

EFP 证书复效考试学习资料

1、以下各位对理财定义的理解，错误的是（ ）。

- A. 银行客户经理小王认为，理财是帮助客户制定合理适用的理财方案而不是重在推销本行的金融理财产品
- B. 客户杨先生认为，理财不仅仅是有钱人考虑的事情，即便收入不高的也可以在专业人士的帮助下逐步实现人生不同阶段的理财目标
- C. 银行客户经理小徐建议客户应当及早规划未来，而自己要制定出能使客户获得最高投资收益的方案
- D. 客户吴女士觉得理财需要通过考虑自身的财务、生活等实际情况来量身定制理财计划，并不是随意购买理财产品

答案：C

解析：选项 A、B 和 D 符合金融理财的定义，对于 C，理财师工作的最终目标是，在可会既定的条件和前提下，运用专业知识与技能，最大化地满足客户对财富保值和增值的期盼，而不是追求最高收益

2、齐先生是某银行的客户经理，他在几年前通过自己的努力获得了 AFP 证书。后来，由于工作繁忙，齐先生疏忽了持证人的继续教育和再认证。最近整理文件，才发现自己的 AFP 证书已经失效一年。根据 FPSB China 的相关规定，齐先生要想恢复其证书的有效性，必须满足一系列条件，其中不包括（ ）。

- A. 提交恢复证书有效性的申请
- B. 补足失效期间应完成而未完成的继续教育学时
- C. 缴纳包括证书失效期间的认证费
- D. 重新参加并通过 AFP 考试

答案：D

解析：AFP 证书失效两年（含两年）以下的，需要满足一系列条件，但并不需要重新参加并通过 AFP 考试。

3、理财师小张经过仔细分析调研后为客户配置了两只股票，客户询问依据时，小张翻出了自己近期撰写的关于这两只股票的调研报告，但是因担心报告不够权威，小张便将该报告署名 FPSB China，然后发送给客户阅读。小张的行为（ ）。

- A. 违反了正直诚信原则

- B. 违反了客观公正原则
- C. 违反了专业胜任原则
- D. 没有违反任何职业道德原则

答案：A

解析：正直诚信原则要求金融理财师不得假借标准委员会的名义发表个人观点。

4、理财师小王和客户张先生签约前应张先生要求，提供了自己和本机构主管的教育背景、工作经验、专业水平等简历信息；为了证明自己的能力，在征得客户同意的前提下，小王还向张先生出示了自己的某位知名客户为其写的推荐信。根据职业道德准则，下列说法正确的是（ ）。

- A. 小王向客户提供主管的简历信息，违反了保守秘密原则
- B. 小王向客户提供主管的简历，体现了客观公正原则
- C. 小王出示某位知名客户的推荐信，体现了专业胜任原则
- D. 小王出示某位知名客户的推荐信，违反了专业精神原则

答案：B

解析：《职业道德准则》客观公正具体准则：如客户需要，提供所在单位负责人和职员简历，包括教育背景、工作经验、专业水平及相关证书和专长；不违反保密条款的前提下，可以提供现在或之前客户的推荐信等证明材料，以证明其自身胜任能力。小王提供自己及主管的信息，出示客户的推荐信，遵循的是客观公正原则，所以选项 B 正确。

5、王某是银行营销主管，为了能完成支行的经营业绩，明知下属在营销保险与基金时夸大收益却未制止。王某的行为违反了（ ）。

- A. 恪尽职守原则
- B. 专业精神原则
- C. 客观公正原则
- D. 正直诚信原则

答案：A

解析：未对下属违反职业道德的行为予以制止，违反了恪尽职守的职业道德准则

6、理财师小张获得 AFP 证书后，放松了继续学习，疏于参加 FPSB China 组织的继续教育活动，导致自己某次遗漏了相关政策变动的信息，仍然按旧政策为客户提供服务，影响了其服务质量。小张的行为违反了（ ）。

- A. 客观公正原则
- B. 正直诚信原则
- C. 专业胜任原则
- D. 专业精神原则

答案：C

解析：专业胜任原则要求理财师不断学习（包括完成 FPSB China 要求的继续教育内容），保持和提高专业能力。

7、理财师小吴任职于某银行，在得知客户王先生想要购买理财产品后，劝说其购买自己所在银行销售的同类产品，并强调其他银行的理财师服务态度较差、所销售的理财产品名不副实。小吴的行为主要违反了（ ）。

- A. 恪尽职守原则
- B. 客观公正原则
- C. 正直诚信原则
- D. 专业精神原则

答案：D

解析：专业精神原则要求理财师具有职业的荣誉感、尊重和礼貌对待客户及其他金融理财师、与同业者充分合作，共同维护和提高该行业的公众形象及服务质量；该题不符合其他几个职业道德原则要求。所以 A、B、C 选项均错误。

8、某银行理财师小陈的大学同学小冯在另外一家理财机构工作，为了帮助小冯完成业绩指标，未经允许，小陈将本银行部分贵宾客户的个人信息告知给小冯。小陈该行为违反了（ ）。

- A. 正直诚信原则
- B. 专业胜任原则

C. 恪尽职守原则

D. 保守秘密原则

答案：D

解析：未经客户书面许可，不得向第三方透露任何有关客户的个人信息；对雇主和客户应遵循相同的保密标准。

9、小明今年刚满 16 周岁，正在某高中读书。小明的爷爷在几年前曾以小明的名义在银行存款 20 万元，作为小明未来的学费，该笔存款一直未动。日前，小明的爸爸准备将该笔钱取出并以小明的名义存入理财账户，由银行代为理财，但又不清楚是否合法。为此，小明爸爸找到某银行理财师进行咨询，理财师的下列说法中符合法律规定的是（ ）。

A. 小明已经年满 16 周岁，属于完全民事行为能力人，应当由小明亲自办理该项理财业务

B. 小明尚未达到 18 周岁，属于无民事行为能力人，小明的爸爸是法定监护人，可以代理小明办理该项理财业务

C. 小明属于限制民事行为能力人，可以从事与他的年龄、智力相适应的民事活动，小明可以亲自办理该项业务，也可以由小明的爸爸代理小明办理该项业务

D. 小明不具备完全民事行为能力，无法亲自办理该项业务，可以由小明的爸爸代理从事相关民事行为，且代理人应按照有利于被代理人的方式行使代理权

答案：D

解析：十八周岁以上的公民是成年人，具有完全民事行为能力，可以独立进行民事活动，是完全民事行为能力人；十六周岁以上不满十八周岁的公民，以自己的劳动收入为主要生活来源的，视为完全民事行为能力人。十周岁以上不满十八周岁的未成年人和不能完全辨认自己行为的精神病人是限制民事行为能力人，可以进行与他的年龄、智力相适应的民事活动；其他民事活动由他的法定代理人代理，或者征得他的法定代理人的同意。小明刚满 16 周岁，正在上学，因此属于限制民事行为能力人。理财超越了其年龄和智力的范围，必须由他的法定代理人代理，或者征得他的法定代理人的同意。代理人应当在代理权限内从事代理活动，法定代理人应当按照符合被代理人最大利益的原则从事代理活动。

10、赵阳与李强于 2013 年 9 月 1 日登记结婚，结婚时双方未对婚姻关系存续期间所得财产归属作任何约定，同年 10 月 1 日举办结婚仪式并开始共同生活。2015

年9月赵阳提出离婚，李强同意离婚，但双方对财产分割有争议。根据我国法律规定，以下属于赵阳与李强共同共有的财产是（ ）。

- A. 2015年6月赵阳在某商场购买的价值800元的彩妆用品
- B. 2014年12月赵阳父亲出资购买登记在赵阳名下的一套住房
- C. 李强父亲于2013年1月出资购买登记在李强名下用于李强结婚的婚房
- D. 2014年8月，李强因购买彩票中奖获得的400万元奖金

答案：D

解析：根据法律规定，彩票中奖所得的奖金和奖品属于夫妻共同所有的财产；一方专用的生活用品属于个人财产，A选项错误；一方的婚前财产属于个人财产，C选项错误；婚后由一方父母出资为子女购买的不动产，产权登记在出资人子女名下的，视为只对自己子女一方的赠与，该不动产应认定为夫妻一方的个人财产。故B选项不属于夫妻共同财产。

11、王某想为女儿设立教育金信托，于是向理财师小李咨询，小李的下列说法中错误的是（ ）。

- A. 信托公司作为受托人，以自己的名义管理和处置财产
- B. 设立教育金信托后，信托财产的所有权不发生转移，仍属于王某
- C. 若王某利用信托恶意逃避债务，则债权人有权请求王某以信托财产偿还债务
- D. 若将女儿设置为受益人，王某死亡后，信托财产将不被列入王某的遗产

答案：B

解析：信托是指委托人基于对受托人的信任，将其财产权委托给受托人，由受托人按委托人的意愿以自己的名义，为受益人的利益或者特定目的，进行管理或者处分的行为。受托人享有信托财产的名义所有权。当信托设立后，信托财产就和委托人未设立信托的其他财产区分开成为独立的财产整体。委托人利用设立信托方式恶意逃避债务，损害债权人利益，债权人有权请求以信托财产偿还债务。

12、下列属于要约的是（ ）。

- A. 银行在电子显示屏上播放的各种服务项目的价目表
- B. 小李因丢失证件而在报纸上刊登的悬赏广告

- C. 证券公司为采购一批办公设备而发布的招标公告
- D. 某股份公司采取募集方式设立时发布的招股说明书

答案：B

解析：悬赏广告属于要约，其余属于要约邀请。

13、甲有一子一女，子女请了保姆乙照顾甲。为了感谢乙，甲自书遗嘱指定由乙继承自己的全部遗产。后甲又立下公证遗嘱，将所有财产留给儿子。不久，甲病危，临终前立下口头遗嘱，将所有财产留给女儿。假设上述三份遗嘱均满足有效要件，则下列说法正确的是（ ）。

- A. 遗产处理应以自书遗嘱为准
- B. 遗产处理应以公证遗嘱为准
- C. 遗产处理应以口头遗嘱为准
- D. 三份遗嘱内容相互抵触，应按法定继承程序处理遗产

答案：B

解析：遗嘱人以不同形式立有数份内容相抵触的遗嘱，其中有公证遗嘱的，以最后所立公证遗嘱为准；没有公证遗嘱的，以最后所立的遗嘱为准。

14、张先生家庭以市值计价的总资产为 120 万元，资产负债率为 35%。如果张先生现在用 20 万元存款提前归还剩余的房贷本金，考虑该笔还款活动后，张先生家庭的资产负债率将变为（ ）。

- A. 22.00%
- B. 18.33%
- C. 42.00%
- D. 27.50%

答案：A

解析：还款前负债=120*35%=42 万元，还款后资产、负债同时减少 20 万元，故新的资产负债率=22/100=22%。

15、其他条件不变，以下选项中，会使当期储蓄减少的是（ ）。

- A. 将到期的定期存款用于提前偿还住房贷款

- B. 将闲置房产出租以获取租金收入
- C. 出售亏损的股票以及时终止损失
- D. 忽略相关费用，用活期存款购买趸交保费的养老年金保险

答案: C

解析: 变现股票亏损会导致家庭收入减少，使总储蓄率下降

16、李先生将 2008 年初房屋拆迁补偿款 50 万元现钞存放在自己的保险柜，假设年通货膨胀率为 3.5%，不考虑其它风险，则至 2013 年末，其 50 万元现钞的购买力相当于 2008 年初的（ ）。(答案取最接近值)

- A. 42.10 万元
- B. 40.68 万元
- C. 61.46 万元
- D. 50 万元

答案: B

解析: $50FV, 3.5I, 6n, 0PMT, PV=-40.68$ 万元

17、赵先生计划投资某成长型基金，他每月初定额投入 1,000 元，一共投入 12 期，该基金预期的名义年投资报酬率为 8%，按月复利计息。到期时赵先生预期能够一次性拿到的本金和利息共计（ ）。(答案取最接近值)

- A. 12,532.93 元
- B. 12,674.51 元
- C. 12,974.51 元
- D. 12,449.93 元

答案: A

解析: $GBEG, N=12, I=8\%/12, PV=0, PMT=1000, FV=-12,532.9255$

18、杨女士在母校一百周年校庆时回校参加活动并向学校捐款 100 万元成立“希望之星”奖学金，每年年末用于鼓励表现优秀的在校大学生，第一年奖学金 2 万元，以后按 10%的比例逐年增加。若年投资报酬率为 10%，则该笔捐款总共可发放（ ）的奖学金。

- A. 50 年
- B. 55 年
- C. 45 年
- D. 60 年

答案: B

解析: 本例是期末增长型年金, 且 $r=g$, 适用公式 $PV=TC/(1+r)$, 代入相应数据求出 $T=55$ 年。

19、小张看好某个 4 年期项目, 期初一次性投资 50 万元, 4 年内每年年底的净现金收益如下表所示:

| 时间 | 第 1 年年底 | 第 2 年年底 | 第 3 年年底 | 第 4 年年底 |
|-------|---------|---------|---------|---------|
| 净现金收益 | 5 万元 | 10 万元 | 15 万元 | 25 万元 |

该项目预计在第 4 年年底项目结束时, 还可获得 16 万元的转让收入。小张的年投资报酬率为 8%, 可知该投资项目的净现值率为 ()。(答案取最接近值)

- A. 11.41%
- B. 8.75%
- C. 10.49%
- D. 9.14%

答案: C

解析: $CF_0=-50$, $CF_1=5$, $CF_2=10$, $CF_3=15$, $CF_4=25+16$, $i=8\%$, 得 $NPV=5.2467$ 万元, 净现值率= $5.2467/50=10.49\%$

20、某项贷款的名义年利率为 7.2%, 每季度计息一次, 按月偿还, 则该项贷款的有效年利率为 ()。(答案取最接近值)

- A. 7.20%
- B. 7.13%
- C. 7.40%
- D. 7.05%

答案: C

解析：应用名义年利率和有效年利率转化的功能键，第一步计算与每季度计息一次相对应的有效年利率。 $(1+7.2\%/4)^4-1=7.40\%$

21、李先生5年前贷款购买了一套房产，贷款名义年利率5%，采用按月等额本金方式还款，每月偿还贷款本金3,000元。日前李先生将房产出售给赵先生，赵先生从银行获得的贷款额与李先生售房时尚未偿还的贷款额相同，且贷款名义年利率同为5%，贷款期限30年，采用按月等额本息方式还款，每月偿还贷款本息4,800元。忽略其他因素，李先生5年前购房时贷款共计（ ）。(答案取最接近值)

A. 107.42 万元

B. 102.42 万元

C. 112.42 万元

D. 117.42 万元

答案：A

解析： $0.48PMT, 360n, 5gi, 0FV, PV=89.42$ 万元； $0.3*5*12=18$ 万元； $89.42+18=107.42$ 万元

22、老王现有积蓄40万元，每月工资10,000元且保持不变。老王打算用全部积蓄作为首付，用每月工资的30%作为月供，为大学刚毕业的儿子购买一套住房，假设首付最低四成，贷款年利率5%，期限10年，按月等额本息还款，则老王可以负担的房价最高为（ ）。(答案取最接近值)

A. 47.14 万元

B. 68.28 万元

C. 83.57 万元

D. 100.00 万元

答案：B

解析： $PV(5\%/12,10*12,-0.3,0,0)+40=68.284$ 万元

23、何先生女儿刚刚出生，为准备女儿3周岁开始从幼儿园一直到大学毕业的教育金，何先生计划当前一次性投入一笔资金。假设未来各阶段教育学费及年限情况如下表所示：

| 教育阶段 | 学制 | 每年学费 |
|-------|-----|------|
| 幼儿园 | 3年 | 2万元 |
| 小学至高中 | 12年 | 1万元 |

| | | |
|----|----|-----|
| 大学 | 4年 | 2万元 |
|----|----|-----|

已知学费每年年初支付，何先生的年投资报酬率为 8%，若他当前一次性投入 13 万元，请问能否满足女儿的教育金需求？（ ）

- A. 是，剩余 16,619 元
- B. 否，还缺 16,619 元
- C. 是，剩余 25,017 元
- D. 否，还缺 25,017 元

答案：A

解析：0 g CFo, 3 g Nj, 2 g CFj, 3 g Nj, 1 g CFj, 12 g Nj, 2 g CFj, 4 g Nj, 8 i, g NPV, 得 11.3381 万元，盈余 13-11.3381=1.6619 万元。

24、当客户向银行申请贷款时，需要经过银行的授信审核，最终确定是否可以取得贷款以及贷款的条件等。下列选项中，不属于银行授信流程的是（ ）。

- A. 查询客户信用数据库，判断客户信用情况
- B. 银行个人征信调查，考察客户的偿还能力
- C. 对客户信用状况进行打分，确定授信风险等级
- D. 监督客户贷款使用情况，避免发生坏账

答案：D

解析：授信流程属于贷款之前对客户的信用状况进行判断，以确定贷款条件等。监督客户贷款使用不属于该流程。

25、刘先生资产的杠杆倍数为 2.1，刘先生将全部资金投资于某股票，股票购买价为 18 元/股，一年后以 20.23 元/股的价格全部卖出，已知刘先生这一年的资金成本率为 7%，则刘先生该笔投资的净值报酬率为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 18.32%
- B. 11.32%
- C. 13.32%
- D. 16.32%

答案：B

解析： $(2.1 * (20.23 - 18) / 18 - 2.1 * 7\%) = 11.32\%$ 。

26、下列交易行为发生在一级市场的是（ ）。

- A. 某个人投资者在市场上出售其持有的股票
- B. 某做市商将某公司股票销售给投资者
- C. 某公司向保险机构定向增发普通股
- D. 某基金经理在市场上抛售房地产行业股票

答案：C

解析：一级市场是发行人为筹集资金而向投资者出售证券的市场，一级市场又可划分为新发市场和增发市场。某公司向保险机构定向增发普通股发生在一级市场中的增发市场，因此C正确。

27、关于我国央行的主要功能，下列说法错误的是（ ）。

- A. 央行是货币政策的制定者，通过多重货币政策工具维护物价稳定，促进经济增长
- B. 央行负责监控货币和经济的运行情况，特别关注商业银行和其他金融机构的整体健康情况，努力保障金融稳定和金融安全
- C. 央行是银行的银行，对商业银行实行市场准入、市场运作和市场退出方面的监管
- D. 央行是政府的银行，财政部的资金账户开立在中央银行，税收等财政收入通过这一账户进入国库

答案：C

解析：对商业银行实行市场准入、市场运作和市场退出方面的监管是银监会的监管职能。

28、投资者丽丽购买了世纪公司发行的付息债券，下列关于该债券描述正确的是（ ）。

- ①. 世纪公司是债权人，丽丽是债务人
- ②. 世纪公司负有向丽丽定期支付利息、到期支付本金的义务

③. 丽丽拥有定期从世纪公司收取利息、到期收取本金的权利

④. 丽丽是债权人，世纪公司是债务人

A. ④

B. ①

C. ②、③、④

D. ①、②、③

答案：C

解析：持券人是债权人，享有权利；发行人是债务人，负有义务。

29、有面值为 100 元的 A、B 两种付息债券，票面利率均为 6%，市场利率始终为 8%，A 债券的剩余期限为两年，B 债券还有三年到期，当前 A、B 债券价格大小为（ ）。

A. A 大于 B

B. A 小于 B

C. A 等于 B

D. 无法判断

答案：A

解析：市场利率大于票面利率，债券折价交易，剩余期限越长，债券价格越低，所以 A 债券价格大于 B 债券，A 选项正确。

30、2012 年 7 月 12 日，信用评级机构穆迪宣布：将意大利政府债券信用评级下调两个等级，从此前的“A3”下降至“Baa2”。基于上述信息可知：意大利政府债券的违约风险（ ）。

A. 无法判断

B. 下降

C. 不变

D. 上升

答案：D

解析：本题重点考察学生对“利率的风险结构和债券评级”的清楚辨析与实际运用。根据“债券评级与信用风险之间的关系：债券的级别越低，违约风险越高，因而到期收益往往也越大”，以及题中相关信息可知：希腊政府债券的违约风险上升了，其到期收益率也随之上升了。

31、下列关于股票投资的特征的说法中错误的是（ ）。

- A.** 某公司发布分红方案：每 10 股派发现金红利 2.65 元。这体现了股票的收益性
- B.** 某公司公布了一季度财报，利润同比下降 87.5%，随后公司股价下跌 9%。这体现了股票的风险性
- C.** 小赵急需支付购房首付款，于是将持有的股票在二级市场上出售。这体现了股票的流动性
- D.** 张先生持有某科技公司的股票，并持续参加股东大会。这体现了股票的稳定性

答案：D

解析：收益性指股东可按公司章程从公司领取股息和红利。A 正确；风险性，预期的回报取决于公司的盈利情况。股票的价格除了受制于企业的经营状况之外，还受经济的、政治的、社会的甚至人为的等诸多因素的影响，处于不断变化的状态中。B 正确；流动性，股票可以在二级市场上随时转让，也可以继承、赠与、抵押，是一种流动性较强的资产。C 正确；D 是股票的参与性，是指股票持有人有权通过股东大会参与公司的重大决策。因此 D 不正确。

32、公开发行股票的类型包括（ ）。

- ①. 设立股份有限公司公开发行股票
- ②. 设立有限责任公司公开发行股票
- ③. 公司成立后首次公开发行新股（IPO）
- ④. 上市公司公开发行股票

- A.** ①、②、③
- B.** ①、②、④
- C.** ①、③、④
- D.** ②、③、④

答案：C

解析：公开发行股票可分为设立股份有限公司公开发行股票、公司成立后首次公开发行新股（IPO）和上市公司公开发行股票。

33、下列对于股票股利和现金股利的比较中，正确的是（ ）。

- ①. 发放股票股利不会使得股价下跌
- ②. 发放股票股利使得股东权益增加
- ③. 发放现金股利会使得股价下跌
- ④. 发放现金股利使得股东权益减少

A. ①、②

B. ②、③

C. ③、④

D. ①、④

答案：C

解析：发放股票股利增加了股本，股东权益没有变化，所以股价会下跌，①错误；发放股票股利将资金从留存收益账户（盈余公积与未分配利润）转移到股本与资本公积账户，股东权益无变化，②错误；③④正确。答案选C。

34、已知某公司的市盈率为18倍，盈利增长率为20%，则该公司市盈率相对盈利增长比率（PEG）为（ ）。

A. 0.9

B. 3.6

C. 2.4

D. 0.6

答案：A

解析： $18/20\%/100=0.9$

35、关于远期和期货合约的区别，下列说法错误的是（ ）。

- A. 远期交易一般在场外市场进行，而期货通常在交易所进行
- B. 期货是标准化合约，对交割日、交易单位等都有统一规定
- C. 期货可以对冲汇率风险，而远期不能
- D. 远期交易不需要支付保证金，而期货交易需要缴纳保证金

答案：C

解析：远期和期货均可以用来对冲价格波动带来的风险，其余为不同点。

36、下列头寸中，负有执行期权的义务的是（ ）。

- ①. 看涨期权的多头
- ②. 看跌期权的多头
- ③. 看涨期权的空头
- ④. 看跌期权的空头

- A. ①、②
- B. ③、④
- C. ②、③
- D. ①、④

答案：B

解析：期权买方（多头）具有买进或卖出标的资产的权利，但不负有必须买进和卖出的义务。期权卖方（空头）只有义务，没有不履约的权利。

37、2014 年俄罗斯某进口商从美国进口 100 万美元的货物，约定一个月后用美元支付，期间卢布大幅贬值，美元对卢布的汇率由 1 美元=60 卢布变为 1 美元=67 卢布。如按时结汇，由于汇率变化，该进口商需要（ ）。

- A. 多支付 700 万卢布
- B. 少支付 700 万卢布
- C. 多支付 300 万卢布
- D. 少支付 300 万卢布

答案：A

解析：卢布大幅贬值，原来需要支付 6000 万卢布即可兑换 100 万美元，现在需要支付 6700 万卢布才能兑换 100 万美元，亏损 700 万卢布。

38、根据投资对象的不同，证券投资基金的划分类别不包括（ ）。

- A. 股票基金
- B. 债券基金
- C. 货币市场基金
- D. 指数基金

答案：D

解析：指数基金即被动型基金，是按投资理念分类的。

39、资产组合 M 和 N 的历史平均收益率和标准差均相同，但是 M 的 β 值比 N 的高。以夏普比率为评价基准，资产组合 M 的业绩（ ）。

- A. 优于资产组合 N
- B. 与资产组合 N 的业绩一样
- C. 劣于资产组合 N
- D. 条件不足，无法判断

答案：B

解析：夏普比率（SR）是对每单位的风险（标准差）所代表的平均资产组合收益率（超过无风险收益率）的测度，因此资产组合 M 和资产组合 N 的业绩一样。

40、某集合资金信托计划募集 4 亿元资金并投资于某地产建设项目，而后承建该项目的房地产公司破产，该信托计划无法兑付本金和收益，这种风险属于理财产品投资中的（ ）。

- A. 信用风险
- B. 政策风险
- C. 市场风险

D. 产品不成立风险

答案：A

解析：因公司破产导致无法兑付本金和收益属于信用风险。

41、以下关于现金等价物的说法中，错误的是（ ）。

A. 期限通常很短

B. 易于转换为现金

C. 价值通常较容易确定

D. 价值变动风险很大

答案：D

解析：现金等价物是价值变动风险很小的投资工具。

42、王先生供职于某矿业公司，对黄金价格走势有较为清晰的认识，他希望在黄金的价格波动中博取收益，同时他又不希望占用过多的资金和承担过多的交易费用，下列产品最适合王先生的是（ ）。

A. 实物黄金

B. 银行纸黄金

C. 黄金 T+D

D. 黄金期货

答案：D

解析：黄金期货符合双向交易，且不占用过多资金可以杠杆投资，而且交易费用低廉。

43、下列关于工资与员工福利对比的说法中正确的是（ ）。

①. 工资的形式是货币，员工福利的形式是非货币

②. 工资以当期收入为主，员工福利以延期收入为主

③. 工资用于支付员工的劳动贡献，员工福利是为了保障和激励员工

④. 工资包括基本工资、绩效工资等，员工福利包括社会保障、津贴补贴等

A. ①、②

B. ③、④

C. ①、④

D. ②、③

答案：D

解析：工资的主要形式是货币，员工福利的形式有货币也有非货币。津贴补贴属于工资范畴。

44、小王参加了基本养老保险，希望退休后按月领取基本养老金，他对“达到法定退休年龄”与“累计缴费满十五年”两条件的关系的理解正确的是（ ）。

A. 两条件满足其一即可

B. 两条件同时满足才可

C. 两条件之外还要其他条件

D. 同时不满足两条件也行

答案：B

解析：从“达到法定退休年龄时累计缴费满十五年”的规定来看，“达到法定退休年龄”与“累计缴费满十五年”两者之间是缺一不可的。故选项 B 正确。

45、肖女士 2013 年住院做手术，住院期间发生手术费用和住院费用共计 109,310 元，其中目录内费用 90,156 元。肖女士参加了国家基本医疗保险，当地“板块式”医疗保险报销比例为 80%，起付线为 1,500 元，封顶线为 70,000 元。已知肖女士 2013 年没有其他医疗费用支出，则本次医疗费用中，肖女士的自付比例为（ ）。（答案取最接近值）

A. 0

B. 21.10%

C. 35.96%

D. 39.47%

答案：C

解析：肖女士本次住院费用可以报销的部分为 $(90156-1500)*80%=70924.8$ 元 >70000 元，可以报销 70000 元。则肖女士自付比例为 $(109310-70000)/109310=35.96\%$

46、吕先生刚满 30 岁，目前年收入 15 万元，收入年均增长率 5%。他准备 60 岁退休，退休后第一年的收入替代率目标为 70%，则吕先生退休后第一年的养老金需求为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 47.65 万元
- B. 41.16 万元
- C. 45.38 万元
- D. 43.22 万元

答案：D

解析： $15*(1+5\%)^{29}*70%=43.22$ 万元

47、以下关于税率的说法正确的是（ ）。

- ①. 比例税率是指对同一个征税对象不论数额大小，只规定一个比率征税的税率，其税额随着征税对象数量等比例变动
- ②. 定额税率是指根据课税对象计量单位直接规定固定的征税数额
- ③. 全额累进税率指将课税对象按照税法规定分解为若干段，每一段按其对应的税率计算出该段应缴的税额，然后再将计算出来的各段税额相加计算纳税的税率制度
- ④. 超额累进税率指按课税对象的绝对额划分若干级距，每个级距规定的税率随课税对象的增大而提高，就纳税人全部课税对象按与之相适应的级距的税率计算纳税的税率制度

- A. ①、②
- B. ①、③
- C. ②、④
- D. ③、④

答案：A

解析：超额累进税率指将课税对象按照税法规定分解为若干段，每一段按其对应的税率计算出该段应缴的税额，然后再将计算出来的各段税额相加计算纳税的税率制度。全额累进税率指按课税对象的绝对额划分若干级距，每个级距规定的税率随课税对象的增大而提高，就纳税人全部课税对象按与之相适应的级距的税率计算纳税的税率制度。

48、梁某取得的下列收入中，应按收入全额计算个人所得税的应纳税所得额的是（ ）。

- A. 每月工资薪金所得 5,000 元
- B. 取得稿酬收入 10,000 元
- C. 卖掉房屋取得收入 200,000 元，房屋成本 80,000 元，相关税费 1,000 元
- D. 取得福利彩票中奖收入 200,000 元

答案：D

解析：获取福利彩票收入属于偶然所得，应按全额计算应纳税所得额。

49、根据我国税法的相关规定，下列人员 2018 年 5 月取得的如下所得中可以免征个人所得税的是（ ）。

- ①. 为表彰秦先生在国际气象领域作出的杰出贡献，国际气象组织向秦先生颁发奖金 12 万美元
- ②. 张某在一次房屋意外失火后获得的 10 万元保险公司赔款
- ③. 陈先生由于工作原因卖掉于 2016 年购买的自有住房，取得收入 120 万元
- ④. 张小姐 2017 年在银行存入一份 10 万元的 1 年期定期存款，当前提取时取得 3,250 元的利息收入

- A. ①、②
- B. ①、②、③
- C. ①、②、④
- D. ③、④

答案：C

解析：根据我国税法规定，省级人民政府、国务院部委和中国人民解放军军以上单位，以及外国组织、国际组织颁发的科学、教育、技术、文化、卫生、

体育、环境保护等方面的奖金、保险赔款均可以免交个人所得税。自 2008 年 10 月 9 日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。所以①②④正确。而个人转让自用达 5 年以上,并且是唯一家庭生活用房取得的所得才能免交个人所得税,③中 120 万元是陈先生卖掉第二套房子获得的价款,应该缴纳个人所得税。

50、赵某 2017 年 3 月以每份 100 元的价格购入某公司债券 1,000 份,支付相关税费 800 元。8 月将其中 500 份以每份 115 元的价格出售,支付除个人所得税外的相关税费 500 元。10 月因持有的剩余 500 份债券取得利息收入 2,500 元。赵某需就上述收入缴纳个人所得税共计 ()。

- A. 1,620 元
- B. 1,720 元
- C. 1,820 元
- D. 1,920 元

答案: C

解析: 赵某出售一半的债券,因此相关税费也只能扣除一半。因此出售债券的应纳税额= $[1,000 \times 50\% \times (115 - 100) - 800 \times 50\% - 500] \times 20\% = 1,320$ 元。债券利息收入的应纳税额= $2,500 \times 20\% = 500$ 元。因此赵某应纳税额总计= $1,320 + 500 = 1,820$ 元。

51、关于我国上市公司员工获得股票期权的涉税分析,从纳税优化的角度看,下列表述正确的是 ()。

- A. 上市公司员工行权时,由于是购买本公司股票的行为,因此所获收益免税
- B. 上市公司员工应尽量选择在股票期权标的股票价格较高时行权,节税效果更好
- C. 上市公司员工因股票期权行权而取得的所得,应按“利息、股息、红利所得”计税
- D. 上市公司员工在其他条件相同的情况下,应持有股票期权 12 个月及以上再行权以达到节税的效果

答案: D

解析: 上市公司员工行权时,应按照工资薪金所得税税目计算缴纳个人所得税上市公司员工低价行权,使得工资薪金所得额小,缴纳的税款少,高价转让股票,财产转让所得多,但暂免征收个人所得税股票期权形式工资与货币形式工资单独计算纳税,使得税率下降,达到节税的目的。

52、根据我国企业所得税法的相关规定，以下属于我国非居民企业的是（ ）。

- A. 依法在中国境内成立的某中资企业
- B. 依法在中国境内成立的某外资企业
- C. 依照外国（地区）法律在中国境外成立但实际管理机构在中国境内的某外资企业
- D. 依照外国（地区）法律在中国境外成立且实际管理机构在中国境外的某中资企业

答案：D

解析：非居民企业，是指依照外国（地区）法律成立且实际管理机构不在中国境内，但在中国境内设立机构、场所的，或者在中国境内未设立机构、场所，但有来源于中国境内所得的企业，因此依照外国（地区）法律在中国境外成立且经营总部设在境外的某中资企业是非居民企业。

53、下雪天，运输公司主动停止运输货物，该风险管理对策属于（ ）。

- A. 风险自留
- B. 风险规避
- C. 风险转移
- D. 风险控制

答案：B

解析：不参与某时、某地的某一项行为，从而根本上杜绝了其中包含的风险暴露，属于风险规避。

54、胡先生为妻子石女士和儿子小胡各投保了一份终身寿险。保单生效次年，胡先生与石女士离婚，法院将小胡的抚养权判予石女士，则胡先生离婚后这两份保险合同的效力将（ ）。

- A. 全部失效
- B. 全部继续有效
- C. 小胡的保险合同有效，石女士的保险合同失效
- D. 石女士的保险合同有效，小胡的保险合同失效

答案：B

解析：《保险法》第三十一条：订立人身保险合同时，投保人对被保险人不具有保险利益的，合同无效。题目中订立保险合同时存在保险利益，因此合同有效，离婚并不影响保险合同效力。

55、吴某为自己购买了一份寿险保单，他一直按期支付续期保费以维持保单效力。在吴某 65 岁的保单生效对应日时，保险公司并没有给付保险金，但保单责任即告终止。据此可判断，吴某的寿险保单类型是（ ）。

- A. 第一生命寿险
- B. 两全寿险
- C. 终身寿险
- D. 定期寿险

答案：D

解析：以被保险人死亡为给付保险金条件，且保险期间为固定年限的人寿保险。被保险人在保单到期时仍然生存，保险公司无需给付保险金。

56、甲某投保了保额 20 万元的终身寿险和保额 30 万元的意外伤害保险。在保险有效期内，甲某在家中装修，正在安装壁纸时突发脑溢血倒地，不治身亡。医院死亡证明书上的死因为“猝死”。保险公司应承担的给付金额为（ ）。

- A. 20 万元
- B. 50 万元
- C. 30 万元
- D. 0 元

答案：A

解析：死因为“猝死”，不在人身意外伤害保险承保范围之内，属疾病范畴，因此保险公司仅给付 20 万元。

请根据以下信息，回答第 57-60 题

规划时点：2017 年 1 月 1 日

2016 年 12 月底，理财师小王接待了客户韩先生，通过初步沟通面谈，得到了韩先生家庭如下信息：

家庭基本状况：

韩先生，35岁，某国企部门经理；韩太太，35岁，家庭全职主妇，生育前为某报社编辑。二人育有一子小韩，5岁。

财务状况：

表1 家庭资产负债表（按成本计价）

2016年12月31日

单位：万元

| 资产 | 金额 | 负债与净值 | 金额 |
|-------------------|----------|-----------------|----------|
| 流动性资产 | | 负债 | |
| 现金 | 2 | 个人消费贷款 | 1.3 |
| 活期存款 | 15 | 房贷 ³ | ? |
| 投资性资产 | | | |
| 股票 A ¹ | 5 | | |
| 股票 B ² | 4 | | |
| 社保账户余额 | 18 | | |
| 自用性资产 | | 净值 | ? |
| 自用房产 ³ | 100 | | |
| 总资产 | ? | 负债和净值 | ? |

注1：股票A为3年前购买，成本价为50元/股，当前市价为55元/股，2016年无分红。

注2：股票B为3年前购买，成本价为40元/股，当前市价为43元/股，2016年无分红。

注3：该房产为5年前贷款60万元购买，贷款年利率为6%，贷款期限为20年，按月等额本息还款。目前该房产的市值为125万元。

表2 家庭收支状况表

2016年

单位：万元

| 收入 | 金额 | 支出 | 金额 |
|-----------|----|---------------------|------|
| 韩先生税前工资收入 | 24 | 家庭生活支出 ¹ | 14.2 |
| | | 保费支出 | 0.05 |
| | | 房贷利息支出 | ? |

注1：家庭生活支出中，韩先生共支出70,000元，韩太太共支出60,000元，儿子共支出12,000元。

福利状况:

韩先生于 10 年前开始缴纳“三险一金”，其中国家基本养老保险、基本医疗保险、失业保险和住房公积金的个人缴费比例分别为 8%、2%、1% 和 9%。住房公积金单位等额供款。

保险状况:

韩先生为自己购买了一份 10 年期的定期寿险，保额为 30 万元，年交保费 500 元。

理财目标:

1. 子女高等教育目标：预计儿子 13 年后读大学，学制 4 年，预计届时每年学费为 3 万元；大学毕业之后出国攻读硕士学位，学制 2 年，预计届时每年学费折合人民币 30 万元。
2. 退休目标：韩先生希望 25 年后退休，退休后第一年夫妻二人的年生活支出是退休前一年的 60%，退休前后的年生活支出均按通货膨胀率增长。退休后二人的预期余寿均为 25 年。
3. 换房目标：韩先生计划 15 年后换购一套届时价值为 400 万元的大房子，以供全家人共同居住。

假设条件:

1. 通货膨胀率为 3.4%。
2. 活期存款利率为 0。

57、韩先生家庭 2016 年 12 月 31 日以市值计价的净值为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 169.80 万元
- B. 91.76 万元
- C. 108.50 万元
- D. 117.56 万元

答案：D

解析：以市值计价的资产额为：流动性资产 17 万元+投资性资产（股票 A 市值 5.5 万元+股票 B 市值 4.3 万元+18 万元）+自用性资产市值 125 万元=169.8 万元；负债方面，现有住房剩余房贷：20gn, 6gi, 60PV, 0FV, PMT= -0.4299 万元, 60 f AMORT, RCL PV=50.9398 万元, 所以住房的剩余房贷额为 50.9398 万元，加上信用卡借款 1.3 万元，负债为 52.2398 万元；净值=资产 169.8 万元-52.2398 万元=117.5602 万元。

58、韩先生所在单位因 2016 年度效益良好，预计将在 2017 年初向韩先生发放一笔 30 万元的年终奖。韩先生正在考虑是将这笔收入用于提前偿还房贷，还是用于投资，若韩先生自行投资的实际年收益率为 6%，则仅从收益率角度考虑，以下说法正确的是（ ）。

- A. 应将该笔收入用于提前偿还房贷
- B. 应将该笔收入用于投资
- C. 两者无差别
- D. 条件不足，无法判断

答案：A

解析：贷款的有效年利率为 $(1+0.06/12)^{12}-1=6.17%>6%$ ，因此应提前偿还房贷。

59、理财师小王对韩先生的风险属性进行测评，测算出与其风险属性相适应的资产组合的投资报酬率为 8%，而小王对某理财方案进行生涯仿真模拟，测得该方案的内部报酬率为 9%，故需要对理财方案进行调整。小王的以下调整建议中正确的是（ ）。

- ①. 韩先生延后退休
- ②. 推迟儿子接受高等教育的时间
- ③. 提高家庭每月生活支出
- ④. 韩太太重新开始工作

- A. ①、④
- B. ①、②
- C. ③、④
- D. ②、④

答案：A

解析：生涯仿真表中的内部报酬率 9% 高于韩先生风险属性测评得到的投资报酬率 8%，说明实现理财目标所需要的投资报酬率超过了韩先生的风险承受能力，因此可以选择延后退休、降低目前支出等措施来进行调整，但是子女高等教育的时间没有弹性，一般无法推迟上学时间。所以（1）（4）正确，（2）（3）错误。

60、在仅考虑房贷余额、遗属的生活费需求、儿子的教育费需求和可变现生息资产的条件，理财师小王采用遗属需要法测算出韩先生目前的应有寿险保额为300万元。若其他条件不变，则下列哪项因素变化将导致韩先生目前的应有寿险保额增加？（ ）

- ①. 儿子的学费增长率提高
- ②. 可变现生息资产账面增值
- ③. 韩先生的工作收入增加
- ④. 未来的通货膨胀率提高

- A. ①、③
- B. ①、④
- C. ②、④
- D. ②、③

答案：B

解析：可变现生息资产账面增值导致保额减少，韩先生本人工作收入增加对遗属需要法测算出的保额无影响。

表 38 号文件规定的个人账户养老金计发月数

| 退休年龄 | 计发月数 | 退休年龄 | 计发月数 | 退休年龄 | 计发月数 |
|------|------|------|------|------|------|
| 40 | 233 | 51 | 190 | 62 | 125 |
| 41 | 230 | 52 | 185 | 63 | 117 |
| 42 | 226 | 53 | 180 | 64 | 109 |
| 43 | 223 | 54 | 175 | 65 | 101 |
| 44 | 220 | 55 | 170 | 66 | 93 |
| 45 | 216 | 56 | 164 | 67 | 84 |
| 46 | 212 | 57 | 158 | 68 | 75 |
| 47 | 208 | 58 | 152 | 69 | 65 |
| 48 | 204 | 59 | 145 | 70 | 56 |
| 49 | 199 | 60 | 139 | 62 | 125 |
| 50 | 195 | 61 | 132 | 63 | 117 |