

基金从业资格全国统一考试大纲 ——私募股权投资基金基础知识 (2025 年度修订)

一、总体目标

《私募股权投资基金基础知识》科目考核的目标是全面评估考生是否具备从事股权投资基金相关工作所需的专业知识和专业能力。通过考察考生对股权投资基金基本理论、基础知识和基金募投管退实践操作的掌握和理解程度，衡量考生在实际工作中是否能胜任股权投资基金行业从业的基本要求，为行业机构储备、培养具备专业能力及合规意识的人才，推动股权投资基金行业高质量发展。

二、能力等级

衡量考生对股权投资基金基础知识和专业技能的掌握程度及应用水平，具体分为以下三个能力等级要求：

（一）掌握：要求考生对相关知识能够全面深刻理解与熟练运用，能够解决复杂场景中的具体问题。

（二）理解：要求考生对相关知识能够清晰认知与正确运用，能够解决简单场景下的相关问题。

（三）了解：要求考生对相关知识有初步认识，知晓其基本概念、常识性内容。

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	能力等级（掌握/理解/了解）
一、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和特点
	2. 股权投资基金的基本运作模式	1.2.a	理解股权投资基金的基本架构和运作流程
		1.2.b	理解股权投资基金运作中的关键要素
	3. 股权投资基金市场参与主体	1.3.a	理解股权投资基金当事人及其主要权利义务
		1.3.b	理解股权投资基金市场服务机构及其主要权利义务
		1.3.c	了解股权投资基金监管的概念、特征、目标、原则和监管机构
		1.3.d	了解股权投资基金行业自律的概念、主体、重要性
	4. 股权投资基金的起源和发展	1.4.a	了解国外股权投资基金发展历史
		1.4.b	了解我国股权投资基金发展历史
		1.4.c	了解我国股权投资基金发展现状和趋势
	5. 股权投资基金对经济高质量发展的作用	1.5.a	理解股权投资基金对经济高质量发展的促进作用
二、股权投资基金管理人	1. 股权投资基金管理人概述	2.1.a	了解基金管理人的概念
		2.1.b	掌握基金管理人的基本经营要求
		2.1.c	掌握基金管理人股东、合伙人、实际控制人的合规要求
		2.1.d	掌握基金管理人从业人员的合规要求
		2.1.e	掌握基金管理人的职责
	2. 股权投资基金管理人的信义义务	2.2.a	了解信义义务的概念
		2.2.b	了解信义义务的重要性
		2.2.c	掌握基金管理人履行信义义务的核心要求
	3. 股权投资基金管理人的专业要求	2.3.a	了解基金管理人的专业要求
		2.3.b	了解基金管理人专业化的制度保障
	4. 股权投资基金管理人的内部治理	2.4.a	了解基金管理人内部治理的概念
		2.4.b	了解基金管理人内部治理的原则
		2.4.c	掌握基金管理人内部治理结构的分类、设置、常见形式
		2.4.d	了解基金管理人内部治理的决策机制、激励机制和监督机制

三、股权投资基金产品	1. 股权投资基金产品概述	3.1.a	了解基金产品的基本要素
		3.1.b	理解基金组织形式、投资阶段、投资方式分类
		3.1.c	了解基金特殊主体分类和现行产品备案分类
	2. 公司型基金、合伙型基金与契约型基金	3.2.a	理解公司型基金的概念和特点
		3.2.b	掌握合伙型基金的概念和特点
		3.2.c	了解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. 创业投资基金与并购基金	3.3.a	理解创业投资、创业投资基金的概念和运作特点
		3.3.b	了解创业投资基金的鼓励和优惠政策
		3.3.c	理解并购投资、并购基金的概念和运作特点
	4. 股权投资母基金	3.4.a	了解股权投资母基金的概念
		3.4.b	理解股权投资母基金的业务
		3.4.c	了解股权投资母基金的作用
		3.4.d	理解股权投资母基金的投资风险、收益与成本
		3.4.e	理解S基金的概念、价值及优势、交易模式
	5. 政府投资基金	3.5.a	理解政府投资基金的概念
		3.5.b	了解政府投资基金的目标
		3.5.c	理解政府投资基金的运作原则与方式
		3.5.d	了解政府投资基金的绩效管理
四、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	了解国外股权投资基金投资者的主要类型
		4.2.b	理解中国股权投资基金投资者的主要类型
		4.2.c	了解建立合格投资者及投资者适当性制度的必要性
		4.2.d	掌握合格投资者的标准
		4.2.e	掌握投资者适当性的要求
		4.2.f	理解专业投资者和普通投资者的区别
	3. 募集与设立流程	4.3.a	掌握基金募集的流程
		4.3.b	掌握基金募集资料的合规要求
		4.3.c	掌握基金募集方式的合规要求
		4.3.d	掌握基金设立的主要要求
		4.3.e	理解基金备案的基本要求
		4.3.f	掌握基金备案的合规要点

	4. 股权投资基金合同	4. 4. a	了解基金合同通用条款的主要内容
		4. 4. b	理解基金合同通用条款中的投资者及其出资安排
		4. 4. c	理解基金合同通用条款中的基金费用
		4. 4. d	理解基金合同通用条款中的投资事项
		4. 4. e	理解基金合同通用条款中的基金内部组织机构
		4. 4. f	理解不同组织形式下的基金合同
五、股权投资基金的投资	1. 股权投资的一般流程	5. 1. a	理解股权投资的一般流程
	2. 投资调查与分析	5. 2. a	理解尽职调查的概念、涉及主体和作用
		5. 2. b	掌握尽职调查的主要内容：业务尽职调查、财务尽职调查、法律尽职调查
		5. 2. c	理解尽职调查方法
		5. 2. d	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	掌握参考最近融资价格法和市场乘法法的计算方法
		5. 3. c	掌握现金流折现法的计算方法及关键参数设置
		5. 3. d	理解成本法的基本原理与适用场景
		5. 3. e	理解风险资本估值法的原理与计算逻辑
		5. 3. f	掌握各类估值方法在不同类型基金中的运用
	4. 交易文件	5. 4. a	掌握交易文件概述
		5. 4. b	理解增资协议的主要条款
		5. 4. c	掌握股东协议中的优先权条款：优先认购权、优先购买权、优先分红权、优先清算权
		5. 4. d	掌握股东协议中的其他经济权益条款
		5. 4. e	掌握股东协议中的公司治理条款
		5. 4. f	掌握股东协议中的投资方退出条款
	5. 投资交易结构	5. 5. a	掌握一般股权交易结构安排
		5. 5. b	理解离岸结构
		5. 5. c	理解股债结合的投资方式
六、股权投资基金的投后管理	1. 投后管理概述	6. 1. a	了解投后管理的概念和覆盖期间
		6. 1. b	理解投后管理的主要工作内容
		6. 1. c	了解投后管理对于基金管理人的作用
	2. 投后管理模式、决策机制、组织架构及制度	6. 2. a	了解投后管理的主要模式和人员需求
		6. 2. b	掌握投后管理的决策机制
		6. 2. c	了解参与投后管理的部门及其主要职

	体系		责
		6. 2. d	了解投后管理的制度体系和考核激励机制
		6. 2. e	理解投后管理过程中的主要风险点
	3. 基金产品的投后管理	6. 3. a	理解不同基金产品的投后管理策略
		6. 3. b	了解投后管理中对投资项目的分类管理
	4. 股权投资项目的投后管理	6. 4. a	理解投后管理中获取信息的主要方式
		6. 4. b	理解投后管理中获取信息的主要内容
		6. 4. c	了解项目风险监测运行机制
		6. 4. d	了解投后管理中增值服务的主要内容
		6. 4. e	理解并购项目投后管理的特点和主要关注点
七、股权投资基金的项目退出	1. 项目退出概述	7. 1. a	了解项目退出的概念
		7. 1. b	了解项目退出的意义
		7. 1. c	掌握不同项目退出方式的区别
	2. 上市转让退出	7. 2. a	了解境内外上市的主要市场
		7. 2. b	掌握境内上市的要害
		7. 2. c	理解境外上市的要害
		7. 2. d	理解上市后股份转让退出的交易机制和合规要求
	3. 挂牌转让退出	7. 3. a	了解挂牌转让退出的基本做法
		7. 3. b	理解全国股转系统挂牌的基本要求与流程
		7. 3. c	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	理解第三方转让退出的基本内容与流程
		7. 4. b	理解回购退出的基本内容与流程
	5. 清算退出	7. 5. a	了解企业清算的类型
		7. 5. b	理解清算退出的流程
八、股权投资基金治理	1. 股权投资基金治理概述	8. 1. a	了解基金治理的概念
		8. 1. b	了解基金治理的内涵和体系
	2. 股权投资基金治理主要原则	8. 2. a	掌握利益一致原则的内容及应用
		8. 2. b	掌握公平对待投资者原则的内容及应用
		8. 2. c	掌握专业审慎原则的内容及应用
		8. 2. d	掌握信息透明原则的内容及应用
		8. 2. e	了解利益相关者参与原则的内容及应用
	3. 股权投资基金内部治理	8. 3. a	了解基金内部治理的概念
		8. 3. b	了解不同组织类型基金内部治理结构的差异
		8. 3. c	了解基金内部治理的决策机制、激励机

			制和约束机制
九、股权投资基金的运营管理	1. 股权投资基金权益登记	9.1.a	理解不同组织形式基金的设立登记
		9.1.b	理解不同组织形式基金的变更登记
		9.1.c	理解不同组织形式基金的清算登记
	2. 股权投资基金托管	9.2.a	理解基金托管的含义、作用及展业原则
		9.2.b	掌握我国股权投资基金的托管要求
		9.2.c	理解股权投资基金托管人的主要职责
		9.2.d	了解基金托管报告的主要内容
	3. 股权投资基金的估值核算与业绩评价	9.3.a	理解基金涉及的各类账户及其功能划分
		9.3.b	了解基金核算的基本概念
		9.3.c	掌握基金估值的原则及方法
		9.3.d	理解基金财务报告的主要内容与核心原则
		9.3.e	掌握内部收益率的计算方法
		9.3.f	掌握已分配倍数的计算方法
		9.3.g	掌握剩余价值倍数和总收益倍数的计算方法
	4. 股权投资基金的税收	9.4.a	了解基金业务中涉及的主要税种、纳税主体划分及应税收入的基本概念
		9.4.b	了解基金自身及投资者适用的增值税和所得税相关纳税规则及计算方法
		9.4.c	了解创业投资税收优惠政策的主要内容
		9.4.d	了解管理人层面涉及的增值税与所得税相关纳税规则
	5. 股权投资基金的收益分配与账面分摊	9.5.a	掌握基金收益分配的基本概念
		9.5.b	掌握两种主要的收益分配方式
		9.5.c	理解基金资本账户的构成以及收入、费用和亏损的账面分摊原则
	6. 投资者退出与股权投资基金的清算	9.6.a	了解投资者退出的含义
		9.6.b	了解投资者退出与基金退出的比较
		9.6.c	了解份额转让交易
		9.6.d	了解实物分配股票试点与未上市股权分配
		9.6.e	掌握基金清算的含义、主要原因及主要程序
	7. 股权投资基金信息披露与信息报送	9.7.a	理解基金信息披露的基本要求
		9.7.b	理解基金信息报送的基本要求
	8. 股权投资基金争议解决	9.8.a	理解基金争议解决的主要方式
		9.8.b	理解基金纠纷的主要争议点

其他参考法律法规及自律规则：

- 1、《私募投资基金监督管理条例》（中华人民共和国国务院令 第 762 号）；
- 2、《私募投资基金监督管理暂行办法》（证监会令 第 105 号）；
- 3、《证券期货投资者适当性管理办法（2022 年修正）》（证监会令 第 202 号）；
- 4、《关于加强私募投资基金监管的若干规定》（证监会公告〔2020〕71 号）；
- 5、《私募投资基金登记备案办法》（中基协发〔2023〕5 号）；
- 6、《私募基金管理人登记指引第 1 号——基本经营要求》（中基协发〔2023〕6 号）；
- 7、《私募基金管理人登记指引第 2 号——股东、合伙人、实际控制人》（中基协发〔2023〕7 号）；
- 8、《私募基金管理人登记指引第 3 号——法定代表人、高级管理人员、执行事务合伙人或其委派代表》（中基协发〔2023〕8 号）；
- 9、《私募投资基金备案指引第 2 号——私募股权、创业投资基金》（中基协发〔2023〕21 号）；
- 10、《私募投资基金募集行为管理办法》（中基协发〔2016〕7 号）；
- 11、《私募投资基金信息披露管理办法》（中基协字〔2016〕21 号）。