

基金从业资格考试《私募股权投资基金基础知识》题目每科 100 题, 每题 1 分, 包括普通单选题和组合单选题。考前多刷题, 培养题感, 祝您考试顺利!

2019 年《私募投资基金基础知识》密训试卷一

1. 内部收益率的缺点是()。

- A. 比较客观
- B. 从动态的角度直接反映投资项目的实际收益水平 C. 从动态的角度间接反映投资项目的实际收益水平
- D. 计算过程复杂

【答案】D

【解析】内部收益率缺点是计算过程复杂, 尤其当经营期大量追加投资时, 又有可能导致多个 IRR 出现, 或偏高或偏低。只有内部收益率指标大于等于行业基准收益率或资金成本的投资项目才具有财务可行性。故本题应选 D 选项。

2. 公司型基金成立的日期为()。

- A. 公司注册日期 B. 登记备案日期 C. 开立账户日期
- D. 营业执照签发日期

【答案】D

【解析】申请人提交的申请材料齐全, 符合法定形式, 登记机构能够当场登记的, 应予当场登记, 颁发营业执照。公司营业执照签发日期为公司成立日期。故本题应选 D 选项。

3. 基金管理人登记法律意见书的律师事务所资质问题由()规定。

- A. 基金业协会 B. 银监会
- C. 证监会
- D. 商业银行

【答案】A

【解析】基金管理人登记法律意见书的律师事务所资质问题由基金业协会规定。故本题应选 A 选项。

4. 关于股权协议转让退出, 以下表述正确的是()。

- I、股权转让方和受让方经初步谈判, 可以签署股权转让意向书
 - II、股权回购的发起人可以是股权投资基金, 被投资企业原股东和管理层
 - III、股权转让方可以根据保密原则对受让方的尽职调查不予配合
 - IV、股权转让完毕后, 不涉及标的公司控制权变化的可以不向工商行政管理部门办理变更登记
- A I、II
 - B I、II、IV
 - C III、IV
 - D II、IV

【解析】协议转让退出, 不同于股票公开发行上市或挂牌后的协议转让, 而是特指未上市企业股权的非公开协议转让, 包括: 并购、回购。选项 III 错误, 应给予配合。选项 IV 错误, 应向工商行政管理部门申请公司变更登记。故本题为 A 选项

5. 我国股权投资基金的监管机构包括()。

- I. 中国证监会
 - II. 中国证券投资基金业协会
 - III. 证券交易所
 - IV. 中国证监会派出机构
- A 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

- B I、IV
C I、III、IV
D I、II、III

【解析】股权投资基金监管机构依法对基金管理人和市场服务机构开展股权投资基金业务实施监督管理,对违法违规行为进行查处。中国证监会及其派出机构是我国股权投资基金的监管机构。故本题为 B 选项。

6. 申请设立合伙型基金应当满足的要求不包括()。

- A. 有限合伙企业名称中应当标明“有限合伙”字样 B. 有生产经营场所
C. 有书面合伙协议
D. 有至少 50 个合伙人设立

【答案】D

【解析】有限合伙企业由 2 个以上 50 个以下合伙人设立,但是法律法规另有规定的除外,有限合伙企业至少应当有 1 个普通合伙人。故本题选 D 选项。

7. 以()等非法人形式,通过汇集多数投资者的资金直接或者间接投资于私募基金的。私募基金管理人或者私募基金销售机构应当穿透核查最终投资者是否为合格投资者,并合并计算投资者人数。

- A. 合伙企业、契约 B. 基金公司
C. 公司制
D. 基金管理公司

【答案】A

【解析】以合伙企业、契约等非法人形式,通过汇集多数投资者的资金直接或者间接投资于私募基金的。私募基金管理人或者私募基金销售机构应当穿透核查最终投资者是否为合格投资者,并合并计算投资者人数。故本题选 A 选项。

8. 以下关于内部控制要素说法正确的是()。

- I. 风险评估,及时识别、系统分析经营活动中与内部控制目标相关的风险,合理确定风险应对策略
II. 信息与沟通,及时、准确地收集传递与内部控制相关的信息,确保信息在内部、企业与外部之间进行有效沟通
III. 内部监督,对内部控制建设与实施情况进行周期性监督检查评价内部控制的有效性发现内部控制缺陷或因业务变化导致内部需求有变化的应当及时加以改进、更新
IV. 控制活动,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
A. I、II、III B. II、III、IV C. I、II、IV
D. I、II、III、IV

【答案】D

【解析】(1)内部环境,包括经营理念和内控文化、治理结构组织、人力资源政策和员工道德素质内部环境是实施内部控制的基石。(2)风险评估,及时识别、系统分析经营活动中与内部控制目标相关的风险,合理确定风险应对策略。(3)控制活动,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。

(4)信息与沟通,及时、准确地收集传递与内部控制相关的信息,确保信息在内部、企业与外部之间进行有效沟通。(5)内部监督,对内部控制建设与实施情况进行周期性监督检查评价内部控制的有效性发现内部控制缺陷或因业务变化导致内部需求有变化的应当及时加以改进更新。故本题选 D 选项。

9. 影响组织形式选择的因素,主要包括()。 I. 法律依据、监管要求

II. 与股权投资业务的适应度 III. 基金税负

IV. 基金投资税负 A. I、II、III B. I、II、IV C. I、III、IV

D. I、II、III、IV

【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

【解析】股权投资基金需要具备一定的组织形式,在我国,现行的股权投资基金组织形式主要分为公司型、合伙型和信托(契约)型,影响具体组织形式的因素主要包括法律、监管、业务适应度、基金税负和基金投资者税负等。故本题选 D 选项。

10. 合伙型股权投资基金财产份额的退还办法由()决定。

- A. 2/3 以上合伙人
- B. 过半数合伙人
- C. 合伙协议约定或全体合伙人
- D. 普通合伙人

【答案】C

【解析】合伙型股权投资基金财产份额的退还办法由合伙协议约定或者由全体合伙人决定。故本题选 C 选项。

11. 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

【解析】国内所称“股权投资基金”,其全称应为“私人股权投资基金”,是指主要投资于“私人股权”,即企业非公开发行和交易的股权的投资基金。

私人股权包括未上市企业和上市企业非公开发行和交易的普通股、可转换为普通股的优先股和可转换债券。选项 B 错在是公开发行的。故本题为 B 选项。

12. 关于反摊薄条款,说法正确的是()。

- I. 反摊薄条款本质上是一种价格保护机制,适用于后轮融资价格比前轮高时,前轮投资者可以要求追加投资以维持持股比例不变
 - II. 反摊薄条款可以保护前轮投资者的利益
 - III. 反摊薄条款在创业投资基金的运作中更为多见
 - IV. 反摊薄条款保护方式通常为两种:完全棘轮和加权平均,后者比前者更大限度地保护投资者
- A I、IV
 - B I、II、III
 - C II、III、IV
 - D II、III

【解析】反摊薄条款也称为反稀释条款,本质上是一种价格保护机制,适用于后轮融资为降价融资时,用于保护前轮投资者利益的条款。所谓降价融资,即目标公司后续融资时,后轮投资者认购价格相较于前轮投资者认购价格更低的情形。降价融资通常是由于目标公司经营业绩变差,也可能出现企业实际控制人以稀释投资方股权为目的所进行的降价融资。

由于创业投资基金更多地投资与经营业绩波动较大的早中期创业企业,因此反摊薄条款在创业投资基金的运作中更为多见。

通过反摊薄条款进行保护的方式通常有两种:完全棘轮和加权平均,前者比后者更大限度地保护投资者。故本题为 D 选项。

13. 股权投资基金与目标公司的投资协议中通常包含竞业禁止条款,条款内容一般涉及()

- I. 竞业禁止关键人
- II. 竞业含义与范围
- III. 竞业禁止期



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. 投资人竞业禁止

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

【解析】竞业禁止条款要求目标公司通过保密协议或其他方式, 确保其董事、高管和其他关键员工不得兼职与本公司业务有竞争的职位, 同时, 在离职后一段时期内, 不得加入与本公司有竞争关系的公司或从事与本公司有竞争关系的业务。本条款的目的是保证目标公司的利益不受损害, 从而保障投资者的利益。故本题为 B 选项。

14. 股权投资基金通常被描述为“耐心的资本”, 是因为()

- A 募集资金的对象通常为机构投资人、高净值人群, 关于基金管理人的选择通常需要经过“耐心的”筛选过程
- B 股权投资基金的分配一定需要等到基金清算时才进行, 因此从投入资金到回收收益需要较长的时间周期
- C 股权投资基金的监管通常较为严格, 因此关于基金设立与权益登记的合规流程通常需要较长的时间周期
- D 投资标的通常为非公开交易的私人股权, 投资的实施、管理及退出通常需要较长的时间周期

【解析】由于股权投资基金主要投资于未上市企业股权或上市企业的非公开交易股权, 通常需要 3-7 年才能完成投资的全部流程从而实现退出, 股权投资因此被称为“有耐心的资本”。此外, 股权投资基金的基金份额流动性较差, 在基金清算前, 基金份额的转让或投资者的退出都具有一定难度。

故本题为 D 选项。

15. 整个金融资产类别中, 股权投资基金属于()。

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

【解析】整个金融资产类别中, 股权投资基金属于高风险、高期望收益的资产类别。

高风险主要体现为投资项目的收益呈现出较大的不确定性。创业投资基金通常投资于处于早起与中期的成长性企业, 投资项目的收益波动性更大, 有的投资项目会发生本金亏损, 有的则可能带来巨大收益。并购基金通常投资于陷入困境从而价值被低估的重建期企业, 投资项目的收益波动性也有较大的不确定性。高期望收益主要体现为在正常的市场环境中, 股权投资基金作为一个整体, 其能为投资者实现的投资回报率总体上处于一个较高的水平。故本题为 A 选项。

16. 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

【解析】本题考查的是: 第五章第二节尽职调查, 又称审慎性调查, 一般是指投资人在与目标企业达成初步合作意向后经协商一致, 投资人对目标公司的一切与本次投资相关的事项进行资料分析、现场调查的一系列活动。

尽职调查的作用: 价值发现、风险发现、投资决策辅助。故本题为 C 选项。

17. 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%



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 12.5%

【解析】待评估资产价值=重置全价-综合贬值=重置全价×综合成新率, 则 $40000-5000=40000 \times \text{综合成新率}$, 求得综合成新率为 87.5%。故本题为 A 选项。

18. 股权投资基金获取被投资企业信息的主要方式有()。

- I、参加被投资企业的股东大会、董事会、监事会
- II、关注被投资企业经营状况
- III、日常联络与沟通工作
- IV、直接管理被投资企业

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

【解析】股权投资基金投资后管理阶段获取信息的主要方式:

- ①参加被投资企业股东大会(股东会)、董事会、监事会
- ②关注被投资企业经营状况
- ③日常联络与沟通工作, 投资机构并不参与被投资企业的日常管理。

故本题为 A 选项

19. 关于项目跟踪与监控的常用指标, 不属于财务指标的是()

- A 资产负债表重大改变
- B 财务亏损情况
- C 市场占有率
- D 流动比率分析

【解析】投资后的项目跟踪与监控方面, 重点关注以下指标: 经营指标、管理指标、财务指标。

财务指标包括: 比率分析中的预警信号(包括流动比率、速动比率、存货周转率、负债率等); 经营中的拖延付款; 财务亏损; 资产负债表的重大改变。故本题为 C 选项。

20. 从投资后管理角度, 对处于市场扩张阶段的企业, () 通常不能反映出企业的成长速度。

- A 应收账款金额
- B 新拓展市场区域
- C 营业网点开设
- D 销售增长率

【解析】依据被投资企业自身经营情况, 其经营指标监控侧重点也有所不同。例如, 对于业务和市场已经相对成熟稳定的企业, 侧重于业绩指标, 如收入、净利润、市场占有率等; 对于尚在积极开拓市场的成长型企业, 侧重于成长指标, 如网点建设、新市场进入、销售额增长等。故本题为 A 选项。

21. 股权投资基金的参与主体为()

- I、基金投资者
- II、基金管理人
- III、基金服务机构
- IV、监管机构
- V、行业自律组织

- A I、II、III
- B I、II、III、IV、V



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 I、II

D I、II、IV、V

【解析】股权投资基金的参与主体有股权投资基金当事人、股权投资基金市场服务机构、股权投资基金监管机构和自律组织;股权投资基金当事人为:基金投资者、基金管理人、基金托管人。故本题为 B 选项。

22.在我国,股权投资基金的合同当事人包括()。

A 基金份额持有人、基金管理人

B 基金管理人、基金托管人、基金监管机构

C 基金份额持有人、基金管理人、基金销售机构

D 基金管理人、基金托管人、基金份额持有人

【解析】基金合同当事人是指受基金合同约束,根据基金合同有关规定享有权利并承担义务的基金发起人、基金管理人、基金委托人和基金份额持有人的总称。不包括基金监管机构和基金销售机构。故本题为 D 选项。

23.某机构投资了某大型餐饮集团,今日该餐饮集团遭媒体曝光出现后厨地上老鼠乱窜、打扫卫生的簸箕和餐具同池混洗、用顾客使用的火锅漏勺掏下水道等问题。该餐饮集团第一时间进行了调研并发布了道歉声明。该机构投资经理对该事件持续关注及跟踪,下列表述正确的是()

A 属于对公司战略与业务发展定位的跟踪与监控

B 属于对公司危机事件处理情况的跟踪与监控

C 属于对公司经营风险控制情况的跟踪与监控

D 属于对公司治理情况的跟踪与监控

【解析】这个属于危机事件,制定切实有效的应急应变措施,建立危机处理机制和程序,属于对公司危机事件处理情况的跟踪与监控。故本题为 B 选项。

24.关于投资后管理增值服务,以下表述错误的是()。

A 如果被投资企业需要引入新的股权资金或债权资金,投资机构往往会利用自己在资本市场和借贷市场的关系网络,引荐其他投资机构或者商业银行

B 投资机构通常能在公司治理方面提供合理意见与建议,帮助被投资企业逐步建立起规范的公司治理结构

C 在为被投资企业提供资本运作增值服务方面,投资机构对资本市场的熟悉程度高、资本运作能力较强,所以有义务承担主要责任

D 投资机构可以帮助被投资企业寻找合适的高级管理人才、核心技术人才、供应商、客户等各方面资源

【解析】增值服务的主要内容:

①协助完善规范的公司治理架构。被投资企业,特别是创业早期企业的公司治理架构往往比较粗糙,缺乏现代企业的公司治理基础,这会成为企业发展到一定程度时的前进障碍。相比起来,大多数成熟阶段的企业都会拥有一套相对完整、适合自身运营特点的公司治理模式与组织流程。一般来说,投资机构本身就非常注重被投资企业的公司治理结构,因此通常能在这些方面提供合理意见与建议,帮助被投资企业逐步建立起规范的公司治理结构。B 选项说法正确。

②协助建立规范的财务管理体系。

③为企业提供管理咨询服务。

④协助进行后续再融资工作。后续再融资在被投资企业的发展壮大过程中非常重要,如果被投资企业需要引入新的股权资金或者债权资金,投资机构往往会利用自己在资本市场和借贷市场上的关系网络,引荐其他投资机构甚至商业银行。A 选项说法正确。

⑤协助上市及并购整合。股票公开发行和上市、并购整合较为薄弱;而与此相反,投资机构对资本市场的熟悉程度高、资本运作能力较强,因此,在为被投资企业提供资本运作增值服务方面,投资机构能够承担更多的责任。并不是主要责任, C 选项说法错误。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

⑥提供人才专家等外部关系网络。投资机构与社会各界有着广泛的联系, 凭借这种关系网络, 投资机构往往能够为被投资企业带来许多人才专家资源, 并将其融入企业之中, 成为企业的竞争优势, 包括帮助其寻找合适的高级管理人才、核心技术人才、日常经营中的供应商和经销商、业务合作方、会计师事务所、律师事务所、管理咨询公司、专家顾问等。D 选项说法正确。故本题为 C 选项。

25. 股权投资基金的服务机构主要包括()、会计师事务所等。

- A 基金保管机构
- B 基金销售机构
- C 律师事务所
- D 以上都是

【解析】股权投资基金的服务机构主要包括基金保管机构、基金销售机构、律师事务所、会计师事务所等。故本题为 D 选项。

26. 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, 为投资者提供服务
- B 基金服务机构接受管理人的委托, 为管理人提供服务
- C 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
- D 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

【解析】股权投资基金管理人委托私募基金服务机构, 为股权投资基金提供基金募集、投资顾问、份额登记、估值核算、信息技术系统等服务业务。故本题为 D 选项。

27. 基金管理人申请私募基金管理人登记的, 应当提交如下哪些信息()。I. 工商登记和营业执照正副本复印件
II. 公司章程或者合伙协议 III. 主要股东或者合伙人名单 IV. 所有员工的基本信息
V. 中国证券投资基金业协会规定的其他信息

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

【答案】A

【解析】基金管理人申请私募基金管理人登记的, 应当提交如下材料: (1) 工商登记和营业执照正副本复印件; (2) 公司章程或者合伙协议; (3) 主要股东或者合伙人名单; (4) 高级管理人员的基本信息; (5) 中国证券投资基金业协会规定的其他信息。故本题选 A 选项。

28. 下列说法错误的是()。

- A. 中国证券投资基金业协会对出具意见书的律师事务所无特殊的资质要求
- B. 在中国境内设立、可就中国法律事项发表专业意见的律师事务所和中国执业律师, 均可受聘出具法律意见书
- C. 中国证券投资基金业协会鼓励基金管理人选择符合《律师事务所从事证券法律业务管理办法》相关资质要求的律师事务所及其执业律师出具“法律意见书”
- D. 作为基金服务机构的律师事务所必须申请成为中国证券投资基金业协会会员

【答案】D

【解析】作为基金服务机构的律师事务所可以申请成为中国证券投资基金业协会会员, 但中国证券投资基金业协会未就律师事务所入会作出强制性要求。故本题选 D 选项。

29. 尽职调查报告主要分为()。I. 前言

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

【答案】D

【解析】尽职调查报告主要分为前言、正文和附件三个部分。故本题选 D 选项。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

30.关于股权投资基金的投资后管理增值服务,表述正确的是()。

- A 基金协助被投资企业进行后续再融资工作,只有被投资企业完成了后续融资,被投资企业的价值提升才能体现
B 对于处在不同成长阶段的被投资企业,基金对其在投资后管理中参与的程度和侧重点基本一致
C 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
D 增值服务的目的主要是完善公司治理结构,满足公司上市要求,最终在公司的 IPO 后实现退出

【解析】企业价值增长是一切股东获益的本源,因此,如何协助被投资企业的价值增长,既是被投资企业的迫切需求,也是投资机构的立足之本。通过提供增值服务,将投资机构的资源和能力与被投资企业结合起来,推动企业的发展与价值创造。D 选项不符。

在当前市场环境下,增值服务能力甚至成为投资机构的核心竞争力。一方面,通过增值服务能协助被投资企业实现更好更快的发展;另一方面,可以有效降低投资风险。同时,良好的增值服务能够增加投资机构品牌内涵和价值,成为投资机构“软实力”的重要体现。

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与侧重点也有所不同。对于早期阶段的被投资企业,投资机构侧重于协助其进行规范管理、业务开拓、后续再融资等,而对于发展较为成熟的被投资企业,投资机构提供增值服务的内容往往侧重于资源导入、兼并收购、上市推动等。B 选项不符。

A 选项完成了后续融资并不意味着企业价值的提升。故本题为 C 选项。

31.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 规范管理
B 全面预算
C 降低成本
D 风险管理

【解析】本题考查的是:第六章第三节投资机构在财务管理体系建立方面具备专业的经验与能力,帮助被投资企业建立起以“规范管理、风险控制和全面预算”为基本准则的现代财务管理体系。故本题为 C 选项。

32.关于股权投资基金所投资的公司发生解散清算和破产清算情况,以下表述错误的是()。

- A 通过破产清算方式退出的,股东收回全部投资的可能性极小,股权投资基金可能损失全部投资
B 公司解散清算的,股权投资基金作为有限责任公司股东,可以任为清算组的成员
C 公司依法被吊销营业执照、责令关闭或者被撤销的,应当进行解散清算
D 公司财产不足清偿债务的,清算组应向仲裁委员会提出申请,进行破产清算

【解析】清算组在清理公司财产、编制资产负债表和财产清单后,发现公司财产不足清偿债务的,应当依法向人民法院申请宣告破产。公司经人民法院裁定宣告破产后,清算组应当将清算事务移交给人民法院。选项 D 错误,应向人民法院申请。故本题为 D 选项

6. 采用()方式,基金管理人自行为其设立的股权投资基金募集资金。

- A.委托募集 B.间接募集 C.自行募集
D.委派募集

【答案】C

【解析】自行募集是指基金管理人自行为其设立的股权投资基金募集资金;委托募集是指基金管理人委托有资格的第三方基金销售机构为其设立的股权投资基金募集资金。故本题选 C 选项。

33. 销售机构参与股权投资基金募集活动,需满足以下()条件: I.在中国证监会注册取得基金销售业务资格

II.成为中国证券投资基金业协会会员

III.接受基金管理人委托(签署销售协议) IV.公司注册机构达到 1000 万元人民币 A. I、II

B. I、II、III C. II、III、IV

D. 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

【答案】B

【解析】销售机构参与股权投资基金募集活动,需满足以下 3 个条件:(1)在中国证监会注册取得基金销售业务资格;(2)成为中国证券投资基金业协会会员;(3)接受基金管理人委托(签署销售协议)。故本题选 B 选项。

34.《私募投资基金监督管理暂行办法》明确对股权投资基金行业开展行业自律的是()。

- A 中国证券业协会
- B 中国股权投资基金协会
- C 中国证券投资基金业协会
- D 中国证监会

【解析】《私募投资基金监督管理暂行办法》规定,中国证券投资基金业协会依照《证券投资基金法》、本办法、中国证监会其他有关规定和基金业协会自律规则,对私募基金业开展行业自律,协调行业关系,提供行业服务,促进行业发展。故本题为 C 选项。

35.关于信托(契约)型基金,下列说法错误的是()。

- A. 信托(契约)型基金具有法律实体地位
- B. 信托(契约)型基金的参与主体主要为基金投资者、基金管理人及基金托管人 C.基金投资者通过购买基金份额,享有基金投资收益
- D.信托(契约)型基金按照基金合同来运营

【答案】A

【解析】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。信托(契约)型基金不具有法律实体地位。所以 A 错误。故本题选 A 选项。

36.现行法律法规未对()的出资安排有强制性规定,现行实务中多根据基金管理人募集资金的便利性和项目投资的安排等在基金合同中进行适应性约定。

- A.合伙型基金 B.公司型基金
- C. 信托(契约)型基金
- D. 有限合伙基金

【答案】C

【解析】信托(契约)型基金,是通过信托契约的方式建立基金投资者基金出资、取得收益分配的规则,现行的法律法规未对信托(契约)型基金的出资安排有强制性规定,现行实务中多根据基金管理人募集资金的便利性和项目投资的安排等在基金合同中进行适应性约定。故本题选 C 选项。

37.信托(契约)型基金本质上是一种()关系。

- A.合伙 B.公司 C.信托
- D.法人

【答案】C

【解析】信托(契约)型基金本质上是一种信托关系。故本题选 C 选项。

38.关于外币股权投资基金,下列说法错误的是()。

- A. 外币股权投资基金通常采取“两头在外”的方式
- B. 外币股权投资基金无法在国内以基金名义注册法人实体,其经营实体注册在境外
- C. 外币股权投资基金在投资过程中,通常在境外设立特殊目的公司作为受资对象,并在境内完成项目的投资退出
- D. 外币股权投资基金,是相对于人民币股权投资基金而言的,是指依据中国境外的相关法律在中国境外设立,主要以外币对中国境内非公开交易股权进行投资的基金

【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

【解析】外币股权投资基金在投资过程中,通常在境外设立特殊目的公司作为受资对象,并在境外完成项目的投资退出。所以 C 错误。故本题选 C 选项。

39. 公募证券投资基金的募集方式及投资标的是()。

- A.公开募集;非公开交易的股权 B.非公开募集;公开交易的股权 C.非公开募集;非公开交易的证券
D.公开募集;公开交易的证券

【答案】D

【解析】公募证券投资基金的募集方式是公开募集,投资标的是公开交易的证券。故本题选 D 选项。

36. 有限责任公司的股东之间可以相互转让其全部或者部分股权。股东向股东以外的人转让股权,应当经其他股东()以上同意。

- A.1/2 B.1/3 C.1/4 D.1/5

【答案】A

【解析】有限责任公司的股东之间可以相互转让其全部或者部分股权。股东向股东以外的人转让股权,应当经其他股东过半数同意。故本题选 A 选项。

37. 信托(契约)型基金合同与股权投资业务有关的是()。

- A.私募基金份额的登记 B.当事人及其权利义务 C.私募基金的财产
D.交易及清算交收安排

【答案】B

【解析】信托(契约)型基金与股权投资业务相关包括:基金的募集;基金的投资;当事人及其权利义务;基金的费用与税收;基金的收益分配。故本题选 B 选项。

38. 股权投资基金的合格投资者要求,净资产不低于()的单位,或者金融资产不低于()万元的个人。

- A.500 万元, 200 万元
B.1000 万元, 200 万元
C.500 万元, 300 万元
D.1000 万元, 300 万元

【答案】D

【解析】合格投资者的要求:(1)净资产不低于 1000 万元的单位;(2)金融资产不低于 300 万元或者最近三年个人年均收入不低于 50 万元的个人。故本题选 D 选项。

39. 服务机构在()之内两次被采取加黑名单、公开谴责等纪律处分的,基金业协会可以采取撤销服务机构登记或取消会员资格。

- A.3 年
B.4 年
C.2 年
D.1 年

【答案】C

【解析】服务机构及其主要负责人在两年之内两次被采取加入黑名单、公开谴责等纪律处分的,基金业协会可以采取撤销服务机构登记或取消会员资格,暂停或取消服务机构主要负责人基金从业资格等纪律处分。故本题选 C 选项。

40. 股权投资基金的投资管理,是()的核心工作内容。

- A.管理人 B.托管人 C.投资者
D.销售机构

【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

【解析】股权投资基金的投资管理,是管理人的核心工作内容。故本题选 A 选项。

41. 美国于 2010 年出台了(),对原有的法律体系作出了进一步修订与补充,提升了股权投资基金监管的审慎性。

- A. 《另类基金管理指引》
- B. 《创业投资基金管理 A 指引》
- C. 《多德—弗兰克法案》
- D. 《美国金融监管法案》

【答案】C

【解析】美国于 2010 年出台了《多德—弗兰克法案》,对原有的法律体系作出了进一步修订与补充,提升了股权投资基金监管的审慎性。故本题应选 C 选项。

42. 股权投资基金监管的目标,不同国家股权投资基金监管的目标不同,但至少包括()。

- I. 保护基金投资者合法权益
 - II. 防范系统性金融风险
 - III. 防范非系统性金融风险
- A. II、III B. I、II、III C. I、II
D. I、III

【答案】C

【解析】股权投资基金监管的目标,不同国家股权投资基金监管的目标不同,但至少包括以下两个:(1)保护基金投资者合法权益;(2)防范系统性金融风险。故本题应选 C 选项。

43. 非公开募集方式设立的信托(契约)型基金的收益分配和风险承担由()约定。

- A. 基金管理人
- B. 基金托管人
- C. 基金合同
- D. 基金投资者

【答案】C

【解析】非公开募集方式设立的信托(契约)型基金的收益分配和风险承担由基金合同约定。故本题选 C 选项。

44. 对基金管理人高管及从业人员要求,说法正确的是()。

- I. 最近三年不得因重大违法违规行为受到行业禁入等行政处罚或者刑事处罚
 - II. 不存在因涉嫌违法违规行为正在被调查或者正处于整改期间的情形
 - III. 符合相应资质要求
 - IV. 与其股权投资基金管理业务相匹配
- A. II、III、IV B. I、III、IV C. I、II、III
D. I、II、III、IV

【答案】D

【解析】股权投资基金管理人应具有与其股权投资基金管理业务相匹配的一定数量的从业人员。通常,管理人、法定代表人或者执行事务合伙人委派代表、董事、监事、高级管理人员最近三年不得因重大违法违规行为受到行业禁入等行政处罚或者刑事处罚,且不存在因涉嫌违法违规行为正在被调查或者正处于整改期间的情形。法定代表人或者执行事务合伙人委派代表、高级管理人员,以及从事销售、投资、风险控制、运营等核心岗位的从业人员应当符合相应资质要求。故本题选 D 选项。

45. 法律尽职调查重点关注内容是()。 I. 公司的诉讼、仲裁及行政处罚

- II. 公司的税务
 - III. 公司的高级管理人员
 - IV. 公司的重大合同
- A. I、II、III、IV
B. II、III C. II、III、IV
D. I、II、III

【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

【解析】法律尽职调查重点关注的问题包括历史沿革问题、主要股东情况、高级管理人员、债务及对外担保情况、重大合同、诉讼及仲裁、税收及政府优惠政策等。故本题选 A 选项。

46. () 是中国股权市场发展的探索与起步阶段。

A. 1985 年至 2004 年 B. 1993 年至 1999 年 C. 1994 年至 2004 年 D. 1996 年至 2005 年

【答案】A

【解析】我国股权投资基金发展历史: (1) 探索与起步阶段(1985 ~ 2004 年);
(2) 快速发展阶段(2005 ~ 2012 年); (3) 统一监管下的制度化发展阶段(2013 年至今)。故本题选 A 选项。

47. 以下关于合伙型基金的增值税的说法错误的是()。

- A. 合伙企业层面的项目股息、分红收入属于股息红利所得, 不属于增值税征税范围
- B. 项目退出收入通过并购方式退出的, 属于增值税征税范围
- C. 若项目上市后通过二级市场退出, 则需按税务监管机关的要求计缴增值税
- D. 项目退出收入通过回购方式退出的, 不属于增值税征税范围

【答案】B

【解析】项目退出收入通过并购或回购等非上市股权转让方式退出的, 不属于增值税征税范围。故本题选 B 选项。

48. 证券交易所竞价交易方式有()。 I. 集合竞价

II. 连续竞价

III. 成交确认竞价

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

【答案】B

【解析】我国证券交易所的竞价交易方式主要有集合竞价和连续竞价。故本题选 B 选项。

49. 股份制基金投资者人数不得超过() 人, 公司制和合伙制不得超过() 人。

A. 200, 50 B. 300, 80 C. 200, 80 D. 100, 50

【答案】A

【解析】股份制基金投资者人数不得超过 200 人, 公司制和合伙制不得超过 50 人。故本题选 A 选项。

50. 下列属于股权投资基金特点的有()。 I. 投资期限较长

II. 专业性强 III. 流动性差

IV. 投资收益波动性较为平稳

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

【答案】A

【解析】股权投资基金特点主要包括: 投资期限较长、流动性较差, 投资后管理投入资源较多, 专业性较强, 收益波动性较高。故本题应选 A 选项。

51. 股权投资基金的信息披露应当包含以下哪些内容()。 I. 基金基本信息

II. 管理人基本信息 III. 基金的投资情况 IV. 基金的募集期限

V. 基金的申购和赎回安排 A. I、II、III B. I、II、IV C. I、III、IV

D. I、II、III、IV、V

【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

【解析】基金募集期间,应当在宣传推介材料中向投资者披露如下信息:基金基本信息;管理人基本信息;基金的投资信息;基金的募集期限;基金估值政策、程序和定价模式;基金合同的主要条款;基金的申购与赎回安排;基金管理人最近三年的诚信情况说明;其他事项。故本题选 D 选项。

52. 股权投资基金财产可以()。

- A. 向他人贷款
- B. 用于基金投资项目
- C. 从事承担无限责任的投资
- D. 向他人提供担保

【答案】B

【解析】股权投资基金财产不得用于下列投资或者活动:(1)违反国家宏观政策或者产业政策的投资;(2)违规向他人贷款或者提供担保;(3)从事承担无限责任的投资;(4)法律、行政法规以及金融监管部门禁止的其他投资或者活动。此外,以股权投资基金财产向基金管理人、基金托管人出资,通常也会受到一定程度的限制或禁止。故本题选 B 选项。

53. ()是指截至某一特定时点,基金资金流入现值加上资产净值现值总额与资金流出现值总额相等。

- A. 内部收益率
- B. 已分配收益倍数 C. 总收益倍数
- D. 净值增长率

【答案】A

【解析】内部收益率(IRR),是指截至某一特定时点,基金资金流入现值加上资产净值现值总额与资金流出现值总额相等,即净现值(NPV)等于零时的折现率,体现了投资资金的时间价值。故本题选 A 选项。

54. 20 世纪 50 年代至 70 年代,此时的创业投资基金为经典的()创业投资基金。

- A. 广义 B. 狭义
- C. 本土
- D. 外资

【答案】B

【解析】20 世纪 50 年代至 70 年代,此时的创业投资基金为经典的狭义创业投资基金。故本题选 B 选项。

55. 投资决策委员会由股权投资管理机构的()等组成。I. 主要负责人(董事长、总裁等)

II. 风险控制负责人 III. 投资负责人

IV. 行业专家 A. II、III、IV B. I、II、III C. I、II、IV

D. I、II、III、IV

【答案】D

【解析】投资决策委员会通常由股权投资管理人的高级管理团队担任(I、II、III主要负责人、风险控制负责人、投资负责人),有时也会聘请外部专家担任(IV行业专家)。故本题选 D 选项。

56. 某投资者投资 A 基金 10 万元钱,现获得现金分红 2 万元,还有 2 万元未成功退出,则总收益倍数为()。

- A. 0.2
- B. 0.4
- C. 0.5
- D. 0.3

【答案】B

【解析】 $DPI = (\text{投资者所获得现金分红} + \text{剩余价值}) / \text{已投资资本}$, 则 $(2+2)/10=0.4$ 。故本题选 B 选项。

57. 授权控制应当贯穿与私募基金管理人()等主要环节的始终。I. 投资研究



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

II.投资运作III.资金募集

IV.运营保障和信息披露 A. I 、 II 、 III 、 IV B. I 、 II 、 III C. I、II、IV

D. II、III、IV

【答案】A

【解析】授权控制应当贯穿与私募基金管理人资金募集、投资研究、投资运作、运营保障和信息披露等主要环节的始终。故本题选 A 选项。

58. 从发展趋势来看, 未来我国经济的增长将由过去的()转向()。

A.要素驱动;创业驱动 B.创新驱动;要素驱动 C.要素驱动;创新驱动

D.创新驱动;市场驱动

【答案】C

【解析】从发展趋势来看, 未来我国经济的增长将由过去的要素驱动转向创新驱动。故本题选 C 选项。

59. 股权投资基金的合格投资者金融资产包括()。 I .银行存款

II.股票、债券、基金III.资产管理计划

IV.保险产品 A. I 、 III、IV B. I 、 II、III C. I、II

D. I 、 II、III、IV

【答案】D

【解析】金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货权益等。故本题选 D 选项。

60. 以下说法错误的是()。

A.社会保障基金投资私募基金时, 仍须对其履行合格投资者认定和风险评估程序 B.基金份额转让不得采用公开或者变相公开转让的方式

C. 金融资产不包括房屋、土地、汽车等资产

D. 金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额

【答案】A

【解析】以下主体投资股权投资基金的, 不再穿透核查最终投资者是否为合格投资者和合并计算投资者人数: (1) 社会保障基金、企业年金等养老基金, 慈善基金等社会公益基金;(2)依法设立并在基金业协会备案的投资计划;(3)中国证监会规定的其他投资者。故本题选 A 选项。

61. 关于基金服务业务中基金管理人应依法承担的责任, 表述错误的是()。 A.根据审慎经营原则制定其业务服务实施规划, 确定与其经营水平相适宜的服务活动范围

B. 基金管理人开展业务服务应制定相应的风险管理框架及制度

C. 基金管理人委托基金服务机构提供业务服务的, 由服务机构依法承担的责任

D. 基金管理人应关注服务机构是否存在与业务服务相冲突的业务

【答案】C

【解析】基金管理人委托服务机构提供基金业务服务的, 基金管理人应依法承担的责任不因委托而免除。故本题选 C 选项。

62. 以下不属于基金托管人的职责的是()。

A.资产保管 B.账户管理 C.投资监督

D.会计核算

【答案】D

【解析】股权投资基金的托管服务包括以下服务内容: 资产保管、账户管理、资金清算、投资监督、会计核算复核、资产估值复核和信息披露等。故本题选 D 选项。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

63. 管理人内控的()原则要求组织结构应当权责分明。

- A.全面性 B.相互制约 C.执行有效
D.独立性

【答案】B

【解析】管理人内部控制的相互制约原则要求基金组织结构应当权责分明、相互制约。故本题选 B 选项。

64. 下列属于基金外包服务的基础业务内容包含()

- A.向基金管理人提供客户报告 B.风险及绩效分析
C. 基金份额登记、估值核算
D. 清算交收

【答案】C

【解析】基金外包服务的内容：(1)基础业务服务：基金份额登记、估值核算等；

(2)全方位的个性化的服务：管理人提供清算交收、风险及绩效分析、客户报告等外包增值服务，满足基金管理人全方位的、个性化的需求。故本题应选 C 选项。

65. 管理人内部控制的作用主要包括()。

- I.保证管理人经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，自觉形成守法经营、规范运作的经营思想和经营理念
II.防范和化解经营风险，提高经营管理效益，确保经营业务的稳健运行和受托资产的安全完整，实现公司的持续、稳定、健康发展
III.保障股权投资基金财产的安全、完整
IV.确保基金和基金管理人的财务和其他信息真实、准确、完整、及时

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

【答案】A

【解析】管理人内部控制的作用主要包括：(1)保证管理人经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，自觉形成守法经营、规范运作的经营思想和经营理念。(2)防范和化解经营风险，提高经营管理效益，确保经营业务的稳健运行和受托资产的安全完整，实现公司的持续、稳定、健康发展。(3)保障股权投资基金财产的安全、完整。(4)确保基金和基金管理人的财务和其他信息真实、准确、完整、及时。故本题选 A 选项。

66. 清算结束，清算主体应当编制()。

- A. 清算报告
B. 资产负债表和财产清单 C.财产清单
D.资产负债表

【答案】A

【解析】清算结束后，清算主体应当编制清算报告，并履行相关通知及报备工作。故本题选 A 选项。

67. 合伙型基金的合伙协议在合伙人会议内容中应具备()内容。 I.合伙人会议的召开条件

- II.程序
III.表决方式 A. I、II、III B. II、III C. I、II
D. I、III

【答案】A

【解析】合伙协议应列明合伙人会议的召开条件、程序及表决方式等内容。故本题选 A 选项。

68. 股权投资基金的募集阶段，投资者互动的重点，包括()。



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.基金管理人应充分了解投资者,建议投资者进行合理的资产配置 II.基金管理人开展投资者教育
III.帮助投资者对基金管理人进行充分调研
IV.帮助投资者充分理解股权投资基金的协议约定
- A. I、II、III B. II、III、IV C. III、IV
D. I、II、III、IV

【答案】D

【解析】股权投资基金的募集阶段,投资者互动的重点,包括(1)基金管理人应充分了解投资者,建议投资者进行合理的资产配置;(2)基金管理人开展投资者教育;(3)帮助投资者对基金管理人进行充分调研;(4)帮助投资者充分理解股权投资基金的协议约定。故本题选 D 选项。

69. ()是基金托管人为基金提供托管服务而向基金收取的费用。

- A.基金管理费 B.基金托管费 C.基金服务费
D.印花税

【答案】B

【解析】基金托管费是基金托管人为基金提供托管服务而向基金收取的费用。故本题选 B 选项。

70. 自行募集股权投资基金的,基金管理人应设置(),切实保障募集结算资金安全。

- A.沟通机制 B.评价机制 C.协助机制
D.有效机制

【答案】D

【解析】自行募集股权投资基金的,基金管理人应设置有效机制,切实保障募集结算资金安全。故本题选 D 选项。

71. 股份有限公司申请股票在新三板挂牌,要求其依法设立并存续满()年。

- A.2
B.3
C.4
D.1

【答案】A

【解析】股份有限公司申请股票在新三板挂牌,要求其依法设立并存续满两年。故本题选 A 选项。

72. 狭义的股权投资基金监管,一般专指()对股权投资基金市场、基金市场主体及其活动的监督管理。

- A.政府监管机构 B.行业自律组织
C.基金机构内部监督部门
D.社会力量

【答案】A

【解析】广义的股权投资基金监管,是指有法定监管权的政府机构、行业自律组织、基金机构内部监督部门以及社会力量对股权投资基金市场、基金市场主体及其活动的监督管理。狭义的股权投资基金监管,一般专指政府监管机构依法对股权投资基金市场、基金市场主体及其活动的监督管理。故本题应选 A 选项。

73. 公司型股权投资基金的基金合同体现为()。

- A.合伙协议
B.公司行为规范 C.公司章程
D.公司财务报告

【答案】C

【解析】公司型股权投资基金的基金合同体现为公司章程,合伙型股权投资基金的基金合同体现为合伙协议。故本题选 C 选项。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

74. 以下关于股权投资母基金的说法错误的是()。

- A. 投资于单只股权投资基金的风险较高, 极高内部收益率(IRR)和极低内部收益率出现的可能性较大
- B. 母基金的收益率通常比其主要投资类型(创业投资基金和并购基金)的平均收益率低
- C. 母基金的风险低于单只股权投资基金, 因此, 母基金的经风险调整后收益更高
- D. 股权投资母基金通过分散投资降低了风险。

【答案】B

【解析】母基金的收益率通常比其主要投资类型(创业投资基金和并购基金)的平均收益率高。故本题应选 B 选项。

75. 潜在投资者主要依靠()来获得基金的信息, 通常将其作为决策是否参与基金的关键信息来源。

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

【答案】A

【解析】潜在投资者主要依靠私募备忘录(PPM)来获得基金的信息, 通常将其作为决策是否参与基金的关键信息来源。故本题选 A 选项。

76. 基金托管人技术系统的内部控制应通过严格的管理措施, 确保系统安全运行, 其中不包括()。

- A. 授权制度
- B. 信息披露制度 C. 门禁制度
- D. 内外网分离制度

【答案】B

【解析】基金托管人技术系统的内部控制应通过严格的管理措施, 确保系统安全运行。通过严格的授权制度、岗位责任制度、门禁制度、内外网分离制度等管理措施, 确保系统安全运行。故本题应选 B 选项。

77. 内部控制科学、合理、有效, 公司全体职员必须竭力维护内部控制制度的有效执行, 任何公司职员不得拥有超越制度约束的权力是指()。

- A. 执行有效性原则 B. 防火墙原则
- C. 独立性原则
- D. 成本效益原则

【答案】A

【解析】执行有效性原则: 内部控制应当约束基金管理人内部涉及基金管理工作的所有人员, 任何个人都不得拥有超越内部控制的权力。在企业内部、任何个人无论权力多大、位置多高, 都不能凌驾于内部控制制度行事, 也不能对既定的内部控制制度“绕弯”执行。故本题选 A 选项。

78. 回售权条款实际上体现的是()对目标企业或其大股东回售股权的权利。

- A. 总经理 B. 董事长 C. 监事长
- D. 投资方

【答案】D

【解析】本题考查回售条款的内容。回售权, 是指满足协议约定的特定触发条件时, 股权投资基金有权将其持有的全部或部分目标公司股权以约定的价格卖给目标公司创始股东或创始股东指定的其他相关利益方。回售条款实际上体现的是投资方对目标企业或其大股东回售股权的权利。故本题选 D 选项。

79. 国有股权非上市转让的特殊要求是根据以下哪些法律法规规定()。 I. 《公司法》

II. 《股份有限公司国有股权管理暂行办法》 III. 《企业国有资产监督管理暂行条例》

IV. 《企业国有产权转让管理暂行办法》

- A. II 、 III B. I 、 II C. 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

D. II、III、IV

【答案】D

【解析】国有股权非上市转让的特殊要求根据《股份有限公司国有股权管理暂行办法》、《企业国有资产监督管理暂行条例》及国资委、财政部颁布并于 2004 年 2 月 1 日实施的企业国有产权转让管理暂行办法》规定。故本题应选 D 选项。

80. 投资者可以分()次完成其在股权投资基金中的出资义务。

A. 1

B. 5 C. 10

D. 无限制

【答案】D

【解析】投资者可以一次或分数次完成其在股权投资基金中的出资义务。故本题选 D 选项。

81. 股权回购是指通常由被投资企业()出资购买股权投资基金持有的企业股份, 从而使股权投资基金实现退出的行为。

I . 大股东 II . 创始股东

III . 股权投资基金 A. I 、 II B. I 、 III C. II 、 III

D. I 、 II 、 III

【答案】A

【解析】股权回购是指通常由被投资企业大股东或创始股东、管理层、员工等出资购买股权投资基金持有的企业股份, 从而使股权投资基金实现退出的行为。故本题选 A 选项。

82. 所投资企业除了股票首次公开发行并上市外, 还可以通过参与上市公司() 等方式间接上市。

A. 回购

B. 重大资产重组或借壳上市 C. 并购

D. 境外设立特殊目的公司

【答案】B

【解析】所投资企业除了股票首次公开发行并上市外, 还可以通过参与上市公司重大资产重组或借壳上市等方式间接上市。故本题选 B 选项。

83. 私募()、私募基金销售机构不得向合格投资者之外的单位和个人募集资金, 不得通过报刊、电台、电视、互联网等公众传播媒体或者讲座、报告会、分析会 和布告、传单、手机短信、微信、博客和电子邮件等方式, 向不特定对象宣传推介。

A. 基金管理人 B. 基金托管人 C. 基金经理

D. 基金监管机构

【答案】A

【解析】私募基金管理人、私募基金销售机构不得向合格投资者之外的单位和个人募集资金, 不得通过报刊、电台、电视、互联网等公众传播媒体或者讲座、报告会、分析会和布告、传单、手机短信、微信、博客和电子邮件等方式, 向不特定对象宣传推介。故本题选 A 选项。

84. 基金募集机构应当向投资者揭示基金风险, 并安排投资者签署()。

A. 《风险告知书》 B. 《风险揭示书》

C. 《风险委托书》

D. 《风险提示书》

【答案】B

【解析】基金募集机构应当向投资者揭示基金风险, 并安排投资者签署风险揭示书。故本题选 B 选项。



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握

85. 合伙企业清算, 清算人在清算期间清理合伙企业财产, 分别编制()。

- A. 清算报告和利润表
- B. 资产负债表和财产清单 C. 清算报告和财产清单
- D. 资产负债表和利润表

【答案】B

【解析】清理合伙企业财产, 分别编制资产负债表和财产清单。故本题应选 B 选项。

86. 股权投资基金投资协议中的估值条款主要约定()。

- A. 满足事先设定的条件时, 股权投资基金有权要求目标企业大股东按事先约定的定价机制, 买回股权投资基金所持有的全部或部分目标企业的股权
- B. 保证股权投资基金权益
- C. 目标企业发行新股或者可转换债券时, 作为老股东的股权投资人可以按照比例优先于新进投资人进行认购
- D. 股权投资基金的控制权、收益权及投资方式

【答案】D

【解析】本题考查估值条款的内容。A 选项不符合题意, 回售权条款是指满足事先设定的条件时, 股权投资基金有权要求目标企业大股东按事先约定的定价机制, 买回股权投资基金所持有的全部或部分目标企业的股权。B 选项不符合题意, 反摊薄条款又称反稀释条款, 是一种用来保证股权投资基金权益的约定。C 选项不符合题意, 优先认购权是指目标企业发行新股或者可转换债券时, 作为老股东的 股权投资人可以按照比例优先于新进投资人进行认购。D 选项符合题意, 估值条款影响着“谁控制公司”和“当公司被出售时, 每个股东能够获得多少现金”这两个问题。这两个问题的核心即控制权及收益权, 是投资者最为看重的两点, 同时会约定股权投资基金的投资方式。故本题选 D 选项。

87. 以下关于募集机构的责任和义务说法错误的是()。

- A. 募集机构应建立相关制度保障投资者的商业秘密并对个人信息严格保密 B. 募集机构应建立相关制度以保障基金财产和客户资金安全
- C. 募集机构在基金设立阶段应与基金投资者关于基金合同及附属文件充分沟通
- D. 募集机构在募集过程中应恪尽职守、诚实守信、谨慎勤勉

【答案】C

【解析】募集机构在募集阶段应与基金投资者关于基金合同及附属文件充分沟通, 并就法规可能影响的基金合同生效程序进行客观描述。故本题选 C 选项。

88. 股权投资基金的收入来源包括()。

- A. 所投资企业分配的红利
- B. 实现项目退出后的股权转让所得
- C. 所投资企业分配的股利及实现项目退出后的股权转让所得
- D. 项目增值部分

【答案】C

【解析】股权投资基金的收入来源包括: 所投资企业分配的股利及实现项目退出后的股权转让所得。故本题选 C 选项。

89. 私募股权投资基金投资项目估值的主要方法说法错误的是()。

- A. 清算价值法假设将企业分为可出售的几个业务或资产包, 并分别估算这些业务或资产包的变现价值, 加总后作为企业估值的参考标准
- B. 折现现金流估值法预测企业未来的现金流, 将之折现至当前加总获得估值参考标准
- C. 重置成本法以当前重新构建目标企业所需的成本作为估值参考标准



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. 清算价值法作为一种辅助方法

【答案】D

【解析】成本法常作为一种辅助方法。故本题选 D 选项。

90. 信息披露规则由()另行制定。

A.基金业协会 B.证券业协会 C.证券公司

D.证监会

【答案】D

【解析】针对包括股权投资基金在内的私募基金的监督管理,中国证监会设私募基金监管部,其职能是拟定监管私募投资基金的规则、实施细则;拟定私募投资基金合格投资者标准、信息披露规则等。故本题选 D 选项。

91. ()承担公司型和合伙型股权投资基金的工商登记职责。

A.工商行政管理部门 B.财政部

C. 国家发改委

D. 商务部

【答案】A

【解析】工商行政管理部门承担公司型和合伙型股权投资基金的工商登记职责。故本题选 A 选项。

92. 不具有完全民事行为能力的自然人,属于()。

A.C3 类别投资者 B.C2 类别投资者 C.C1 类别投资者

D.最低类别投资者

【答案】D

【解析】基金募集机构可以将 C1 中符合下列情形之一的自然人,作为风险承受能力最低类别投资者:(1)不具有完全民事行为能力;(2)没有风险容忍度或者不愿承受任何投资损失;(3)法律、行政法规规定的其他情形。故本题选 D 选项。

93. 以下关于投资者风险承受能力和基金产品的风险匹配不合适的是()。

A.C2 型投资者, R1 级风险等级基金产品 B.C5 型投资者, R2 级风险等级基金产品 C.C5 型投资者, R5 级风险等级基金产品

D.C2 型投资者, R3 级风险等级基金产品

【答案】D

【解析】(1)C1 型(含风险承受能力最低类别)普通投资者可以购买 R1 级基金产品;(2)C2 型普通投资者可以购买 R2 级及以下风险等级的基金产品;(3)C3 型普通投资者可以购买 R3 级及以下风险等级的基金产品;(4)C4 型普通投资者可以购买 R4 级及以下风险等级的基金产品;(5)C5 型普通投资者可以购买所有风险等级的基金产品。故本题选 D 选项。

94. 基金管人在董事会和管理层会设立专门的风险控制委员会,安排()分管合规管理部的工作。

A.督察长 B. 总 经 理 C.基金经理

D.独立董事

【答案】A

【解析】基金管人在董事会和管理层会设立专门的风险控制委员会,安排督察长分管合规管理部的工作。故本题应选 A 选项。

95. ()对基金财务报告的相关内容负有复核义务。

A.基金托管人 B.基金管理人 C.基金投资者

D.基金份额登记机构

【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

【解析】基金托管人对基金管理人编制的财务报告的相关内容负有复核义务。故本题选 A 选项。

96. 投资者转让基金份额的, 受让人应当为()且基金份额受让后投资者人数应当符合规定。

- A.基金托管公司 B.合格投资者 C.基金管理人
D.基金公司

【答案】B

【解析】投资者转让基金份额的, 受让人应当为合格投资者且基金份额受让后投资者人数应当符合规定。故本题选 B 选项。

97. 在向投资者推介私募基金之前, 履行特定对象确定程序的方式是()。

- A. 电话访问
B. 当面访谈 C.调研报告
D.问卷调查

【答案】D

【解析】在向投资者推介私募基金之前, 募集机构应当采取问卷调查等方式履行特定对象确定程序, 对投资者风险识别能力和风险承担能力进行评估。投资者应当以书面形式承诺其符合合格投资者标准。故本题选 D 选项。

98. 下列哪些属于私募基金的具体募集程序()。 I .特定对象确定

- II.投资风险揭示III.合格投资者确认IV.投 资 冷 静 期 A.II 、 III 、 IV B.I 、 II
C. II 、 III
D. I 、 II 、 III 、 IV

【答案】D

【解析】私募基金的具体募集程序包含以下步骤: (1)特定对象确定;(2)投资者适当性匹配;(3)基金风险揭示;(4)合格投资者确认;(5)投资冷静期;(6)回访确认。故本题选 D 选项。

99. 已分配收益倍数=1 表示()。

- A. 成本已经收回
B. 投资者获得超额收益 C.还没有收回所有成本
D.没有任何分红

【答案】A

【解析】已分配收益倍数表示投资人现金的回收情况, 是投资人已从基金获得的分配金额总和与投资人已向基金缴款金额总和的比率, DPI 等于 1 是损益平衡点, 代表成本已经收回。故本题选 A 选项。

100. 基金募集期间的信息披露, 基金管理人基本信息不包括()。

- A.组织形式 B.成立时间
C.基金更新招募说明书
D..基金管理人在中国基金业协会的登记备案情况

【答案】C

【解析】基金管理人基本信息: 基金管理人名称、注册地或主要经营地址、成立时间、组织形式、基金管理人在中国基金业协会的登记备案情况。故本题选 C 选项。

基金从业资格考试官方不公布真题, 233 网校将在考试结束后发布部分真题, 欢迎考友一起来讨论和分享。

如果你有真题图片或者记得真题试题, 可进入真题交流贴分享, 或添加学霸君微信(ks233wx9), 我们将及时更新答案!



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

考后在线对真题&答案

2019年基金从业资格证

GO ▶



扫码下载
233网校APP

REFERENCE



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握