

2019年10月基金从业科目三《私募股权投资基金基础知识》真题,来源网友反馈,仅供参考!

1、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

【参考答案】A

2、股权投资基金使用创业投资估值法时,关于退出时点目标公司股权价值评估,以下表述正确的是()。

- A. 将退出时点的公司现金流以合适的折现率折现后加总得出目标公司的股权价值
- B. 以退出时点的可比公司价格为参照,评估目标公司的股权价值
- C. 在退出时,公司总资产减去总负债后的净值,得出目标公司的相应价值
- D. 在退出时,将基金持有目标公司股权期间的现金红利和最终卖出价格进行折现后加总得出目标公司的相应价值

【参考答案】B

3、关于股权投资基金收益分配中的门槛收益,以下表述正确的是()。

- A 管理人应保证投资人实现门槛收益
- B 基金应先向管理人支付业绩报酬,再向投资人分配门槛收益
- C 当投资人收回全部资本金后,再进行门槛收益的分配
- D 所有股权投资基金均应在合同中约定门槛收益率

【参考答案】C

4、关于企业价值与股权价值的转换,以下表述错误的是()。

- I、企业价值既包括核心资产价值,也包括非核心资产价值
- II、股权投资基金关注的股权价值为归属于母公司股东的股权价值
- III、在进行企业价值和股权价值的转换时等式中使用的数值是财务报表的账面价值
- IV、股权价值包括少数股东权益加上归属于母公司股东的股权价值

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

【参考答案】A

5、某股权投资基金于2012年1月1日成立,截至2016年12月31日的净资产净值为5亿元,各年度投资者缴款和分配金额情况如下表所示,该基金总收益倍数为()

年份	2012	2013	2014	2015	2016
投资者缴款	-5	-3	-2	-1	-0.5
投资者分配	0	0	5	5	8



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. 0.50
- B. 1.57
- C. 1.09
- D. 2

【参考答案】 D

6、以下关于法律尽职调查,表述错误的是()

- A. 法律尽调更多的是定位于价值发现,审查评估企业法律方面重要问题
- B. 法律尽调关注重点问题包括主要股东情况法律尽调的作用是帮助基金管理人全面地评
- C. 评估企业资产和业务的合法性以及潜在的法律风险
- D. 法律尽调关注重点问题包括企业债务及对外担保情况、重大合同等

【参考答案】 A

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

【参考答案】 A

8、某投资者于2015年T日投资某基金200万元,T日该基金份额净值为1.00。截至2017年末基金份额净值为1.20,该投资者已获得现金分红60万元,其已分配收益倍数为()。

- A.0.5
- B.1.5
- C.0.3
- D.0.2

【参考答案】 C

9、关于股权投资母基金的投资特点,以下表述错误的是()

- A 可以直接进行股权投资,往往和其所投资的股权投资基金联合投资
- B 以股权投资基金为主要投资对象
- C 在选择股权投资基金时,一般要考察其投资理念、管理团队、独特性等
- D 因规模优势原因股权投资母基金的投资收益率一直较股权投资基金高

【参考答案】 D

10、关于基金服务业务的委托关系与服务主体,以下表述正确的是()。

- A.基金服务机构接受投资者的委托,为股权投资基金提供服务
- B.基金服务机构接受管理人的委托,为股权投资基金提供服务
- C.基金服务机构接受管理人的委托,为管理人提供服务
- D.基金服务机构接受投资者的委托,为投资者提供服务



【参考答案】 B

11、法律尽职调查的作用是帮助股权投资基金全面评估企业资产和业务的合法性以及潜在法律风险,其主要内容包括()。

- I. 查阅标的公司的纳税资料, 调查公司及其控股子公司所执行的税种, 税率, 税基是否符合现行法律, 法规的要求
- II. 获得标的公司包括产品/服务的基本情况, 生产和销售情况, 竞争对手, 供应商及经销商情况
- III. 确认目标公司的有效存续
- IV. 从合规角度检查目标公司提供文件资料的真实性, 准确性和完整性

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

【参考答案】 A

12、股权投资基金的估值,是指通过对基金所持有的全部资产及应承担的全部负债按一定的原则和方法进行评估与计算,最终确定()的过程。

- A. 基金资产净值
- B. 基金资产净现值
- C. 基金资产总值
- D. 基金资产现值

【参考答案】 A

13、在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基金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 如后期 A 公司相应整改完毕,将至少 6 个月后才能恢复正常机构公示状态
- C 有关 A 公司新发起设立的基金产品备案申请被暂停受理
- D 基金管理人公示平台中对外公示了 A 公司为“异常机构”

【参考答案】 A

14、关于竞业禁止条款,表述正确的是()。

- A. 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
- B. 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
- C. 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
- D. 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

【参考答案】 B

- 15、小王、甲基金分别为某公司的天使投资人和 A 轮投资人,在该公司进行 B 轮融资时,乙基金欲购买小王所持全部该公司股权,如果甲基金按约定行使第一拒绝权可以进行的操作为()
- A.应以同等价格与乙基金共同购买小王所持全部股权
 - B.经考量后拒绝乙基金的购买意向
 - C.可以优先于乙基金以同等价格购买小王所持全部股权
 - D.可以优先于乙基金以折扣价格购买小王所持

【参考答案】 C

- 16、某企业正在与 A 股权投资基金进行洽谈,双方已经签署保密协议,该企业的以下行为可能违反保密义务的是()。

- A 经 A 基金书面允许,将 A 基金对公司的估值建议告知企业的重要商业伙伴
- B 创始人向其一位股权投资基金行业的好友私下征求关于投资协议的意见
- C 将 A 基金主页上介绍的尽职调查流程转述给企业的 A 轮投资人
- D 创始人向企业重要股东沟通关于待签署投资协议的意见

【参考答案】 B

- 17、关于杠杆收购使用的夹层资本,表述错误的是()。

- A 夹层资本通常采取优先股和次级债券的形式,不会对普通股产生影响
- B 夹层资本通常无法要求融资方提供资产抵押或由第三方担保
- C 夹层资本会造成可用杠杆水平的提高
- D 夹层资本通常来自夹层基金、保险公司以及公开市场

【参考答案】 A

- 18、股权投资基金与目标公司签订投资协议和投资备忘录时,关于优先认购权条款,以下表述正确的是()。

- A 目标企业在与股权投资基金进行谈判过程中不得再与其他投资机构接触
- B 赋予了股权投资基金对一些特定重大事项的一票否决权
- C 目标企业发行新股或可转换债券时,作为老股东的股权投资基金可以按照比例优先于新进投资人进行认购
- D 目标企业的其他股东欲对外出售股权时,股权投资基金有权按一定原则参与该出售交易

【参考答案】 C

- 19、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

【参考答案】 C



20、根据《企业所得税法实施条例》，创业投资企业采取股权投资方式投资于上市的中小高新技术企业 2 年以上的，可以按照其()的 70%在股权持有满 2 年的当年，抵扣该创业投资企业的应纳税所得额。

- A 净资产
- B 总资产
- C 净利润
- D 投资额

【参考答案】 D

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