

2019年11月基金从业考试11月23日-11月24日举行,题目每科100题,每题1分,包括普通单选题和组合单选题。

考后真题没有完整版,部分真题及答案已补充完毕!

2019年11月《私募投资基金基础知识》真题及答案更新

1、某股权投资基金投资了某医院管理公司X,双方签署了包含保密条款的投资协议。该基金可能违反保密义务的行为是()

- A.经X项目书面允许向媒体披露了其最新纳入托管的医院名称;
- B.向基金现有投资组合中同行业项目高管介绍并咨询确认X项目扩张规划的合理性
- C.向基金审计师提供了X项目的年度财务报表
- D.在向基金投资者定期披露的基金报告中描述X项目投资基金及项目基本情况

参考答案: B

2、投资协议时,适用于股权投资基金对特定重大事项行使一票否决权的条款是.....

3、关于托售权与随售权,下列描述正确的是()

- A.拖售权是股权投资基金欲强行进入其他股东与第三方的交易
- B.拖售权的交易价格以股权投资基金与第三方协商确定的价格为准
- C.相比拖售权,随售权赋予股权基金更大的权利,使基金作为少数股东仍然享有决定公司转让的权利
- D.权可以保证投资者作为不参与企业实际经营管理的小股东,同样可以按照其和第三方协商确定的价格.....点决定退出,且不会受到原始股东和管理团队的拒绝

参考答案: B

4、中的拖售权条款,以下表述错误的是

- A.拖售权是股权投资基金欲强行进入其他股东与第三方的交易,交易价格以其他股东与第三方协商确定的价格为准
- B.相比随售权,拖售权赋予股权投资基金更大的权利
- C.拖售权设计的初衷是保障股权投资基金通过被投资企业被第三方并购而成功实现项目退出的权利
- D.情形下,拖售权条款会被投资企业创始股东拒绝,或者对拖售权的行使设置一定的条件

参考答案: A

5、管理人未按时在信息披露备案系统备份2018年第三季度以及2019年第一季度的信息披露.....错误的是

- A.该基金管理人整改完毕后,将立即恢复正常机构公示状态
- B.该基金管理人的异常情况将通过中国证券投资基金业协会信息公示平台对外公示
- C.该基金管理人整改完毕前,中国证券投资基金业协会将暂停受理其基金备案申请
- D.该基金管理人将被中国证券投资基金业协会列入异常机构名单

参考答案: A

6、关于公司型、合伙型基金和信托(契约)型基金,以下表述正确的是

I、基金是法人企业,信托(契约)基金是非法人企业



II、.....基金是法人企业, 信托 (契约) 基金是非法人企业

III、.....基金全体股东承担有限责任, 合伙型基金的有限合伙人投资者承担有限责任

IV、合伙型基金按照合伙协议运用基金, 信托 (契约) 基金有利于避免双重征税

A. II、 III

B. I、 III、 IV

C. II、 III

D.IV

7、关于董事和董事会, 以下表述正确的是 ()

A. 有资格向董事会委派董事的每个股东仅能委派一名董事

B. 在董事会就某些特殊事项形成决议时, 投资人会要求必须经过投资人委派董事同意方可形成有效决议

C. 董事会观察员不具有投票权, 也不承担决策的作用, 在董事会上不得发表意见, 只是作为帮助投资人更佳了解公司日常运营情况的辅助性角色

D. 执行董事一般由创始股东提名

答案: B

8、.....目标公司实施投资前需进行尽职调查, 尽职调查的作用不包括

A. 退出方案确定

B. 价值发现

C. 风险发现

D. 投资决策辅助

答案: A

9、.....投资者, 以下表述错误的是

I有金融资产 400 万元, 拟受让基金份额为 80 万元

II与项目的投资决策

III基金的投资者承担无限责任

IV. 基金管理人可以通过微信向不特定投资人推介并募集自己

A. III、 IV

B. I、 II、 III、 IV

C. I、 II、 III

D.

10、...业务尽职调查的主要目的是 ()

A. 调查公司及其控股子公司历史财务数据

B. 了解过去及现在企业创造价值的机制及变化趋势

C. 评估企业资产和业务的合法性和潜在法律风险

D.主要股东与目标之间的关联交易是否合法



答案: B

11、关于股权投资基金的高效监管原则, 以下表述错误的是

- A.要求监管机构具有权威性, 要赋予监管机构合法的监管地位
- B.要求监管机构具有科学的监管技术和现代化的监管手段
- C.要求通过监管活动促进行业的健康规范发展
- D.要求监管机构制订内容体系时要全面包括股权投资基金运营的各个方面

参考答案: D

12、关于境内首次公开发行上市的流程, 以下表述正确的是

- A.在企业改制阶段, 对于有限责任公司, 可以不改制称为股份有限公司
- B.股票发行申请经发行审核委员会核准后, 发行人还需要刊登招股说明书及发行公告之.....
- C.....据发行审核委员会的审核意见对发行人的发行申请作出核准、暂缓.....
- D.申请文件后, 对发行人申请文件的合规性进行初审,意见

参考答案: D

13、关于股权投资基金不同组织形式的特点, 以下表述正确的是

- I、合伙型基金有限合伙人不得超过 50 人, 公司型、信托 (契约) 型基金投资人不得超过 200 人
- II、各基金组织形式中, 仅公司型基金需在基金层面缴纳企业所得税
- III、各基金组织形式中, 信托 (契约) 型基金投资人对基金决策权影响程度相对最低
- IV、各基金组织形式中, 公司型基金收益分配灵活度相对最低

A. I、II、III、IV

B.....IV

C.

D.

14、某股权投资基金已投资 A、B、C 三个项目, A 项目当前价值为 2.5 亿元, B 项目当前价值为 2 亿元, C 项目当前价值为 1 亿元。此外, 基金资产还包括 5000 万元银行存款, 已产生的应付未付管理费用、托管费用等负债合计 2000 万元。则当前基金的净值为 () 亿元

A.3

B.

C.

D.

15、关于相对估值法的估值倍数公式, 下列选项表述错误的是

A.市盈率倍数=每股价值/每股收益

B.....倍数=公司价值/净资产

C.....股权价值/净利润

D.....价值/销售收入

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

16、关于监管机构采取的行政监管措施和行政处罚,下列表述正确的是

- A.对于行政监管措施不服的,只能向复议机关申请复议,不能向人民法院提出诉讼
- B.……监管措施和行政处罚不服的,可以自收到决定书之日 60 日内向复议机关申请复议
- C.……措施不服的,既可以向复议机关申请复议,也可以向法院提起诉讼……法院提出诉讼
- D.行政处罚不服的,可以自收到决定书之日起六个……

答案: B

17、关于信托(契约)型基金,下列表述正确的是

- A.信托(契约)型基金具有福利的法人地位
- B.信托(契约)型基金无需缴纳税款
- C.信托(契约)型基金投资者可担任基金管理人
- D.……基金债务承担无限连带责任

答案: B

18、我国二级股票市场的主要交易机制,以下表述正确的是

- A.竞价交易实行涨跌幅限制,股票在一个交易日内交易价格相对上一个交易日收市价格涨跌幅均不得超过 10%
- B.我国二级股票市场设置锁定期(限售期),是为了保护实际控制人、控股股东的利益
- C.……一个上市公司的股东达到该公司已发行股份的 45%时,继续增持股份的,应当采取要约……
- D.……具有定价灵活、效率高、成本低的特点

答案: A

19、……投资协议中的回售权条款,企业创始人一般不关注()。

- A.……价格
- B.……件
- C.……投资资产
- D.

20、以下不能作为公司型股权投资基金的是

- I、有限责任公司
- II、股份有限公司
- III、A股上市公司
- IV、无限责任公司

- A.……III、IV
- B.
- C.
- D.

21、……投资基金与目标公司签署的投资协议,以下表述正确的是

- A.创业投资基金主要以获取控制权为目的对目标公司进行投资



- B.....基金主要以获取固定收益回报为目的对目标公司进行投资
- C.....主要以国脉存量股权的方式对目标公司进行投资
- D.....以增资方式对目标公司进行投资

22、.....投资基金企业间接上市的方式包括 ()

- I、上市公司重大资产重组
- II、全国中小企业股份转让系统挂牌
- III、借壳上市
- IV、区域性股权交易市场挂牌

A.....

B.

C.

D.

答案: I III

23、股权投资基金的项目退出是整个投资的关键环节,以下表述错误的是 ()

- A.股权投资基金的最终目标是实现项目的成功退出
- B.股权投资基金退出的目的是股权投资基金将被投企业的经营和管理权提交还于原企业创始团队
- C.股权投资基金退出的目的是为了实现在资本增值,或及时避免和降低损失
- D.....在合适的时机,将被投资企业的股权变现,获得现金收益,实现项目退出

答案: B

24、某企业 2015 年实现净利润 2000 万元,折旧等非现金费用合计 300 万元,支付借款利息费用合计 200 万元,固定资产投资.....1000 万元,营运资本净增加 500 万元,所得税率位 25%。该企业 2015 年度企业自由现金流 (FCFF) 为 ()

A.950 万元

B.

C.

D.

25、...基金管理人,下列表述正确的是 ()

- A、...公平地对待其管理的不同基金财产
- B、...管理的不同股权投资基金账户之间转移收益
- C、.....可针对不同股权投资基金设置统一账户
- D、.....外配资活动提供服务

答案: A

26.....错误的是 ()。

- A、.....平均资本成本是企业各种融资来源的资本成本的加权平均值
- B、.....现金流折现模型使用的折现率为加权平均资本成本



- C、.....的权重时需考虑各种融资的市场价值
- D、.....资本成本无需考虑所得税的影响
- 27、.....
- A、.....创始人股东、高级管理人员一级其他关键人员在交割前需要签署形式及内容上.....禁止协议
- B、.....形式固定为一种，不可约定为多种形式
- C、.....目标公司与其创始人、高级管理人员及核心技术人员签订*业禁止协议而实现
- D、.....目标公司保护自身商业利益
- 28、以下属于偿债能力分析的财务指标包括（）。
- A、
- B、
- C、
- D、
- 29.....正确的是（）。
- A、.....中可约定对于清算基金剩余资产，向合伙人分配可优先于缴纳所欠税款
- B、.....基金资产，分别编制资产负债表和财产清单
- C、.....事项应通知债权人，但无需在报纸进行公告
- D、.....以投资项目出现跟进投资机会，清算人应以基金财产进行*跟进投资
- 30.....25%，C 持股 15%，某基金拟投资甲公司，各方签订了投资协议.....股东 A 对某基金投资在条件触及时有回购义务，股东 A 回购某基金.....
- A、
- B、
- C、
- D、
- 31.....目的，使用诈骗方法非法集资（）
- A、.....资款，致使集资款不能返还
- B、.....违法犯罪活动
- C、.....股市等，并且用其中盈利来给投资人兑付本息
- D、.....避返还现金的
- 32.....规定》（证监会公告[2018]4 号），对专注于长期投资和价.....次公开发行前的股份给予政策支持，享受该政策的创业投资.....
- A、
- B、
- C、
- D、.....已发可转换为股权的权益投资
- 33.....企业价值+现金-股权价值+债务，以下表述错误的是（）。



- A、.....简单价值等式不适用于拥有非核心资产的公司
- B、.....式使得企业价值和股权价值可言进行转换
- C、.....与现金的差额可定义为净债务
- D、.....即为资产负债表中的负债
- 34.....公开发发行上市, 该基金通过二级市场推出取得的收入需要计缴.....
- A、
- B、
- C、
- D、
- 35.....误的是 () 。
- A、.....股性投资为主
- B、.....所投资企业的因价值创造带来的股权增值
- C、.....投资
- D、.....成长性创业企业
- 36.....在基金运行期间向中国证券投资基金业协会进行的重大事项报告, 以下表述正确的是.....
- I、.....在重大事项发生后的 5 个工作日内向中国证券投资基金业协会报告
- II、.....人可以在重大事项发生后的 20 个工作日内向中国证券投资基金业协会报告
- III、.....金更换托管人, 托管人重新签署《托管协议》应当作为重大事项报送
- IV、.....基金实缴规模由 5 亿元人民币增加至 8 亿元人民币应当作为重大事项报送
- A、 II、 III、 IV
- B、 I、 III
- C、 I、 III、 IV
- D、 II、 IV
- 37.....主要方式为 () 。
- I、.....事会
- II、.....信息
- III、.....进行实地走访
- IV、.....查询企业提供的经营报告
- A、 I、 II、 IV
- B、 I、 II、 III
- C、 I、 III、 IV
- D、 II、 III、 IV
- 38.....股权投资基金管理人采取撤销管理人登记或取消会员资格纪律处分的情形包括.....
- A、基金管理人未妥善保管基金信息披露的相关文件资料, 在信息披露完成后即予以毁坏
- B、基金管理人未在中国证券投资基金业协会指定的系统中上传信息披露相关制度文件



C、基金管理人披露基金信息时违规承诺收益或者承担损失

D、基金管理人未指定专人负责管理信息披露事务

39.....以下表述正确的是 () 。

A、一般在基金路演完成后进入算集筹备期

B、在基金路演期需与基金投资人确定算集结束日期

C、在募集阶段可举行线下定向路演和线上公开路演

D、基金管理人可对达成意向的潜在投资人提供尽职调查材料

答案: D

40.....

A、基金向投资人划付投资收益的银行手续费

B、召开投资人会议的费用

C、基金拟投资某项目的财务尽职调查费用

D、基金管理人的审计费

41.....以下表述正确的是 () 。

A、行业自律作为一种市场治理手段, 是政府监管的有机组成部分

B、行业自律组织创建行业规则, 由政府监管部门对自律组织的内部成员执行行业规则

C、行业自律组织一般由中国证监会及其派出机构、投资基金管理人和其他基金服务机构构成

D、行业自律是在政府监管的基础上, 行业成员联合设定行业规则的活动

答案: D

42.....退出的资产分配顺序, 以下表述正确的是 () 。

A、清算费用、职工工资、所欠积款、外部债务、合伙人分配

B、职工工资、所欠税款、清算费用、外部债务、合伙人分配

C、清算费用、所欠税款、职工工资、外部债务、合伙人分配

D、所欠税款、职工工资、清算费用、外部债务、合伙人分配

答案: A

43.....包括 () 。

I、.....

II、.....式和出资时间

III、.....

IV、.....

A、I、III、IV

B、I、II、III

C、II、III、IV

D、I、II

44..... ()



- A、降价融资意味香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
- B、经营状况较成熟的企业比早中期创业企业更需要反摊薄条款
- C、反摊薄条款本质上是一种价格保护机制
- D、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
- 45.....
- A、.....资基金的收益波动小
- B、股权投资基金的基金份额流动性高
- C、通常需要 3-7 年才能完成投资的全部流程从而实现退出
- D、股权投资基金管理对专业性要求低
- 46.....
- A、.....是指基金委托第三方管理机构进行投资管理
- B、自我管理是基金自建投资管理团队并负责基金的投资决策
- C、受托管理包括直接通过基金的有限合伙协议,约定由某个自然人以执行事务合伙人名义管理合伙事务
- D、管理方式主要分为自我管理和受托管理
- 47.....
-
-进行风险管理
-增值服务
- A、.....
- B、I、II
- C、I、III
- D、I、II、III
- 48.....
- A、经营管理发生严重困难,继续存续会使股东利益受到重大损失,通过其他途径不能解决时,持有公司全部股东表决权百分之十以上的股东请求法院解散并获法院支持的,应当进行解散清算
- B、清算退出包括解散清算和破产清算
- C、有限责任公司的清算组由董事会或股东大会确定的入员或由股东组成
- D、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
- 49.....
- A、合伙人以其实缴的出资额为限对基金(合伙企业)债务承担责任
- B、合伙型基金不具有独立的法人地位
- C、合伙型基金的参与主体包括普通合伙人、有限合伙人和基金管理人
- D、普通合伙人对基金(合伙企业)债务承担无限连*责任



50.....

- A、...的有限合伙人
- B、基金的执行事务合伙人委派代表
- C、基金的托管人
- D、基金的执行事务合伙人

51.目前我国证券交易的所有结算参与人的共同对手方是()

- A.中国证券登记结算公司
- B. 上海、深圳证券交易所
- C.中央国债登记结算公司
- D. 上海清算所

【参考答案】A

52.关于保险资金投资表述错误的是()。

- A. 通常寿险公司的投资期限比财险的投资期限长
- B.财产险通常投资于低风险资产
- C.保险资产的主要来源是保费收入
- D.保险资金投资范围不包括不动产

【参考答案】D

53.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

【参考答案】D

54.关于期货合约,以下表述错误的是()

- A.盯市制度对保证期货合约的履行非常重要
- B.期货合约是非标准化合约
- C.投机者是期货市场的重要组成部分
- D. 金融期货合约的交割大多采用现金结算

【参考答案】B

55.关于股权投资基金运作,以下表述错误的是()。



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.投资限制的确定,通常服务于保护投资者利益这一目标
- B.投资范围通常依据投资对象的行业、地域、发展阶段等属性来确定
- C.基金的投资范围、投资策略一般不会在基金合同中明确列示
- D.投资策略通常依据基金的投资目标及投资者对风险和期望收益的偏好来确定

【参考答案】C

56.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

【参考答案】D

57.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
- C I、II
- D I、II、IV、V

【参考答案】B

58.以下关于最大回撤的说法,正确的是()

- A.比较不同基金的最大回撤指标时,应尽量控制在同一个评估期间
- B.最大回撤无法衡量损失的大小
- C.最大回撤衡量投资管理人对上行风险及下行风险的控制能力
- D.最大回撤可以衡量损失发生的可能概率

【参考答案】A

59.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

【参考答案】A

60.《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()。



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.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

【参考答案】 C

61.关于沪港通开通的意义,以下表述错误的是()

- A.完善了国内资本市场
- B.推动人民币跨境资本流动
- C.维护人民币和港币之间的汇率稳定
- D.构建良好的人民币回流机制

【参考答案】 C

62.以下选项中,不属于投资组合管理中规划阶段内容的是()。

- A.确定并量化投资者的投资目标和投资限制
- B. 监控和再平衡
- C.制定投资政策说明书
- D.建立战略资产配置

【参考答案】 B

63.下列关于个人投资者的表述错误的是()

- A.投资需求主要由个人需求决定,和个人家庭状况没有关系
- B.个人投资者是基金投资群体的重要组成部分
- C.个人投资者的就业状况会对其投资需求产生影响
- D.个人投资者的家庭负担越重,投资者越偏向稳健投资策略

【参考答案】 A

64.下列股票估值方法不属于相对估值法的是()。

- A.市盈率模型
- B. 经济附加值模型
- C. 企业价值倍数
- D.市销率模型

【参考答案】 B

65.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

【正确答案】 :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

66.关于利率互换和货币互换的描述,正确的是()

- A.货币互换的合约双方互换的是不同币种为单位的利率
- B.利率互换的合约双方交换的是双方认为具有相等经济价值的现金流
- C.利率互换的合约双方互换的是不同币种下的相同利率
- D.货币互换的合约的一方具有货币交换的权利,而没有货币交换的义务

【参考答案】 B

67.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

【参考答案】 C

68.某基金经理下达交易指令,以 35 元/股的价格卖出持仓的某只股票。当交易员接收到指令后,股票价格为 38 元/股,那么交易员将采取以下哪种方式

- A.以 35 元/股卖出该股票
- B.反馈给基金经理,重新下达交易指令
- C.放弃此次交易操作
- D.以 38 元/股卖出该股票

【参考答案】 D

69.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%
- D.12.5%

【参考答案】 A

70.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

【参考答案】 D

如果你有真题图片或者记得真题试题,可进入真题交流贴 (<https://www.233.com/jjcy/zhenti/>) 分享,或添加学霸君微信(ks233wx9),233 网校将及时更新真题及答案!



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

233 网校基金从业资料包 (<https://v.233.com/webApp/Datum/datuminfolist?classId=1004>) 将及时上传真题及答案文档, 提供下载!



简单三步

Step.1
Android & ios
点击下载

下载APP并安装

Step.2
题库

打开APP, 进入题库

Step.3
资料下载
分享积攒, 打

点击下载
分享积攒, 打

点击下载资料

下载APP获取学习资料



考证就上233网校APP

报考指导、学习视频、免费题库一手掌握