

2023 基金从业资格考试题库及参考答案（260 题）

1、CAPM 模型的基本假设不包括()。

- A. 所有投资者的投资期限都是相同的
- B. 投资者的投资范围不限于公开市场上可以交易的资产
- C. 所有投资者都是理性的
- D. 所有投资者对于风险的认知都一致

参考答案：B

2、如果某基金的贝塔系数() $1$ ，说明该基金是一只活跃或激进型基金。

- A. 大于
- B. 等于
- C. 小于
- D. 远远小于

参考答案：A

3、基金托管人内部控制制度中的()是指托管业务经营活动必须在发生时能准确及时地记录；按照“内控优先”的原则，新设机构或新增业务品种时，必须做到已建立相关的规章制度。

- A. 合法性原则
- B. 完整性原则
- C. 及时性原则
- D. 审慎性原则

参考答案：C

4、关于财务比率分析，下列说法错误的是()。

- A. 流动比率=流动资产 / 流动负债
- B. 速动比率=(固定资产-存货) / 流动负债
- C. 资产负债率=负债 / 资产
- D. 货存周转率=年销售成本 / 年均存货

参考答案：B

5、()是包含对通货膨胀补偿的利率。

- A. 名义利率
- B. 实际利率
- C. 通货膨胀率
- D. 无风险利率

参考答案：A

6、目前，我国的基金会计分期以()为单位，分期反映会计主体的财务状况。

- A. 日
- B. 季度
- C. 月
- D. 年度

参考答案：A

7、在质押式回购中，交易双方需要商定的内容不包括()。

- A. 首期结算金额

- B. 到期结算金额
- C. 回购债券数量
- D. 首期交易净价

参考答案：D

8、关于远期利率，以下说法错误的是()。

- A. 是利率衍生品的定价依据
- B. 可以预示市场对未来利率走势的期望
- C. 是计算贴现因子的依据
- D. 是中央银行制定货币政策的参考工具

参考答案：C

9、依照《证券投资基金法》的规定，提前终止基金合同，应当经参加大会的基金份额持有人所持表决权的()以上通过。

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

参考答案：D

10、境内机构投资者进行境外证券投资时，可以委托境外投资顾问为其服务。境外投资顾问应当符合经营投资管理业务达()年以上，最近一个会计年度管理的证券资产不少于100亿美元或等值货币。

- A. 2
- B. 3

C. 5

D. 641、

参考答案： C

11、证券的市场价格是由市场（）所决定的。

A. 供求关系

B. 内在价值

C. 市场价值

D. 预期价格

参考答案： A

12、负债权益比的计算公式为（）。

A. 负债总额/所有者权益总额

B. 所有者权益总额/负债总额

C. 负债总额/总资产

D. 总资产/负债总额

参考答案： A

13、风险溢价与承担的风险大小成（）。

A. 正比

B. 反比

C. 不相关

D. 线性

参考答案： A

14、下列不属于跟踪误差产生原因的是（）。

- A. 复制误差
- B. 分红
- C. 现金留存
- D. 追加投资

参考答案：D

15、()是一个能够全面反映基金在一定时期内经营成果的指标。

- A. 期末可供分配利润
- B. 本期已实现收益
- C. 本期利润
- D. 未分配利润

参考答案：C

16、()是指在证券市场上首次发行对象企业普通股票的行为。

- A. 首次公开发行
- B. 买壳上市
- C. 二次出售
- D. 管理层回购

参考答案：A

17、估值方法的()是指基金在进行资产估值时均应采取同样的估值方法，遵守同样的估值规则。

- A. 公开性
- B. 一致性
- C. 长期性

D. 准确性

参考答案： B

18、()反映一定时期的总体经营成果，揭示企业财务状况发生变动的直接原因。

A. 资产负债表

B. 利润表

C. 现金流量表

D. 所有者权益变动表

参考答案： B

19、在证券交易分级结算制下，证券公司承担的责任是()。

A. 每笔结算只计其应收、应付款项

B. 证券或资金的交收责任

C. 证券交付时双方可给付资金

D. 担当买卖双方结算交易对手

参考答案： B

20、下列属于货币市场工具的是()。

A. 债券回购

B. 利率互换

C. 买入返售金融资产

D. 中央银行票据

参考答案： D

21、CAPM模型的主要思想是()。

- A. 只有系统性风险才能获得收益补偿
- B. 只有非系统性风险才能得到收益补偿
- C. 只有在超出一定风险的基础上，才能够获得收益补偿
- D. 只要承担风险，均能够获得收益补偿

参考答案： A

22、 有价证券是（ ）的一种形式。

- A. 虚拟资本
- B. 真实资本
- C. 实际资本
- D. 商品资本

参考答案： A

23、 假设某基金在 2012 年 12 月 3 日的单位净值为 1.4848 元，2013 年 9 月 1 日的单位净值为 1.7886 元。期间该基金曾于 2013 年 2 月 28 日每份额派发红利 0.275 元。该基金 2013 年 2 月 27 日(除息日前一天)的单位净值为 1.8976 元，则该基金在这段时间内的时间加权收益率为（ ）。

- A. 40.87%
- B. 48.07%
- C. 47.08%
- D. 48.70%

参考答案： A

24、（ ）是专门投资于基金的基金产品。

- A. LOF
- B. ETF
- C. FOF
- D. QDII

参考答案：C

25、私募基金的投资者通常是机构投资者或投资经验和技巧较为丰富的\_\_\_\_投资者，且投资者数量较\_\_\_\_\_。()

- A. 团体；多
- B. 团体；少
- C. 个人；多
- D. 个人；少

参考答案：D

26、常用于对基金实际收益率衡量的指标是()。

- A. 移动平均收益率
- B. 简单收益率
- C. 算术平均收益率
- D. 几何平均收益率

参考答案：D

27、计算债券当期收益率与到期收益率都需要用到的是()。

- A. 每期利息(C)、债券面值(M)
- B. 每期利息(C)、债券市价(P)
- C. 时期数(n)、债券面值(M)



D. 时期数(n)、债券市价(P)

**参考答案： B**

28、以不同资产类别的收益情况与投资人的风险偏好、实际需求为基础，构造一定风险水平上的资产比例，并保持长期不变。这种资产配置方式是()。

- A. 战略性资产配置
- B. 恒定混合策略
- C. 战术性资产配置
- D. 投资组合保险策略

**参考答案： A**

29、下列选项中，不属于银行间债券市场的发行主体的是()。

- A. 财政部
- B. 中国人民银行
- C. 政策性银行
- D. 住房公积金管理机构

**参考答案： D**

30、下列关于货币时间价值的说法中，错误的是()。

- A. 货币时间价值是指货币随着时间的推移而发生的增值
- B. 两笔数额相等的资金，如果发生在不同的时期，那么其实际价值也是不同的
- C. 净现金流量=现金流入-现金流出
- D. 货币时间价值跟时间的长短无关

参考答案：D

31、下列属于流动资产的是()。

- A. 短期借款
- B. 应付票据
- C. 应收账款
- D. 应付账款

参考答案：C

32、在固定收益平台进行的固定收益证券现券交易实行净价申报，申报价格变动单位为\_\_\_\_\_，申报数量单位为\_\_\_\_\_。（）

- A. 0.01元；1手
- B. 0.01元；10手
- C. 0.001元；1手
- D. 0.001元；10手

参考答案：C

33、在金融期货交易中，大多数期货合约采取()的结算方式。

- A. 对冲平仓
- B. 实物交割
- C. 现金交割
- D. 转手交易

参考答案：A

34、欧盟的证券投资基金监管体系以()为核心。

- A. 《证券集合投资机构经营标准规则》

- B. 《可转让证券集合投资计划指令》
- C. 《另类投资基金管理人指令》
- D. 《证券投资基金管理办法》

参考答案： B

35、当影子定价和摊余成本定价法确定的基金资产净值偏离度()时，基金管理人应当在事件发生之日起(.)日内就此事项进行临时公告。

- A. 在 0.25%~0.5%之间时， 1
- B. 在 0.25%— 0.5%之间时， 2
- C. 绝对值超过 0.5%， 1
- D. 绝对值超过 0.5%， 2

参考答案： D

36、投资交易中的操作风险是()

- A. 由于汇率变化所产生的基金价值的不确定性
- B. 由于人员、流程、系统或外部因素带来的交易失误，导致基金资产或基金公司遭受损失的风险
- C. 由于宏观政策的变化导致的对基金收益的影响
- D. 由于违反法律、法规、交易所规则、基金合同所导致公司遭受损失的风险

参考答案： B

37、关于资本市场线，以下描述错误的是()。

- A. 切点投资组合就是市场投资组合

- B. 资本市场线是无风险利率点与有效前沿曲线的切点
- C. 资本市场线与有效前沿曲线的切点是一个不含无风险资产的组合
- D. 切点投资组合由投资者的偏好决定

参考答案：D

38、\_\_\_\_\_是指股票、债券、房地产等资产价格的增加 / 减少；而\_\_\_\_\_包括分红、利息、租金等。（）

- A. 资产收益；收入回报
- B. 收入回报；资产回报
- C. 资产收益；投资回报
- D. 资产回报；收入回报

参考答案：D

39、下列关于到期收益率影响因素，说法错误的是（）。

- A. 票面利率与债券到期收益率呈同方向增减
- B. 债券市场价格与到期收益率呈反方向增减
- C. 债券市场价格与到期收益率呈同方向增减
- D. 在其他因素相同的情况下，固定利率债券比零息债券的到期收益率要高

参考答案：C

40、下列关于净资产收益率的说法，错误的是（）。

- A. 净资产收益率低，说明企业利用其自有资本获利的能力强，投资带来的收益高

B. 由于现代企业最重要的经营目标是最大化股东财富，因而净资产收益率是衡量企业最大化股东财富能力的比率

C. 影响净资产收益率的因素有很多，系统研究影响和改善净资产收益率的方法称为杜邦分析法

D. 净资产收益率也称权益报酬率，强调每单位的所有者权益能够带来的利润

**参考答案：A**

41、投资者希望以即时的市场价格进行证券交易，就会下达()。

A. 限价指令

B. 止损指令

C. 随价指令

D. 市价指令

**参考答案：D**

42、下列关于信用利差特点的表述，错误的是（）。

A. 信用利差随着经济周期的扩张而扩张，随着经济周期的收缩而缩小

B. 对于给定的非政府部门的债券、给定的信用评级，信用利差随着期限增加而扩大

C. 信用利差的变化本质上是市场风险偏好的变化，受经济预期影响

D. 从实际数据看，信用利差的变化一般发生在经济周期发生转换之前，因此，信用利差可以作为预测经济周期活动的指标

参考答案：C

43、QDII 基金在()募集资金，在()进行投资。

- A. 境外;境外
- B. 境外;境内
- C. 境内;境内
- D. 境内;境外

参考答案：D

44、下列关于银行间债券市场的交易方式，表述不正确的是()。

- A. 买断式回购交易双方约定在将来某一日期由正回购方向逆回购方返还本金和按约定回购利率计算的利息
- B. 远期交易的市场参与者应为进入全国银行间债券市场的机构投资者
- C. 银行间债券市场交易以询价方式进行，自主谈判，逐笔成交
- D. 进行债券交易，应订立书面形式的合同

参考答案：A

45、根据基金销售机构对个人投资者的财富水平的区分，下列哪类个人投资者财富水平最高?()

- A. 私募基金
- B. 富裕投资者
- C. 高净值投资者
- D. 零售投资者

参考答案：C

46、董事会席位条款未对目标企业董事会的()作出约定。

- A. 席位数量
- B. 股权比例
- C. 后续调整规则
- D. 初始分配方案

参考答案：B

47、关于股权投资基金投资后管理的概念，下列说法错误的是()。

A. 投资后管理是指股权投资基金与被投资企业签署正式投资协议之后，项目投资经理积极参与被投资企业的重大经营决策，为被投资企业实施风险监控的一系列活动

B. 在完成项目尽职调查并实施投资后直到项目退出之前都属于投资后管理的期间

C. 投资后管理关系到投资项目的发展与退出方案的实现

D. 良好的投资后管理将会从主动层面减少或消除潜在的投资风险，实现投资的保值增值

参考答案：A

48、下列关于反摊薄条款的说法中，错误的是()。

A. 反摊薄条款触发时应当进行调整，在调整完成前，公司可以部分增资

B. 反摊薄条款又称反稀释条款

C. 被投资公司在进行后续融资或定向增发过程中，原始投资人可在投资协议中约定的反摊薄条款避免自己股份贬值及股份过分稀



释

D. 根据保护程度不同，反摊薄保护可以采取完全棘轮调整和加权平均调整两种方式

参考答案：A

49、下列不属于股权投资基金的退出方式是()

- A. 上市转让退出
- B. 在场外交易市场挂牌转让退出
- C. 口头说明转让退出
- D. 协议转让退出

参考答案：C

50、对募集设立完成后的股权投资基金进行投资是母基金的()。

- A. 一级投资
- B. 二级投资
- C. 直接投资
- D. 非母基金业务

参考答案：B

51、股权投资基金应进行信息披露的重大事项不包括()。

- A. 托管费率发生变更
- B. 托管人发生变更
- C. 管理人的合规风控负责人发生变更
- D. 触及基金止损线

参考答案：C



52、募集机构出现未经回访确认成功，将投资者交纳的认购基金款项由募集账户划转到基金财产账户情形的，中国基金业协会视情节轻重可采取的措施不包括()。

- A. 对私募基金管理人采取暂停私募基金备案业务
- B. 对募集机构采取暂停私募基金备案业务
- C. 撤销私募基金管理人登记
- D. 不予办理私募基金备案业务

参考答案：C

53、关于重置成本法，以下表述错误的是（）

- A. 重置全价考虑现时条件下的重新购置
- B. 重新购置的成本应针对全新状态的资产
- C. 从技术角度看，重置成本法主观因素较大
- D. 综合贬值是指资产的有形损耗

参考答案：D

54、以下可以保护投资者权益不被摊薄的条款是()。

- A. 优先购买权条款
- B. 反摊薄条款
- C. 优先认购权条款
- D. 回售条款

参考答案：C

55、关于合伙型股权投资基金的增资、退出、权益分配与清算退出等操作，下列说法不正确的是()。

- A. 合伙人权益的变更需要办理工商变更登记手续
- B. 增资、减资时，应向工商管理机关办理变更登记、注销手续
- C. 清算期间，合伙型股权投资基金存续，仍可开展与清算无关的经营活动
- D. 终止清算时，应向工商管理机关办理变更登记、注销手续

参考答案：C

56、私募基金运行期间，单只私募证券投资基金管理规模金额达到 5000 万元以上的，应该持续在每月结束之日起()以内向投资者披露基金净值信息。

- A. 5 个工作日
- B. 10 个工作日
- C. 5 天
- D. 10 天

参考答案：A

57、若采用市盈率法，计算的是公司投资后的估计值，则本次基金投资将获得目标公司()股份。

- A. 28.57%
- B. 25%
- C. 10%
- D. 40%

参考答案：A

58、下列关于市净率法的表述，错误的是()。

- A. 市净率也称市账率，等于每股价格除以每股账面价值
- B. 由于不同行业的资产盈利能力差异巨大，因此不同行业的市净率可能存在巨大差别
- C. 新兴产业的企业适合采用市净率法
- D. 制造企业多数资产采用历史成本法计价，与市场公允价值差别较大，不适用市净率法

参考答案：C

59、股权投资基金的项目退出主要方式有（）。

I、股份上市转让 II、挂牌转让退出 III、股权转让退出 IV、清算退出

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

参考答案：D

60、基金业协会应当在私募基金管理人登记材料齐备后的（）内，通过网站公告私募基金管理人名单及其基本情况的方式，为私募基金管理人办结登记手续。

- A. 60 日
- B. 20 个工作日
- C. 20 日
- D. 60 个工作日

参考答案：B

61、狭义的创业投资基金指的是投资于处于各个创业阶段的()的股权投资基金。

- A. 未上市成长性企业
- B. 已上市成长性企业
- C. 未上市成熟性企业
- D. 已上市成熟性企业

参考答案：A

62、设立信托，其书面文件应该载明的事项包括()。 I. 信托目的; II. 委托人、受托人的姓名或者名称、住所; III. 受益人或者受益人范围; IV. 信托财产的范围、种类及状况

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

参考答案：A

63、母基金发展初期，主要从事()，()是母基金的本源业务。

- A. 初级投资;初级投资
- B. 一级投资;一级投资
- C. 一级投资;二级投资
- D. 初级投资;二级投资

参考答案：B

64、合伙协议应列明投资的具体事项，主要包括()。 I. 投资范围; II. 投资运作方式; III. 所投标的担保措施; IV. 投资后对被投资企业的持续监控; V. 关联方认定标准及关联方投资的回避制度

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

参考答案: D

65、有下列情形之一的，对股东会该项决议投反对票的股东可以请求公司按照合理的价格收购其股权；请问哪一项不属于（）

- A. 公司连续三年不向股东分配利润，而公司该三年连续盈利，并且符合法律规定的分配利润条件的
- B. 公司连续五年不向股东分配利润，而公司该五年连续盈利，并且符合法律规定的分配利润条件的
- C. 公司合并、分立、转让主要财产的
- D. 公司章程规定的营业期限届满或者章程规定的其他解散事由出现，股东会会议通过决议修改章程使公司存续的

参考答案: A

66、有限合伙人可以按照合伙协议的约定转让其财产份额，但需要()通知其他合伙人。

- A. 至少提前 20 日
- B. 提前 30 日

C. 提前 60 日

D. 提前 50 日

**参考答案： B**

67、发起、协商、执行和变更登记构成（）的基本运作程序。

A. 股权回购

B. 质押回购

C. 股份转让

D. 协议转让

**参考答案： A**

68、依照我国公司法规定，公司的合并、分立、解散、修改公司章程或增减注册资本等事项须经（）通过。

A. 全体股东

B. 二分之一以上股东

C. 三分之一以上股东

D. 三分之二以上股东

**参考答案： D**

69、2016 年 12 月 3 日，基金业协会第二届第一次会员代表大会在（）召开。

A. 上海

B. 北京

C. 香港

D. 广州

参考答案：B

70、下表列示了对某证券的未来收益率的估计，将期望收益率记为EM，收益率（r）-20301 概/2 率。（该 p 证券）1 的期/2 望收益率等于（）。

- A. EM=5
- B. EM=6
- C. EM=7
- D. EM=4

参考答案：A

71、从事私募基金业务时，私募基金管理人的下列做法中，正确的是（）。

- A. 将其固有财产或者他人财产混同于基金财产从事投资活动
- B. 公平地对待其管理的不同基金财产
- C. 从事内幕交易、操纵交易价格及其他不正当交易活动
- D. 利用基金财产或者职务之便，为本人或者投资者以外的人牟取利益，进行利益输送

参考答案：B

72、1946 年成立的美国研究与发展公司(ARD)，被公认为全球第一家以（）形式运作的（）。

- A. 契约、股权投资基金
- B. 公司、股权投资基金
- C. 契约、创业投资基金

D. 公司、创业投资基金

参考答案：D

73、根据《关于进一步规范私募基金管理人登记若干事项的公告》  
新申请私募基金管理人登记的机构成立满()但未提交经审计的年度  
财务报告的，中国基金业协会将不予登记。

A. 半年

B. 一年

C. 一个季度

D. 两年

参考答案：B

74、基金信息披露形式上应遵循的原则有( )。

I. 规范性原则

II. 易解性原则

III. 易得性原则

IV. 有效性原则

A. I、II、III

B. I、II、IV

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

参考答案：A

75、合伙型股权投资基金的合伙协议，必备内容的事项包括( )。

I. 合伙期限



- II. 管理方式和管理费
- III. 费用和支出
- IV. 财务会计制度
- V. 利润分配及亏损分担

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

参考答案：B

76、关于合伙企业型股权投资基金中各合伙人应纳税所得额确定的原则，以下说法错误的是()。

- A. 如果合伙协议未约定合伙人的分配比例，合伙人也未能协商确定，则按照合伙人认缴出资比例确定应纳税所得额
- B. 如果合伙协议约定了各合伙人的分配比例，则按分配比例确定合伙人的应纳税所得额
- C. 如果合伙协议未约定合伙人的分配比例，可由合伙人协商确定的分配比例确定应纳税所得额的依据
- D. 如果合伙协议未约定合伙人的分配比例，合伙人也未能协商确定，且无法确定出资比例，则按合伙人数量平均计算各合伙人应纳税所得额

参考答案：D

77、甲公司为有限责任公司，乙公司为股份有限公司，关于这两

个公司的表述中，不符合法律规定的有()。

- A. 甲公司的经营事项和财务账目无需向社会公开;乙公司负有法律规定的信息披露义务
- B. 甲公司可以不设立董事会;乙公司必须设立董事会
- C. 两个公司股东(大)会对一般决议的表决方式可由公司章程自行确定,通过特别决议则必须经过出席股东(大)会的股东所持表决权的2/3以上同意
- D. 甲公司需由五十个以下股东出资设立;乙公司设立时应当有二人以上二百人以下发起人

参考答案: C

78、合伙型股权投资基金合伙协议中,应约定由()担任执行事务合伙人。

- A. 任一合伙人
- B. 有限合伙人
- C. 普通合伙人
- D. 指定合伙人

参考答案: C

79、按照《中华人民共和国公司法》的规定,下列不属于公司董事会秘书职责的是()。 I.负责公司股东大会和董事会会议的筹备; II.负责公司股东资料的管理;III.选聘经理;IV.召集并主持股东大会

- A. I、II、III、IV
- B. III、IV

C. I、II、III

D. II、III、IV

**参考答案：B**

80、对于有限合伙企业，合伙协议应当载明的内容不包括（）。

A. 普通合伙人和有限合伙人的姓名或者名称、住所

B. 执行事务合伙人应具备的条件和选择程序

C. 有限合伙人的除名条件和更换程序

D. 有限合伙人入伙、退伙的条件、程序以及相关责任

**参考答案：C**

81、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（）。

I. 寻找合适的高级管理人才

II. 寻找日常经营中的供应商和经销商

III. 聘用核心技术人才

IV. 寻找合适的专家顾问

A. I、II、III

B. I、II、IV

C. II、III、IV

D. I、II、III、IV

**参考答案：D**

82、基金管理公司应当按相关规定对其香港特区发生的重大事项及时向（）报告。

- A. 公司经营所在地中国证监会派出机构
- B. 公司注册地中国证监会派出机构
- C. 香港证券及期货事务监察委员会
- D. 以上都正确

参考答案： A

83、股票的变化表现为三种趋势：长期趋势、中期趋势及短期趋势。其中，（）最为重要，也最为被辨认，是投资者主要的观察对象。

- A. 长期趋势
- B. 中期趋势
- C. 短期趋势
- D. 中期趋势和短期趋势

参考答案： A

84、私募基金管理人委托募集的，应该委托获得中国证券监督管理委员会基金销售业务资格且成为（）会员的机构募集私募基金。

- A. 中国证券投资基金业协会
- B. 中国银行业协会
- C. 私募基金投资者协会
- D. 私募基金管理人协会

参考答案： A

85、下列关于股权投资基金募集流程及要求的说法中，错误的是（）。

- A. 在完成基金风险揭示后，募集机构应当合理审慎地审查投资

者是否符合合格投资者标准，依法履行反洗钱义务，并确保单只基金投资者人数符合法律规定

B. 关于投资者的风险识别和分析承担能力的评估结果有效期最长不超过3年，募集机构逾期再次向投资者推介私募基金时，需重新进行投资者风险评估

C. 投资者风险调查问卷中应包含针对投资者的投资知识、投资经验和风险偏好等信息的了解

D. 已符合私募基金合格投资者要求的机构投资者无需进行投资者风险调查问卷程序

**参考答案：D**

86、反映被投资企业管理状况的指标不包括()。

A. 股东关系与公司治理

B. 重大经营管理问题

C. 经营风险控制情况

D. 主要产品的市场前景

**参考答案：D**

87、以下属于股权投资基金运作阶段的是()。

I. 退出阶段 II. 管理阶段 III. 投资阶段 IV. 募集阶段

A. I、II、III

B. III、IV

C. II、III

D. I、II、III、IV

参考答案：D

88、关于拖售权条款，以下表述正确的是()

A. 拖售权通常与第一拒绝全条款同时出现

B. 拖售权又称为共同出售权

C. 行使拖售权的交易下，交易价格以股权投资基金与第三方协商确定的交易价格为准

D. 拖售权条款赋予创始股东很大的权力，一般创始股东会要求加入投资协议中

参考答案：C

89、股权投资基金投资后阶段信息获取的主要渠道有()。I. 日常联络和沟通工作; II. 关注被投资企业经营状况; III. 参与被投资企业董事会; IV. 参与被投资企业股东大会(股东会)

A. I、II、III、IV

B. I、II

C. II、III

D. III、IV

参考答案：A

90、《私募投资基金募集行为管理办法》中，募集机构及从业人员推介私募基金时，下列说法错误的是()。

A. 禁止恶意贬低同行

B. 禁止推介非本机构设立成负责募集的私募基金

C. 允许非本机构雇佣的人员进行私算基金推介

D. 法律、行政法规、中国证监会和中国基金业协会禁止的其他行为

**参考答案：C**

91、（）与被投资企业投资交割之后，基金管理人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各项增值服务的一系列活

- A. 投资前管理
- B. 投资后管理
- C. 事前管理
- D. 事后管理

**参考答案：B**

92、企业在我国境内上市进行改制时首先应确定的是（）。

- A. 会计师事务所
- B. 律师事务所
- C. 证券公司
- D. 拟 IPO 市场

**参考答案：C**

93、下列属于从事股权投资基金禁止业务的有（）。 I. 不公平地对待其管理的不同基金财产 II. 从事损害基金财产和投资者利益的投资活动 III. 将其固有财产或者他人财产混同于基金财产从事投资活动 IV. 泄露因职务便利获取的未公开信息，利用该信息从事或者明示、暗示他人从事相关的交易活动



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

参考答案：D

94、募集机构应当与监督机构签署账户监督协议，明确对基金募集结算资金专用账户的()的条款。 I . 控制权; II. 使用权; III. 责任划分; IV. 保障资金划转安全

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

参考答案：C

95、甲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, 甲基金可能违反保密义务的行为是()。

- A. 在向基金投资者定期披露的基金报告中描述X项目投资金额及项目基本情况
- B. 向基金审计师提供了X项目的年度财务报表
- C. 向基金现有投资组合中同行业项目的高管咨询确认X项目扩张规划的合理性
- D. 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

参考答案：C



96、私募基金管理人()是在充分考虑内外部环境的基础上,对经营过程中的风险进行识别、评价和管理的制度安排、组织体系和控制措施。

- A. 内部控制
- B. 风险控制
- C. 合规管理
- D. 风险管理

参考答案: A

97、中国基金业协会于()发布《关于实行私募基金管理人分类公示制度的公告》,正式启动私募基金管理人分类公示制度。

- A. 2015年3月
- B. 2016年2月
- C. 2014年12月
- D. 2014年11月

参考答案: A

98、募集机构及其从业人员不得从事的行为不包括()。

- A. 侵占基金财产
- B. 侵占客户资金
- C. 发售基金份额
- D. 利用基金相关的未公开信息进行交易

参考答案: C

99、按()分类,股权投资基金分为公司型基金、合伙型基金、

契约型基金。

- A. 资金规模
- B. 组织形式
- C. 资金性质
- D. 投资对象

参考答案：B

100、如果基金在募集中超过了上述的募集人数标准，无论募集机构与投资者沟通方式是否满足“特定化”标准，都将构成（）。

- A. 直接发行
- B. 对公发行
- C. 公开发售
- D. 间接发行

参考答案：C

101、股权投资母基金 A 在股权投资基金 B 的存续期第 3 年，从基金 B 的投资人 C 处，以 C 持有基金 B 份额按公允价值估值，购买 C 持有基金 B 的全部份额。针对该交易，以下说法错误的是（）。

- A. 该交易描述的是母基金二级投资业务中的购买存续基金份额及后续出资额
- B. 因缺乏流动性，母基金 A 可以一定折扣购买 C 持有的基金 B 的份额
- C. 通常情况下，该交易相对于母基金 A 在基金 B 时直接投资基金 B，能更快回收投资

D. 母基金A在该交易中只需考察基金B所持有投资组合公司的价值

参考答案：D

102、国有股权转让事项经批准后，由转让方委托会计师事务所对转让标的企业进行审计。涉及参股权转让不宜单独进行专项审计的，转让方应当取得转让标的企业最近（）年度审计报告。

- A. 四期
- B. 三期
- C. 一期
- D. 二期

参考答案：C

103、经济增加值  $EVA = \text{税后净营业利润} - \text{资本成本}$   
 $= (R - C) \times A = R \times A - C \times A$ ，其中，A为（）。

- A. 投入价值
- B. 劳动价值
- C. 资金成本
- D. 投入资本

参考答案：D

104、股权投资基金的项目退出主要方式有（）。

I、股份上市转让 II、挂牌转让退出 III、股权转让退出 IV、清算退出

- A. I . II . III

B. I . II . IV

C. I . III. IV

D. I . II . III. IV

**参考答案：D**

105、在股权投资基金的清算阶段，律师提供的服务不包括（）。

A. 按照法律规定和基金合同的约定，协助确定清算主体

B. 参与谈判

C. 协助清算主体制订清算方案

D. 协助实施清算方案，包括通知债权人、确认基金财产、分配基金财产

**参考答案：B**

106、下列关于基金募集的说法中，正确的是（）。

A. 公开募集基金应当向合格投资者募集，合格投资者累计不得超过 200 人

B. 公开募集基金应当向特定投资者募集，特定投资者累计可以超过 500 人

C. 非公开募集基金应当向特定投资者募集，特定投资者累计不得超过 500 人

D. 非公开募集基金应当向合格投资者募集，合格投资者累计不得超过 200 人

**参考答案：D**

107、下列说法错误的是（）

- A. 基金期限也称为基金存续期，是基金投资者约定的基金存续时长
- B. 在管理退出期内，基金管理人主要负责进行投资后管理及退出投资项目的工作
- C. 根据约定，基金管理人在投资期与管理退出期内所收取的基金管理费必须是相同的费率
- D. 多数股权投资基金对滚动投资会进行一定的限制，比较多见的是限制在基金存续期的后期阶段进行滚动投资

参考答案：C

108、基金销售机构正在募集一只 5000 万元规模的契约型股权投资基金，销售机构的以下哪种销售方式是正确的？()

- A. 通过理财平台按照单个投资者不低于 300 万元的标准向特定的 10 名高净值人员推荐并募集全部基金份额
- B. 委托互联网金融平台将基金收益权设置成理财产品按每份 10 万元卖给平台注册用户
- C. 通过其营业网点将基金拆分成每份 10 万元卖给营业网点的客户
- D. 因剩余 500 万的基金份额未募集完毕，销售机构将其拆分为每份 50 万元让销售人员认购

参考答案：A

109、基金投资者享有以下权利，下列说法不正确的是()。

- A. 分享基金财产收益

- B. 参与分配清算后的全部基金财产
- C. 依法转让或者申请赎回其持有的基金份额
- D. 按照规定要求召开基金投资者会议

参考答案： B

110、关于公司重组上市的说法，正确的是（）。

I. 重组上市时，非上市公司可以直接发行股份，换取上市公司的股份，成为上市公司的控股股东；

II. 重组上市时，上市公司控股股东可以向非上市公司发行股份，购买其业务和资产，从而达到重组上市的目的；

III. 重组上市时，非上市公司可以先通过协议或二级市场购买等方式取得上市公司控制权，控制上市公司后再收购非上市公司的资产；

IV. 重组上市时，上市公司可以以非公开发行方式直接向收购方发行股份购买其资产，从而达到重组的目的

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

参考答案： C

111、违反国家金融管理法律规定，向社会公众（包括单位和个人）吸收资金的行为，是“非法吸收公众存款或者变相吸收公众存款”条件的是（）。 I. 未经有关部门依法批准或者借用合法经营的形式

吸收资金Ⅱ. 通过媒体、推介会、传单、手机短信等途径向社会公开宣传Ⅲ. 承诺在一定期限内以货币、实物、股权等方式还本付息或者给付回报Ⅳ. 以投资入股的方式非法吸收资金的

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

参考答案：A

112、关于国际市场上股权投资基金募集方式和投资标的的特点，以下表述正确的是（）Ⅰ 私募股权投资基金：非公开募集、非公开交易Ⅱ 私募股权投资基金：非公开募集、公开交易Ⅲ 公募股权投资基金：公开募集、非公开交易Ⅳ 公募股权投资基金：公开募集、公开交易

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

参考答案：C

113、关于有限合伙制说法错误的是（）

- A. 有限合伙人负责出资
- B. 在国内的普通合伙人通常为基金管理公司
- C. 普通合伙人代表整个私募股权基金对外行使权力
- D. 普通合伙人没有经营管理权利，而有限合伙人有，但受到普通



合伙人监督

参考答案：D

114、下列关于折现模型的说法中，错误的是()。

A. 红利折现模型要求目标公司的红利发放政策相对稳定，但在实际中，很多企业的红利发放政策不稳定，有的企业从不发放红利或者因为未盈利而无红利可发放

B. 股权自由现金流是可以自由分配给股权拥有者的最大化的现金流

C. 企业自由现金流折现模型得到的是股权价值

D. 企业自由现金流是指公司在保持正常运营的情况下，可以向所有出资人(股东和债权人)进行自由分配的现金流

参考答案：C

115、信托无效的情形不包括()。

A. 委托人以合法财产设立信托

B. 受益人或者受益人范围不能确定

C. 专以诉讼或者讨债为目的设立信托

D. 信托目的损害社会公共利益

参考答案：A

116、下列()行为会构成虚假广告罪。

A. 违法所得5万元

B. 造成严重危害后果或者恶劣社会影响的

C. 三年内利用广告做虚假宣传，受过行政处罚两次以上的



D. 违法所得 8 万元

参考答案：B

117、下列表述错误的是()。

A. 潜在投资者通常把私募备忘录作为决策是否参与基金的关键信息来源

B. 基金管理人既可以按照资金承诺比例收取管理费，还可以采用基于基金运营预算的收费机制

C. 股权投资基金的投资者需要一次性缴存投资资金

D. 基金管理人会和投资者之间就基金扩募与缩募、份额退出、份额转让、基金清算等进行限制和约束

参考答案：C

118、下列关于基金专业化经营的表述中，错误的是()。

A. 基金管理人的主营业务应为私募基金管理业务，不得兼营与私募基金无关的业务

B. 基金管理人的名称和经营范围中应当包含与基金投资管理业务相关的字样

C. 基金管理人只可备案与本机构已登记业务类型相符的私募基金

D. 同一基金管理人可兼营多种类型的私募基金管理业务

参考答案：D

119、基金份额持有人大会不可以由()提议召集。

A. 代表基金份额 10%以上的基金份额持有人

- B. 基金托管人
- C. 基金审计机构
- D. 基金管理人

参考答案：C

120、()报告了企业在某一时点的资产、负债和所有者权益的状况，报告时点通常为会计季末、半年末或会计年末。

- A. 资产负债表
- B. 利润表
- C. 现金流量表
- D. 所有者权益变动表

参考答案：A

121、现场调查是()不可或缺的环节。

- A. 法律尽职调查
- B. 业务尽职调查
- C. 财务尽职调查
- D. 风险尽职调查

参考答案：C

122、公司型基金设立步骤及先后顺序正确的是()。

- A. 申请设立登记、名称预先核准、领取营业执照
- B. 名称确定、申请登记、领取执照
- C. 名称申请登记、核准相关资料、领取营业执照
- D. 名称预先核准、申请设立登记、领取营业执照

参考答案：D

123、下列关于远期合约、期货合约、期权合约和互换合约区别的表述，不正确的是()

A. 期货合约只在交易所交易，期权合约大部分在交易所交易，远期合约和互换合约通常在场外交易，采用非标准形式进行

B. 一般而言远期，合约和互换合约通常是用实物进行交割，期货合约绝大多数通过对冲相抵消，通常使用现金结算，极少实物交割

C. 远期合约和互换合约通常用保证金交易，因此有明显的杠杆，期货合约通常没有杠杆效应

D. 期权合约中买方需要支付期权费

参考答案：C

124、如果普通合伙人本身为有限合伙企业，按照“()”的原则，在合伙制()由每一位合伙人作为纳税义务人，缴纳企业所得税。

A. 先分后税；普通合伙人层面

B. 先分后税；普通合伙人层面的下一层

C. 先税后分；普通合伙人层面

D. 先税后分；普通合伙人层面的下一层

参考答案：B

125、在信托型基金参与主体中，除了基金投资者和基金管理者外还有()。

A. 基金份额登记机构

B. 基金托管人

- C. 有限合伙人
- D. 普通合伙人

参考答案：B

126、某合伙型股权投资基金,共有投资者 A、B、C 三位有限合伙人。投资者 C 拟将其持有的全部合伙财产份额转让给投资者 D,以下表述正确的是()。

I 不论合伙协议如何约定,该转让事项必须征得投资者 A、B 的一致同意

II 若合伙协议有另行约定,可不必征得投资者 AB 的一致同意,以合伙协议约定的条件为准

III 投资者 A、B 不享有优先购买权,投资者 C 可以自由决定转让给谁

IV 除非合伙协议另有约定,投资者 A、B 享有优先购买权

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

参考答案：C

127、股权投资行业主要用到的估值方法为()。

- A. 折现现金流法和清算价值法
- B. 相对估值法和折现现金流法
- C. 折现现金流法和成本法

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/378000034057007005>