

2021 中国私人银行精英赛初赛真题

单选题

1. 根据 2021 年发布的相关研究报告：中国境内 600 万元以上资产的人群首次突破 500 万户，以下说法正确的是（ ）。
- A. 资产规模不同的家庭财富增长的速度几乎没有差异
 - B. 千万资产高净值家庭相比亿元资产超高净值家庭，家庭年开销占总资产的比例都在增长，但增长比例低于后者
 - C. 旅游消费和子女教育仍然是最主要的消费类型，且热度持续提升
 - D. 2020 年的疫情对高净值人群影响最大的是健康意识的提升，其次是亲情、财富、时间、事业

答案：D

2. 高净值人士在汽车、手表、珠宝、服饰配饰几大消费品类中，过去几年品牌忠诚度最高的消费大类是（ ）。
- A. 汽车
 - B. 手表
 - C. 珠宝
 - D. 服饰、配饰

答案：B

3. 香港是亚洲的财富管理的区域性中心，据某国际会计师事务所 2020 年 6 月至 7 月期间的调查和分析，调查时点的前后一段时间内对香港私人财富管理行业影响最大的事件中排名前三位的应该是（ ）。
- A. 中英冲突、香港社会事件、本地金融市场的波动
 - B. 《国安法》带来的各类外部制裁、香港社会事件、本地金融市场的波动
 - C. 中美贸易冲突、新冠肺炎疫情、香港社会事件
 - D. 新冠肺炎疫情、中英冲突、《国安法》带来的各类外部制裁

答案：C

4. 由新冠肺炎疫情导致的居家办公对财富管理活动带来的最严重的负面影响应该是（ ）。
- A. 客户互动的变化
 - B. 居住空间狭小或家庭成员众多带来的工作空间受限
 - C. 沟通的合规监察过程过于复杂
 - D. 新的运营风险和技术风险

答案：A

5. 越来越多的财富传承至下一代，使得年轻高净值客户群体日益壮大，同时年轻企业家正利用技术和新经济公司创造新的财富，这一客户群体的影响力将日益显现。私人财富管理行业应充分认识年轻高净值客户这个群体的需求与预期，他们与上一辈表现出来的差异性不包括（ ）。

- A. 他们对如何利用信息技术和新经济的趋势创造新财富充满兴趣
- B. 他们对于豪宅和名表的追求超过上一辈人群
- C. 他们希望财富管理的方案和服务能涵盖资产本身和个人生活方式的变化
- D. 他们更倾向于寻求年龄相仿的私人银行家提供服务，尤其是数字化思维能力突出的专家

答案：B

6. 在高净值客户看来，私人银行家应该具备的知识依重要性程度排序最靠前的为（ ）。

- A. 家族信托专业知识、税务规划专业知识、法律风险规避专业知识
- B. 财产规划专业知识、投资组合管理专业知识、家族信托专业知识
- C. 财产规划专业知识、税务规划专业知识、法律风险规避专业知识
- D. 全市场金融产品的专业知识、投资组合管理专业知识、非金融类知识（艺术、教育、慈善、移民、留学）

答案：D

7. 当前财富管理行业面临的来自监管部门的主要风险是（ ）。

- A. 服务过程的合规性风险
- B. 税务透明度和报告义务风险
- C. 反洗钱风险
- D. 科技和信息安全（包括网络安全）方面的操作风险

答案：C

8. 高净值人群认为财富管理机构在客户资产配置方面承担的主要功能是（ ）。

- A. 寻找投资机会
- B. 分析投资机会
- C. 形成资产决策
- D. 完成投资交易

答案：A

9. 2020 年以来的环境变化，使得高净值人群在资产配置方面出现了很多变化，以下表述不正确的是（ ）。

- A. 全球资产配置的意愿显著下降
- B. 海外配置主要集中在外汇存款和海外房产投资
- C. 财富主要以公司结构形式持有
- D. 多数人认为 CRS 对自己没影响

答案：C

10. 对于中国的民营企业对职业经理人的接受程度，以下描述最接近中国现实情况的是（ ）。

- A. 无法接受

- B. 能够接受，但尚未启动
- C. 已聘请
- D. 曾经聘请，不会再聘请了

答案：B

11. 私人银行财富管理机构定位应该是（ ）。

- A. 专业产品提供方
- B. 专业服务提供方
- C. 一站式解决方案提供方
- D. 客户资产全权委托方

答案：C

12. 16 世纪中叶宗教改革时期，法国和意大利一些持宗教异见的贵族、富商被迫离开家乡，来到瑞士日内瓦。他们当中包括一些具有富裕客户基础和财富管理经历、与欧洲各国贵族和权势阶层具有密切联系的银行家。正是这些遭受放逐的银行家在日内瓦充分展示了他们的天分，成为瑞士第一代私人银行家，主要为当时的欧洲皇室、贵族、富商提供服务。他们提供的服务中最突出的内容是（ ），他们与皇族显贵们的服务关系是（ ）。

- A. 财富安全；一对一
- B. 财富增值；一对多
- C. 财富节税；多对多
- D. 财富世代规划；世代交替

答案：D

13. 从业务特点来看，商业银行的私人银行服务具有的特征为（ ）。

- ①. 超高净值客户比例大，客户普遍有财富传承、风险隔离需求
- ②. 产品多元化，以传统金融产品为主，涵盖范围广泛
- ③. 服务范围广，能够提供混业化服务
- ④. 监管规范，资产负债协同服务能力强
- ⑤. 客户粘性大，服务频率高，但内部服务链条长

- A. ①③⑤
- B. ①②③
- C. ②④⑤
- D. ③④⑤

答案：C

14. 在高净值人群中，随着财富总量的上升，可投资金融资产所占的比例（ ）；其根本原因是（ ）。

- A. 下降；公司股权占比太大
- B. 上升；流动性需求导致
- C. 大致不变；多元化投资导致

D. 不确定；资产构成的差异性导致

答案：A

15. 2019 年以来，中美贸易摩擦余波未平，新冠疫情席卷而来，迅速变化的经济形势使诸多行业短期内经历“洗牌”。世界主要经济体采取量化宽松的货币政策对冲疫情影响，在市场恐慌和刺激政策的双重作用下，全球利率走低，股票、外汇、高收益债等风险资产大幅波动。风险厌恶明显上升的人群是（ ）。

A. 金融投资者
B. 实体企业家
C. 富二代
D. 高薪资收入者

答案：D

16. 相比 2019 年，当前中国高净值人士海外投资目的地增减最大的两个地区分别是（ ）。

A. 英国；美国
B. 加拿大；澳大利亚
C. 新加坡；中国香港
D. 新加坡；美国

答案：C

17. 高净值人士在安全方面的主要焦虑不包括（ ）。

A. 黑恶势力的不法侵害
B. 对“第一桶金”合规的担忧
C. 社会治安的担心
D. 对产权保护制度的担忧

答案：C

18. 私人银行家在服务高端客户的过程中，以下几项行为中最合适的是（ ）。

A. 预约客户来访以后，预留停车位给客户，并告知具体位置
B. 为提高工作效率，同一时间尽量预约两位客户，避免浪费时间
C. 看到客户在朋友圈的信息，第一时间点赞
D. 重要的传统节日来临，为客户准备礼物

答案：A

19. 推荐给客户的产品若出现盈利，以下建议中最合适的是（ ）。

A. 参考其他人的做法，建议卖出以后再买入新的产品
B. 建议客户：做时间的朋友
C. 建议加仓
D. 建议增加其他产品投资

答案：D

20. 私人银行家留给客户的感受应该是（ ）。
- A. 时代在变，看我屹立潮头
 - B. 时光荏苒，我依然如故
 - C. 数字时代，我因时而变
 - D. 流量大咖，媒体新宠
- 答案：B
21. 根据 2021 年发布的相关研报：中国高净值人士对于未来资产配置的调整概率是（ ）。
- A. 增加海外资产配置
 - B. 将基金投资的配置比例上升到超越股票的程度
 - C. 降低对一二线城市房产投资的热度
 - D. 增加对艺术品投资的关注
- 答案：B
22. 在宏观经济不明朗环境下，关于全球投资人的投资行为出现的变化，以下叙述中不正确的是（ ）。
- A. 参与度与新冠疫情大流行前的水平相若，而客户交易活动则有所增加
 - B. 对私募股权或另类资产投资的兴趣大增
 - C. 投资者越来越重视短期投资策略，并且对股票投资仍然表现出浓厚的兴趣
 - D. 在市场不明朗因素持续的情况下，投资者对科技和医疗保健等领域的投资兴趣也在不断增加
- 答案：B
23. 2020 年 6 月，中国人民银行、香港金管局和澳门金管局公布了关于粤港澳大湾区“跨境理财通”试点，该计划对于财富管理市场而言，最重要的意义在于（ ）。
- A. 为粤港澳大湾区居民在区域内开展财富管理产品投资提供便利
 - B. 跨境汇款将以人民币结算，实现闭环转账和封闭管理
 - C. 跨境资金流动也将由个人投资者自我管理
 - D. 预示着未来可能面向更富裕人群放开更多投资产品
- 答案：A
24. 高净值人群投资决策的核心痛点是（ ）。
- A. 缺乏高质量的信息
 - B. 找不到满意的投资标的
 - C. 信息量过大，没有判断能力
 - D. 缺乏投资组合管理的相关理论知识
- 答案：C
25. 统计数据表明：重庆高净值人群目前持有的以下几类金融资产中，比例

最小的是（ ）。

- A. 私募股权
- B. 股票
- C. 银行理财
- D. 存款和现金

答案：A

26. 高净值人群海外投资的目的从主到次排序为（ ）。

- A. 子女留学、举家移民、资产安全、资产增值
- B. 资产增值、海外养老、子女留学、税务优化
- C. 传承安排、汇率风险、隐私保护、资产安全
- D. 资产安全、资产增值、子女留学、企业国际化

答案：D

27. 2020 年我国成为全球实现经济正增长的主要经济体，经济发展长期向好的基本面被广大投资者认同。据统计，高净值人群中，30%的投资者对我国 2021 年的宏观经济形势持乐观态度，44%的投资者中立。宏观经济形势是影响投资产品风险和收益的重要基本面因素。当前高净值人群对相关政策关注度最高的两项是（ ）。

- A. 国家战略政策和国内税收政策
- B. 国际之间税务信息自动交换和国际税收政策
- C. 货币政策和金融监管政策
- D. 房地产政策和宏观经济形势或热点问题

答案：D

28. 中国高净值人群对金融科技带来的资产管理变化充满期待，主要表现出来的兴趣不包括（ ）。

- A. 资产收益的实时监控和预警
- B. 资产的智能决策交易
- C. 个性化的资产配置安排
- D. 更安全和便捷的身份识别机制

答案：B

29. “通货膨胀不可避免，未来经济相对悲观，甚至可以出现极端风险”。针对以上环境分析，合适的投资产品是（ ）。

- A. 房产
- B. 黄金
- C. 可转债
- D. ABS

答案：B

30. 在市场利率偏低的环境下，升息可能导致债券的（ ）。

- A. 收益率曲线走平，短期债券收益率上升幅度超过长期债券

- B. 收益率曲线走平，短期债券收益率上升，长期债券收益率下降
- C. 收益率曲线更加陡峭，短期债券收益率下降幅度超过长期债券
- D. 收益率曲线更加陡峭，短期债券收益率下降，而长期债券收益率上升

答案：A

31. 人民币持续升值的市场预期下，出口企业的以下措施中不恰当的是（ ）。

- A. 增加人民币资产
- B. 增加外币负债
- C. 增加境外采购
- D. 增加境内支付

答案：D

32. 非上市公司的估值一般的顺序是（ ）。

- ①. 看同类上市公司的估值
- ②. 看同类非上市公司的并购交易数据
- ③. 看过往自己公司的并购交易数据

- A. ①②③
- B. ③①②
- C. ③②①
- D. ②①③

答案：A

33. 鼎晖投资 2 亿元入股俏江南，占公司股份 10%。可以推算：在投资之前，俏江南的公司估值为（ ）。

- A. 10 亿元
- B. 8 亿元
- C. 18 亿元
- D. 20 亿元

答案：C

34. 对于盈利快速增长的新型行业上市公司，以下选项中较为合理的估值方法是（ ）。

- A. P/E
- B. P/B
- C. P/S
- D. PEG

答案：D

35. 公司估值的现金流折现模型中，对结果影响最大的因素是（ ）。

- A. 各期现金流的大小
- B. 期数的变化

- C. 折现率的选择
D. 各因素对结果影响的大小不确定

答案：C

36. 关于资产配置理论，下列说法错误的是（ ）。
- A. 美林投资时钟理论是将经济周期和资产、行业轮动联系起来的分析方法，属于动态资产配置方法。以美林证券研究员对美国历史数据分析为基础，理论认为在经济衰退、复苏、过热、滞涨四个阶段中，应分别超配的资产为现金、股票、大宗商品和债券
- B. 经济在运行过程中出现循环往复地扩张与紧缩的现象叫做经济周期，根据驱动因素不同，经济周期被划分为四种，分别为以技术创新为驱动因素的康德拉季耶夫周期，以建筑业兴衰为标志的库兹涅茨周期，以设备更替、资本投资为驱动因素的朱格拉周期，以库存变化为标志的基钦周期
- C. 经济周期理论是从客观角度出发阐述资产配置，生命周期理论从主观角度出发进行资产配置。一般而言投资者的风险偏好高可以更多考虑经济周期因素，如果投资者较为保守，则应考虑个人家庭所处的阶段，从消费收入匹配角度进行资产配置
- D. 如果投资者的职业长期稳定，则可以适当增加权益类资产配置比例，反之如果投资者处于创业阶段，则应该更多的关注固定收益类资产的配置

答案：A

37. 2020 年以来，新冠疫情的突袭使全球资产价格大幅波动，美日欧等主要国家施行零利率乃至负利率政策，货币政策和财政政策导向宽松，面对这种形势，以下的资产配置思路正确的是（ ）。
- (1) 2019 年以来，中美十年期国债利差持续走阔，2020 年以来境外负利率资产扩容，从资产配置角度，应该（ ）以达到保值的目的；
- (2) 由于中国疫情防控得当，经济受到的负面影响更小，人民币持续升值，应该（ ）人民币资产。
- A. 减持中国国债增配美债；增配
- B. 减持中国国债增配美债；减配
- C. 增持中国国债减配美债；增配
- D. 增持中国国债减配美债；减配

答案：C

38. 从企业经营与企业治理角度，提升企业价值的方法有（ ）。
- ①. 通过收购所在行业的上下游企业来控制生产成本，增加利润率
- ②. 通过长期研发投入，提高企业产品的质量，同时进行品牌多元化经营，使产品能够满足并引导各类目标人群的需求
- ③. 建立独立董事制度

④. 二级市场长期低迷状况下按照市价进行股份回购

A. ①②③

B. ①②④

C. ②③④

D. ①③④

答案: A

39. 关于房地产投资, 下列说法错误的是 ()。

A. 高净值人士投资海外房地产时, 通常会考虑房地产所在地区的政治稳定性、经济发达情况以及社会治安情况, 同时也会考虑家庭个人的其他需求, 比如子女留学、移民、企业投资等。如果二者相冲突, 优先考虑房地产保值增值的前景

B. 房地产作为实业投资的必备, 既作为生产要素投入, 又可以作为保值增值的资产, 对于高净值人士而言具有特殊意义

C. REITs 作为一种集合理财产品, 打破了不动产投资高门槛的限制, 使普通投资者可以通过相对小的投入享受房地产的长期投资收益, 同时流动性要好于房地产投资本身

D. REITs 收益来自于资本利得与分红派息, 且主要是后者

答案: A

40. 关于债券交易策略, 下列说法错误的是 ()。

A. 杠杆交易属于积极的债券投资策略, 主要通过回购交易的方式进行融资

B. 无论是三角投资法还是梯形组合策略, 目的都是要与未来预期的现金流支出相匹配

C. 免疫和或有免疫策略都是消极的债券投资策略, 认为市场是有效的, 无法通过自身投资能力取得超额收益

D. 骑乘策略是收益率曲线策略的一种, 当收益率曲线呈上倾状态时有效

答案: C

41. 下列基金产品采用主动投资策略的是 ()。

①. 养老目标基金产品

②. LOF

③. ETF

④. 固收+产品

A. ①②③④

B. ①②④

C. ②③④

D. ②④

答案: B

42. 当前高净值家庭对于家族办公室的最核心需求是（ ）。
- A. 财富投资与继承规划（包括信托和基金）的迫切性
 - B. 家族办公室的搭建、运营和治理的迫切性
 - C. 基于慈善和社会影响力的需求
 - D. 家族资产投资管理的迫切性
- 答案：A
43. 影响高净值人群设立家族信托的最主要因素为（ ）。
- A. 法律和政策环境
 - B. 税务环境
 - C. 政治环境
 - D. 经济环境
- 答案：A
44. 《民法典》于 2021 年 1 月 1 日起开始实施，其中明确了可以通过遗嘱设立信托，这种财产传承的方式实现了很多方面的突破，但不包括（ ）。
- A. 遗嘱信托不仅可以委托信托公司作为受托人，也可委托其他民事主体，具有设立门槛低、流程简单等特点
 - B. 遗嘱信托是双方的法律行为，在信托实际操作层面上能够实现委托方的遗愿
 - C. 遗嘱信托和遗嘱相比，克服了遗赠制度的缺陷，同时能发挥后位继承的相关功能，使遗产整体效能得到提升
 - D. 《民法典》将遗嘱信托纳入继承编，可见国家对于发展该制度的信心和决心
- 答案：B
45. 以下关于家族信托涉税方面的陈述不正确的是（ ）。
- A. 中国在 CRS 框架下开始参与和其他国家或地区交换金融账户涉税信息，信托作为金融账户也将进行信息互换
 - B. 若个人实施不具有合理商业目的的安排而获取不当税收利益，税务机关有权按照合理方法进行纳税调整，这些反避税规则对家族信托的安排构成税务风险
 - C. 家族信托财产的涉税处理目前还没有专门的规定和文件
 - D. 中国大陆的家族信托在财产传承中税务筹划方面的优势明显
- 答案：D
46. 基于当前的中国内地信托登记制度没有明确说明信托财产中的（ ）财产在什么情况下需要办理登记，怎么办理等等，使得该信托财产在对抗第三人的过程中可能产生信托无效的风险。
- A. 股权、房产、债券
 - B. 股权、房产、现金
 - C. 房产、股票、珠宝

D. 股票、债券、黄金

答案：A

47. 在财富传承的过程中，高净值人群希望将物质财富的给付与精神财富的传递同时实现，从而产生物质激励与精神激励的双层激励。家族信托在这方面承担了独一无二的作用。从调研数据来看，以下哪类人群目前对于通过家族信托来实现“家风建设”的认可程度最高？（ ）

A. 65 岁以上

B. 51-65 岁

C. 36-50 岁

D. 20-35 岁

答案：D

48. 高净值人群对于家族信托与金融科技相结合越来越充满期待，以线上模块化服务为主的智能家族信托顾问对高净值人群具有吸引力，主要是基于（ ）的需求。

A. 个性化

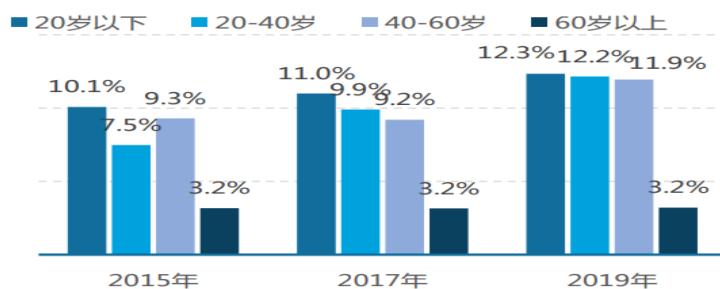
B. 专业性

C. 隐私保护

D. 增加参与感

答案：C

49. 根据 CHFS 以下数据，中国内地按年龄阶段分组购买商业保险的比例在过去 5 年呈现出以下哪项特征？（ ）



A. 对家庭经济支柱者的参保度不够而偏重青少年参保

B. 家庭购买商业保险的意识不断提高

C. 家庭经济支柱者参保与家庭青少年参保的差距在缩小

D. 其余都是

答案：D

50. 对于企业传承的安排，以下最接近中国现实情况的是（ ）。

A. 已做安排，但不确定是否合适

B. 未做安排，主要原因是上一代不想往下传

C. 未做安排，主要原因是下一代不想接手

D. 已做安排，非常确定没有问题

答案：B

51. 根据我国现实情况，企业家慈善捐赠活动的主要驱动因素是（ ）。

- A. 事件驱动因素
- B. 情感驱动因素
- C. 习惯性捐赠因素
- D. 灾害驱动因素

答案：A

52. 程女士持有某上市公司所发行股票的 10%，程女士去世后，遗产继承人为其儿子，以下说法错误的是（ ）。

- A. 程女士儿子继承股份，无需其他股东的同意
- B. 程女士儿子继承股份需要缴纳个人所得税
- C. 程女士儿子继承股份需要进行信息披露
- D. 程女士儿子继承股份可采用非交易过户的方式

答案：B

53. 林先生生前持有家族企业 30%的股权，家族企业为有限责任公司，公司章程中明确禁止林先生妻子林太太继承公司股权。林先生去世后，按照遗嘱林太太为林先生股权的唯一继承人，以下关于林先生去世后股权继承的说法错误的是（ ）。

- A. 林太太不能直接继承林先生的股东资格
- B. 经公司股东过半数同意，林先生的股权可以向其他股东转让
- C. 经公司股东过半数同意，林先生的股权可以向股东以外的第三方转让
- D. 如果公司股东半数以上不同意转让，林先生的股权将不能转让

答案：D

54. 张先生今年 50 岁，一生痴迷收藏，大部分资产是收藏品，估值已超亿元。张先生不舍变卖藏品，希望大部分藏品可以捐给博物馆，但又希望自己去去世后家人可以得到 1000 万元资金作为生活保障，以下最适合张先生的传承规划建议是（ ）。

- A. 张先生生前将藏品赠与家人，由家人变卖部分藏品取得资金 1000 万元，后向博物馆捐赠剩余藏品
- B. 张先生生前出售部分藏品，采用遗嘱将变现的资金和剩余藏品传给家人，再由家人向博物馆捐赠藏品
- C. 张先生生前出售部分藏品，将变现的资金设立资金信托，受益人指定为家人，用遗嘱将剩余藏品遗赠给博物馆
- D. 张先生生前出售部分藏品，将变现的资金设立保险金信托，受益人指定为家人，用遗嘱将剩余藏品遗赠给博物馆

答案：D

55. 李先生去世，妻子和女儿为他的法定继承人，关于李先生的遗产管理人，以下叙述错误的是（ ）。

- A. 如果李先生在遗嘱中指定好朋友刘先生为他的遗嘱执行人，则遗产管理人是刘先生
- B. 如果李先生生前有负债，妻子和女儿放弃继承，则遗产管理人为李先生的债权人
- C. 如果李先生未留下遗嘱，李先生妻子和女儿推选刘先生为遗产管理人，则遗产管理人是刘先生
- D. 如果李先生未留下遗嘱，李先生妻子和女儿未能就遗产管理人人选达成一致，则遗产管理人由李先生妻子和女儿共同担任

答案：B

56. 孙女士用 100 万元现金，以孙子赵某为受益人设立了一个信托，信托每个月支付 1 万元给赵某直至信托资金分配完毕或期满 20 年时终止，以下关于赵某的信托受益权的描述正确的是（ ）。

- ①. 如赵某有债务不偿还，法院不能强制执行信托财产
- ②. 如赵某有债务不偿还，法院不能强制执行赵某已获得的信托利益分配
- ③. 如赵某有债务不偿还，信托文件中没有禁止受益权用于偿债、转让和继承，法院可以强制执行赵某的信托受益权
- ④. 如赵某有债务不偿还，信托文件中明确禁止受益权用于偿债、转让和继承，法院不能强制执行赵某的信托受益权

- A. ①③
- B. ①④
- C. ①③④
- D. ②③④

答案：C

57. 国内一些财富家族在开曼群岛等地设立有离岸信托，以下关于开曼信托的描述正确的是（ ）。

- A. 委托人可以在信托当中保留相当多的权利
- B. CRS 并未减弱开曼信托的保密性
- C. VISTA 信托是开曼信托的一种可选形式
- D. 开曼信托的最长期限是 100 年

答案：A

58. 今年 5 月，比尔·盖茨（Bill Gates）和梅琳达·盖茨（Melinda Gates）宣布离婚。比尔及梅琳达·盖茨基金会（Bill & Melinda Gates Foundation）是全球最大的基金会之一，以下关于该基金会的描述错误的是（ ）。

- A. 比尔·盖茨和梅琳达离婚将导致基金会持有的资产被分割
- B. 比尔及梅琳达·盖茨基金会是一个法人实体
- C. 比尔及梅琳达·盖茨基金会由董事会成员比尔、梅琳达和巴菲特进行管理

D. 比尔·盖茨和梅琳达不能从基金会中取回财产

答案：A

59. 张先生没有美国身份，张先生的儿子有美国绿卡，如果张先生不幸于今年去世，儿子为张先生全部遗产的继承人，以下说法错误的是（ ）。

A. 张先生在美国购置的房产目前估值为 200 万美元，张先生儿子继承该房产需要向美国税务当局缴纳遗产税

B. 张先生儿子继承张先生的中国房产，不需要向美国税务当局缴纳遗产税

C. 张先生以自己为被保险人在美国投保，受益人为儿子，张先生去世时，儿子获得的保险金需要向美国税务当局缴纳遗产税

D. 张先生以自己为被保险人在中国投保，受益人为儿子，张先生去世时，儿子获得的保险金不需要向美国税务当局缴纳遗产税

答案：C

60. 王先生考虑在国内以自己的房产设立信托，以下说法正确的是（ ）。

A. 国内信托不允许由受托人直接持有房产

B. 王先生不能凭借信托文件办理房产过户给受托人

C. 信托的受托人必须是信托公司

D. 王先生需要在不动产登记中心办理信托登记

答案：B

61. 陈女士有一子一女，陈女士去世时留下公证过的遗嘱，遗嘱指定其名下的房产由儿子继承。陈女士的儿子在办理继承房产的不动产过户时，如果不提交继承权公证书，以下说法正确的是（ ）。

A. 没有其他途径可办理不动产过户登记

B. 必须提交法院裁定书才能办理不动产过户登记

C. 可由全体第一顺位继承人到场签字办理不动产过户登记

D. 可凭借遗嘱公证书直接办理不动产过户登记

答案：C

62. 根据《民法典》相关规定，关于已设定抵押权的房产的出售问题，下列说法正确的是（ ）。

A. 产权人不可以出售已设定抵押权的房产

B. 征得抵押权人同意后，产权人可以出售

C. 抵押权不影响房产的交易流转，但产权人转让已抵押的房产应当及时通知抵押权人

D. 产权人出售抵押房产时需要先偿还抵押权人的债权

答案：C

63. 根据《民法典》相关规定，产权人将出租状态的房产出售时，以下表述不正确的是（ ）。

A. 须征得承租人事先同意

- B. 除特定情形外，承租人享有以同等条件优先购买的权利
- C. 法律约定时限内承租人未表态，视为放弃优先购买权
- D. 产权人将房产卖给近亲属时，承租人无优先购买权

答案：A

64. 根据《民法典》相关规定，关于居住权的以下表述不正确的是（ ）。

- A. 依合同约定或遗嘱确定，经登记机构登记而设立
- B. 居住权人满足生活居住的需要，不能转出租
- C. 居住权可以转让和继承
- D. 居住权独立于房产的买卖、抵押和查封

答案：C

65. 根据《民法典》相关规定，投保意外险后因受到意外伤害而获得的保险赔偿金属于（ ）财产，投保重大疾病保险后因患病而获得的疾病理赔金属于（ ）财产。

- A. 一方、共有
- B. 共有、一方
- C. 共有、个人
- D. 一方、一方

答案：D

66. 根据《民法典》相关规定，离婚冷静期的以下表述不正确的是（ ）。

- A. 夫妻双方须订立书面离婚协议，载明自愿离婚意思表示和对子女抚养、财产及债务处理协商一致的意见
- B. 婚姻登记机关收到离婚申请 30 日内，一方不愿意离婚的，可以单方撤回离婚申请
- C. 30 日届满后的 30 日内，双方未申请发给离婚证的，视为离婚登记申请成功
- D. 30 日届满后的 30 日内，任一方未亲自到婚姻登记机关申请发给离婚证，将导致离婚失败

答案：C

67. 根据《民法典》相关规定，关于人民法院对于离婚财产的处理原则，以下表述不正确的是（ ）。

- A. 法定照顾子女
- B. 法定照顾女方
- C. 法定照顾无过错方
- D. 男女双方平均分配

答案：D

68. 根据《民法典》相关规定，祖辈向子辈和孙辈进行隔代财产传承的规划时，以下表述正确的是（ ）。

- A. 孙辈不属于法定继承人，在知道受遗赠后 60 日内没有表示接受或者

放弃受遗赠的，视为接受遗赠

B. 孙辈不属于法定继承人，如果接受遗赠，应该在知道受遗赠后 60 日内作出接受遗赠的表示

C. 子辈和孙辈都属于法定继承人，继承开始后，继承人放弃继承的，应当在遗产处理前以书面形式作出放弃继承的表示

D. 子辈和孙辈都属于法定继承人，继承开始后，继承人没有作出接受继承表示的，视为放弃

答案：B

69. 李晓当前因经营活动需要融通资金，关于借贷途径和借贷利息，以下说法正确的是（ ）。

A. 若从银行贷款，银行核定的利率可能超过 LPR 的四倍

B. 从朋友的商贸有限公司临时融资借款是违法的

C. 从岳母处借款，如不约定利息，事后岳母有权利在 LPR 四倍之内主张支付利息

D. 若向原料供应商借款，利息在 24% 之内均会得到法律的保护

答案：A

70. 张静与李波为夫妻。张静想以其个人名义向他人借款 100 万元开店，又担心如创业失败，所欠债务牵连李波。以下说法正确的是（ ）。

A. 只要不告诉李波，李波对借款不知情，所欠债务就不会牵连李波

B. 只要张静以书面形式签署《声明》，称此笔借款为张静个人债务，非夫妻共同债务；并且将此《声明》出示给出借人，即可免除李波遭受此笔债务牵连的风险

C. 只要李波不参与开店经营即可不受此笔债务的牵连

D. 只要张静将开店收益用于夫妻或家庭共同生活，李波就难以避免受到债务牵连

答案：D

71. 张静女士与李波先生为夫妻，很喜欢孩子，但因李波从事与辐射有关的工作，担心会对孩子健康产生不利影响。夫妻一致同意接受曲阳先生捐精。经人介绍，二人找到无照“诊所”，张静通过人工授精手术，产下一子小艺。谁对小艺负有抚养责任？下列说法正确的是（ ）。

A. 张静和李波

B. 张静和曲阳

C. 张静、李波和曲阳

D. 小艺的出生过程不合法，法律上对此不予调整

答案：A

72. 李娟离异，女儿小红（3 岁）与其共同生活。后李娟与许宣结婚，三人共同生活。四年后，小红亲生父亲石磊因车祸不幸身亡，未来得及立遗嘱，留有千万遗产。关于小红是否可以继承石磊的遗产，以下说法正确

的是（ ）。

- A. 小红作为石磊的亲生子女，在任何情况下，她绝对享有继承石磊遗产的继承权
- B. 因父母离婚，小红跟母亲和继父生活，与继父许宣已形成了抚养关系，即丧失对亲生父亲石磊的继承权
- C. 小红是否享有继承权，取决于有无其他人提出异议，无人提出异议，就有继承权
- D. 如许宣已依法在民政机构办理完成了收养小红的手续，小红就不再有继承石磊遗产的继承权

答案：D

73. 张山为某上市公司股东、董事长。父母已故，无其他兄弟姐妹。2021年5月，张山病逝，留有合法有效的自书遗嘱，将其名下股份分别由其妻子李灿、28岁长子张晓丁和6岁女儿张晓雨继承，并由其长子张晓丁继任公司董事长一职。对此遗嘱，以下表述正确的是（ ）。

- A. 李灿、张晓丁和张晓雨可依遗嘱获取公司股份，成为公司股东
- B. 李灿和张晓丁可以成为公司股东，但张晓雨因未成年不能成为公司股东
- C. 公司有义务遵照遗嘱变更公司董事长为张晓丁
- D. 张晓丁是否能成为公司董事长须经公司股东大会选举结果来决定

答案：A

74. 王瑞、吴旭和徐波三人合伙开设了一家影楼，王瑞占50%份额，吴旭占40%份额，徐波占10%份额。现王瑞面临婚姻危机，妻子李晓要求成为影楼的合伙人，分得王瑞影楼一半（即影楼25%）的份额。对此，以下表述正确的是（ ）。

- A. 在尚未办理离婚手续的情况下，王瑞转让合伙份额是属于夫妻间的婚内财产分割，吴旭与徐波无权提出任何异议
- B. 王瑞占有合伙企业的大多数份额，只要他同意，李晓就可以成为合伙人
- C. 只要王瑞和吴旭二人同意，无须征求徐波的意见，李晓就可以成为合伙人
- D. 对于王瑞要转给李晓的合伙份额，徐波与吴旭均享有优先购买权

答案：D

75. 李洋为政府官员，T公司希望得到他在业务上的关照，超标得到国家补贴上千万元，并以公司股权作为给李洋的报酬。双方自知行为不合法，拟由李洋侄子李小小代持该部分的T公司股权。三方签订了两份合同，一份是T公司与李小小签订的《股权转让协议》，T公司以每股0.1元向李小小转让10万股股权（市值为100万元）；二是李洋与李小小签订了《T公司股权代持协议》，约定李小小所持T公司股权，实际股东为李洋，

李小小不享有股东的任何权利，不承担任何义务。对这两份协议，如下说法正确的是（ ）。

- A. T 公司与李小小之间的《股权转让协议》合法有效
- B. T 公司与李小小之间的《股权转让协议》无效
- C. 李洋与李小小之间的《T 公司股权代持协议》合法有效
- D. 李洋与李小小之间签订的《股权代持协议》须得到 T 公司的认可才能有效

答案：B

76. 李晓通过网上电商，从国外让他人帮忙代购奢侈品，关于支付方式，以下几种说法中正确的是（ ）。

- A. 即使涉及跨境交易，在中国境内付款时，也必须用人民币结算
- B. 因涉及跨境交易，即便在中国境内付款，也可以用美元结算
- C. 可以用外币结算，如外汇额度不足，可以通过给予换购报酬的方式，使用他人的“境外旅游费”额度在银行进行分拆购付汇
- D. 可以用外币结算，如外汇额度不足，可以通过向地下钱庄支付手续费的方法换取外汇，完成交易付款

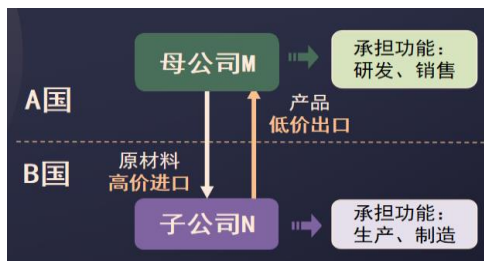
答案：A

77. 2021 年 6 月 5 日，包括英国、美国、法国、德国、意大利、加拿大和日本的七国集团（G7）在伦敦达成一致：支持把全球最低企业税率设为 15%，关于该政策实施后将带来哪些影响，以下说法不正确的是（ ）。

- A. 各地为跨国公司提供的税收优惠可能被中和，影响跨国公司的全球资源配置
- B. 以所得税优势吸引外来投资的模式将失效
- C. 高净值人士的家族成员身份安排变得更为重要
- D. 中国企业家设立在避税天堂的公司将出现“回国潮”

答案：D

78.



根据上图的展示，从税务监管来看，跨国公司在两国之间的这种交易将被视为（ ）行为。

- A. 转移定价
- B. 资本弱化
- C. 受控外国企业
- D. 成本分摊

答案：A

79. 跨国企业采用向关联方借款代替原本计划的股权投资，以增加关联方税前可扣除的利息费用，同时提高跨国企业资本返还的可能性。这种操作被称为（ ）。

A. 转移定价
B. 资本弱化
C. 受控外国企业
D. 境外居民企业

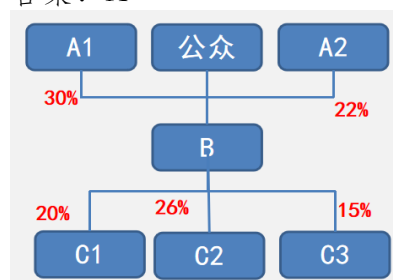
答案：B

80. 2021 年 5 月某上市公司股东宣布减持公司部分股票，减持原因系股权激励导致的缴税资金需求。根据股权激励的相关规定，关于纳税义务的以下叙述正确的是（ ）。

A. 自股票期权行权或取得股权奖励之日起，在不超过 12 个月的期限内缴纳个人所得税
B. 股票期权行权或取得股权奖励之日即缴纳个人所得税的时间
C. 股票期权授予之日即缴纳个人所得税的时间
D. 非上市公司的股权激励事项不可享受递延纳税政策

答案：A

81.



根据上图的展示，从我国对关联企业的税收规定来看，不构成关联关系的是（ ）。

A. A1 与 B
B. B 与 C2
C. A2 与 B
D. A1 与 C2

答案：C

82. 金先生拥有香港永久居民身份，在中国深圳一企业担任高管，该公司发放的年薪是其主要收入来源。金先生在深圳和香港均有住房，妻子与儿子在香港居住。为移民英国，金先生将大部分资金转移到英国。以下关于金先生税务身份说法正确的是（ ）。

A. 金先生在中国内地有住房，且主要收入来源于中国内地，应为中国税收居民
B. 金先生在香港有住房，且妻子与儿子在香港居住，按住所标准判定，应为香港税收居民
C. 金先生有移民英国的意愿，且重要经济利益在英国，他应为英国税

收居民

D. 根据双边税收协定，金先生既是中国税收居民，也是香港税收居民
答案：B

83. 根据内地与香港税制、《内地和香港特别行政区关于对所得避免双重征税和防止偷漏税的安排》及其第五议定书，以下说法正确的是（ ）。
- ①. 内地居民个人费先生在内地经营公司，为在香港上市，在香港成立了上市主体 M 公司，持有其内地公司 N 公司 51% 的股权。在香港上市成功后，N 公司向 M 公司派发股息红利时，需缴纳 5% 的预提税
 - ②. 内地居民陈先生持有香港 F 公司 100% 股权，F 公司向陈先生支付利润时，需要缴纳 5% 的预提税
 - ③. 内地居民刘某在香港设立了一个邮箱公司，虽然该公司在香港没有经营场所、人员，但该公司依然可以根据双边税收协定享受优惠税率待遇
- A. ①
B. ①②
C. ②③
D. ①②③

答案：A

84. 开曼《经济实质法》实施后，下列哪个注册在开曼的公司需要做满足经济实质测试的申报？（ ）
- A. 注册在开曼的天使公司，提供资料证明自己是新加坡税务居民企业
 - B. 注册在开曼的私募基金，既从事基金投资活动，也从事基金管理活动
 - C. 注册在开曼的爱德华公司，是开曼的本土企业
 - D. 注册在开曼的巴林公司，只从事基金投资活动

答案：B

85. 以下关于数字经济与税收的说法错误的是（ ）。
- A. 虚拟技术的存在，使得利用“常设机构”进行经营利润的归属判定受到了前所未有的挑战，造成了收入来源国的税收损失
 - B. 数字企业利用数字技术，使得市场国家或地区也能够创造价值，传统的生产经营创造价值的理念受到了冲击
 - C. 对数字经济征税，需要对传统的国际税收征管规则进行改革
 - D. 欧盟积极倡导对数字企业征税，主要原因是欧盟的互联网企业发展得不好

答案：D

86. 明珠有限合伙基金公司的合伙人中，董某为普通合伙人，F 公司是有限合伙人，其他合伙人都是自然人。下列说法正确的是（ ）。
- A. 明珠有限合伙基金公司取得的生产经营利润，在基金公司层面不交

税，但是，其取得的股息红利所得，应按“利息、股息、红利所得”，适用 20% 的税率缴税

B. 若明珠有限合伙基金公司符合创投企业认定条件，刚刚直接投资了某初创科技型企业，F 公司当年可以享受创投企业相关税收优惠政策

C. 明珠有限合伙基金公司投资企业债取得的利息收入，免交增值税

D. 明珠有限合伙基金公司投资某科技型中小企业，持有两年后转让其持有的全部股权，该转让行为不征增值税

答案：D

87. 关于我国税收优惠政策的适用，以下说法正确的是（ ）。

A. 2020 年，取得香港入境计划的陈先生在深圳任职，其在深圳取得的工资薪金所得，缴纳个人所得税后，按政策领取的个人所得税税负差额补贴，可以免征个人所得税

B. 2019 年，刘某在新疆喀什成立了提供管理咨询服务的个人工作室，可享受 5 年免征企业所得税税收优惠

C. 2018 年某知名汽车企业上海浦东新区设立研发中心，当年取得第一笔生产经营收入，一年后认定为国家重点扶持的高新技术企业，2020 年，该研发中心在上海浦东新区取得生产经营利润可享受免征企业所得税优惠

D. 2020 年 4 月，大华公司在海南注册成立，公司主营海南自贸港鼓励类产业目录的业务，当年，该企业实现收入 5,000 万元，其中主营业务收入 2,200 万元，该企业在 2021 年企业所得税汇算清缴时，可减按 15% 的税率征收企业所得税

答案：A

88. 受控外国企业（CFC）是指由本国或本地区税收居民（居民企业或者居民个人）直接或间接控制的，设在低税负国家或地区的外国企业。我国对低税负国家或地区的判定标准是实际税负低于所得税法定税率 50% 的国家或地区。2020 年，以下经营实体不属于我国受控外国企业的是（ ）。

A. 我国居民企业甲公司 100% 控股的乙公司（在新加坡注册）2020 年在匈牙利设立了丙公司，并持有 51% 的股权，丙公司的企业所得税税率为 9%

B. 刘某持有开曼上市公司 H 公司 6% 的股权，公司章程规定，刘某对 H 公司的所有经营决策拥有一票否决权

C. 我国税收居民个人冯某在香港设立贸易公司，受香港修例风波及疫情影响，2019 年度和 2020 年度贸易公司经营亏损

D. 我国某夫妇共同在英属维尔京群岛设立企业 G 公司，丈夫持股 49%，妻子持股 51%。2015 年妻子加入美国国籍，2016 年丈夫将所持股权全部转让给妻子，此后二人在美国生活和经营企业

答案：D

89. 在开曼、英属维尔京群岛建立离岸企业的高净值客户，可采取以下哪些策略积极应对经济实质法的挑战？（ ）

- ①. 在低税负地区如新加坡新设公司，收购离岸企业全部股份，注销离岸企业，规避经济实质测试
- ②. 离岸企业在家族财富规划中意义重大，根据不同类型企业及业务的经济实质要求，积极创造条件，满足经济实质测试
- ③. 在现有架构下选择一个企业，通过吸收合并开曼、英属维尔京群岛等避税港的离岸企业，规避经济实质测试

- A. ②③
- B. ①③
- C. ①②
- D. ①②③

答案：D

90. 不考虑税收协定，下列关于个人税收身份的说法错误的是（ ）。

- ①. 中国公民李某因工作需要，2019-2021 年在美国纽约工作，期间没有回过中国。按美国联邦个人所得税法，在 2020 年度，李某是美国的税收居民
- ②. 娜娜在新西兰工作期间购买房产一套，并居住三年，后因照顾父母生活而返回中国定居，新西兰的房产及相应家具对外出租。根据上述情况判断，娜娜不再是新西兰的税收居民
- ③. 境内某明星在加拿大持有四套房产，为管理房产需要，在加拿大开立了银行账户。虽然该明星和全家人一直在上海居住，但仍有可能被认定为加拿大税收居民
- ④. 2018 年小明在澳大利亚读书期间，父母出资让他在澳大利亚购置了一套住房居住。2020 年小明毕业，决定暂不回国，8 月起在澳大利亚就业，但不打算在澳定居。小明不可能被认定为澳大利亚税收居民

- A. ①③
- B. ②④
- C. ③④
- D. ②③④

答案：B

91. 2020 年 10 月 25 日，韩国三星集团会长李健熙去世。今年 4 月 28 日，三星电子公司说李健熙遗属应缴纳 12 万亿韩元遗产税。韩联社报道，这一税额创韩国历史上单次遗产税新高。李健熙遗属在 28 日当天宣布遗产回馈社会计划，将把李健熙遗产中的 60%回馈社会。这说明（ ）。

- ①. 高额的遗产税，会使继承者们失去一大部分财富，有利于缩小贫富差距

- ②. 面对高额的遗产税，如果没有足额的流动资金支持，继承者们可能会丧失对家族企业的控制权
- ③. 面对高额的遗产税，财阀们应做好代际财富传承规划
- ④. 对财产类型多、估算复杂的遗产，遗产税清算是费时费力的，遗产税的征收成本很高

- A. ①②
- B. ②③④
- C. ①③④
- D. ①②③④

答案：D

92. 2021 年 5 月 4 日，IMF 总裁格奥尔基耶娃公开支持美财政部长耶伦，表示：为了避免潜在的贸易战，“迫切需要”达成全球最低企业所得税收 21% 的协议，如果这项措施被实施，对中国境内财富人士的海外架构可能造成的影响，以下说法正确中的是（ ）。

- A. 海外公司架构更加复杂，层级更多
- B. 避税天堂的作用更加明显
- C. 公司架构将更加扁平化
- D. “个人资产法人化”的趋势更加明显

答案：C

93. 当前市场上，有些企业正在拆除原来搭建的海外 VIE 架构，主要原因是（ ）。

- A. 为了争取境内更好的上市机会
- B. VIE 架构下海外上市的难度更高
- C. 境内的行业管制放松，不需要采用 VIE 架构
- D. VIE 架构不利于保护私有产权

答案：A

94. 根据《公司法》相关规定，关于公司控制权的以下表述不正确的是（ ）。

- A. 持股 66.7% 的股东拥有完全控股权
- B. 触发上市公司要约收购条款的持股比例是 51%
- C. 重大股权变动警示线是 5%
- D. 召集临时股东大会的股东合计持股比例须不低于 10%

答案：B

95. 从过去 40 年中国企业家成长的过程，我们可以清晰地得出以下哪些结论？（ ）

- ①. 个体户和国有企业中的职业经理人是中国企业家诞生的摇篮
- ②. 顶着国企的抬头、自主经营自担风险的“红帽子”企业，是特定历史时期市场竞争不充分的产物

③. “如何实现国家利益与自身价值的共同增长”是国企职业经理人在成长过程中的主要困扰

④. 《公司法》的出台为中国企业家的自由创业提供了强大的法律保障

A. ①②

B. ③④

C. ①②④

D. ①②③④

答案：D

96. 关于上市公司一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司资产总额 30% 的相关事项须如何决定，以下表述不正确的是（ ）。

A. 须经过持股 66.7% 以上的股东同意，方能实施

B. 须经过持股 50% 以上的股东同意，方能实施

C. 持股超过 33.4% 的股东拥有否决权

D. 持股超过 20% 的股东拥有建议权

答案：B

97. 融资时不会稀释原股东对公司的控制权，融资的成本低而且可以产生节税效果，有机会带来更多的增量资金而不会恶化原有的资产负债状况，保留控制权的同时还能受到投资人欢迎，具有上述优点的融资工具是（ ）。

A. 可转债

B. 优先股

C. A/B 股

D. 垃圾债

答案：A

98. 关于不同投票权架构的设计，以下表述不正确的是（ ）。

A. 使得“门口的野蛮人”不能使用资本的力量来控制公司

B. 拥有超级投票权的股东不能转让手里的超级投票权

C. 不同投票权可以设计为 A/B 股甚至更多层级的 A/B/C 股等

D. 有利于原始股东和管理层努力为全体股东创造更多价值

答案：D

在公司控制权设计中，目前经常采用以下持股方式：

有限公司 D

↓ GP 合伙人，控制

有限合伙企业 C

↓ GP 合伙人，控制

有限合伙企业 B

↓ 控制

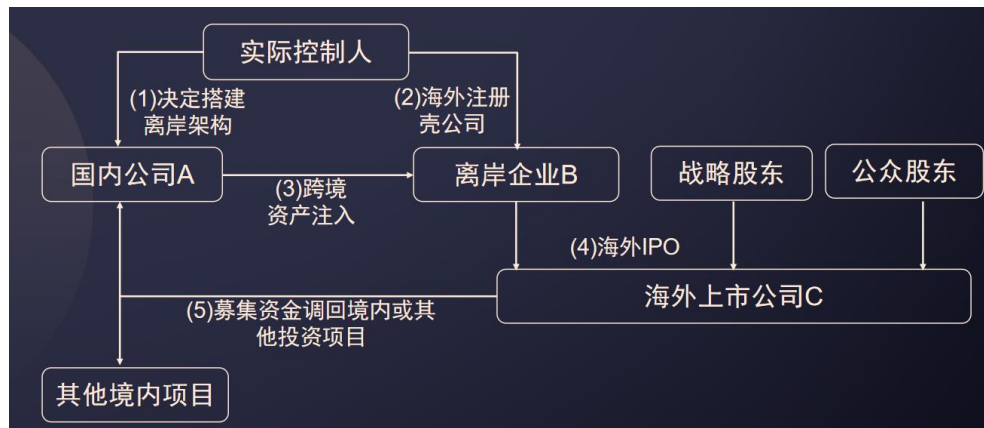
上市公司 A

99. 有限合伙企业 B 的主要作用不包括 ()。
- A. 完成对 A 公司的控制
 - B. GP 在出资少的情况下可以控制 B, 进而控制 A
 - C. 降低企业 B 的合伙人风险
 - D. 实现企业 B 的税务优化
- 答案: C
100. 有限合伙企业 C 的主要作用是 ()。
- A. 隐藏实际控制人信息
 - B. 税务优化
 - C. 收入转移
 - D. 增强对公司 A 的控制力
- 答案: A
101. 有限公司 D 的主要作用不包括 ()。
- A. 降低企业 C 的 GP 法律风险
 - B. 降低有限公司 D 的税负
 - C. 隐藏实际控制人信息
 - D. 降低公司 D 的风险
- 答案: B
102. 某企业家设计的公司发展路径是: 公司经过 A、B、C 轮融资, 每一轮稀释股份 10%, 然后 IPO 向公众发行股份 25%, 上市套现 10% 的股份以后, 仍然能够保持公司 51% 的控制权。请问当前该企业家的公司持股理论上应该有 ()。
- A. 116%
 - B. 112%
 - C. 104%
 - D. 100%
- 答案: B
103. 关于 VIE 架构设计的初衷, 以下表述不正确的是 ()。
- A. 完成负面清单行业的资产境外化
 - B. 绕过 10 号文, 实现境外对境内企业的非股权控制
 - C. 完成境外上市融资
 - D. 实现对境内资产更好的保护
- 答案: C
104. 从上市的形式来看, 中金公司在香港上市是 (), 中银香港在香港上市是 (), 京东物流在香港上市是 (), 拼多多在美国上市是 ()。
- A. H 股; 红筹股; 境外非国有; 存托凭证
 - B. H 股; H 股; 红筹股; 存托凭证

- C. H 股；红筹股；存托凭证；境外非国有
D. 红筹股；红筹股；境外非国有；境外非国有

答案：A

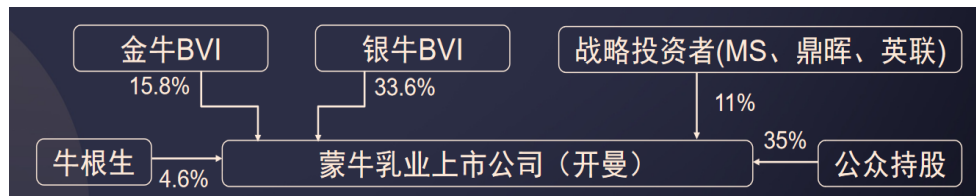
105. 在离岸企业 B 已经完成了跨境资产注入的情况下，另外设立公司 C 的目的不包括（ ）。



- A. 隐藏企业 B 的跨境资产交易细节
B. 使得 B 可以间接控制拟上市公司
C. 方便企业 B 进行税务筹划
D. 完成向战略股东的 Pre-IPO 融资

答案：D

106. 蒙牛上市之初，控制人牛根生通过金牛、银牛和个人分别持有上市公司股份，这种设计的作用不包括（ ）。



- A. 有披露信息的主动权
B. 有信息隐藏的主动权
C. 有税务筹划的安排
D. 更容易增持股票

答案：D

107. 假设投资人之间难以相互信任，但是行业发展前景广阔，这种情况下企业的组织形式比较合适采用（ ）。

- A. 有限公司
B. 股份有限公司
C. 合伙企业
D. 独资企业

答案：B

108. 科创板上市公司 WD 发行 CDR 上市时设置了特别表决权安排，A 类普通股持有人每股可投 1 票，B 类股份持有人每股可投 5 票。公司 CDR 发行完成后，CDR 总份数为 704091670 份，其中 B 类 CDR（对应 B 类普通股股票）总份数为 181546570 份。创始人甲合计控制 83983880 份 B 类 CDR，乙合计控制 97562690 份 B 类 CDR，如果甲和乙签署了《一致行动人协议》，则甲和乙合计控制的投票权比例为（ ）。

- A. 63.47%
- B. 66.75%
- C. 25.78%
- D. 51.64%

答案：A

109. 2019 年开始，科创板允许 VIE 架构公司在境内上市，对此，不正确的结论是（ ）。

- A. 将导致 VIE 架构的公司增加
- B. 将导致拆除 VIE 的情况减少
- C. VIE 架构的公司回归 A 股将更容易
- D. 将降低拆除 VIE 架构的障碍

答案：A

110. 海外中概股私有化的主要挑战是（ ）。

- A. 需要大量的海外资金
- B. 面临巨额的税负成本
- C. 面临严格的海外退市法规审核
- D. 私有化的定价博弈

答案：A