

基金从业人员
资格考试
专·用·教·材

私募股权投资基金 基础知识

孙喜伟◎编著 基金业从业人员一般从业资格考试命题研究中心◎审校

考点扫描

根据最新考试大纲理出常见考点及其考查频率（高频、中频、低频），全面、直观展示出题点。

大型题库

400道机考真题及高质量模拟试题，全面覆盖新版考试大纲的知识点。

模拟考场

完全模拟基金业协会无纸化考试（机考）环境，带你“提前”进考场，熟悉答题环境，有效避开失分雷区。

真题演练

精选过往考试真题，极具练习价值，是快速通关的有力保障。

同步练习

教材同步练习题，真题题型特训，边学边练，吃透知识点，大幅提升答题效率。

PPT课件

PPT形式的考前串讲，重点、难点一览无遗。

自动评分

交卷后系统严格依据真题评分标准自动评分，并提供答案与解析，及时反馈考生的模考信息。

错题反复做

难题、错题均可自动收集到“错题库”中反复练习，集中攻克薄弱环节，减少失分。



微信扫一扫，通用小程序

轻松扫一扫
过关知识全知晓

根据

中国证券投资基金业协会
新版考试大纲编写



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

基金从业人员
资格考试
专·用·教·材

私募股权投资基金 基础知识

孙喜伟◎编著

基金业从业人员一般从业资格考试命题研究中心◎审校



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

内 容 提 要

本教材以基金业协会最新颁布的《基金从业资格考试大纲(2016年度修订)》为依据,面向参加改革后的基金从业资格考试中科目三“私募股权投资基金基础知识”的考试需要,体现了该科目知识的全面性、系统性和实用性。同时,在多年研究该科目大量真题的基础上,总结、提炼出该科目考试的命题特点与解题规律,旨在帮助读者全面掌握知识,提高实战能力,顺利通过考试。

本教材共12章,第0章为“考纲分析与应试策略”,旨在总结、提炼考试内容的重点与命题方式,为考生提供全面的复习与应试策略。第1~10章为“私募股权投资基金基础知识”,是大纲要求的私募股权投资基金基础知识的要点内容,也是本教材最主要的部分。分别介绍了私募股权投资基金概述、私募股权投资基金的参与主体、私募股权投资基金的分类、私募股权投资基金的募集与设立、私募股权投资基金的投资、私募股权投资基金的投资后管理、私募股权投资基金的项目退出、私募股权投资基金的内部管理、政府监管和行业自律管理。第11章为“法律法规精选汇编”,精选了与私募股权投资基金相关法律、法规、自律规则等。

在讲解的过程中,针对重要知识点不仅穿插了大量的例题及详细解析,而且每章末还安排了过关测试题,帮助读者边学边练,轻松掌握解题思路和答题技巧。

另外,本教材配有题库版学习系统,不仅为考生提供与大纲同步的练习题,以及大量的真题、模拟题,还提供与真实机考环境完全一致的模考系统,读者可像真实考试一样在该系统中进行登录、答题、交卷等操作,从而快速熟悉机考环境,避开失分雷区,提高应试能力。

本教材适合参加证券投资基金考试“私募股权投资基金基础知识”科目的读者自学,亦适合作为各类培训机构的相关教材。

图书在版编目(CIP)数据

私募股权投资基金基础知识 / 孙喜伟编著. — 北京: 北京大学出版社, 2017.10
ISBN 978-7-301-28706-4

I. ①私… II. ①孙… III. ①股权—投资基金—资格考试—教材 IV. ①F830.59

中国版本图书馆CIP数据核字(2017)第217071号

书 名 私募股权投资基金基础知识

SIMU GUQUAN TOUZI JIJIN JICHU ZHISHI

著作责任者 孙喜伟 编著

责任编辑 尹 毅

标准书号 ISBN 978-7-301-28706-4

出版发行 北京大学出版社

地 址 北京市海淀区成府路205号 100871

网 址 <http://www.pup.cn> 新浪微博: @北京大学出版社

电子信箱 pup7@pup.cn

电 话 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62580653

印 刷 者 北京富生印刷厂

经 销 者 新华书店

787毫米×1092毫米 16开本 19印张 486千字

2017年10月第1版 2017年10月第1次印刷

印 数 1-2000册

定 价 45.00元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究

举报电话: 010-62752024 电子信箱: fd@pup.pku.edu.cn

图书如有印装质量问题,请与出版部联系。电话: 010-62756370

前言

一、编写本教材的初衷

为了切实做好证券投资基金考试工作，指导考生全面掌握知识体系，提高考生的专业胜任能力和执业水平，我们组织了一批专业能力极强的老师，编写了这套集学、练、查为一体的指导性教材。

本套教材由具有多年教学经验的证券投资基金讲师编写，经过多名证券投资基金资深专家的严格编审，旨在为考生提供权威、详尽、准确的应试指南，帮助考生在掌握知识、提高专业能力的基础上，顺利通过考试。

二、本教材能给予读者的帮助

本教材面向基金从业资格考试中的“私募股权投资基金基础知识”科目，采用1册图书配1套题库版模考与练习系统的形式为考生提供帮助。

➤ 突出高频考点，重点难点一网打尽

本教材以最新版考试大纲为依据，在全面覆盖考试大纲知识点的基础上，分章进行细致讲解，并突出重点，将高频考点做了细致的标注与总结，帮助考生准确、快速地抓住重点、难点，大幅提高复习效率。

➤ 真题串讲，解析详尽，轻松掌握命题规律与解题方法

本教材在讲解各考点的过程中，结合考试题型，以考试真题为例进行讲解，并同步给出答案和详尽的解析，不仅能帮助考生通过真题训练吃透知识点，还能帮助考生快速掌握各类真题类型的命题特点与解题方法。

➤ 设计贴心小栏目，结构明晰，知识掌握更全面、透彻

为了使本教材好读、易懂，从而有效地帮助考生全面掌握知识点、掌握解题规律，本教材不仅精心设计了内文版式，使之更为易读，还设计了若干贴心的特色小栏目。比如，“考情分析”栏目，透彻分析了各个知识点在历年考试中的考查情况；“学习建议”栏目，为考生提供学习与复习该知识点的方法；“知识拓展”栏目，总结、提炼该知识点在考试中的命题，并提供应对策略；“知识拓展”栏目，主要是对一些相关的法律、法规或概念做进一步的补充说明。

➤ 提供过关测试题，边学边练，复习更高效

本教材在每章末尾，按知识点和考点精心设计了不同题型的过关测试题。考生可以通过做

题巩固所学知识点，并能举一反三，提高应考能力。

➤ **提供法律法规精选汇编，考查要点有据可查**

本教材第三部分“法律法规精选汇编”精选了与私募股权投资基金相关的法律、法规和行业自律规则，使考生在学习具体考点的基础上，参考相关法律、法规等条款规定，做到对知识掌握的横向延伸。

➤ **配套学习系统，提前在真实机考环境中演练，应考更从容**

本教材的配套学习系统提供题库版模考与练习，主要有“考试指南”“同步训练”“真题演练”“模拟考场”等板块，提供与教材同步的习题，以及大量的真题及高质量的模拟题，并通过“模拟考场”为考生提供机考实战环境，带领考生“提前进考场”。同时，该学习系统提供错题重做与智能评分功能，能大幅提高考生的复习效率。

三、怎样使用本教材

- 先认真研读本教材第一部分的“考纲分析与应试策略”，深入了解考试大纲的要求与命题趋势，弄清重点章节，确立复习思路。
- 在学习第二部分第1章至第10章时，考生应先仔细阅读“考情分析”与“学习建议”，充分了解要考查的知识点，明确考试重点，掌握复习方法，并了解考试过程中应注意的问题。
- 抓住重要考点，有的放矢。考生应注重对各知识点进行归纳总结，在复习时抓住重点，掌握解题要领，以不变应万变。
- 强烈建议将教材与学习系统配套使用，并通过学习系统多做练习。考生应将大部分精力和时间放在教材中要求重点掌握和熟悉的考点上，然后通过配套学习系统提供的模考与练习进行反复练习，以熟悉并适应机考环境。

四、致谢

在编写过程中，得到不少资深执业师的指导，并获得国内知名教师的严格把关，在此谨表衷心的感谢！

尽管作者精益求精，书中亦难免有错误和不足之处，恳请广大读者批评指正。

读者信箱：2751801073@qq.com

投稿邮箱：pup7@pup.cn

读者QQ群：218192911

目 录

第 0 章 考纲分析与应试策略

一、考试简介..... 1	2. 命题趋势分析..... 4
1. 考试科目..... 1	三、应试经验与技巧..... 4
2. 考试形式..... 1	1. 直接挑选法..... 4
3. 考试题型与答题时间..... 1	2. 排除法..... 4
二、考试大纲专家解读..... 2	3. 选项组合法..... 5
1. 考查要点概览..... 2	四、学习方法与建议..... 5

第 1 章 私募股权投资基金概述

第一节 私募股权投资基金的概念..... 8	四、我国私募股权投资基金发展的现状(★)..... 12
一、私募股权投资基金的概念(★★)..... 8	第三节 私募股权投资基金的基本运作模式和特点..... 12
二、私募股权投资基金在资产配置中的地位和作用(★)..... 8	一、私募股权投资基金的基本运作模式及特点(★★)..... 12
第二节 私募股权投资基金的起源和发展..... 8	二、私募股权投资基金的利益分配方式(★★)..... 14
一、私募股权投资基金的起源与发展历程(★)..... 8	三、私募股权投资基金生命周期的关键要素(★)..... 14
二、国际私募股权投资基金发展的现状(★)..... 9	四、私募股权投资基金现金流模式的关键要素(★)..... 15
三、我国私募股权投资基金发展及监管的主要阶段(★)..... 10	

第四节 私募股权投资基金在经济发展中的作用 16

一、我国私募股权投资行业的社会经济效益 (★) 16

二、我国私募股权投资行业的发展趋势 (★) 17

过关测试题 17

单选题 17

第2章 私募股权投资基金的参与主体

第一节 私募股权投资基金的基本架构 19

私募股权投资基金的主要参与主体 (★★) 20

第二节 私募股权投资基金的投资者 20

私募股权投资基金主要的投资人类型 (★) 20

第三节 私募股权投资基金的管理人 20

一、私募股权投资基金管理人的主要职责和义务 (★★) 20

二、私募股权投资基金管理人的激励机制和分配制度 (★) 21

第四节 私募股权投资基金的服务机构 21

私募股权投资基金的主要服务机构 (★) 21

第五节 私募股权投资基金的监管机构 22

我国私募股权投资基金的政府监管和行业自律机构 (★★) 22

过关测试题 22

单选题 22

第3章 私募股权投资基金的分类

第一节 按投资领域分类 24

创业投资基金、并购基金、不动产基金、基础设施基金、定增基金的概念和特点 (★★★) 24

第二节 按法律形式分类 25

公司型基金、合伙型基金和契约型基金的架构、特点 (★★★) 25

第三节 按资金性质分类 26

一、人民币私募股权投资基金 (★) 26

二、外币私募股权投资基金 (★) 27

第四节 母基金 27

一、私募股权投资母基金 (★★) 28

二、政府引导基金 (★★) 29

过关测试题 29

单选题 29

第 4 章 私募股权投资基金的募集与设立

第一节 私募股权投资基金的募集	第四节 私募股权投资基金的设立 40
机构 32	一、私募股权投资基金组织形式的选择 (★★) 40
一、私募股权投资基金的募集行为 (★★★) 32	二、私募股权投资基金的设立流程 (★★) 43
二、募集机构 (★★★) 32	三、私募股权投资基金的基本税负 (★★★) 45
三、募集机构的责任与义务 (★★) 33	第五节 基金投资者与基金管理人的权利义务关系 47
第二节 私募股权投资基金的募集对象 35	一、基金投资者与基金管理人的基础法律关系 (★★) 47
一、合格投资者的概念和范围 (★★★) 35	二、基金合同 (★★) 49
二、当然合格投资者的类型与认定标准 (★★) 36	第六节 外商投资私募股权投资基金募集与设立中的特殊问题 58
第三节 私募股权投资基金的募集方式及流程 36	一、我国外商投资私募股权投资基金有关工作的历史沿革 (★) 58
一、私募股权投资基金募集人数限制 (★★★) 36	二、QFLP 工作内容 (★) 58
二、投资者非法拆分的含义 (★★) 37	三、设立外资创投企业的特殊要求 (★★) 59
三、禁止性募集行为 (★★) 37	过关测试题 60
四、私募股权投资基金的募集流程及要求 (★★★) 37	单选题..... 60

第 5 章 私募股权投资基金的投资

第一节 私募股权投资基金的一般投资流程 65	第二节 尽职调查 66
私募股权投资基金投资流程 (★) 65	一、尽职调查的目的、范围和方法 (★★) 67
	二、业务尽职调查、财务尽职调查、

法律尽职调查中重点关注的内容 (★★★)	68	第四节 投资协议与投资备忘录的主要 条款	76
三、尽职调查报告的主要内容 (★)	69	私募股权投资基金常见的投资 条款(★★★)	76
第三节 私募股权投资基金常用的估值 方法	70	第五节 跨境私募股权投资中的特殊 问题	78
一、私募股权投资基金投资项目估值 的主要方法(★)	70	一、跨境私募股权投资的类型 (★)	78
二、相对估值法(★★★)	71	二、跨境私募股权投资的法律依据、 审批流程、架构设计(★)	78
三、贴现现金流法(★★★)	73	过关测试题	80
四、成本法(★★★)	74	单选题	80
五、清算价值法(★★★)	75		
六、经济增加值法(★★★)	75		

第6章 私募股权投资基金的投资后管理

第一节 投资后管理概述	82	二、投资后项目监控的主要方式 (★★)	85
一、投资后管理的概念、内容和作用 (★★)	82	第三节 增值服务	85
二、投资后阶段信息获取的主要渠道 (★★)	83	一、增值服务的价值(★★)	85
第二节 投资后项目监控	84	二、增值服务的主要内容(★★)	85
一、投资后阶段常用的监控指标 (★)	84	过关测试题	86
		单选题	86

第7章 私募股权投资基金的项目退出

第一节 项目退出的概述	89	第二节 上市转让或挂牌转让退出	89
一、项目退出的概念(★)	89	一、上市退出的主要市场(★★)	89
二、项目退出的方式(★)	89	二、境内主板和创业板上市的基本	

要求 (★★)	90	二、区域性股权交易市场基本情况	
三、项目在境内申报上市的流程		(★)	99
(★)	93	三、国有股权非上市转让的特殊要求	
四、已上市企业股份转让的交易机制		(★★)	99
及操作流程 (★)	94	四、并购的流程和方法 (★★)	100
五、间接上市流程 (★★)	95	五、回购的流程和方法 (★)	101
六、全国中小企业股份转让系统挂牌		第四节 清算退出	102
的基本要求 (★★)	95	一、清算退出的内涵 (★★)	102
七、全国中小企业股权转让系统挂牌		二、清算退出的流程和方法	
的市场交易基本规则和机制		(★★)	102
(★★)	96	过关测试题	103
第三节 股权转让退出	98	单选题	103
一、非上市股权转让的基本流程			
(★★)	98		

第 8 章 私募股权投资基金的内部管理

第一节 投资者关系管理	106	第三节 基金估值核算	111
一、私募股权投资基金投资者关系		一、基金估值原则和主要方法 (★)	112
管理的意义 (★)	106	二、基金费用和收益 (★)	113
二、私募股权投资基金各阶段与		三、基金会计核算 (★)	114
投资人互动的重点 (★)	107	四、基金财务报告 (★)	114
第二节 基金权益登记	107	第四节 基金清算与收益分配	114
一、公司型股权投资基金的权益登记		一、清算的基本含义 (★)	114
(★★)	107	二、基金出现清算的几种原因	
二、合伙型股权投资基金的权益登记		(★★)	114
(★★)	108	三、清算的主要程序 (★★★)	114
三、契约型股权投资基金的权益登记		四、基金收益分配的基本原则	
(★★)	110	(★)	115

五、基金收益分配的方式 (★)	115	四、私募投资基金服务业务的基本	
第五节 基金信息披露	115	规范 (★)	120
一、基金信息披露的内容		五、信息技术系统服务的含义	
(★★★)	116	(★)	121
二、基金信息披露的方式		六、私募基金服务机构的自律管理	
(★★★)	116	(★★)	121
三、信息披露的禁止性规定		第八节 基金业绩评价	122
(★★)	117	一、基金业绩评价的时间前提	
第六节 基金的托管	118	(★★)	122
一、基金托管的含义和作用		二、基金业绩评价指标 (★★)	122
(★★)	118	第九节 基金管理人内部控制	124
二、基金托管机构的职责		一、管理人内部控制的含义和作用	
(★★)	118	(★★)	124
第七节 私募投资基金服务业务	118	二、管理人内部控制的原则	
一、《私募投资基金服务业务管理办法		(★★)	124
(试行)》的适用范围		三、管理人内部控制的要素构成	
(★★)	119	(★★)	125
二、私募投资基金服务业务中基金		四、管理人内部控制的主要控制	
管理人的权利与义务		活动要求 (★★)	125
(★★★)	119	过关测试题	128
三、私募基金服务机构的登记要求		单选题.....	128
(★★)	119		

第9章 政府监管

第一节 政府监管概述	132	第二节 行政监管的主要内容、形式与	
一、政府监管的法律依据 (★★)	132	手段	133
二、私募股权投资基金的监管框架		一、适度监管原则 (★)	133
(★★)	132	二、合格投资者要求 (★★★)	134

三、单只基金的投资者人数限制 (★★★)	134	(★★★)	138
四、基金份额转让对受让人资格及 人数的基本要求(★★★)	135	三、有限公司股权和股份公司股份 的转让规则(★★★)	139
五、私募股权投资基金宣传推介的 方式(★★)	135	四、公司的利润分配和清算规则 (★★★)	141
六、不得向投资者承诺本金不受损失 或者承诺最低收益(★★★)	135	五、公司的税收制度(★★★)	143
七、投资者不得非法汇集他人资金 投资私募投资基金(★★★)	136	六、有限合伙企业各类合伙人的责任 承担方式(★)	144
八、专业化管理原则(★★)	136	七、不得成为普通合伙人的主体 (★★★)	144
九、从事私募投资基金业务禁止的 9类行为(★★★)	136	八、合伙企业的税收制度 (★★★)	145
十、对创业投资基金的差异化 管理(★★)	137	九、有限合伙企业的合伙事务 (★★★)	146
十一、违反监管的法律责任(★)	137	十、有限合伙企业的利润分配、份 额转让规则(★★★)	147
第三节 其他相关法规制度	138	十一、私募基金合规运营与非法集 资的界限(★★★)	147
一、公司股东的责任承担方式 (★)	138	过关测试题	149
二、公司增减资的条件和程序		单选题	149

第 10 章 行业自律管理

第一节 行业自律概述	153	第二节 登记备案管理	154
一、行业自律管理的法律依据 (★★)	153	一、私募股权投资基金备案的时间 要求(★★★)	154
二、基金业协会的法律地位及职责 (★★★)	154	二、因未备案首只私募投资基金 产品而被注销基金管理人登记 的后果(★★)	156
三、自律性规范文件颁布的背景与 过程(★)	154	三、基金管理人的信息报送义务	

(★★★)	156	第四节 信息披露管理办法	166
四、基金管理人提交年度财务报告的要求(★★★)	158	一、信息披露管理办法出台的背景(★)	166
五、基金管理人登记、重大事项变更法律意见书出台的背景(★)	158	二、各类基金文件对信息披露应与约定的要求(★)	166
六、基金管理人登记法律意见书逐项发表意见的内容(★★★)	159	三、违反信息披露要求的后果(★)	168
七、基金管理人登记法律意见书的律师及律师事务所资质问题(★★)	160	第五节 内控指引	168
八、未登记备案对私募股权投资基金开展投资业务的影响(★★★)	161	各项内控制度要求及其有效运行(★)	168
九、登记备案的流程、所需文件及注意事项(★)	161	第六节 合同指引	169
第三节 募集管理办法	163	合同指引的主要内容(★)	169
一、募集管理办法出台的背景(★)	163	第七节 基金服务和托管管理办法	169
二、募集主体、方式、对象、各方责任(★★★)	163	一、基金服务业务(★)	169
三、募集行为的主要流程(★★★)	164	二、基金业务托管(★)	170
四、主要法律文件(★★★)	164	第八节 从业人员管理	170
五、私募投资基金募集的禁止性行为(★★★)	164	一、对从业人员从业资格的基本要求(★★★)	170
六、风险揭示的内容(★★)	165	二、从业资格的取得方式及维持有效性的条件(★★★)	171
		三、私募基金管理人的高级管理人员资格认定的条件(★★★)	171
		过关测试题	173
		单选题	173

过关测试题参考答案及解析

第 1 章 私募股权投资基金概述	176	第 6 章 私募股权投资基金的投资后 管理	182
单选题	176	单选题	182
第 2 章 私募股权投资基金的参与 主体	177	第 7 章 私募股权投资基金的项目 退出	182
单选题	177	单选题	182
第 3 章 私募股权投资基金的分类	177	第 8 章 私募股权投资基金的内部 管理	184
单选题	177	单选题	184
第 4 章 私募股权投资基金的募集 与设立	178	第 9 章 政府监管	186
单选题	178	单选题	186
第 5 章 私募股权投资基金的投资	181	第 10 章 行业自律管理	187
单选题	181	单选题	187

第 11 章 法律法规精选汇编

一、国家法律	190	【第 105 号令】	
《中华人民共和国证券投资基金法》		《私募投资基金监督管理暂行办法》	
(2015 年修正)	190	(2014-6-30 公布施行)	244
《中华人民共和国公司法》		三、中国证券投资基金业协会自律规则 ..	249
(2005-10-27 修订)	208	《私募投资基金管理人登记和基金 备案办法(试行)》	
《中华人民共和国合伙企业法》		(2014-1-14 发布)	249
(2006-8-27 修订)	229	《私募投资基金信息披露管理办法》	
《中华人民共和国信托法》		(2016-2-4 发布实施)	252
(2001-4-28 修订)	238	《私募投资基金管理人内部控制指引》	
二、证监会部门规章	244		

(2016-2-1 实施)	256	中基协负责人就发布《关于进一步	
《私募投资基金募集行为管理办法》		规范私募基金管理人登记若干事项	
(2016-7-15 实施)	259	的公告》答记者问(有删减)	276
《私募投资基金服务业务管理办法(试		中国基金业协会负责人就落实《关于	
行)》(2017年3月1日发布)	266	进一步规范私募基金管理人登记若干	
《关于进一步规范私募基金管理人登记		事项的公告》相关问题答记者问	
若干事项的公告》(2016-02-05 发布)		(有删减)	279
(有删减)	273	私募基金登记备案相关问题解答(一)	
关于建立“失联(异常)”私募		至(十三)(有删减)	281
机构公示制度的通知	275		

▶ 第 0 章 ◀

考纲分析与应试策略

一、考试简介

根据《中华人民共和国证券投资基金法》(以下简称《证券投资基金法》)的规定,基金从业人员应当具备基金从业资格,并授权基金行业协会组织基金从业人员的从业资格考试、资质管理和业务培训。

自 2003 年起,基金从业资格考试作为证券从业人员资格考试体系的一部分,一直由中国证券业协会组织考试工作。为了落实新《证券投资基金法》,2015 年 1 月底基金从业资格考试正式从证券业协会移交到基金业协会。2015 年 7 月中国基金业协会发布考试大纲,并于 2015 年 9 月组织第一次基金从业人员资格考试。

1. 考试科目

自 2003 年起,基金从业资格考试作为证券从业人员资格考试体系的一部分,一直由中国证券业协会组织考试工作。考试科目为:“证券投资基金”、“证券市场基础”及“证券投资基金销售基础知识”。

2015 年 9 月—2016 年 7 月,基金从业资格考试科目包括科目一:“基金法律法规、职业道德与业务规范”;科目二:“证券投资基金基础知识”。

2016 年 7 月,基金业协会对大纲进行修订,2016 年 9 月增设科目三“私募股权投资基金基础知识”考试。考试科目包括科目一:

“基金法律法规、职业道德与业务规范”;科目二:“证券投资基金基础知识”;科目三:“私募股权投资基金基础知识”。

参加考试的人员通过科目一和科目二考试,或通过科目一和科目三考试成绩合格的,均可申请注册基金从业资格。

2. 考试形式

基金从业资格考试采取闭卷、计算机考试方式进行。考试形式包含全国统一考试和预约式考试,全国统一考试在省会及重点城市同时举行。预约式考试的城市有:北京、上海、广州、深圳、天津、南京、哈尔滨、济南、郑州、杭州、武汉、宁波、福州、西安、重庆、成都等。

另外,为满足行业发展和人才储备的需要,中国证券投资基金业协会进一步丰富考试组织形式,为行业提供多样化的考试服务,自 2016 年 6 月起推出基金从业资格预约式考试周考。预约式考试周考原则上安排在每周五举办,如有月度预约式考试和全国统考的星期不设周考。但就目前来说,预约式考试周考仅在北京开放。

基金从业资格考试计划可根据实际情况进行调整,具体报名时间、考试时间和考试地点以当期考试公告为准,考生可查阅中国基金业协会网站从业人员管理栏目考试平台。

3. 考试题型与答题时间

基金从业资格考试三个科目的考试题型

均为单选题，每科题量为 100 道，每题分值 1 分，总分 100 分，60 分为合格线。

但是，此处的单选题包括两种形式，即传统意义上的单项选择题和以组合型选择题形式出现的单选题。

基金从业资格考试单科考试时间都为 120 分钟，考生可根据需要选择参考科目。

二、考试大纲专家解读

本教材面向基金从业资格考试“私募股权投资基金基础知识”科目，下面详细介绍该科目的考试内容。

1. 考查要点概览

从整体上说，本教材共 12 章，第 0 章为

考纲分析与应试策略；第 1~10 章为大纲要求的私募股权投资基金基础知识的要点内容；第 11 章为与私募股权投资基金相关的主要法律法规精选汇编。其中，第 1~10 章为大纲要求考核的内容，第 11 章以参考资料的形式供考生参考。

其中，第 1~10 章考核的内容可以分为三个方面，一是私募股权投资基金概论（本教材第 1 章至第 3 章），二是私募股权投资基金运作实务（本教材第 4 章至第 8 章），三是私募股权投资基金的政府监管与行业自律（本教材第 9 章至第 10 章），各章的考核情况如下表所示。

“私募股权投资基金基础知识”科目的考核要点

章节	最新版考试大纲要求	各章考分占比 (%)	内容重要程度
第 1 章 私募股权投资基金概述	理解私募股权投资基金的概念，了解私募股权投资基金在资产配置中的地位和作用，了解国际和我国私募股权投资基金的起源、发展历程和发展现状，理解私募股权投资基金的基本运作模式及特点，理解私募股权投资基金的利益分配方式，了解我国私募股权投资行业的社会效益和发展趋势	9	★★★
第 2 章 私募股权投资基金的参与主体	理解私募股权投资基金的主要参与主体，包括私募基金投资者、管理人、服务机构、监管机构	4	★
第 3 章 私募股权投资基金的分类	掌握创业投资基金、并购基金、不动产基金、基础设施基金、定增基金的概念和特点，掌握公司型基金、合伙型基金、契约型基金的架构和特点，理解外资私募股权投资基金的基本运作方式，理解私募股权投资母基金的概念、运作模式、特点和作用	9	★★★
第 4 章 私募股权投资基金的募集与设立	掌握私募股权投资基金的募集行为概念，掌握募集机构的含义、范围、资质要求、责任和义务，掌握合格投资者的概念和范围，掌握私募股权投资基金募集人数限制，理解禁止性募集行为，掌握私募股权投资基金的募集流程及要求，理解私募股权投资基金的设立流程，掌握公司型基金、合伙型基金及契约型基金基本税负的区别，理解公司型、合伙型、契约型基金合同，理解设立外资创投企业的特殊要求	13	★★★★