

2019年9月基金从业《私募股权投资基金基础知识》真题来源于网友反馈,每个人考的不一样,仅供参考。

1、天使投资个人在试点地区投资多个初创科技型企业,对其中办理注销清算的初创科技型企业,天使投资个人对投资额的()尚未抵扣完的,可自注销清算之日起36个月内抵扣天使投资个人转让其他初创科技型企业股权取得的应纳税所得额。

- A. 60%
- B. 90%
- C. 50%
- D. 70%

【答案】D

2、关于股权投资基金行业自律与政府监管,表述错误的是()。

- A. 行业自律除了依据国家的有关法律,法规,规章和政策外,还依据行业自律组织制定的章程,业务规定,细则
- B. 政府监管带有行政管理的性质,而行业自律是行业的自我约束
- C. 政府监管机构可以对违法的市场主体采取责令改正,监管谈话,出具警示函,公开谴责等行政监管措施和行政处罚
- D. 由政府监管机构和基金管理人,市场服务机构共同成立的行业协会是股权投资基金的自律组织

【答案】D

3、X药业公司处于高速成长阶段,甲基金拟对X药业公司进行B轮投资,甲基金的业务尽职调查工作应重点关注的事项有()

- I 公司管理团队
- II 公司已上市产品和储备产品
- III 公司的市场环境及发展战略
- IV 公司的未来上市地选择
- V 公司的税收及政府优惠政策

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

【答案】B

4、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

5、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

7、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

8、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。

- 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

9、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



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

10、基金管理人预计截至 2016 年末投资者额已分配收益倍数(DPI)相对于 2015 年能提高 50%，则预计投资者在 2016 年能获得分配资金为()

- A. 2
- B. 3
- C. 12.8
- D. 9.4

【答案】 B

11、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

12、境内间接上市的主要方式不包括()

- A. 企业通过借壳上市的,一般上市公司的实际控制人将发生变化
- B. 企业可以通过资产重组或借壳上市等方式间接上市
- C. 基金可通过“现金+股权”的方式,实现部分退出
- D. 被投资企业可以通过申报 IPO 将企业股权转变为上市公司的股权

【答案】 D

13、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

14、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
- 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



15、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。先换投资者本金, 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. 1.2 亿元
- B. 0.8 亿元
- C. 1 亿元
- D. 0.6 亿元

【答案】 C

16、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

17、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

18、股权投资基金的组织形式主要分为公司型、合伙型和信托(契约)型三种组织形式, 关于基金组织形式及其投资决策描述正确的是()。

- A. 合伙型基金的投资者一般以有限合伙人身份存在, 有限合伙人可通过在投资决策委员会委派观察员或在咨询委员会中委派委员等方式, 在一定程度上了解基金的投资决策并在合理的范围内提供建议
- B. 公司型基金的最高权力机构是董事会, 公司型基金的投资者可以通过参加公司型基金的董事会参与基金的运营决策
- C. 公司型基金可由公司内部的基金管理运营团队进行管理, 通常的形式是在股东会之下设置投资决策委员会, 其成员一般由股东会委派
- D. 信托(契约)型基金的基金份额持有人大会及其日常机构可以直接参与或者干涉基金的投资管理活动

【答案】 C

19、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

20、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
- 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

21、假如某股权投资基金于 2010 年成立, 募集规模为 8 亿元, 截止 2015 年末的资产净值为 12.8 亿元, 各年度投资者缴款和分配金额如下表所示:

单位: 亿元						
年份	2010	2011	2012	2013	2014	2015
投资者缴款	2.5	2.5	3.0	0.0	0.0	0.0
投资者分配	0.0	0.0	0.5	1.5	1.5	2.5

基金管理人预计截至 2016 年末投资者额已分配收益倍数(DPI)相对于 2015 年能提高 50%, 则预计投资者在 2016 年能获得分配资金为()

- A. 2
- B. 3
- C. 12.8
- D. 9.4

【答案】B

22、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

23、如果没有(), 创始人股东可以做以下事情: 发型巨量股份给创始人, 将投资人股份比例稀释成接近零

- A. 保护性条款
- B. 回售条款



C. 优先认购权条款

D. 反摊薄条款

【答案】A

24. 关于有限合伙型基金份额转让, 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

B. 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

C. 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

25. 某股权投资基金拟投资 A 公司 5000 万元,A 公司当年的财务数据为:净利润 9000 万元,净债务 3000 万元,利息 200 万元,所得税税率为 25%,按照企业价值/息税前利润倍数法进行投后估值时,使用 5 倍倍数,则该基金在完成本次投资后在 A 公司的股权占比为()。

A. 8.62%

B. 8.73%

C. 8.20%

D. 9.22%

【答案】C

26. 股权投资基金宣传推荐资料登载过往业绩的, 一般应遵循()原则。

I、基金合同已经生效一段时间, 如 6 个月以上

II、无需声明“股权投资基金的过往业绩并不预示其未来表现”

III、应登载完整的业绩记录

IV、如基金存续时间较长, 可登载近几年的完整、连续业绩, 如近 5 年完整的业绩记录

A. I、II、III、IV

B. I、III、IV

C. I、II、III

D. II、III、IV

【答案】B

27. 以下可以视为合格投资者的有()。

I. 投资于所管理股权投资基金的基金管理人从业人员

II. 未相关自律监管机构完成备案的资产支持专项计划

III. 养老基金

IV. 最近一年末净资产不低于 3000 万元的一家有限责任公司

A. II、III、IV

B. I、III、IV



- C. I、II、III
D. I、II、III、IV

【答案】B

28、某地证监局在对辖区内机构进行例行检查时,发现某股权投资基金管理人有重大违法嫌疑,决定进一步采取措施,不符合相关规定的措施是()。

- A. 封存该公司所有财务资料
B. 查封该公司所有银行账户
C. 暂停该公司证券交易十五个交易日
D. 对该公司法人代表进行刑事拘留

【答案】D

29、关于锁定期的表述错误的是()

- A. 锁定期分为强制锁定和资源锁定两种
B. 强制锁定是根据法律法规或公司章程规定的关于股份锁定的规则
C. 锁定期的设置,通常是为了保护中小投资者的利益,防止“内部人”利用信息优势获得不当利益
D. 自愿锁定是指在强制锁定的基础上,为了提升投资者信心,公司的实际控制人、高管、董事、监事、控股股东等自愿承诺在一定时间内不对外转让其持有的上市公司的股份

【答案】A

30、股权投资基金管理人在宣传推介过程中的以下行为属于适当行为的有()。

- A. 向投资者宣传最近 1 个月的过往业绩
B. 通过微信朋友圈发布基金宣传资料
C. 预测基金收益率
D. 委托有合格基金销售资质的机构进行基金宣传推介

【答案】D

31、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

32、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



33、不属于股权投资基金募集主要资料的是()

- A. 投资框架协议
- B. 基金条款书
- C. (反向)尽职调查资料
- D. 私募备忘录

【答案】A

34、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

35、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
- C. II、IV
- D. II、III

【答案】C

36、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

37、关于锁定期的表述,错误的是()

- A. 锁定期的设置通常是为了保护中小投资者的利益,防止“内部人”利用信息优势获得不正当利益
- B. 强制锁定是根据法律法规或公司章程规定的有关股份锁定的规则
- C. 自愿锁定是指在强制锁定的基础上,为了提升投资者信心,公司的实际控制人、高管、董事、监事、控股股东等资源承诺在一定时间内不对外转让其持有的上市公司的股份



D. 锁定期分为强制锁定和自愿锁定两种

【答案】B

38、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

39、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

40、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

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



233网校
www.233.com



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握