

2019 年 5 月基金从业考试真题及答案《私募股权投资基金基础知识》更新部分内容, 真题来源于网友反馈, 每个人考的不一定一样, 真题仅供参考。

1. 境外上市的一般操作流程通常不包括()。

- A. 策划上市方案
- B. 企业改制
- C. 公开发行为和交易
- D. 上市申报

【答案】B

2. 关于股权投资基金运行期间向投资者披露信息, 以下表述符合规定的是()。

- A. 股权投资基金变更托管银行, 基金的信息披露义务人不需要向投资者披露
- B. 股权投资基金运行期间, 应当每周向投资者披露基金投资项目
- C. 股权投资基金正常运行期间, 基金的信息披露义务人可以不用向投资者披露基金投资项目
- D. 股权投资基金管理人应在基金合同中约定向投资者披露基金投资、投资收益分配、基金承担的费用和业绩报酬等信息

【答案】D

3. 投资协议中的优先认购权条款适用于目标企业()。

- I. 发行新股
- II. 发行可转换债券
- III. 其他股东对外出售股权

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

【答案】D

4. 小李为合格投资人, 同时受到 A 基金销售机构和 B 投资顾问机构的募集说明书, 原来两家机构同时受 M 基金管理人委托募集一只股权投资基金。小李在募集说明书中看到, 两家机构将分别独立承担因募集行为产生的全部责任, M 基金管理人不对募集行为承担任何责任。关于 M 基金管理人的行为, 表述正确的是()。

- A. M 基金管理人可以委托 A 基金销售机构进行基金募集, 但不能豁免承担相关责任
- B. M 基金管理人可以同时委托 A 基金销售机构和 B 投资顾问机构进行基金募集, 且因有约定可豁免承担相关责任
- C. M 基金管理人可以同时委托 A 基金销售机构和 B 投资顾问机构进行基金募集, 但不能豁免承担相关责任
- D. M 基金管理人可以委托 A 基金销售机构进行基金募集, 且因有约定可豁免承担相关责任

【答案】A



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

5.某基金通过受让目标企业的存量股权,获得企业控制权,然后通过对企业进行一定的重组改造而实现股权增值,其基金类型是()。

- A.成长型基金
- B.股权投资母基金
- C.创业投资基金
- D.并购基金

【答案】D

6.某股权投资基金认缴总额为5亿元,于基金设立时一次缴清。门槛收益率为8%并按照单利计算,超额收益为“二八模式”并实行追赶机制,在不考虑管理费、托管和税收等费用的情况下。基金存续5年后所有投资退出,基金清算可分配总金额为8亿元。则基金管理人与投资者分别获得分配金额为()。

- A.管理人分配获得0.8亿元,投资者分配获得7.2亿元
- B.管理人分配获得0.6亿元,投资者分配获得7.4亿元
- C.管理人分配获得0.52亿元,被投资者分配获得7.48亿元
- D.管理人分配获得0.2亿元,投资者分配获得7.8亿元

【答案】B

7.某股权投资基金拟投资目标公司B药业,在审阅其财务报表时,重点关注的内容不包括()。

- A.收入确认原则变得更为激进
- B.参股子公司的应收账款情况改善
- C.经营性现金流持续为负
- D.商誉计提较大金额减值

【答案】B

8.关于股权投资基金风险揭示书提示的风险,属于特殊风险的是()。

- A.基金运营风险
- B.基金未托管风险
- C.基金损失的风险
- D.税收风险

【答案】B

9.基金托管的服务内容不包括()。

- A.基金估值
- B.账户管理
- C.会计核算
- D.份额登记

【答案】D

10.以下关于我国股权投资基金的募集方式和投向描述正确的是()。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- A.募集方式仅可非公开募集,基金投向主要为非公开交易的私人股权
- B.募集方式可公开募集或非公开募集,基金投向主要为非公开交易的私人股权即可
- C.募集方式可公开募集或非公开募集,基金投向主要为非公开交易的私人股权或公开市场交易的股权
- D.募集方式为非公开募集,或基金投向主要为非公开交易的私人股权,二者满足其一即可

【答案】A

11.关于折现现金流估值法,表述错误的是()。

- A.红利折现模型不适用于红利发放政策不稳定的目标公司
- B.企业自由现金流是指公司在保持正常运营的情况下,可以向出资人(股东和债权人)进行自由分配的现金流
- C.企业自由现金流折现模型得到的是企业价值,可以通过价值等式推出股权价值
- D.股权自由现金流是可以自由分配给股权拥有者的最低的现金流

【答案】D

12.关于杠杆收购中的夹层资本,以下表述正确的是()。

- A.收益比股权资本高
- B.灵活性小,无法满足个性化交易需求
- C.成本比银行贷款高
- D.通常会要求融资企业提供资产抵押

【答案】C

13.关于企业估值方法中的清算价值法,表述错误的是()。

- A.一般采用清算价值法估值时采用较高的折扣率
- B.对股权投资基金而言,企业在正常可持续经营情况下,一般不会采用清算价值法
- C.清算价值法常见于杠杆收购和破产投资策略
- D.采用清算价值法应进行市场调查,收集与被评估资产或类似资产清算拍卖相关的价格资料

【答案】A

14.尽职调查是股权投资业务流程中不可或缺的一个环节,以下表述错误的是()。

- A.尽职调查一般指投资人在与目标公司达成初步合作意向后,对目标公司进行的分析调查活动
- B.尽职调查中应尽可能全面地获取目标公司的真实信息
- C.尽职调查需由投资人聘请外部机构来协助完成
- D.尽职调查的主要内容包括业务、财务与法律三部分

【答案】C

15.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.具备风险承担能力
- IV.具备专业的投资能力



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

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

【答案】C

16. 股权投资基金监管活动不仅要以价值最大化的方式实现基金监管的根本目标, 而且还要通过监管活动促进股权投资基金行业的持续健康规范发展。上述描述体现了股权投资基金的()原则。

- A. 分类监管
- B. 适度监管
- C. 审慎监管
- D. 高效监管

【答案】D

17. 下列经营范围中, 不包括股权投资基金管理人应当禁止的经营范围的选项是()。

- A. 投资管理、财务筹划
- B. 投资管理、P2P 业务
- C. 受托股权管理、创业管理
- D. 资产管理、为企业提供融资性担保

【答案】C

18. 一级投资, 是指()在股权投资基金募集时对基金进行投资, 成为基金投资者。

- A. 子基金
- B. 母基金
- C. 衍生基金
- D. 衍生产品

正确【答案】B

19. 某股权投资基金拟投资的目标公司处于创业早期, 利润和现金流为负, 未来回报可能较高, 对其估值一般采用的估值方法是()。

- A. 相对估值法
- B. 清算价值法
- C. 创业投资估值法
- D. 重置成本法

【答案】C

20. 下列不属于股权投资基金募集主要资料的是()。

- A. (反向)尽职调查材料
- B. 私募备忘录
- C. 基金合同



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

D.基金条款书

【答案】C

21.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()的特点。

- 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

22.关于协议转让并购退出的步骤,以下表述错误的是()。

- A.受让方可按照股权转让意向书的约定,对目标公司进行尽职调查
- B.转让方与受让方协商达成初步意向后,应当签署股权转让意向书
- C.转让协议签署完成后,由目标公司、转让方、受让方共同配合完成股权交割与登记事宜
- D.受让方尽职调查完成后,转让方与受让方即可立即签署转让协议,约定股权转让事宜

【答案】D

23.是指项目投资退出的资金先返还至基金投资者,当投资者收回全部投资本金后,再按照约定的门槛收益率(如有)向基金投资者分配门槛收益。上述步骤完成后,基金管理人才参与基金的收益分配。()。

- A.基金管理人的业绩报酬
- B.瀑布式的收益分配体系
- C.追赶机制
- D.回拨机制

【答案】B

24.下列可以作为有限合伙企业普通合伙人的是()。

- A.国有企业
- B.公益性事业单位
- C.上市公司
- D.自然人

【答案】D

25.股权投资基金随目标企业的尽职调查内容不包括()。

- A.业务尽调
- B.项目估值
- C.财务尽调
- D.法律尽调

【答案】B

26.首次公开发行并上市要求资金条件、盈利水平等指标较宽松的是()。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- A.全国中小企业股份转让系统
- B.创业板
- C.主板市场
- D.中小板

【答案】B

27.基金管理人的业务中以下()可以进行外包。

- I.估值核算
 - II.销售支付
 - III.份额登记
 - IV.合规风控
- A. I、II、III
 - B. I、II、III、IV
 - C. II、III
 - D. II、III、IV

【答案】A

28.以下属于股权投资基金托管机构职责的是()。

- A.按照规定监督基金管理人的投资运作
- B.根据托管协议,保障基金保值增值
- C.下达基金投资指令
- D.基金份额的销售与备案

【答案】A

29.在契约型股权投资基金中,()应当按照基金合同的约定,向基金份额持有人提供基金信息()。

- A.基金管理人/基金销售机构
- B.基金销售机构/基金份额登记机构
- C.基金管理人/基金托管人
- D.基金管理人/基金份额登记机构

【答案】C

30.投资机构可以协助被投资企业建立规范的财务管理体系,这一体系的基本准则不包括()。

- A.降低成本
- B.风险管理
- C.全面预算
- D.规范管理

【答案】A

31.股权投资基金管理人履行重大事项信息报送更新义务中,下述不属于重大事项信息的是()



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- A.投资者数量超过法律法规规定
- B.基金托管人发生变更
- C.基金管理人注册地发生变更
- D.基金发生清盘或清算

【答案】A

32.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
 - IV 高级债
- A.I、II、IV
 - B.I、III、IV
 - C.I、II、IV
 - D.II、III、IV

【答案】B

33.某基金 2016 年 1 月 1 日投资 A 公司 100 万元, 获得 A 公司 20%股权份额, 2017 年 12 月 31 日基金通过协议转让持有的 A 公司所有股份获得 144 万元, 在持有期间 A 公司没有分配股利, 在不考虑税费的情况下, 该基金投资获得的内部收益率为()。

- A.50%
- B.44%
- C.30%
- D.20%

【答案】B

34.关于股权投资基金的法律尽职调查, 不属于其主要内容的是()。

- A.确认目标公司的合法成立和有效存续
- B.评估企业的历史经营业绩及未来经营风险
- C.充分了解目标企业的组织结构/资产和业务的产权状况和法律状态
- D.核查目标公司所提供文件资料的真实性/准确性与完整性

【答案】B

35.对基金资产进行保管, 同时对基金管理人的投资运作进行监督()。

- A.基金托管人
- B.基金财产保管机构
- C.基金份额登记机构
- D.基金投资者

【答案】A



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

36.对于业务稳定成熟企业的投资后管理,股权投资基金重点监控的目标是()。

- A.净利润水平
- B.银行授信额度
- C.融资金额规模
- D.销售额增长率

【答案】A

37.甲企业拟认购某股权投资基金发行的产品,除具备相应风险识别能力和风险承担能力外,还应满足的条件为()。

- A.总资产不低于 3000 万元
- B.净资产不低于 300 万元
- C.总资产不低于 1000 万元
- D.净资产不低于 1000 万元

【答案】D

38.股权投资基金尽职调查的核心内容为()。

- A.法律尽调
- B.风险控制
- C.财务尽调
- D.业务尽调

【答案】D

39.影响我国权投资基金组织形式选择的因素众多,主要包括()

- I.法律依据
- II.监管要求
- III.与股权投资业务的适应度
- IV.基金运营实务的要求

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

【答案】D

40.某有限合伙企业吸收甲为该企业的有限合伙人。对甲入伙前该企业既有的债务,下列表述中,符合《合伙企业法》规定的是()

- A.甲不承担责任
- B.甲以其认缴的出资额承担责任
- C.甲以其实缴的出资额承担责任
- D.甲承担无限责任



【答案】B

扫码进入 233 网校基金从业资料包获取更多备考冲刺资料!

资料包地址: <https://v.233.com/webApp/Datum/datuminfolist?classId=1004>



添加微信号: ks233wx9, 拉你入基金从业微信交流群, 分享更多经验!!!



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握