2019年福建辖区证券期货行业

投资者保护知识抢答赛题库（私募基金）

一、判断题

1、私募基金管理人委托基金销售机构募集私募基金的，应当以书面形式签订基金销售协议。基金销售协议与基金合同附件内容不一致的，以私募基金管理人委托基金销售机构募集私募基金的基金销售协议为准。（ × ）

【解析】私募基金管理人委托基金销售机构募集私募基金的，应当以书面形式签订基金销售协议。如有不一致的，应当向投资者特别说明。

2、从事私募基金募集业务的人员应当具有基金从业资格（包含原基金销售资格），应当遵守法律、行政法规和中国基金业协会的自律规则，恪守职业道德和行为规范，应当参加后续执业培训。（ √ ）

【解析】从事募集私募基金业务的人员应当具有基金从业资格（包含原基金销售资格），应当遵守法律、行政法规和中国基金业协会的自律规则，恪守职业道德和行为规范，应当参加后续执业培训。

3、投资者应当以口头方式承诺其为自己购买私募基金。（ × ）

【解析】投资者应当以书面方式承诺其为自己购买私募基金.

4、募集机构可向不特定对象宣传推介私募基金。（ × ）

【解析】募集机构不得向不特定对象宣传推介私募基金。

5、在中国证监会注册取得基金销售业务资格，并已成为中国基金业协会会员的机构，可以受私募基金管理人的委托募集私募基金。（ √ ）

【解析】在中国证券投资基金业协会办理私募基金管理人登记的机构，在中国证监会注册取得基金销售业务资格且成为中国基金业协会会员的机构可以从事私募基金的募集活动，其他任何机构和个人不得从事私募基金的募集活动。

6、募集机构应当根据私募基金的风险类型和评级结果，向投资者推介与其风险识别能力和风险承担能力相匹配的私募基金。（ √ ）

【解析】募集机构应当自行或者委托第三方机构对私募基金进行风险评级，建立科学有效的私募基金风险评级标准和方法，并应当根据私募基金的风险类型和评级结果，向投资者推介与其风险识别能力和风险承担能力相匹配的私募基金。

7、推介私募基金时，可以使用“安全”、“保证”、“承诺”、“保险”、“避险”、“有保障”、“高收益”、“无风险”等措辞。（ × ）

【解析】推介私募基金时，禁止使用“安全”、“保证”、“承诺”、“保险”、“避险”、“有保障”、“高收益”、“无风险”等措辞。

8、私募证券投资基金合同应当约定，投资冷静期自基金合同签署完毕且投资者交纳认购基金的款项后起算。（ √ ）

【解析】私募证券投资基金合同应当约定，投资冷静期自基金合同签署完毕且投资者交纳认购基金的款项后起算。

9、任何机构和个人不得以非法拆分转让为目的购买私募基金。（ √ ）

【解析】任何机构和个人不得以非法拆分转让为目的购买私募基金。

10、在向投资者推介私募基金之前，募集机构应当采取问卷调查等方式履行特定对象确定程序，对投资者风险识别能力和风险承担能力进行评估。（ √ ）

【解析】私募基金管理人自行销售私募基金的，应当采取问卷调查等方式，对投资者的风险识别能力和风险承担能力进行评估。

11、募集结算资金从投资者资金账户划出，到达私募基金财产账户或托管资金账户之前，属于募集机构的合法财产。（ × ）

【解析】募集结算资金从合格投资者资金账户划出，到达私募基金财产账户或托管账户之前，属于合格投资者合法财产。

12、募集机构应当与监督机构签署账户监督协议，明确反洗钱义务履职、责任划分及保障投资者资金安全的连带责任条款。（ √ ）

【解析】私募基金管理人应当与监督机构签署监督协议，监督机构负责对募集结算资金专用账户实施有效监督。监督协议中须明确反洗钱义务履职、责任划分及保障投资者资金安全的连带责任条款。

13、投资者应当以书面形式承诺其符合合格投资者标准。（ √ ）

【解析】私募基金管理人自行销售私募基金的，应当采取问卷调查等方式，对投资者的风险识别能力和风险承担能力进行评估，由投资者书面承诺符合合格投资者。

14、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。（ √ ）

【解析】投资者的评估结果有效期最长不得超过3年，逾期需重新进行投资者风险评估。投资者风险承担能力发生重大变化时，可主动申请对自身风险承担能力进行重新评估。

15、为了解投资者风险识别能力和风险承担能力，募集机构可以强制投资者填写问卷调查信息。（ × ）

【解析】募集机构设计投资者风险调查问卷时应建立科学有效的评估方法，确保问卷结果与投资者的风险识别能力和风险承担能力相匹配。对投资者上述信息的获取应以投资者自愿为前提。

16、申请开展私募基金份额登记服务和信息技术系统服务的机构实缴资本不低于人民币3000万元。（ × ）

【解析】《私募投资基金服务管理办法》第八条，申请开展私募基金份额登记服务和信息技术系统服务的机构应具备的条件：经营状况良好，实缴资本不低于人民币 5000 万元。

17、募集机构禁止有推介或片面节选少于3个月的过往整体业绩或过往基金产品业绩的行为。（ × ）

【解析】募集机构禁止有推介或片面节选少于6个月的过往整体业绩或过往基金产品业绩的行为。

18、募集机构在对私募基金募集结算资金使用时，不得将私募基金募集结算资金归入自有财产，禁止各单位或者个人以任何形式挪用私募基金募集结算资金。（ √ ）

【解析】募集机构在对私募基金募集结算资金使用时，不得将私募基金募集结算资金归入自有财产，禁止各单位或者个人以任何形式挪用私募基金募集结算资金。

19、募集机构应当采取问卷调查等方式对投资者风险识别能力和风险承担能力进行评估。投资者的评估结果有效期最长不得超过2年。（ × ）

【解析】募集机构应当采取问卷调查等方式对投资者风险识别能力和风险承担能力进行评估。投资者的评估结果有效期最长不得超过3年。

20、私募基金投资运作中面临的一般风险，包括资金损失风险、流动性风险、募集失败风险等。（ √ ）

【解析】私募基金投资运作中面临的一般风险，包括资金损失风险、流动性风险、募集失败风险等。

二、单选题

1、私募基金募集时，有以下六项程序需要一一履行：① 基金风险揭示 ② 特定对象确定 ③ 合格投资者确认④ 投资者适当性匹配 ⑤ 回访确认 ⑥ 投资冷静期

履行程序顺序正确的是（ D ）。

A、②-④-⑤-①-③-⑥ B、②-①-③-④-⑤-⑥

C、④-①-②-⑤-⑥-③ D、②-④-①-③-⑥-⑤

【解析】私募基金募集应当履行下列程序：①特定对象确定；②投资者适当性匹配；③基金风险揭示；④合格投资者确认；⑤投资冷静期；⑥回访确认。

2、基金合同应当约定给投资者设置投资冷静期不少于（ D ）。

A、8小时 B、12小时 C、48小时 D、24小时

【解析】基金合同应当约定给投资者设置投资冷静期不少于24小时。

3、募集机构应当采取问卷调查等方式对投资者风险识别能力和风险承担能力进行评估。投资者的评估结果有效期最长不得超过（ D ）。

A、1年 B、2年 C、4年 D、3年

【解析】投资者的评估结果有效期最长不得超过3年。

4、在投资者签署基金合同之前，募集机构应当向投资者说明有关法律法规，说明投资冷静期、回访确认等程序性安排以及投资者的相关权利，重点揭示私募基金风险，并与投资者签署（ D ）。

A、基金购买保密协议 B、投资冷静期约定书

C、银期转账协议 D、风险揭示书

【解析】私募基金的合格投资者在签署基金合同之前，募集机构应当向投资者说明有关法律法规，须重点揭示私募基金风险，并与投资者一同签署风险揭示书。

5、募集机构在投资冷静期满后，可以指令下列哪类人员以录音电话、电邮、信函等适当方式进行投资回访（ D ）。

A、本机构直接从事基金销售推介业务的人员；

B、基金管理人负责销售推介业务的人员；

C、外聘有信誉的第三方调查机构人员；

D、本机构从事基金销售推介业务以外的人员。

【解析】私募基金管理人应当在投资者签署基金合同后，指令本机构的非基金推介业务人员以录音电话、电邮等适当方式进行回访，回访过程不得出现诱导性陈述，须客观确认合格投资者的身份及投资决定。未经回访确认，私募基金管理人不得签署基金合同。

6、私募基金的合格投资者投资于单只私募基金的金额不得低于（ D ）。

A、1000元 B、10万元 C、200万元 D、100万元

【解析】私募基金的合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单只私募基金的金额不低于100万元且符合下列相关标准的单位和个人：（1）净资产不低于1000万元的单位；（2）金融资产不低于300万元或者最近三年个人年均收入不低于50万元的个人。

7、投资者应当以（ D ）方式承诺其为自己购买私募基金。

投资者应当以书面方式承诺其为自己购买私募基金。

A、视频 B、口头 C、录音 D、书面

【解析】投资者应当以书面方式承诺其为自己购买私募基金

8、募集机构应当妥善保存投资者适当性管理以及其他与私募基金募集业务相关的记录及其他相关资料，保存期限自基金清算终止之日起不得少于（ D ）。

A、5年 B、20年 C、15年 D、10年

【解析】私募基金管理人、私募基金托管人及私募基金销售机构应当妥善保存私募基金投资决策、交易和投资者适当性管理等方面的记录及其他相关资料，保存期限自基金清算终止之日起不得少于10年。

9、在投资者签署基金合同之前，募集机构应当向投资者说明有关法律法规，须重点揭示（ D ），并与投资者一同签署风险揭示书。

1. 投资期限 B、投资费率

C、资金损失风险 D、私募基金风险

【解析】在投资者签署基金合同之前，募集机构应当向投资者说明有关法律法规，须重点揭示私募基金风险，并与投资者一同签署风险揭示书。

10、私募基金服务机构在中国证券投资基金业协会完成登记之后连续（ D ）个月没有开展基金服务业务的，协会将注销其登记

A、2 B、3 C、5 D、6

【解析】《私募投资基金服务业务管理办法》第七条，服务机构在协会完成登记之后连续6个月没有开展基金服务业务的，协会将注销其登记。

11、从事募集私募基金业务的人员应当具有（ D ）从业资格，应当遵守法律、行政法规和中国基金业协会的自律规则，恪守职业道德和行为规范，应当参加后续执业培训。

A、证券从业资格 B、银行从业资格

C、期货从业资格 D、基金从业资格

【解析】从事募集私募基金业务的人员应当具有基金从业资格，应当遵守法律、行政法规和中国基金业协会的自律规则，恪守职业道德和行为规范，应当参加后续执业培训。

12、募集机构在一年之内（ D ）被采取谈话提醒、书面警示、要求限期改正等纪律处分的，中国基金业协会可对其采取加入黑名单、公开谴责等纪律处分。

A、1次 B、4次 C、3次 D、2次

【解析】募集机构在一年之内2被采取谈话提醒、书面警示、要求限期改正等纪律处分的，中国基金业协会可对其采取加入黑名单、公开谴责等纪律处分；

13、投资者应当如实填写风险识别能力和承担能力问卷，如实承诺资产或者收入情况，并对其真实性、准确性和（ D ）负责。

1. 公开性 B、科学性

C、合理性 D、完整性

【解析】投资者应当如实填写风险识别能力和承担能力问卷，如实承诺资产或者收入情况，并对其真实性、准确性和完整性负责。

14、私募基金管理人应当于每个会计年度结束后的（ D ）个月内，向基金业协会报送经会计师事务所审计的年度财务报告和所管理私募基金年度投资运作基本情况。

A、1 B、2 C、3 D、4

【解析】私募基金管理人应当于每个会计年度结束后的4个月内，向基金业协会报送经会计师事务所审计的年度财务报告和所管理私募基金年度投资运作基本情况。

15、私募基金管理人应当在每月结束之日起 （ D ）个工作日内，更新所管理的私募证券投资基金相关信息，包括基金规模、单位净值、投资者数量等。
A、20 B、10 C、15 D、5

【解析】私募基金管理人应当在每月结束之日起 5 个工作日内，更新所管理的私募证券投资基金相关信息，包括基金规模、单位净值、投资者数量等。

16、私募基金的合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单只私募基金的金额不低于（ D ）万元且符合相关标准的单位和个人

A、300 B、200 C、50 D、100

【解析】私募基金的合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单只私募基金的金额不低于100万元且符合下列相关标准的单位和个人：

17、私募基金服务机构的所有从业人员应当自从事私募基金服务业务之日起（ D ）个月内具备基金从业资格，并参加后续执业培训

A、1 B、2 C、4 D、6

【解析】《私募投资基金服务业务管理办法》第八条，负责私募基金服务业务的部门负责人、独立第三方服务机构的法定代表人等应具备基金从业资格。所有从业人员应当自从事私募基金服务业务之日起6个月内具备基金从业资格，并参加后续执业培训。

18、基金业协会应当在私募基金管理人登记材料齐备后的（ D ）个工作日内，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、30 B、5 C、10 D、20

【解析】基金业协会应当在私募基金管理人登记材料齐备后的20个工作日内，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。

19、单只私募证券投资基金管理规模金额达到（ D ）万元以上的，应当持续在每月结束之日起5个工作日以内向投资者披露基金净值信息

A、2000 B、3000 C、4000 D、5000

【解析】根据《私募投资基金信息披露管理办法》第十六条，单只私募证券投资基金管理规模金额达到5000万元以上的，应当持续在每月结束之日起5个工作日以内向投资者披露基金净值信息。

20、私募基金管理人自行销售私募基金的，应当采取（ D ）等方式，对投资者的风险识别能力和风险承担能力进行评估，由投资者书面承诺符合合格投资者条件；应当制作风险揭示书，由投资者签字确认。

A、网聊 B、现场了解

C、电询 D、问卷调查

【解析】私募基金管理人自行销售私募基金的，应当采取问卷调查等方式，对投资者的风险识别能力和风险承担能力进行评估，由投资者书面承诺符合合格投资者条件；应当制作风险揭示书，由投资者签字确认。

三、多选题

1、在完成私募基金风险揭示后，募集机构应当要求投资者提供必要的资产证明文件或收入证明，以证明投资者符合下列哪些合格投资者的要求（ ABC ）。

A、净资产不低于1000万元的机构；

B、金融资产不低于300万元的个人；

C、最近三年个人年均收入不低于50万元的个人；

D、企业资产不低于500万元的机构；

【解析】私募基金的合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单只私募基金的金额不低于100万元且符合下列相关标准的单位和个人：（1）净资产不低于1000万元的单位；（2）金融资产不低于300万元或者最近三年个人年均收入不低于50万元的个人。

2、募集机构及其从业人员推介私募基金时，禁止有以下行为（ ABCD ）

A、公开推介或者变相公开推介；

B、推介材料虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

C、以任何方式承诺投资者资金不受损失，或者以任何方式承诺投资者最低收益；

D、推介或片面节选少于6个月的过往整体业绩或过往基金产品业绩；

【解析】募集机构及其从业人员推介私募基金时，禁止以下行为：（1）公开推介或者变相公开推介；（2）推介材料虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；（3）以任何方式承诺投资者资金不受损失，或者以任何方式承诺投资者最低收益，包括宣传预期收益、预计收益、预测投资业绩等；（4）夸大或者片面推介基金，违规使用安全、保证、承诺、保险、避险、有保障、高收益、无风险等可能使投资人认为没有风险的表述；（5）登载任何自然人、法人或者其他组织的祝贺性、恭维性或推荐性的文字；（6）恶意贬低同行；（7）允许非本机构雇佣的人员进行推介；（8）推介非本机构募集的私募基金；（9）法律、行政法规、中国证监会的有关规定和中国基金业协会自律规则禁止的其他行为。

3、下列投资者可以直接视为合格投资者（ ABCD ）。

A、社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金;

B、依法设立并在中国基金业协会备案的私募基金产品;

C、投资于所管理私募基金的私募基金管理人及其从业人员;

D、法律法规、中国证监会和中国基金业协会规定的其他投资者。

【解析】下列投资者视为合格投资者：（1）社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金；（2）依法设立并在基金业协会备案的投资计划；（3）投资于所管理私募基金的私募基金管理人及其从业人员；（4）中国证监会规定的其他投资者。

4、为了解投资者风险识别能力和风险承担能力，募集机构提供的问卷调查主要内容应包括但不限于以下方面（ ABCD ）。

1. 投资者基本信息 B、财务状况

C、投资知识 D、投资经验

【解析】调查问卷主要内容应包括但不限于以下方面：（1）投资者基本信息，其中个人投资者基本信息包括身份信息、年龄、学历、职业、联系方式等信息；机构投资者基本信息包括工商登记中的必备信息、联系方式等信息；（2）财务状况，其中个人投资者财务状况包括金融资产状况、最近三年个人年均收入、收入中可用于金融投资的比例等信息；机构投资者财务状况包括净资产状况等信息；（3）投资知识，包括金融法律法规、投资市场和产品情况、对私募基金风险的了解程度、参加专业培训情况等信息；（4）投资经验，包括投资期限、实际投资产品类型、投资金融产品的数量、参与投资的金融市场情况等；（5）风险偏好，包括投资目的、风险厌恶程度、计划投资期限、投资出现波动时的焦虑状态等。

5、私募基金推介材料由私募基金管理人负责制作，私募基金管理人应当对私募基金推介材料内容的哪些内容负责（ ACD ）。

A、真实性 B、科学性

C、完整性 D、准确性

【解析】私募基金推介材料应由募集机构制作使用，募集机构对推介材料内容的真实性、完整性、准确性负责

6、募集机构不得通过下列媒介渠道推介私募基金（ ABCD ）。

A、公开出版资料；

B、面向社会公众的宣传单、布告、手册、信函、传真；

C、公共、门户网站链接广告、博客等；

D、未设置特定对象确定程序的募集机构官方网站、微信朋友圈等互联网媒介；

【解析】募集机构不得通过下列媒介渠道推介私募基金：（1）公开出版资料；（2）面向社会公众的宣传单、布告、手册、信函、传真；（3）未经邀约面向公众的讲座、报告会、分析会；（4）海报、户外广告；（5）电视、电影、电台及其他音像等公共传播媒体；（6）公共网站链接广告、博客等；（7）未设置特定对象调查程序的募集机构官方网站、微信朋友圈等互联网媒介；（8）未经特定对象调查程序的电话、短信和电子邮件等通讯媒介；（9）法律、行政法规、中国证监会的有关规定和中国基金业协会自律规则禁止的其他行为。

7、合格投资者的金融资产包括以下哪些（ BCD ）。

A、现金 B、股票、债券

C、基金份额 D、资产管理计划

【解析】金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货权益等。

8、私募基金推介材料内容包括但不限于（ ABCD ）。

A、私募基金的名称和基金类型；

B、私募基金管理人名称、私募基金管理人登记编码、基金管理团队等基本信息；

C、中国基金业协会私募基金管理人以及私募基金公示信息（含相关诚信信息）；

D、私募基金的投资范围、投资策略和投资限制概况；

【解析】私募基金推介材料内容应与基金合同主要内容一致，不得有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。推介材料内容包括但不限于：（1）私募基金的名称和基金类型；（2）私募基金管理人名称、私募基金管理人登记编码等基本信息及概况描述；（3）私募基金托管人名称（如无，应以显著字体特别标识）；（4）私募基金的投资范围、投资策略和投资限制概况；（5）私募基金收益与风险的匹配情况；（6）私募基金的特殊风险揭示；（7）私募基金募集结算资金专用账户信息；（8）投资者承担的主要费用及费率；（9）私募基金承担的主要费用及费率；（10）私募基金信息披露的内容、方式及频率；（11）明确指出该文件不得转载或给第三方传阅；（12）中国基金业协会规定的其他内容。

9、私募基金风险揭示书的内容包括但不限于（ ABCD ）。

1. 私募基金的特殊风险；
2. 私募基金募集中可能存在募集失败风险；

C、投资者对基金合同中投资者权益相关重要条款的逐项确认，包括当事人权利义务、费用及税收、纠纷解决方式等；

D、私募基金投资运作中可能面临的资金损失风险、流动性风险等。

【解析】风险揭示书的内容包括但不限于：（1）私募基金的特殊风险，包括基金合同与中国基金业协会合同指引不一致的风险、基金未托管风险、基金委托募集的风险、未在中国基金业协会备案的风险、聘请投资顾问的风险等；（2）私募基金投资运作中面临的一般风险，包括资金损失风险、流动性风险、募集失败风险等； （3）投资者对基金合同中投资者权益相关重要条款的逐项确认，包括当事人权利义务、费用及税收、纠纷解决方式等。

10、冷静期结束后，私募基金回访应当包括但不限于以下内容（ ABCD ）。

A、确认受访人是否为投资者本人或机构；

B、确认投资者是否为自己购买了该基金产品以及投资者是否按照要求亲笔签名或盖章；

C、确认投资者是否已经阅读并理解基金合同和风险揭示的内容；

D、确认投资者的风险识别能力及风险承担能力是否与所投资的私募基金产品相匹配；

【解析】募集机构应当在投资冷静期满后，指令本机构从事基金销售推介业务以外的人员以录音电话、电邮、信函等适当方式进行投资回访。回访过程不得出现诱导性陈述。募集机构在投资冷静期内进行的回访确认无效。

回访应当包括但不限于以下内容：（一）确认受访人是否为投资者本人或机构；（二）确认投资者是否为自己购买了该基金产品以及投资者是否按照要求亲笔签名或盖章；（三）确认投资者是否已经阅读并理解基金合同和风险揭示的内容；（四）确认投资者的风险识别能力及风险承担能力是否与所投资的私募基金产品相匹配；（五）确认投资者是否知悉投资者承担的主要费用及费率，投资者的重要权利、私募基金信息披露的内容、方式及频率；（六）确认投资者是否知悉未来可能承担投资损失；（七）确认投资者是否知悉投资冷静期的起算时间、期间以及享有的权利；（八）确认投资者是否知悉纠纷解决安排。

11、募集机构仅可以通过合法途径公开宣传私募基金管理人的以下内容（ ABCD ）。

A、品牌 B、发展战略 C、投资策略

D、由中国基金业协会公示的已备案私募基金的基本信息

【解析】募集机构仅可以通过合法途径公开宣传私募基金管理人的品牌、发展战略、投资策略以及由中国基金业协会公示的已备案私募基金的基本信息。

12、调查问卷主要内容中的风险偏好是指（ ABD ）。
A、投资目的 B、计划投资期限

C、实际投资产品类型 D、风险厌恶程度

【解析】调查问卷主要内容中的风险偏好包括投资目的、风险厌恶程度、计划投资期限、投资出现波动时的焦虑状态等。

13、募集机构通过互联网媒介在线向投资者推介私募基金的，应当设置在线特定对象调查程序，投资者承诺其符合合格投资者标准。前述认定程序包括但不限于（ ABCD ）。

A、投资者如实填报真实身份信息及联系方式；

B、募集机构应通过验证码等有效方式核实用户的注册信息；

C、投资者阅读并同意募集机构的网络服务协议；

D、投资者在线填写风险识别能力和风险承担能力调查问卷；

【解析】募集机构根据调查问卷及其评估方法在线确认投资者的风险识别能力和风险承担能力。

募集机构通过互联网媒介在线向投资者推介私募基金的，应当设置在线特定对象调查程序，认定程序包括但不限于：（1）投资者如实填报真实身份信息及联系方式；（2）募集机构应通过验证码等有效方式核实用户的注册信息；（3）投资者阅读并同意募集机构的网络服务协议；（4）投资者阅读并确认其自身符合《暂行办法》中关于合格投资者的规定；（5）投资者在线填写风险识别能力和风险承担能力调查问卷；（6）募集机构根据调查问卷及其评估方法在线确认投资者的风险识别能力和风险承担能力。

14、私募基金风险揭示书中的特殊风险，包括（ ABC ）。

A、基金未托管风险 B、基金委托募集的风险

C、聘请投资顾问的风险等 D 、基金投资亏损风险

【解析】私募基金风险揭示书中的特殊风险包括基金合同与中国基金业协会合同指引不一致的风险、基金未托管风险、基金委托募集的风险、未在中国基金业协会备案的风险、聘请投资顾问的风险等；

15、募基金管理人应当在投资者签署基金合同后，指令本机构的非基金推介业务人员以下列等适当方式进行回访。（ AC ）。

A 、录音电话 B、口头 C、电邮 D、短信

【解析】募基金管理人应当在投资者签署基金合同后，指令本机构的非基金推介业务人员以录音电话、电邮等适当方式进行回访。

16、募集机构在一年之内两次被采取谈话提醒、书面警示、要求限期改正等纪律处分的，中国基金业协会可对其采取加入（ CD ）等纪律处分。

1. 撤销管理人登记 B、记入诚信档案

C、公开谴责 D、加入黑名单

【解析】募集机构在一年之内两次被采取谈话提醒、书面警示、要求限期改正等纪律处分的，中国基金业协会可对其采取加入黑名单、公开谴责等纪律处分；

17、私募基金管理人、私募基金托管人应当按照合同约定，如实向投资者披露以下信息（ ABCD ）。

A、基金投资 B、资产负债

C、投资收益分配 D、基金承担的费用和业绩报酬

【解析】私募基金管理人、私募基金托管人应当按照合同约定，如实向投资者披露基金投资、资产负债、投资收益分配、基金承担的费用和业绩报酬、可能存在的利益冲突情况以及可能影响投资者合法权益的其他重大信息，不得隐瞒或者提供虚假信息。信息披露规则由基金业协会另行制定。

18、私募基金管理人应当在每季度结束之日起10个工作日内，更新所管理的私募股权投资基金等非证券类私募基金的相关信息，包括（ ACD ）。

A、认缴规模 B、单位净值

C、实缴规模 D、投资者数量

【解析】私募基金管理人应当在每季度结束之日起10个工作日内，更新所管理的私募股权投资基金等非证券类私募基金的相关信息，包括认缴规模、实缴规模、投资者数量、主要投资方向等。

19、投资者对基金合同中投资者权益相关重要条款的逐项确认，包括以下内容（ ABC ）。

A、当事人权利义务 B、费用及税收

C 、纠纷解决方式 D、客户信息

【解析】投资者对基金合同中投资者权益相关重要条款的逐项确认，包括当事人权利义务、费用及税收、纠纷解决方式等。

20、私募基金运作期间，私募基金管理人应当在5个工作日内向基金业协会报告的重要事项有：（ ABCD ）。

A、基金合同发生重大变化

1. 投资者数量超过法律法规规定

C、基金发生清盘或清算

D、私募基金管理人、基金托管人发生变更

【解析】《中基协私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》第二十三条，私募基金运作期间，发生以下重大事项的，私募基金管理人应当在5个工作日内向基金业协会报告：（一）基金合同发生重大变化；（二）投资者数量超过法律法规规定；（三）基金发生清盘或清算；（四）私募基金管理人、基金托管人发生变更；（五）对基金持续运行、投资者利益、资产净值产生重大影响的其他事件。