

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

（2017 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	了解创业投资基金对解决中小微企业融资问题的贡献
		1. 4. b	了解创业投资基金对科技创新的贡献
		1. 4. c	了解并购基金对产业转型和升级的贡献
		1. 4. d	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	了解股权投资基金市场服务机构及提供的服务内容
		2. 2. b	理解股权投资基金财产保管和基金托管的区别
	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与行业自律的关系
		2. 3. c	理解我国股权投资基金的政府监管和行业自律机构
3. 股权投资基金分类	1. 创业投资基金与并购基金	3. 1. a	理解创业投资的概念
		3. 1. b	理解创业投资基金的概念和运作特点
		3. 1. c	理解并购基金的概念和运作特点
		3. 1. d	掌握杠杆收购基金的投资方式
		3. 1. e	了解杠杆收购基金的投资分析
	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. 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. 股权投资母基金	3. 4. a	理解股权投资母基金的业务

		3.4.b	理解股权投资母基金的作用
		3.4.c	了解股权投资母基金的风险、收益与成本
		3.4.d	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	理解股权投资基金募集与设立的概念
		4.1.b	了解基金募集与设立的区别与联系
	2. 募集对象	4.2.a	了解国内外投资者主要类型
		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	掌握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	理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	掌握股权投资基金的基本税负
	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	了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	了解尽职调查的方法
		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	了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与方法
		5.3.c	掌握折现现金流法的原理与方法
		5.3.d	掌握创业投资估值法的原理与方法
		5.3.e	理解成本法和清算价值法的原理与方法
	4. 投资协议主要条款	5.4.a	掌握估值条款和估值调整条款
		5.4.b	掌握优先认购权条款
		5.4.c	掌握第一拒绝权条款和随售权条款
		5.4.d	掌握反摊薄条款
		5.4.e	掌握保护性条款和董事会席位条款
		5.4.f	掌握回售权条款和拖售权条款
		5.4.g	掌握竞业禁止条款
5.4.h		掌握保密条款	
5.4.i	掌握排他性条款		
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
		6.3.b	理解增值服务的主要内容

7. 股权投资基金的项目退出	1. 投资退出概述	7.1.a	了解项目退出的概念、意义和主要方式
	2. 上市转让退出	7.2.a	了解股票首次公开发行并上市的概念
		7.2.b	理解境内上市和境外上市的主要市场
		7.2.c	理解境内直接上市的流程
		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	理解全国股转系统挂牌条件
		7.3.c	理解全国股转系统挂牌流程
		7.3.d	掌握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	了解股权投资基金各阶段与投资人互动的重点
	2. 基金权益登记	8.2.a	理解公司型股权基金的增资、减资、股权转让、收益分配、清算
		8.2.b	理解合伙型股权基金的入伙/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）型股权基金的认缴出资、退出、份额转让、收益分配、清算
	3. 基金的估值与核算	8.3.a	理解基金估值的概念、原则和主要方法
		8.3.b	了解基金费用、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	了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	理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	了解基金服务业务中可能存在的利益冲突
	8. 基金业绩评价	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
		8.8.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	理解管理人内部控制的作用和原则	
	8.9.b	理解管理人内部控制的要素构成	
	8.9.c	理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	理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管理人的基本要求
		9. 2. c	理解合格投资者必备要素
		9. 2. d	掌握合格投资者标准、视为合格投资者的情形及穿透核查的基本要求
		9. 2. e	掌握单只基金的投资者人数限制
		9. 2. f	理解基金募集的一般规则
		9. 2. g	掌握投资运作中的禁止行为
		9. 2. h	掌握基金信息披露的要求
		9. 2. i	了解对股权投资服务机构的基本要求
		9. 2. j	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. k	了解境外股权投资基金境内投资的监管规则
		9. 2. l	了解境内股权投资基金境外投资的监管规则
		9. 2. m	掌握股权投资基金合规运营和非法集资的界限
	9. 2. n	了解股权投资基金业务可能涉及的刑事犯罪种类	
	3. 政府管理的形式与手段	9. 3. a	理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	掌握对早期企业股权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		了解国有股转持豁免政策的基本内容	
9. 4. d		了解促进创业投资发展的相关政策措施	
10. 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	掌握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背景和意义
		10. 2. b	掌握基金管理人登记和基金备案的原则和基本要求
		10. 2. c	掌握基金管理人登记与基金备案的方式
		10. 2. d	掌握基金管理人登记的内容
		10. 2. e	掌握基金备案的内容
		10. 2. f	了解出具法律意见书的基本要求
		10. 2. g	理解出具法律意见书应重点核查的内容
		10. 2. h	掌握登记与备案的自律管理措施
	3. 其他自律管理	10. 3. a	掌握合法募集主体
10. 3. b		掌握股权投资基金募集的主要程序	

		10.3.c	掌握投资者适当性管理的要求
		10.3.d	掌握基金募集的禁止性行为和禁止性推介渠道
		10.3.e	了解信息披露管理的主要内容
		10.3.f	掌握信息披露的禁止性行为
		10.3.g	理解信息披露的自律管理措施
		10.3.h	了解股权投资基金管理人内部控制管理的相关要求
		10.3.i	理解基金合同中必备条款和主要内容
		10.3.j	理解股权投资基金服务业务管理的相关要求