

## 基金从业资格全国统一考试大纲

### ——股权投资基金(含创业投资基金)基础知识 (2020年度修订)

#### 一、总体目标

为确保股权投资(含创业投资)基金从业人员掌握与了解行业相关的基本知识与专业技能,具备从业必需的执业能力,特设《私募股权投资基金基础知识》科目。

#### 二、能力等级

能力等级是对考生专业知识掌握程度的最低要求,分为三个级别:

(一)掌握:考生须在考试和实际工作中理解并熟练运用的内容。

(二)理解:考生须对该考点的概念、理念、原则、意义、应用范围等有清晰的认识。

(三)了解:作为泛读内容,考生对其有一个基础的认识。

#### 三、考试内容与能力要求



考生应当根据本科目考试内容与能力等级的要求，掌握下列从业必需的基础知识与专业技能，并具备在执业过程中综合运用相关知识的执业技能。

对应教材章名	节名	编号	学习目标(掌握/理解/了解)
1.股权投资基金概述	1.股权投资基金的概念和特点	1.1.a	理解股权投资基金的概念
		1.1.b	理解股权投资基金的特点
	2.股权投资基金的发展历史	1.2.a	了解股权投资基金的起源
		1.2.b	了解国外创业投资基金概念的发展
		1.2.c	了解国外股权投资基金概念的发展
		1.2.d	了解我国股权投资基金发展及监管的主要阶段
		1.2.e	了解我国股权投资基金发展的现状
	3.股权投资基金的基本运作模式	1.3.a	掌握股权投资基金的基本运作流程
		1.3.b	理解股权投资基金运作中的关键要素：基金规模及出资方式、管理方式、投资范围、投资策略、投资限制、收益分配方式
	4.股权投资基金在经济发展中的作用	1.4.a	理解股权投资基金在经济发展中的作用
1.4.b		了解我国股权投资基金行业的发展趋势	
2.股权投资基金参与主体	1.股权投资基金当事人	2.1.a	掌握股权投资基金当事人的权利、义务和职责
	2.股权投资基金市场服务机构	2.2.a	理解股权投资基金市场服务机构的权利、义务和职责
	3.股权投资基金监管机构和自律组织	2.3.a	理解股权投资基金监管的目标和原则
2.3.b		理解股权投资基金政府监管和行业自律的主体	
		3.1.a	理解创业投资基金的概念和运作特点



3.股权投资 基金分 类	1.创业投资基金 与并购基金	3.1.b	理解并购基金的概念和运作特点
		3.1.c	理解创业投资基金和并购基金的区别
	2.公司型基金、合 伙型基金与信托( 契约)型基金	3.2.a	理解公司型基金的概念和特点
		3.2.b	理解合伙型基金的概念和特点
		3.2.c	理解信托(契约)型基金的概念和特点
		3.2.d	理解不同基金组织形式的区别
	3.人民币基金与 外币基金	3.3.a	了解人民币股权基金和外币股权基金的概念
4.股权投资母	3.4.a	理解股权投资母基金的概念和业务	

	基金	3.4.b	了解股权投资母基金的作用和特点
		3.4.c	理解政府引导基金的概念和运作
4.股权投 资基金 的募 集与 设 立	1.募集与设立概 述	4.1.a	理解股权投资基金的募集与设立
	2.募集对象	4.2.a	理解国内外股权投资基金投资者主要类型
		4.2.b	了解建立合格投资者制度的必要性
	3.募集方式及流 程	4.3.a	了解募集方式的主要分类
		4.3.b	掌握募集一般流程与募集所需主要资料
		4.3.c	了解募集机构的责任与义务
	4.组织形式选择	4.4.a	掌握基金组织形式选择的影响因素
		4.4.b	掌握公司型股权投资基金的所得税
		4.4.c	掌握合伙型股权投资基金的所得税
		4.4.d	了解信托(契约)型股权投资基金的所得税
		4.4.e	掌握股权投资基金的增值税
	5.股权投资基金 的设立	4.5.a	理解基金合同的基本要求和主要内容
		4.5.b	理解不同组织形式基金设立的条件及流程



5.股权投资基金的投资	1.股权投资的一般流程	5.1.a	理解股权投资基金一般投资流程
	2.投资调查与分析	5.2.a	理解尽职调查的概念、目的和作用
		5.2.b	掌握业务尽职调查的重点内容
		5.2.c	掌握财务尽职调查的重点内容
		5.2.d	掌握法律尽职调查的重点内容
		5.2.e	理解尽职调查的方法
		5.2.f	了解尽职调查报告的基本内容
	3.投资项目估值	5.3.a	理解企业价值与股权价值的联系和区别
		5.3.b	掌握相对估值法的原理和适用
		5.3.c	掌握相对估值法的计算

4.投资协议主要	5.3.d	掌握折现现金流法的原理和适用
	5.3.e	掌握加权平均资本成本的计算
	5.3.f	掌握股权自由现金流折现法和企业自由现金流折现法的计算
	5.3.g	掌握创业投资估值法的原理与方法
	5.3.h	理解成本法和清算价值法的原理与方法
	5.4.a	理解投资框架协议和投资协议的关系
	5.4.b	掌握估值条款和估值调整条款
	5.4.c	掌握优先认购权条款
	5.4.d	掌握第一拒绝权条款
	5.4.e	掌握随售权条款
	5.4.f	掌握反摊薄条款
	5.4.g	掌握保护性条款
	5.4.h	掌握董事会席位条款
	5.4.i	掌握回售权条款
	5.4.j	掌握拖售权条款



	条款	5.4.k	掌握竞业禁止条款
		5.4.l	掌握保密条款
		5.4.m	掌握排他性条款
		5.4.n	理解不同投资条款的运用
6.股权投资基金的投资后管理	1.投资后管理概述	6.1.a	理解投资后管理的概念、内容和作用
		6.1.b	理解投资后管理中获取信息的主要方式
	2.投资后项目跟踪与监控	6.2.a	理解项目跟踪与监控的常用指标
		6.2.b	掌握项目跟踪与监控的主要方式
	3.增值服务	6.3.a	理解增值服务的价值和主要内容
	7.股权投资基金的项目退出	1.投资退出概述	7.1.a
2.上市转让退出		7.2.a	理解上市转让退出的概念和境内、外上市的主要市场
		7.2.b	了解境内直接上市的流程
		7.2.c	理解新《证券法》证券发行注册制的主要内容
		7.2.d	理解境内间接上市的主要方式
		7.2.e	理解境外上市的主要方式

		7.2.f	掌握我国二级股票市场的主要交易机制(竞价交易机制、大宗交易机制、要约收购机制、协议转让机制)
3.挂牌转让退出		7.3.a	了解我国主要场外交易市场
		7.3.b	了解全国股转系统挂牌条件
		7.3.c	了解全国股转系统挂牌流程
		7.3.d	了解全国股转系统挂牌后的退出方式
4.协议转让退出		7.4.a	理解协议转让退出的主要方式和流程
5.清算退出		7.5.a	理解清算退出的方式和流程



8.股权投资 基金的 内部管理	1.投资者关系管理	8.1.a	了解股权投资基金投资者关系管理的意义
		8.1.b	理解股权投资基金各阶段与投资入互动的重点
	2.基金权益登记	8.2.a	理解公司型股权投资基金增资、减资、股权转让、收益分配、清算
		8.2.b	理解合伙型股权投资基金的入伙/增加出资、退伙/减少出资、份额转让、收益分配、清算
		8.2.c	理解信托(契约)型股权投资基金的认缴出资、退出、份额转让、收益分配、清算
	3.基金估值与核算	8.3.a	理解基金估值的概念、原则和主要方法
		8.3.b	理解基金费用、基金会计核算和基金财务报告
	4.收益分配与基金清算	8.4.a	掌握基金收益分配的基本概念及方式
		8.4.b	理解基金清算的基本含义、清算原因与清算程序
	5.基金信息披露	8.5.a	了解信息披露的作用及原则
		8.5.b	理解基金信息披露的内容和安排
	6.基金托管	8.6.a	了解基金托管的作用及原则
		8.6.b	了解基金托管的服务内容
	7.基金服务业务	8.7.a	了解基金服务业务的发展背景
8.7.b		理解基金服务业务的服务内容	

	8.7.c	了解基金服务业务中基金管理人应承担的责任
	8.7.d	理解基金外包服务中可能存在的利益冲突
	8.8.a	了解基金业绩评价的意义
	8.8.b	了解基金业绩评价需考虑的因素



	8.基金业绩评价	8.8.c	掌握内部收益率的计算方法
		8.8.d	掌握已分配收益倍数的计算方法
		8.8.e	掌握总收益倍数的计算方法
	9.基金管理人内部控制	8.9.a	了解管理人内部控制的作用和原则
		8.9.b	了解管理人内部控制的要素构成
		8.9.c	了解管理人内部控制的主要控制活动要求
9.股权投资基金的政府管理	1.政府监管概述	9.1.a	了解政府管理的历史演变过程
		9.1.b	了解政府管理的主体及各主体的管理内容
	2.政府管理的主要内容	9.2.a	了解政府监管的法律依据
		9.2.b	掌握对股权投资基金的基本合规要求
		9.2.c	掌握对股权投资基金管理人的基本要求
		9.2.d	掌握合格投资者制度
		9.2.e	了解基金募集的一般规则
		9.2.f	掌握投资运作中的禁止行为
		9.2.g	掌握股权投资基金信息披露的监管要求
		9.2.h	了解对股权投资基金服务机构的基本要求
		9.2.i	了解境外投资者在境内参与设立股权投资基金的相关制度
		9.2.j	了解境外股权投资基金境内投资的监管规则
		9.2.k	了解境内股权投资基金境外投资的监管规则
	9.2.l	掌握以股权投资基金业务为名的非法集资的种类和构成要件	
	3.政府管理的形式与手段	9.3.a	了解监管机构的调查手段
		9.3.b	理解违反法律法规时的处理方式
	4.对创业投资基金的政策支持	9.4.a	掌握对创业投资的税收优惠政策
		9.4.b	了解财政性引导基金的主要政策和作



			用
		9.4.c	了解促进创业投资发展的相关政策措施
		9.4.d	理解上市公司创业投资基金股东减持股份的特别规定
10.股权投资基金的行业自律管理	1.行业自律概述	10.1.a	了解中国证券投资基金业协会的性质及工作职责
		10.1.b	了解行业自律的主要内容
	2.登记与备案	10.2.a	了解基金管理人登记和基金备案的原则和基本要求
		10.2.b	了解基金管理人登记和基金备案的方式
		10.2.c	掌握股权投资基金管理人登记的主要内容
		10.2.d	了解出具法律意见书的基本要求
		10.2.e	了解出具法律意见书应重点核查的内容
		10.2.f	掌握股权投资基金管理人重大事项和持续报告的自律要求
		10.2.g	了解股权投资基金管理人会员信用信息报告
		10.2.h	掌握股权投资基金备案的主要内容
		10.2.i	掌握股权投资基金重大事项和持续报告的自律要求
		10.2.j	了解登记与备案的自律管理措施
		10.3.a	掌握股权投资基金募集的自律要求
		10.3.b	掌握基金特殊风险揭示的主要要求
		10.3.c	了解基金募集的禁止性行为和禁止性推介渠道
		10.3.d	掌握股权投资基金信息披露的自律要求
		10.3.e	了解信息披露的禁止性行为
		10.3.f	理解信息披露的自律管理措施





	3.其他自律管理	10.3.g	了解股权投资基金管理人内部控制管理的相关要求
		10.3.h	了解基金合同中必备条款和主要内容
		10.3.i	了解股权投资基金服务业务管理的相关要求

其他参考法律法规及自律规则：

- 1、《中华人民共和国证券法》(2019国家主席令第37号)；2、《关于创业投资企业和天使投资个人有关税收政策的通知》(财税[2018]55号)；
- 3、《关于创业投资企业个人合伙人所得税政策问题的通知》(财税[2019]8号)；
- 4、《上市公司创业投资基金股东减持股份的特别规定》(中国证监会公告[2020]17号)；
- 5、《私募投资基金管理人登记和备案办法(试行)》(中基协发[2014]1号)；
- 6、《关于加强私募基金信息披露自律管理相关事项的通知》(中国证券投资基金业协会，2018年9月30日发布)；投资基金信息披露内容与格式指引2号(适用于私募股权(含创业)投资基金
- 7、《私募投资基金命名指引》(中国证券投资基金业协会，2018年11月19日发布)；



8、《私募基金管理人登记须知》(中国证券投资基金业协会, 2018年12月更新版);

9、《私募基金产品备案须知》(中国证券投资基金业协会, 2019年12月更新版)。

【注】大纲中法规及自律规则可在协会小程序“中国基金业法律法规库”中查询。小程序依托微信, 无需下载安装, 在中国基金业协会微信公众号自定义菜单栏点击“法规查询”, 或在微信小程序中搜索“基金法规库”添加后使用。

