 IV

D II 、 III 、 IV

【答案】B

26、某公司在现时条件下重新购入一项新状态的资产，其重置全价为 40,000 元，综合贬值为 5,000 元，如果使用成本法进行估值，其综合成新率为 ()。

A 87.5%

B 78.5%

C 13.5%

D 12.5%

【答案】A

27、申请私募基金管理人登记的机构，必须纳入《私募基金管理人登记法律意见书》的有 ()。

I .是否被列入失信被执行人名单



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

II.是否与其他机构签署基金外包服务协议III.高管人员是否收到行业协会的纪律处分IV.高管人员是否具备基金从业资格

A I、II

B I、III、IV

C I、II、III、IV D III、IV

【答案】C

28、不属于项目跟踪与监控常用指标的是（）。A 财务指标

B 管理指标

C 增值服务指标 D 经营指标

【答案】C

29、某省证监局对辖区内一家股权投资基金现场检查后，发现其违反有关法规，

决定对其罚款 100 万元。该基金管理人认为处罚过重，可采取的措施有（）。I.向仲裁机构申请仲裁

II.向该省金融办申请行政复议III.向人民法院提起诉讼

IV.向中国证监会申请行政复议 A III、IV

B II、IV C I、II D I、III

【答案】A

30、某股权投资基金投资了 A 公司，投资基准时点 A 公司净资产为 50 亿元。净利润为 5 亿元，按投资基准时点的 2 倍市净率进行投资后估值，该基金投资后股权占比为 10%，则该基金对 A 公司的投资额为（）亿元。

A 10

B 2.5

C 5

D 1

【答案】A

31、关于投资者风险评估，表述错误的是（）。

A 投资者应该以书面形式承诺其符合合格投资者标准

B 投资者风险承受能力发生重大变化时，可主动申请对自身风险承受能力进行重新评估

C 同一私募基金产品投资者持有期间超过 3 年，必须再次进行投资者风险评估 D 募集机构应当在投资者自愿的前提下获取投资者问卷调查信息

【答案】C

32、关于股权投资基金的分类，不属于基金投资领域分类的是（）。

A 创业投资基金

B 合伙型基金

C 并购基金

D 基础设施基金

【答案】B

33、关于投资者风险评估，表述错误的是（）。

A 投资者应该以书面形式承诺其符合合格投资者标准



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

B 投资者风险承担能力发生重大变化时，可主动申请对自身风险承担能力进行重新评估
C 同一私募基金产品投资者持有期间超过 3 年，必须再次进行投资者风险评估 D 募集机构应当在投资者自愿的前提下获取投资者问卷调查信息

【答案】C

34、股权投资基金投后管理的作用包括（）。

- I.及时了解被投资企业运营情况
- II.保证投资资金安全
- III.提升被投资企业自身价值，增加投资收益IV.保证项目获得预期收益

A I、II、III、IV

B I、II、III

C II、III、IV

D I、III、IV

【答案】B

35、关于合伙型基金投资者人数，以下说法正确的是（）。

- A 合伙型基金与信托（契约）型基金、公司型基金的投资者人数限制相同，只是形式不同
- B 投资者人数原则上不超过 50 人，如果超过 50 人，则应征得所有投资者的同意
- C 没有人数限制，但所有投资者必须为合格投资者 D 投资者人数不得超过 50 人

【答案】D

36、股权投资基金的全称为私人股权投资（PrivateEquityFund），其中私人股权的含义是（）。

- A 非公开发行和交易的股权
- B 上市公司流通股
- C 通过收购获得的股权
- D 个人持有的股权

【答案】A

37、股权投资基金管理人委托销售机构募集基金的，应当委托给获得中国证监会基金（）业务资格且成为中国证券投资基金业协会会员的机构。

- A 管理
- B 从业
- C 募集
- D 销售

【答案】D

38、资后管理关系到投资项目的发展和退出方案的实现，良好的投资后管理将会从主动层面减少或消除（），实现投资的保值增值。

- A 已经发生的投资风险 B 已经形成的投资损失 C 潜在的投资风险
- D 无法识别的投资风险

【答案】C

39 目前企业所得税税率一般为（）。

- A 30%
- B 20%



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

C15%

D25%

【答案】D

40、关于并购的说法，错误的是（）。

- A 兼并通常由一家的企业吸收一家或更多的企业，组成一家企业
- B 当股权投资基金通过并购的方式退出被投资企业时，股权投资基金作为买方参与交易
- C 收购是指一家企业用现金、股票或者债券等支付方式购买另一家企业的股票或者资产
- D 收购通常涉及企业控制权的转移

41、整个基金资产类别中,股权投资基金属于()

- A.低风险、低期望收益
- B.低风险、高期望收益
- C.高风险、低期望收益
- D.高风险、高期望收益

答案:D

42、《私募投资基金监督管理暂行办法》没有规定()

- A.合格投资者制度
- B.登记备案制度
- C.统一化监督管理制度
- D.资金募集制

答案:C

43、下列不属于中国证券投资基金业协会应履行的职责是()

- A.依法维护会员的合法权益
- B.提供会员服务
- C.依法对会员进行行政监管
- D.制定和实施行业自律则

答案:C

44 关于股权投资基金管理人,说法错误的是()

- A 基金管理人可以按照基金合同的约定,负责基金资产的投资运作
- B.基金份额的销售可以由基金管理人自行承担
- C 基金管理人在有效控制风险的基础上为自身争取最大的投资收益
- D 基金产品的设计可以由基金管理人自行承担

答案:C

45、承担股权投资基金管理人建立内部控制制度和维护其有效性最终责任的是()

- A 最高权力机构
- B 总经理
- C 法定代表人
- D 菲事会

答案:D

46、股权投资基金募集过程中,表述正确的是()。



扫码下载 233 网校题库

一刷就过，千万人掌上题库！

- A 通过讲座、报告会向不特定对象宣传推介
- B.向投资者承诺投资本金有保障
- C 通过微信、手机短信向不特定对象宣传推介
- D 要求投资者以书面形式承诺其符合合格投资者标准

答案:D

47、关于清算流程的说法,错误的是()

- A.清查公司财产、制订清算方案的工作应由清算组执行
- B.若公司财产不足清偿债务的清算组有责任向有管辖权的市级人民政府申请宣告破产
- C.编制公司财务会计报告之后,清算组应当制订清算方案,提出收取债权和清偿债务的具体安排
- D.清算方案需提交股东大会(股东会)通过或者报主管机关确认

答案:B

48、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

49、在我国,股权投资基金行业的自律规则不包括()。

- A.《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》
- B.《私募投资基金募集行为管理办法》
- C.《证券投资基金法》
- D.《私募投资基金管理人内部控制指引》

答案:C

50、在杠杆收购基金的融资渠道中,夹层资本相比于银行贷款()。

- A.优先级低,成本高
- B.优先级高,成本低
- C.优先级高,成本高
- D.优先级低,成本低

答案:A



扫码下载 233 网校题库

一刷就过,千万人掌上题库!