

2019 年 9 月基金从业考前试卷

《私募股权投资基金基础知识》

1、关于股权投资基金的投资对象私人股权, 不包括()。

- A 上市企业非公开发行和交易的依法可转换为普通股的可转换债券
- B 上市企业公开发行和交易的普通股
- C 未上市企业股权
- D 上市企业非公开发行和交易的依法可转换为普通股的优先股

【答案】B

2、股权投资基金的收益分配, 主要在()之间进行。

- A 投资者与第三方服务机构
- B 投资者和托管人
- C 投资者与管理人
- D 管理人和托管人

【答案】C

3、股权投资基金在运作过程中, 可能产生的费用包括()。

- I. 筹建费用
 - II. 第三方服务费用
 - III. 管理费用
 - IV. 基金托管人的业绩报酬
- A. I、II、III
 - B. I、II、IV
 - C. I、III、IV
 - D. I、II、III、IV

【答案】A

4、一份详尽的尽职调查工作计划通常包括()。

- I. 尽职调查对象
 - II. 尽职调查内容与方法
 - III. 尽职调查项目组人员组成
 - IV. 尽职调查的配套安排
- A. II、III、IV
 - B. I、II、III、IV
 - C. I、II、IV
 - D. I、II、III

【答案】B

5、股权回购通常可以分为三类, 分别是()。

- I. 控股股东回购
- II. 管理层回购



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

III.员工收购

IV.回购退出

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

【答案】A

6、创投国十条要求落实和完善国有创业投资管理制度，下列说法正确的是()。

- I.鼓励国有企业集众智，开拓广阔市场空间，增强国有企业竞争力
- II.支持有需求、有条件的国有企业依法依规、按照市场化方式设立或参股创业投资企业和创业投资母基金
- III.强化国有创业投资企业对种子期、初创期等创业企业的支持，鼓励国有创业投资企业追求短期投资收益
- IV.支持具备条件的国有创业投资企业开展混合所有制改革试点，探索国有创业投资企业和创业投资管理企业核心团队持股和跟投

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

【答案】D

7、最具权威、最为有效的监管是()。

- A.行业自律
- B.内部控制
- C.社会力量监督
- D.政府监管

【答案】D

参考解析：相比于行业自律、内部控制和社会力量监督，政府监管是最具权威、最为有效的监管。

8、2014年11月，基金业协会发布《基金业务外包服务指引(试行)》内容包括()。

- I.支持基金管理人特色化、差异化发展
- II.提高核心竞争力
- III.促进基金管理公司强化风险意识，增强风险防范能力，建立全面的风险管理体系
- IV.促进公募、私募基金管理人业务外包服务规范开展

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

【答案】B



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

9、基金的定期报告通常包括()。

- I.基金当事人
- II.基金的基本信息
- III.基金项目退出情况
- IV.基金会计数据

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

【答案】D

10、测算投资回报,是通过计算()来确定目标企业是否具有投资价值,杠杆收购基金能否获得合理的回报。

- A.资产收益率
- B.年化收益率
- C.内部收益率
- D.成本费用利润率

【答案】C

11、《创业投资企业管理暂行办法》是第()部对创业投资企业进行系统规范的国务院部门规章。

- A.一
- B.二
- C.三
- D.四

【答案】A

12、有限责任公司型股权投资基金应按()顺序进行基金清算。

- I.支付清算费用、职工工资、社会保险费用和法定补偿金
- II.清偿公司债务
- III.按照股东的出资比例向股东分配
- IV.缴纳所欠税款

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

【答案】D

13、为达到最佳的管理人内部控制效果,内部控制与股权投资基金管理人的管理规模和 员工人数等方面相匹配,切合自身实际情况,体现了其()。

- A.适时性原则
- B.全面性原则



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

C.成本效益原则

D.执行有效性原则

【答案】C

14、关于股权投资基金财产保管机构,说法正确的是()。

A 基金财产保管机构对基金财产进行保管,可以免除基金管理人对其投资者的受托责任

B 基金财产保管机构承担对基金管理人的投资运作进行监督的责任

C 基金管理人必须聘请基金财产保管机构对基金财产进行保管

D 基金财产保管机构是基金管理人的代理人

【答案】D

15、关于股权投资基金投资者的权利,表述正确的是()。

A 母基金作为具备专业投资能力的投资者通常参与确定其所投资基金的投资方案

B 基金投资者可对基金投资者会议审议事项进行表决

C 基金投资者可随时查阅或复制所有的基金信息资料

D 基金投资者可参与分享基金财产收益,但不得参与分配清算后的剩余基金财产

【答案】B

16、信托(契约)型基金是指通过订立信托契约的形式设立的股权投资基金,关于信托(契约)型基金表述,错误的是()。

A 基金的参与主体包括基金投资者、基金管理人及基金托管人

B 基金是独立法人

C 基金投资者通过购买基金份额,享有基金投资收益

D 基金管理人依据法律法规和基金合同负责基金的经营和管理操作

【答案】B

17、关于并购基金,表述正确的是()。

A 并购基金在收购中通常采用较高的杠杆率

B 战略投资者因对协同效应的预期从而支付的收购价格通常低于并购基金

C 并购基金主要对企业新增的股权进行投资

D 并购基金的投资收益主要来源于所投资企业的价值创造

【答案】A

18、股权投资母基金 A 近期完成两项投资,一是认购了半年前已工商设立但仍在募集期的股权投资基金 B 的份额,二是购买了 4 年前设立的股权投资基金 C 所持有的全部投资组合。关于前述业务,以下表述错误的是()。

I.对基金 B 的投资属于母基金的一级投资业务

II.对基金 C 投资组合的投资属于母基金的直接投资业务

III.母基金 A 在投资后成为基金 B 的出资人

IV.母基金 A 在投资后成为基金 C 的出资人

A I、III

B I、III、IV



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

C. II、IV

D. II、III

【答案】C

19、公司型基金和合伙型基金的设立, 通常需在()完成名称预先核准、申请设立登记和领取营业执照的流程。

A.国务院证券监督部门

B.中国证券交易所

C.中国证监会

D.工商管理部门

【答案】D

20、二手资料收集的正确步骤是()。

I.资料筛选

II.辨别所需的信息

III.寻找信息源

IV.收集二手资料

V.资料整理

A. I、II、IV、III、V

B. IV、I、III、II、V

C. II、III、IV、I、V

D. II、I、III、V、IV

【答案】C

21、信托型基金合同中适应股权投资业务的具体内容应包括()。

I.基金的募集

II.基金的设立

III.当事人及权利义务

IV.基金的费用与税收

A. II、III、IV

B. I、III、IV

C. I、II、IV

D. I、II、III、IV

【答案】B

22、基金托管人主要履行()职责。

I.安全保管基金财产

II.按照规定开设基金资金账户

III.将托管资金与基金托管机构自有财产严格分开

IV.保存基金托管业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料

A. I、II、III、IV



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- B. I、III、IV
C. I、II、IV
D. II、III、IV

【答案】A

23、下列不是国内股权投资基金的主要募集对象的是()。

- A. 政府引导基金
B. 母基金
C. 社会保障基金
D. 养老基金

【答案】D

24、市净率倍数等于()。

- A. 企业股权价值与息税折旧摊销前收益(EBITDA)的比值
B. 企业股权价值与净利润的比值
C. 企业股权价值与净资产的比值
D. 企业股权价值与年销售收入的比值

【答案】C

25、基金的控制活动是指根据风险评估结果,采用相应的控制措施,将风险控制在可承受范围之内,下列说法正确的是()。

- A. 基金资产与管理人自有资产、不同基金的资产和其他委托资产无需实行独立运作与分别核算
B. 基金管理人应当建立科学、严格的岗位分离制度,明确划分各岗位职责
C. 基金会计和管理人财务核算会计等重要岗位可以有人员的重叠,重要业务部门和岗位应当进行物理隔离
D. 控制活动是实施内部控制的基础

【答案】B

26、合伙型股权投资基金的合伙协议应约定由其担任合伙型基金的执行事务合伙人的是()。

- A. 合伙人
B. 有限合伙人
C. 普通合伙人
D. 基金管理人

【答案】C

27、通常情况下股权投资基金的()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. 投资范围
B. 投资策略
C. 投资限制
D. 以上都是

【答案】D

28、业务尽职调查涵盖了企业商业运作中涉及的各种事项,包括()等问题。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

I.企业基本情况

II.管理团队

III.市场分析

IV.风险分析

A. II、III、IV

B. I、II、III

C. I、II、IV

D. I、II、III、IV

【答案】D

29、销售成本率较稳定的收入驱动型企业适用于()。

A.市净率倍数

B.市销率倍数

C.企业价值/息税前利润倍数

D.企业价值/息税折旧摊销前利润倍数法

【答案】B

30、关于政府引导基金，表述错误的是()。

A 政府引导基金对其投资的创业投资基金所投优秀项目可以跟进投资

B 政府引导基金对历史信用良好的创业投资基金提供融资担保，支持其债权融资

C 政府引导基金是由政府设立并按行政管理方式运作的政府性资金

D 政府引导资金对创业投资基金的投资方式有一定的引导作用

【答案】C

31、关于公司型股权投资基金，说法正确的是()。

I.如果将基金委托给第三方基金管理人管理，则基金投资者无需承担基金债务责任

II.公司型基金是独立的企业法人，应缴纳企业所得税

III.公司型基金只能以股份有限公司形式设立

IV.公司型基金可以发行债券募集资金

A I、II、IV

B II、IV

C II、III、IV

D III、IV

【答案】B

32、关于合伙型股权投资基金，表述正确的是()。

A 所有合伙人对基金债务以出资额为限承担责任

B 所有合伙人可以按出资份额行使基金投资决策表决权

C 合伙型基金无须缴纳企业所得税

D 只有在实现基金整体盈利时才可以进行收益分配

【答案】C



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

33、关于公司型基金基本税负,以下表述错误的是()。

- A 基金所投项目若通过并购或回购等非上市股权转让方式退出,不属于增值税征税范围
- B 基金从境内被投资企业取得的股息红利所得和股权转让所得均需按基金企业的所得税率缴纳企业所得税
- C 基金所投项目上市后通过二级市场退出时需按税务机关的要求计缴增值税
- D 基金的自然人投资者对以股息红利形式取得的分配需承担双重征税

【答案】B

34、息税折旧摊销前利润(EBITDA)等于()。

- A.息税折旧摊销前利润(EBITDA)=息税前利润(EBIT)+折旧+摊销企业价值
- B.息税折旧摊销前利润(EBITDA)=息税前利润(EBIT)+折旧-摊销企业价值
- C.息税折旧摊销前利润(EBITDA)=息税前利润(EBIT)-折旧-摊销企业价值
- D.息税折旧摊销前利润(EBITDA)=息税前利润(EBIT)-折旧+摊销企业价值

【答案】A

35、基金业协会设理事会,理事会由会员理事和非会员理事组成,其职权有()。

- I.负责制定和修改章程
- II.选举和罢免本团体会长、副会长、秘书长
- III.提议召开临时会员代表大会
- IV.审议年度财务预算、决算

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

【答案】C

36、下列关于基金管理人开展基金服务业务前的准备工作,说法错误的是()。

- A.基金管理人委托基金服务机构开展服务前,应当对基金服务机构开展尽职调查
- B.了解其人员储备、业务隔离措施、软硬件设施、专业能力、诚信状况等情况
- C.无须与基金服务机构签订书面服务协议,明确双方的权利义务及违约责任
- D.需要与基金服务机构签订书面服务协议,明确双方的权利义务及违约责任

【答案】C

37、信息披露义务人应当在每年结束之日起()个月以内向投资者披露报告期末基金净值和基金份额总额、基金的财务情况、基金投资运作情况和运用杠杆情况、投资者账户信息、投资收益分配和损失承担情况、基金管理人取得的管理费和业绩报酬。

- A.4
- B.5
- C.8
- D.10

【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

38、大学基金会是国外股权投资基金重要的机构投资者,其资金主要来源于()。

- A.股权融资
- B.社会捐赠
- C.政策性补助
- D.金融租赁

【答案】B

39、根据中国证监会的规定,股权投资基金的合格投资者应具备相应风险识别能力和风险承担能力,投资于单只股权投资基金的金额不低于()万元。

- A.60
- B.80
- C.100
- D.120

【答案】C

40、基金业协会设监事会,对于监事会有关说法正确的是()。

- I.对会员代表大会负责
- II.有权列席理事会会议并监督理事会的工作
- III.是基金业协会的监督机构,监督基金业协会各项执行工作
- IV.是基金业协会的最高权力机构

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

【答案】A

41、全国中小企业股份转让系统的性质是()。

- A.会员制
- B.事业法人
- C.社团法人
- D.公司制

【答案】D

42、关于境内首次公开发行上市的程序,以下表述错误的是()。

- A.发行成功后,发行人需刊登上市公告,在证监会的监督指导下完成上市
- B.预先披露是IPO必经程序
- C.发行人需在指定报刊、网站刊登招股说明书及发行公告,组织路演,通过询价程序确定发行价格,按照发行方案发行股票
- D.必须已经是股份有限公司,才能进入上市辅导阶段

【答案】A

43、股权投资基金的资金来源主要为()。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- I. 各类机构投资者
- II. 个人投资者
- III. 高净值的个人客户
- IV. 金融机构

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

【答案】D

44、基金销售机构应当具备的资质条件是()。

- A 在中国证监会取得基金销售业务资格, 并成为中国证券投资基金业协会会员
- B 在中国证监会取得基金销售业务资格, 但无需成为中国证券投资基金业协会会员
- C 在中国证券投资基金业协会取得基金销售业务资格, 但无需成为中国证券投资基金业协会会员
- D 在中国证券投资基金业协会取得基金销售业务资格, 并成为中国证券投资基金业协会会员

【答案】A

45、公司型基金的基金合同是()。

- A 营业执照
- B 董事公决议
- C 股东大会决议
- D 公司章程

【答案】D

46、有限合伙型股权投资基金的投资者人数上限为()。

- A 50 人
- B 200 人
- C 20 人
- D 100 人

【答案】A

47、在股权投资基金层面不需要缴纳所得税的基金组织形式包括()。【2019.9 基金密押题】

- A 信托(契约)型基金和合伙型基金
- B 公司型基金和合伙型基金
- C 公司型基金和信托(契约)型基金
- D 公司型基金、合伙型基金和信托(契约)型基金

【答案】A

48、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 基金条款书



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 投资框架协议

【答案】D

49、关于我国股权投资基金的权益分配,下列说法正确的是()。

- I. 有限责任公司型股权投资基金的投资者一般按其实缴出资比例进行收益分配
- II. 契约型股权投资基金的收益分配按照基金合同的约定办理
- III. 合伙型股权投资基金的收益分配方式,应当依照合伙协议的约定办理
- IV. 股份有限公司型股权投资基金一般按股东实际持股比例进行收益分配

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

【答案】D

50、股权投资基金的核心业务是()。

- I. 投资实施
- II. 投资预测
- III. 投资后管理
- IV. 项目退出

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

【答案】A

51、基金管理人制作的关于特定基金产品的推介说明资料是()。

- A. 募集推介资料
- B. 私募备忘录
- C. 基金条款
- D. (反向)尽职调查资料

【答案】A

52、全国股转系统挂牌流程顺序为()。

- I. 材料制作阶段
- II. 决策改制阶段
- III. 登记挂牌阶段
- IV. 反馈审核阶段

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



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【答案】B

53、股权投资基金会计核算的主要内容包括()。

- I. 资产核算
 - II. 负债核算
 - III. 损益核算
 - IV. 权益核算
- A. I、II、III
B. I、II、IV
C. II、III、IV
D. I、II、III、IV

【答案】D

54、()是指基金管理人将基金运作管理过程中部分支持性业务委托给基金服务机构的业务模式。

- A. 投资顾问服务
B. 份额登记服务
C. 基金服务业务
D. 估值核算服务

【答案】C

55、股份有限公司申请股票在全国股转系统挂牌, 不受股东所有制性质的限制, 不限于高新技术企业, 但应当符合下列条件()。

- I. 业务明确, 具有持续经营能力
 - II. 公司治理机制健全, 合法规范经营
 - III. 股权明晰, 股票发行和转让行为合法合规
 - IV. 主办券商推荐并持续督导
- A. I、II、III、IV
B. I、III、IV
C. I、II、IV
D. I、II、III

【答案】A

56、投资框架协议的内容一般包括()。

- I. 投资达成的条件
 - II. 投资方建议的排他性条件
 - III. 投资方建议的主要投资条款
 - IV. 投资方建议的保密条款
- A. II、III、IV
B. I、II、III、IV
C. I、IV
D. I、II、III



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

【答案】B

57、下列说法正确的有()。

- I. 股权投资基金的募集阶段, 投资者互动的重点包括开展投资者风险教育
 - II. 股权投资基金的运行阶段, 基金管理人主要通过向投资者全面、准确地披露股权投资基金的各项募集业务文件等与投资者进行互动交流
 - III. 一般情况下, 按照基金合同约定, 基金管理人每年至少召开一次年度投资者会议
 - IV. 定期报告是投资者了解基金运作状况的一个重要途径
- A. I、II
B. I、II、III
C. I、III、IV
D. I、II、III、IV

【答案】C

58、股权投资基金运行期间, 股权投资基金信息披露义务人应当在每年度结束之日起 4 个月内, 向投资者披露基金()。

- I. 对外投资情况
 - II. 基金财务情况
 - III. 项目运营和风险情况
 - IV. 投资收益分配和损失承担情况
- A. I、II、III
B. I、II、IV
C. II、III、IV
D. I、II、III、IV

【答案】D

59、关于反摊薄条款及降价融资, 以下表述错误的是()。

- A 反摊薄条款本质上是一种价格保护机制
- B 反摊薄条款的意义主要为保护前轮投资者, 而非后轮投资者
- C 降价融资意味着投资者先前购买的股权对价相对更为高昂, 从而使投资者遭到损失
- D 经营状况较为成熟的企业比早中期创业企业更需要反摊薄条款

【答案】D

60、某股权投资基金以投资当年的预计净利润为基数, 按 10 倍市盈率对目标企业进行投资前估值。基金投资金额为 2 亿元, 投资后持有股权比例为 10%, 投资当年的预计净利润为()亿元。

- A 2
B 1.75
C 1.8
D 1.6

【答案】C

61、拟申请登记私募基金管理人存在()情况, 中国证券投资基金业协会将不予办理登记。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- I、申请机构在申请登记前违规发行私募基金,且存在公开宣传推介,向不合格投资者募集行为
II、申请机构兼营民间借贷业务
III、申请机构的高管人员最近三年不存在重大失信记录
IV、申请机构存在虚假填报,恶意欺诈行为

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

【答案】C

62、股权投资基金甲对目标公司 A 进行初步尽职调查后判断该公司具有较高投资价值,并计划独家完成对 A 公司的投资。为了避免在尽职调查和商务谈判阶段 A 公司再与其他投资机构接触,基金甲可考虑在投资框架协议中加入的条款是()。

- A 保护性条款
B 优先认购权条款
C 第一拒绝权条款
D 排他性条款

【答案】D

63、下列关于股权投资母基金的说法中,正确的有()。

- I.母基金通常拥有相当的规模,能够吸引、留住及聘用行业内最优秀的投资管理人才
II.母基金可以帮助大的投资者投资小规模基金,从而实现节约成本和分散投资
III.母基金可以帮助小的投资者投资大规模的基金,从而达到大型基金的投资门槛
IV.考虑薪资、差旅及其他管理成本,投资母基金比自行聘请专门投资股权投资基金的团队更加经济有效

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

【答案】D

64、我国沪深证券交易所每个交易日开市价格的形成机制是()。

- A.集合竞价
B.大宗交易
C.协议转让
D.连续竞价

【答案】A

65、估值条款通常会约定股权投资基金的()。

- A.投资方式
B.投资比例



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

C.投资金额

D.盈利方式

【答案】A

66、基金投资者享有()权利。

I.分享基金财产收益

II.参与分配清算后的剩余基金财产

III.依法转让或者申请赎回其持有的基金份额

IV.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

A. I、II、IV

B. I、III、IV

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

【答案】D

67、未在交易所上市的公司股权转让, 需要符合我国法律对公司股权转让的相关规定, 以并购方式实现退出的程序, 可分为 6 个步骤, 下列说法正确的是()。

I.股权转让交易双方协商并达成初步意向

II.受让方对目标公司进行尽职调查

III.转让方与受让方谈判并签署股权转让协议

IV.向证券业协会申请公司变更登记

A. I、II、III

B. I、II、IV

C. I、III、IV

D. II、III、IV

【答案】A

68、下列关于优先认购权的说法中, 错误的是()。

A.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, 股权投资基金将按出资比例获得同等条件下的优先认购权利

B.优先认购权使股权投资基金可以在未来公司增加发行股份时, 保护其股权比例不被稀释

C.投资协议会额外约定, 优先认购权不适用上市而进行的首次公开发行(IPO)、为建立员工持股计划而增加的股份发行、为履行银行债转股协议而增加的股份发行等

D.优先认购权不适用于目标公司发行按照董事会批准的员工期权计划发行的股权或股份

【答案】A

69、合伙型基金应根据()以及各地工商登记机构的要求由全体合伙人指定的代表或者共同委托的代理人向企业登记机关申请设立登记。

I.《公司法》

II.《合伙企业法》

III.《合伙登记管理办法》



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

IV.公司章程

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

【答案】B

70、以下关于中国证券投资基金业协会的职资的说法中,正确的是()。

- I.制定和实施行业自律规则,监督、检查会员及其从业人员的执业行为,对违反自律规则和协会章程的,按照规定给予纪律处分
- II.制定行业执业标准和业务规范,组织基金从业人员的从业考试、资质管理和业务培训
- III.只能对会员之间发生的基金业务纠纷进行调解
- IV.依法办理非公开募集基金的登记、备案

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

【答案】B

71、()必须确保对当前所有的基金持有人进行全面披露,不得只向特定的对象进行局部披露。

- A.准确性原则
- B.全面性原则
- C.完整性原则
- D.公平披露原则

【答案】D

72、下列关于清算退出的说法中,正确的有()。

- I.解散清算是公司因经营期满,或者因经营方面的其他原因致使公司不宜或者不能继续经营时,自愿或被迫宣告解散而进行的清算
- II.通过解散清算方式退出的,股东收回全部投资的可能性极小,一般情况下甚至会损失全部投资
- III.破产清算是指公司不能清偿到期债务,并且资产不足以清偿全部债务或者明显缺乏清偿能力时,公司被法院宣告破产,并由法院组织对公司进行的清算
- IV.股东会或者股东大会决议解散时公司应当进行解散清算

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

【答案】B

73、中国证券投资基金业协会要求基金管理人提出法律意见书,引入法律中介机构的尽职调查,有利于保护()利益。



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
- B.基金管理人
- C.基金托管人
- D.基金发起人

【答案】A

74、关于竞业禁止条款,表述正确的是()。

- A 竞业禁止只能以约定形式出现,无基于法律直接规定而产生的竞业禁止义务
- B 竞业禁止条款的目标是保障股权投资基金的利益,对目标公司的利益则有一定损害
- C 竞业禁止条款不仅可以限制员工本人生产与公司有竞争关系的同类产品或经营同类业务,也可以禁止员工劝诱其他员工从公司离职。
- D 竞业禁止条款只能限制在职的公司成员,对员工离职后的行为没有约束作用。

【答案】C

75、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 尽职调查中应尽可能全面的获取目标公司的真实信息
- B 尽职调查需要投资人聘请外部机构来协助完成
- C 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
- D 尽职调查的主要内容包括业务、财务与法律三部分

【答案】B

76、关于折现现金流估值法,表述错误的是()。

- A 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
- B 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
- C 红利折现模型不适用于红利发放政策不稳定的目标公司
- D 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

【答案】B

77、某企业本年度预期经营利润为 3000 万元,在与某股权投资基金谈判后,双方同意按照该预期利润的 15 倍市盈率作为融资前估值,由该基金向该企业投资 5000 万元,投资完成后,该基金所占股份比例为()。

- A 11%
- B 20%
- C 15%
- D 10%

【答案】D

78、关于创业投资估值法,表述错误的是()。

- A 当前股权价值=退出时的股权价值/(1+n×目标收益率),n 为退出时点距离投资时间的年度,目标收益率为年化内部收益率



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

- B 将目标公司退出时的股权价值折算为当前投资时的股权价值时,既可以使用目标回报倍数也可以使用收益率来折算
- C 若当前公司有后续轮次的股权融资,则需要估计股权稀释情况,倒推出投资时的持股比例
- D 预测目标公司退出时点的股权价值一般使用相对估值法

【答案】A

78、关于增值服务的价值,表述错误的是()。

- A 增值服务属于投资机构投资后管理的重要组成部分,贯穿于投资后管理的整个环节
- B 对于处在不同成长阶段的被投资企业,投资机构对其在投资后管理中参与的程度和侧重点有所不同
- C 投资机构提供增值服务的目的主要是完善公司治理结构以满足公司上市要求
- D 投资机构提供增值服务,一方面可以协助被投资企业更好的发展,另一方面也可以有效降低投资风险

【答案】C

79、关于投资后管理,以下表述错误的是()。

- A 投资后管理阶段自投资决策委员会通过投资决策起至投资项目完全退出止
- B 投资后管理指投资机构积极参与被投资企业的管理,对被投资企业实施项目监控并提供增值服务的行为
- C 投资机构通过投资后管理,为该投资企业提供后续融资、兼并收购、企业上市等增值服务,协助该投资企业更好地利用资本市场
- D 投资后管理的作用包括提升该投资企业自身价值、管理和防范投资风险等

【答案】A

80、关于被投资企业的项目跟踪与监控,下列表述错误的是()。

- A 协助建立规范的财务管理体系的目标是改善企业财务状况
- B 投资机构通常会跟踪被投资企业重大合同等业务经营信息
- C 不同类型的被投资企业适用的经营指标不同
- D 投资机构通常要求被投资企业定期提供财务报表和业绩报告

【答案】A

81、关于中国证监会对申请境外直接上市企业的要求,以下表述错误的是()。

- A 具有规范的法人治理结构及较完善的内部管理制度
- B 筹资用途符合国家产业政策、利用外资政策及国家有关固定资产投资立项的规定
- C 净资产不低于 4 亿元人民币
- D 过去一年税后利润不少于 5000 万人民币,并有增长潜力;按照合理市盈率预期,筹资不少于 6000 万美元

【答案】D

82、企业申请全国股转系统挂牌,必须符合的条件是()。

- A 股权明晰,实际控制人是最近两年没有发生重大变化
- B 申请挂牌的企业业务明确,主营业务突出,且最近两年内没有发生重大变化
- C 申请挂牌的企业具有持续经营能力和持续盈利的能力



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

D 申请挂牌的企业有健全的治理机制, 合法规范经营

【答案】D

83、中小微企业企业的融资需求阶段性特征包括()。

- A.早期需要较小规模股权投资
- B.早期需要较大比例股权投资
- C.中后期需要可转债等准股权方式融资
- D.以上都是

【答案】D

84、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

85、各部门和岗位职责应当保持相对独立, 基金财产、管理人固有财产、其他财产的运作应当分离。下列说法错误的是()。

- A.在设置岗位时必须考虑到授权岗位和执行岗位的分离、执行岗位和审核岗位的分离、保管岗位和记账岗位的分离
- B.通过不相容职责的划分, 保证各部门和人员之间的独立性, 防止员工的“合谋”舞弊行为
- C.责任和权力是岗位责任原则中的关键因素, 有什么样的岗位责任, 就要赋予此岗位完成任务所必需的权力, 切忌出现岗位职责不明确、权力不清楚的现象
- D.基金管理人可能管理自有资产、基金资产和其他资产, 这些资产之间不会存在利益输送或利益冲突

【答案】D

86、中国证券投资基金业协会从 2014 年开始()。

- I.对包括股权投资基金管理人在内的私募基金进行登记
- II.对其所管理的基金进行备案
- III.陆续发布相关自律规则
- IV.对包括股权投资基金管理人在内的各类私募基金管理人实施行业自律

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

【答案】D

87、股权投资基金运作的四个阶段依次是()。

- I.管理
- II.投资
- III.退出



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

IV.募集

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

【答案】B

88、基金估值的原则包括()。

- I.若投资项目属于存在活跃市场的投资品种,则应当采用活跃市场的市价确定该投资项目的公允价值
- II.若投资项目无相应的活跃市场,则应采用市场参与者普遍认同,且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值方法确定公允价值
- III.有充足理由表明按以上估值原则仍不能客观反映相关投资项目的公允价值的,基金管理人应在与相关当事人商定或咨询其他专业机构之后,按最能恰当地反映投资项目公允价值的价格估值
- IV.有充足理由表明按以上估值原则仍不能客观反映相关投资项目的公允价值的,基金管理人可自行确定公允价值

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

【答案】A

89、与已分配收益倍数无关的参数是()。

- A.投资者持有基金的年限
- B.投资者历年向基金支付的出资金额
- C.基金因投资项目退出而分配给投资者的款项
- D.投资者收到的基金利润分配

【答案】A

90、根据《证券投资基金法》的要求,信托(契约)型基金合同应包括()等内容。

- I.交易及清算交收安排
- II.基金财产的估值和会计核算
- III.基金合同的效力、变更、解除与终止
- IV.基金份额持有人大会及日常机构

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

【答案】D

91、管理人应当在完成工商变更登记后的10个工作日内,通过资产管理业务综合报送平台向基金业



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

协会进行重大事项变更的情形包括()。

- I.基金管理人变更控股股东
- II.基金管理人变更实际控制人
- III.基金管理人执行事物合伙人
- IV.基金管理人联系方式发生变化

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

【答案】A

92、下列关于股权投资基金管理人的说法中,正确的有()。

- I.公开募集基金的基金管理人严格的准入限制,而非公开募集基金的基金管理人的准入限制较宽松
- II.我国目前股权投资基金只能公开募集,基金管理人须获中国证监会行政审批
- III.基金管理人受托管理基金财产,应勤勉、忠实并且审慎尽职地履行受托责任,并有权根据约定收取相应收入
- IV.股权投资基金管理人是基金产品的募集者和管理者,其最主要的职责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

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

【答案】B

93、在杠杆收购中募集高级债及夹层资本时,通常需在()的协助下。

- A.商业银行
- B.投资银行
- C.证券公司
- D.基金管理人

【答案】B

94、管理人内部控制的要素由内部环境、()和内部监督构成。

- A.风险评估
- B.控制活动
- C.信息与沟通
- D.以上都是

【答案】D

95、杠杆收购基金的投资分析,主要通过构建()来实现。

- A.杠杆收购财务模型



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

B.企业投资财务模型

C.PPP 财务模型

D.财务风险模型

【答案】A

96、下列关于协议转让并购退出方式的说法, 错误的是()。

A 并购退出的收购方主要包括被投资企业大股东或创始股东、管理层、员工等

B 与 IPO 退出相比, 并购退出的收益率较低, 但是更加灵活、高效

C 并购退出是股权投资基金的重要退出途径之一

D 并购退出是指目标企业原投资方向其他收购方转让持有的全部或者部分股权, 实现退出的行为

【答案】A

97、某股权投资基金于 2014 年成立, 投资者认缴资本合计 4 亿元, 于成立时一次性缴入。截至 2017 年末, 该基金的净资产为 6 亿元。在 2014 年至 2017 年期间, 投资者获得的分红分别为 0 元、0.4 亿元、0.8 亿元、0.6 亿元。截至 2015 年末、2016 年末、2017 年末该基金已分配收益倍数分别为()。

A 0.1、0.2、0.15

B 0.1、0.3、0.45

C 0.4、0.8、0.6

D 0.4、1.2、1.8

【答案】B

98、某股权投资基金实缴 5 亿元, 存续 5 年, 基金清算, 不考虑其他税费, 可分配金额为 10 亿元, 先还投资者本金, 门槛收益率 8%(单利), 超出门槛收益部分, 向管理人分配, 直至业绩报酬分配比例达到所有投资者门槛收益与“追赶”金额之和的 20%, 剩余资金按“二八”分配至基金管理人与投资者。计算基金管理人可分得业绩报酬金额为()。

A 0.6 亿元

B 1 亿元

C 1.3 亿元

D 0.8 亿元

【答案】B

99、关于有限合伙型股权基金份额转让, 以下表述错误的是()。

A 除合伙协议另有约定外, 合伙人可随时向合伙人以外的其他人转让其在合伙企业中的全部或者部分财产份额

B 转让完成后, 执行事务合伙人应当向登记机关申请变更登记

C 合伙人之间转让在合伙企业中的全部或者部分财产份额时, 应当通知其他合伙人

D 除合伙协议另有约定外, 合伙人向合伙人以外的人转让其在合伙企业中的财产份额的, 在同等条件下, 其他合伙人有优先购买权

【答案】A

100、关于按照单一项目的收益分配方式和按照基金整体的收益分配方式, 表述错误的是()。



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 按照基金整体的收益分配方式下, 每个投资项目退出后, 退出资金先向投资者分配, 直至分配金额达到投资者针对基金的全部投资本金
- B 按照单一项目的收益分配方式下, 可以应用回拨机制, 要求基金管理人退回部分或全部业绩报酬
- C 按照基金整体的收益分配方式下, 在前期项目盈利并提取了业绩报酬而后期项目出现亏损的情况下, 可能出现基金投资人获取的收益不足门槛收益的情况
- D 按照单一项目的收益分配方式下, 在满足约定条件后, 基金管理人针对每笔投资后退出收入都参与收益分配

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