

AFP 证书复效考试学习资料

1、小明获得 AFP 证书后，为了维持和提高自身专业水平，积极参加各种继续教育活动。小明对自己参加继续教育的下列理解中，正确的是（ ）。

- ①. 他顺利完成了金融学在职研究生教育，并获得学位证书，可确认一定数量的继续教育学时
- ②. 他每周末在标委会授权培训机构讲课，可以完成所有继续教育学时的要求
- ③. 他参加了由标委会认可的所有论坛、研讨会和学术活动，视同完成了继续教育学时的要求
- ④. 他积极参加继续教育，但在本有效期超出的学时数不能计入下一个有效期

- A. ①、②
- B. ②、③
- C. ③、④
- D. ①、④

答案：D

解析：根据《金融理财师继续教育管理办法》，每个继续教育形式都只是继续教育的一部分，都有最高学分限制，因此只参加一个形式的继续教育活动，即便全部参加，也不能满足继续教育学时的要求。上一个有效期超出的学时数，不计入下一个有效期。因此②③是错误的理解。

2、以下人员均于 2017 年通过了 AFP 考试，并于 2017 年 7 月提出证书申请，根据相关规定，其中符合 4E 工作经验认定要求的有（ ）。

- ①. 李先生 2012 年专科毕业后，一直在某银行从事人力资源管理工作，2015 年调到个人银行部担任客户经理
- ②. 王先生 2015 年 7 月硕士毕业后，一直在某保险公司为客户提供寿险规划服务
- ③. 吴女士 2015 年 7 月本科毕业后，一直在某证券公司从事行政工作
- ④. 韩先生 2013 年本科毕业后，一直在某会计师事务所从事遗产筹划工作

- A. ①、②
- B. ②、④

C. ①、③

D. ③、④

答案: B

解析: CFP 制度 4E 认证体系对工作经验的认定要求是: AFP: 研究生 1 年, 本科生 2 年, 大专 3 年。工作经验期限的有效认定必须符合“岗位相关”“最近十年”两项要求, ②④同时符合这三个要求, 所以正确。①李先生 2012 年专科毕业, 一直在某银行从事人力资源管理工作, 2015 年调个人银行部做客户经理, 不够 3 年相关工作经验的要求。③吴女士 2015 年 7 月本科毕业, 在某证券公司从事行政工作, 不符合岗位相关的要求。

3、对于 2018 年 12 月前到期的 CFP 证书, 自 () 开始, FPSB China 受理再认证事宜, CFP 证书再认证费用包括国际注册年费和再认证费共 ()。

A. 2018 年 9 月, 700 元

B. 2018 年 9 月, 200 元

C. 2018 年 6 月, 200 元

D. 2018 年 6 月, 700 元

答案: A

解析: 证书到期前 3 个月开始受理再认证, CFP 持证人国际注册年费为 600 元, 再认证费为 100 元。

4、根据相关规定, CFP 系列持证人应主动向 FPSB China 提交再认证申请, 下列关于通过再认证应满足条件的说法中, 错误的是 ()。

A. 持证人应在证书有效期内保持其专业技能并履行其道德义务, 遵守 FPSB China 颁布的相关规定

B. 持证人应满足《CFP 系列持证人继续教育管理办法》规定的继续教育学时要求

C. 持证人应向 FPSB China 披露其在证书有效期内违纪违法行为的处理情况

D. 持证人应缴纳再认证费用, 但是可以根据有效期内的继续教育情况向 FPSB China 申请豁免认证手续费

答案: D

解析: 认证手续费不存在豁免条款。

5、在证书有效期内, 持证人须通过 CFP 系列考试报名与认证系统自主进行继续

教育的学时申报。下列哪些情形导致持证人未按时完成继续教育学时，该持证人可书面申请延长时限？（ ）（不考虑标委会认可的例外情况）

- ①. 生育休产假
- ②. 主动辞去旧职但未同时找到新工作
- ③. 疾病半年以上无法正常工作
- ④. 因公出差

- A. ①、③
- B. ①、④
- C. ②、③
- D. ②、④

答案：A

解析：根据《CFP 系列认证持证人继续教育管理办法》规定，因下列情形之一而未完成继续教育学时的持证人，可以书面申请延长时限：因生育休产假的；因疾病半年以上无法正常工作的；FPSB China 认可的其他情形。

6、根据理财师道德准则和专业责任，以下理财师的行为没有违反正直诚信原则的是（ ）。

- A. 理财师小陈尚未获得 AFP 证书便以 AFP 持证人的身份参加理财交流活动
- B. 理财师小刘私自将客户王女士的股票资产卖掉一部分以弥补其所拖欠的管理费用
- C. 理财师小王为提高销售业绩将原本风险较高的理财产品描述为保本型理财产品诱使客户购买
- D. 理财师小王向客户隐瞒了小王和其所供职单位之间的佣金协议

答案：D

解析：正直诚信原则要求理财师诚实、坦诚地处理所有专业事务。选项 D 体现了保守秘密原则。

7、2005 年 9 月，银监会颁布《商业银行个人理财业务管理暂行办法》，其中第三十二条规定：“商业银行开展个人理财业务，可根据相关规定向客户收取适当的费用，收费标准和收费方式应在与客户签订的合同中明示。……”要求在合同中明示收费标准和收费方式，这体现了（ ）。

- A. 正直诚信原则

B. 客观公正原则

C. 恪尽职守原则

D. 专业胜任原则

答案：B

解析：在合同中明示收费标准和收费方式，符合客观公正原则要求的披露利益冲突和佣金。

8、根据理财师道德准则和专业责任，下列选项中体现恪尽职守原则的是（ ）。

A. 理财师与其他理财专业人士在业务竞争中，应遵循公平合理的原则

B. 理财师在为客户提供服务时应做到及时、周到、勤勉

C. 理财师应按照 FPSB China 制定的各项规范和准则的要求，使用 CFP 商标

D. 理财师应当具有职业的荣誉感，应礼貌地对待客户及其他理财师

答案：B

解析：理财师为客户提供服务时应及时、周到、勤勉，属于恪尽职守原则。其他三项均属于专业精神原则。

9、理财师小杨发现本行内有人从事非法理财活动，小杨了解详情后及时向本行主管及相关监管机构汇报了相关情况。小杨此行为体现了（ ）。

A. 正直诚信原则

B. 客观公正原则

C. 专业胜任原则

D. 专业精神原则

答案：D

解析：专业精神原则要求理财师在有理由怀疑所在机构内部有人从事非法活动时，收集证据并向直接主管报告。

10、理财师王力近日通过中介向某保险公司出售客户个人信息五十余份，致使客户不断受到该保险公司推销产品的骚扰。王力的行为违反了（ ）。

A. 恪尽职守原则

B. 正直诚信原则

C. 专业胜任原则

D. 保守秘密原则

答案：D

解析：理财师职业道德准则：保守秘密原则要求理财师未经客户书面许可，不得向第三方透露任何有关客户的个人信息。

11、下列关于自然人民事行为能力的表述中错误的是（ ）。

A. 赵某（12 周岁），拥有一项发明专利，与其他人签订专利转让协议须征得父母追认后才能生效

B. 李某（11 周岁），可以独立接受社区居委会赠与的学习用具

C. 王某（17 周岁），高中毕业后独立经营一家水果店，收入可完全满足其日常生活，王某具有完全民事行为能力

D. 曹某（22 周岁），大学毕业后待业在家无收入来源，其不可以独立与商业银行签订理财合同

答案：D

解析：自然人的民事权利能力始于出生，终于死亡。16 周岁以上不满 18 周岁，以自己的劳动收入为主要生活来源的公民和 18 周岁以上的公民，具有完全民事行为能力。

12、甲、乙、丙三人按照 3:3:4 的比例出资 50 万元共同成立一个有限合伙企业，甲为有限合伙人，乙和丙为普通合伙人。合伙协议约定按照出资比例分摊收益和承担亏损，甲尚未履行出资义务。2018 年由于经营环境变化，企业严重亏损，三人决定解散合伙企业。解散后，银行向丙追偿合伙企业经营期间贷款本金和利息 60 万元，丙正确的处理方式为（ ）。

A. 拒绝偿还所有欠款，只承担 20 万元的债务偿还责任

B. 拒绝偿还所有欠款，只承担 24 万元的债务偿还责任

C. 偿还 60 万元的银行欠款，并向甲和乙各追偿 18 万元

D. 偿还 60 万元的银行欠款，并向甲追偿 15 万元，向乙追偿 19.3 万元

答案：D

解析：普通合伙人对企业债务承担方式为对外承担无限连带责任，对内承担按份责任。银行向丙追偿时，丙应偿还全部银行债务 60 万元，之后可以继续向甲和乙追偿。但由于甲是有限合伙人，只以其认缴的出资额 15 万元为限对合伙企业债务承担责任，则丙只能向甲追偿不超过 15 万元的债务。因此 D 正确。

13、下列四位客户拥有的权利中，属于担保物权的是（ ）。

- A. 赵先生拥有的土地承包经营权
- B. 钱先生拥有的宅基地使用权
- C. 孙先生拥有的建设用地使用权
- D. 李先生拥有的不动产抵押权

答案：D

解析：抵押权属于担保物权。

14、徐先生与张女士于 2015 年 8 月登记结婚，2015 年 10 月张女士的母亲为张女士购买一处房产 A，产权登记在张女士个人名下。2015 年 12 月徐先生因夫妇合伙项目资金需求向刘先生借款 100 万元（未明确约定为个人债务），后徐先生因投资失败无力按期归还借款，则以下说法正确的是（ ）。

- ①. 房产 A 为张女士个人财产
- ②. 房产 A 为夫妻共同财产
- ③. 向刘先生的借款为徐先生个人债务
- ④. 向刘先生的借款为夫妻共同债务

- A. ①、③
- B. ②、④
- C. ②、③
- D. ①、④

答案：D

解析：徐某对外所负的债务应当按夫妻共同债务处理，以夫妻共同财产承担。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，可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。

15、下列四项债权中，债的产生原因相同的为（ ）。

- ①. 因银行系统错误，张某借记卡里多出 2,000 元，张某取出后拒不归还
- ②. 甲企业与乙企业签订设备购买合同，甲企业已付款，乙企业尚未交付设备
- ③. 王某宠物狗丢失被李某捡到，照料几天后找到失主王某并归还，李某向王某索要合理的照料费用 300 元

④. 丙将房屋租给了丁，租赁合同到期后，丁将房屋转租他人所获得的租金

A. ①、④

B. ①、③

C. ②、③

D. ②、④

答案：A

解析：①、④不当得利，②合同，③无因管理。

16、近日某公司董事长范先生与 A 公司签订了一份合同，双方约定范先生将其 50 万元银行存款的所有权转移给 A 公司，并指定由其投资于某省政府的基建项目，投资所得收益全部支付给 B 希望工程。范先生与 A 公司所签订的合同性质为（ ）。

A. 代理合同

B. 行纪合同

C. 信托合同

D. 居间合同

答案：C

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。

17、甲将一台旧电视机交给乙，请乙帮助销售并约定将其销售价格的 5% 支付给乙。后来乙将该电视机卖给丙，在买卖过程中并未提到是受甲所托，则乙这种帮助甲销售电视机的行为属于（ ）。

A. 代理

B. 行纪

C. 居间

D. 欺诈

答案：B

解析：行纪是行纪人以自己的名义为委托人从事贸易活动，委托人支付报酬的合同。

18、下列情形中构成承诺的是（ ）。

- A. 甲向乙发出要约，丙得知后向甲表示接受甲的条件
- B. 丙向丁发出要约，丁考虑后向戊表示同意丙的要约
- C. 张某向王某发出要约，要求 10 天内给予答复，过期视为承诺，王某未能如期答复
- D. 苏某根据广告上刊登的价格，给某体育用品厂汇款购买某型号的体育用品

答案：D

解析：表明具体价格的广告可以视为要约，苏某的汇款行为可以构成承诺。

19、下列事实中涉及到的合同不属于可变更或可撤销合同的是（ ）。

- A. 小胡与徐某签订的买卖穿山甲和蛇雕的合同
- B. 甲因乙威胁打击报复其家人，与乙签订了古董赠与合同
- C. 小李妻子手术急需 100 万元，朋友小张表示愿意以 100 万元购买其市值 200 万元的房子，在没有其他办法的情况下，小李与之签订了卖房合同
- D. 陈老先生因对保险条例发生重大误解而签订的养老保险合同

答案：A

解析：买卖国家重点保护野生动物所签订的合同属于无效合同。因胁迫、乘人之危、重大误解而签订的合同可变更或撤销。

20、蒋某与王某婚后育有蒋甲、蒋乙。蒋某于 1993 年去世。因蒋乙外嫁，蒋甲独自照顾母亲王某。1997 年蒋甲支付全部购房款购买房屋一套，登记在母亲王某名下，其后蒋甲一直与母亲王某共同居住于此房屋，直至 2018 年王某去世。王某生前未立下个人遗嘱，去世后蒋乙要求分割此房屋，以下说法正确的是（ ）。

- A. 房屋虽登记于王某名下，但仍属于蒋甲个人财产
- B. 房屋属于王某遗产，但因蒋甲支付的全款，由蒋甲个人继承
- C. 房屋属于王某遗产，适用法定继承，蒋乙有权继承
- D. 房屋虽登记于王某名下，但属于王某、蒋甲共同共有

答案：C

解析：房屋登记在母亲王某名下，为王某财产。王某去世后应按照法定继承分割。

21、老贾早年丧偶，独自抚养一子一女，老贾名下拥有两套住房和 80 万元存款。因女儿对老贾照顾有加，老贾到公证处立下公证遗嘱将两套住房都留给女儿，几年后儿子的经济状况有所改善，于是不时汇钱作为赡养费给老贾，老贾随后又立下自书遗嘱将一套住房和 30 万元存款留给儿子，另一套住房留给女儿。不久后老贾因病去世，根据法律相关规定，以下说法正确的是（ ）。

- A. 公证遗嘱效力高于自书遗嘱，因此女儿有权继承老贾的两套住房
- B. 公证遗嘱和自书遗嘱内容相抵触，因此老贾的全部遗产按法定继承处理
- C. 自书遗嘱的生效时间晚于公证遗嘱，因此儿子有权继承一套住房和 30 万元存款
- D. 儿子应继承老贾的 30 万元存款，女儿应继承剩下的 50 万元存款

答案：A

解析：公证遗嘱效力高于自书遗嘱，遗嘱继承效力高于法定继承，因此女儿有权继承两套住房，儿子有权继承 30 万元存款，剩下的 50 万元存款按法定继承分配，即各分一半。

22、汪女士与某商业银行签订委托理财协议，但未约定纠纷解决方式，现双方就理财过程中的权利义务产生争议，根据我国法律规定，下列说法错误的是（ ）。

- A. 若双方协议由仲裁机构解决该纠纷，但其中一方对仲裁裁决不服，则该裁决不具有约束力
- B. 双方均可以向法院起诉，请求法院通过审判程序解决该纠纷
- C. 双方可以经人民调解委员会进行调解，并且可以就达成的调解协议共同向人民法院申请司法确认
- D. 双方在诉讼中自行达成和解协议的，可以申请法院依法确认和解协议并制作调解书

答案：A

解析：仲裁是对当事双方的争议依法作出具有约束力裁决的争议解决方法。A 错误。

23、以下应列入我国国内生产总值核算的是（ ）。

- ①. 两位牙医互相拔牙并向对方收取的费用
- ②. 小沈自己制作的一架价值 3,000 元的六轴航模
- ③. 理财师张某代理销售基金收取的佣金

④. 面包店制作甜点的原料小麦粉的采购费用

A. ①、②

B. ①、③

C. ③、④

D. ②、④

答案: B

解析: 没有经过市场交换程序的经济活动, 如 DIY 活动等, 不在 GDP 统计范围以内。中间产品价值不计入 GDP。

24、某国经济学家对该国宏观数据研究发现, 由于社会总供给在前期的过度扩张, 存货不断增加, 利率开始上升, 公司业绩开始停滞甚至下滑, 经济增速逐渐下降至正常水平。该国经济目前处于经济周期中的 ()。

A. 复苏阶段

B. 繁荣阶段

C. 衰退阶段

D. 萧条阶段

答案: C

解析: 衰退阶段: 公司业绩开始出现停滞甚至下滑的趋势。

25、某国央行近日在公开市场购买了一定数量的短期债券, 关于此次货币政策调控在当期的经济影响, 下面说法正确的是 ()。

A. 增加了货币供给量, 实行了扩张性货币政策

B. 减少了货币供给量, 实行了紧缩性货币政策

C. 增加了货币需求量, 实行了扩张性货币政策

D. 减少了货币需求量, 实行了紧缩性货币政策

答案: A

解析: 央行买卖债券直接影响的是货币供给量。

26、下列财政政策, 可以刺激经济增长的是 ()。

①. 削减财政支出, 减少财政赤字

- ②. 提高个人所得税税率
- ③. 加大对中小企业的税收优惠
- ④. 发放消费券，鼓励民众消费

- A. ①、②
- B. ②、③
- C. ③、④
- D. ①、④

答案：C

解析：政府通过预算削减财政支出是消极的财政政策，①错误；提高个人所得税税率会抑制居民消费需求，是消极的财政政策，②错误；加大对中小企业的税收优惠，属于积极的财政政策，③正确；发放消费券，鼓励民众消费属于积极的财政政策，④正确。

27、关于通货膨胀，下列说法正确的是（ ）。

- A. 2017 年底至 2018 年初，某国流感肆虐，某抗病毒药品价格短期内飙升高到 5 倍，在该国仍一药难求，该现象属于通货膨胀
- B. 董小姐是某形象设计室首席化妆师，随着名气越来越大，董小姐外出新婚跟妆的费用从几年前的 1,000 元/天上涨到了 6,000 元/天，该现象属于通货膨胀
- C. 通货膨胀虽然会导致物价上升、货币购买力下降，但是温和的通货膨胀有助于刺激经济增长
- D. 通货膨胀在短期内会导致企业收入和利润下降，使生产者减少甚至停止生产

答案：C

解析：通货膨胀是指一般物价水平的持续上涨，药价上涨仅为个别商品，A 错误。同一家店服务价格上涨幅度虽大，但仍为个别商品，B 错误。

28、下列哪项经济活动所产生的金额应计入本国国际收支平衡表资本与金融账户中的资本项目下？（ ）

- A. 投资国外所产生的收益汇回本国
- B. 向国外某贫困地区无偿援建基础设施
- C. 豁免某债务国一定金额的债务
- D. 收购国外某石油公司的所有股份

答案: C

解析: A 项应计入经常账户中收益项目下, B 项应计入经常账户中经常转移项目下, C 项应计入资本账户中资本项目下, D 项应计入资本账户中金融项目下。

29、关于汇率与汇率标价方法, 下列说法正确的是 ()。

- ①. 在人民币外汇市场上, “1 美元=6.2637 元人民币” 是用直接标价法表示美元的汇率价格
- ②. 直接标价法下, 银行为了弥补经营费用和赚取利润, 挂牌的外汇买入价高于卖出价
- ③. 我国目前实行的汇率制度是以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度

- A. ②、③
- B. ①、②
- C. ①、②、③
- D. ①、③

答案: D

解析: 买入价是商业银行从客户手中买进外汇时支付的本币价格, 卖出价是商业银行向客户卖出外汇时收取的本币价格, 银行若赚取利润, 制定的买入价必低于卖出价, 所以②错误。人民币对美元升值导致我国商品的美元标价更高, 美国商品的人民币价格更低, 所以对我国的出口不利, 进口有利, 即④错误。

30、依据收付实现制, 下列经济活动所产生的金额应记为本月支出的是 ()。

- A. 王先生本月初使用信用卡购买了价值 500 元的皮鞋, 计划下月归还
- B. 李女士本月底一次性交清了后三个月的房租共 6,000 元
- C. 刘先生本月提前偿还了房屋贷款本金 3 万元
- D. 张女士收到了上月同事所借的 1,000 元

答案: B

解析: AC 项在收付实现制下不计为本月支出, D 项应为资产的转移。

31、2018 年底, 张先生对家庭的资产负债表进行了整理, 他发现分别以成本和市值计价所计算出来的净值不同, 分析上述差异出现的原因, 不包括 ()。

- A. 股票、基金等资产价格上涨

- B. 自住房产账面增值
- C. 自用汽车出现折旧
- D. 用现金偿还银行借款

答案：D

解析：资产产生账面损益会导致以成本和市值计价所计算出来的净值不同，用现金偿还银行借款不会产生账面损益。

32、胡先生家庭年收入 20.34 万元，其中工作收入 20 万元，理财收入 0.34 万元，胡先生家庭年初的资产负债情况如下表所示：（单位：万元）

资产	金额	负债及净值	金额
现金	1	住房按揭贷款	42
活期存款	1.5	负债总计	42
股票投资	5	净值	25.5
自用房产	60		
资产总计	67.5	负债和净值总计	67.5

根据表中数据可测算出胡先生家庭本年度生息资产的平均投资报酬率为（ ）。
（答案取最接近值）

- A. 30.13%
- B. 4.53%
- C. 6.80%
- D. 1.33%

答案：B

解析：平均投资报酬率=理财收入/生息资产，生息资产包括流动资产和投资资产，所以胡先生家庭平均投资报酬率=0.34/（1+1.5+5）=4.53%。

33、关于净值增长率的分析，下列说法正确的是（ ）。

- A. 相比于资产增长率，净值增长率更适用于无负债者
- B. 若财务报表以市值计价，则净值增长率=（工作储蓄+理财储蓄）/期初净值
- C. 其他条件相同，生息资产的比例越高，净值增长率越大
- D. 投资报酬率低于负债利率时，利用财务杠杆可以加速净值增长

答案：C

解析：相比于资产增长率，净值增长率更适用于有负债者，A项错误。财务报表以市值计价，则净值增长率=（工作储蓄+理财储蓄+资本账面调整）/期初净值，B项错误。投资报酬率低于负债利率时，利用财务杠杆才不利于净值增长，D项错误。生息资产比例越高，理财收入越多，理财储蓄越多，净值增长率越大，C项正确。

34、在家庭资产负债表中，一般来说，按持有资产的目的不同可以将资产分为流动性资产、投资性资产和自用性资产三类；按负债的用途不同将负债分为消费性负债、投资性负债和自用性负债三类。忽略相关交易费用，权责发生制下，下列经济活动中，以上六类科目中只有一类发生变化的是（ ）。

- A. 用 10 万元活期存款购买某混合型基金
- B. 用现金 15 万元偿还剩余房贷本金
- C. 用活期存款交纳定期寿险保费 500 元
- D. 刷信用卡购买实物黄金价值 3,000 元

答案：C

解析：A项会导致流动性资产减少和投资性资产增加。B项会导致流动性资产减少和消费性负债减少。D项会导致投资性资产增加和投资性负债增加。C项会导致流动性资产减少，同时理财支出增加。

35、马先生退休后，计划通过住房租换的方式来增加养老金供给。他将自己的大房子向外出租，每月获得租金收入 7,500 元；同时租入一套小房子用于居住，每月租金支出 2,000 元。按照家庭财务报表的编制规则，不考虑其他经济活动，马先生每月的理财储蓄为（ ）。

- A. 0 元
- B. -2,000 元
- C. 5,500 元
- D. 7,500 元

答案: D

解析: 按照本课程的知识体系, 租金收入属于理财收入; 租金支出属于生活支出, 不作为理财支出, 所以本题中的理财储蓄=理财收入-理财支出=7,500-0=7,500 元。

36、某银行根据国家货币政策的调整, 于本月初调低了客户王女士的房屋贷款利率。假设每期还款额不变, 相对于未调整的情况, 此项经济活动对于王女士家庭收支储蓄表的影响, 下列叙述正确是 ()。

- A. 导致家庭理财支出减少, 储蓄额减少
- B. 导致家庭理财支出减少, 储蓄额增加
- C. 导致家庭理财支出不变, 储蓄额不变
- D. 导致家庭理财支出增加, 储蓄额不变

答案: B

解析: 调降了房屋贷款利率会导致本期偿还利息减少, 所以理财支出减少; 而还款额不变, 所以还款本金增加, 即本期储蓄额增加。

37、下列关于储蓄运用的分析中, 错误的是 ()。

- A. 郭女士为女儿购买了一份教育年金保险, 所缴保费属于固定用途储蓄
- B. 吴先生申购某封闭式基金, 支付的申购费属于自由储蓄
- C. 王女士计划下月提前偿还部分车贷本金, 该金额属于自由储蓄
- D. 李先生的工资单上显示, 上月代扣代缴个人住房公积金 600 元, 该金额属于固定用途储蓄

答案: B

解析: 申购费没有形成现金价值, 所以属于理财支出而不是储蓄。

38、王小姐家庭于去年年末分别购买了一套价值 100 万元的自用住房、价值 20 万元的某股票和价值 10 万元的某基金, 另有现金和活期存款 10 万元。到今年年末该住房的市价为 120 万元, 股票的市价为 15 万元, 基金的市价为 10 万元。王小姐认为该股票的价值仍被低估, 因此用存款又买进该股票 10 万元, 此时剩余现金和活期存款 15 万元。忽略其他资产变动情况, 且已知该家庭的负债在去年年末和今年年末均为 0, 则王小姐家庭以成本计价的净值变动额为 ()。

- A. 15 万元
- B. 25 万元
- C. 35 万元

D. 40 万元

答案: A

解析: 去年末以成本计价的净值=100+20+10+10=140 万元, 今年末以成本计价的净值=100+20+10+10+15=155 万元, 所以以成本计价的净值变动额=155-140=15 万元。

39、朱女士 2018 年缴纳国家基本养老保险、基本医疗保险和住房公积金共计 2 万元, 缴纳补充医疗费用保险保费 1,000 元, 购买定期寿险趸缴保费 2,000 元, 缴纳投资性保单保费 1 万元, 购买终身寿险支付保费 3 万元, 其中自然保费 2 万元, 该寿险保额为 30 万元。朱女士 2018 年缴纳的各种保费和住房公积金中形成投资性资产的金额为 ()。

A. 4.0 万元

B. 2.2 万元

C. 6.2 万元

D. 3.4 万元

答案: A

解析: 缴纳住房公积金和储蓄型保费会形成投资性资产, 即 $2+1+(3-2)=4$ 万元。本题中补充医疗费用保险保费、定期寿险保费、终身寿险中的自然保费部分均属于保障型保费, 不会形成资产, 此外保险保额不属于资产。

40、李先生家庭本月的税前工资收入和“三险一金”的收支状况如下:(单位: 元)

项目	金额
工作收入	7,500
养老保险(个人缴存)	600
医疗保险(个人缴存)	150
医疗保险(单位缴存)	135
失业保险(个人缴存)	37.5

住房公积金（个人缴存）	600
住房公积金（单位缴存）	600

已知李先生家庭本月的生活支出 4,000 元，偿还贷款利息 767 元，偿还房贷本金 508 元。假设李先生家庭没有理财收入，并且忽略个人所得税缴纳，则李先生家庭本月的可支配收入为（ ）。

- A. 6,112.5 元
- B. 7,500.0 元
- C. 3,430.5 元
- D. 837.5 元

答案：A

解析：可支配收入 = 税前收入 - “三险一金”个人缴扣 - 个人所得税 = 7,500 - 600 - 150 - 37.5 - 600 = 6,112.5 元。

41、李先生目前每月固定支出 2,000 元，他希望从今年开始每月定期定额投资基金 1,400 元。已知李先生每月收入的 20% 用于支付与工作有关的税费及交通费等支出。不考虑其他情况，为了实现该目标，李先生每月工作收入至少应为（ ）。

- A. 6,700 元
- B. 5,000 元
- C. 2,500 元
- D. 4,250 元

答案：D

解析：收支平衡点收入 = 固定负担 / 工作收入净结余比率 = (1,400 + 2,000) / (1 - 20%) = 4,250 元。

42、理财师小王对张先生家庭成长性指标进行了分析，下列措施不能提高张先生资产增长率的是（ ）。

- A. 控制支出，增加储蓄率
- B. 利用闲余时间做兼职工作，增加家庭收入
- C. 提高生息资产的投资报酬率

D. 降低资产周转率

答案: D

解析: 资产增长率=资产增加额/期初总资产。A项、B项和C项均通过增加收入或减少支出来提升储蓄,进而提高资产增加额和资产增长率。D项:降低资产周转率,即降低工作收入和期初总资产的比率,进而会降低工作储蓄和期初总资产的比率,最后会降低资产增长率。

请根据以下信息,回答第 43-44 题

张先生家庭 2019 年初以成本计价的资产负债情况如下:流动性资产 6 万元,生息资产比率 20%,流动性资产与投资性资产的比例为 1:4,流动比率为 6,住房按揭贷款余额占自住住房价格的比例为 50%,自用资产全部为自住住房,并且除消费性负债和住房按揭外无其它负债。

住房按揭贷款期限为 20 年,贷款名义年利率为 6.3%,年初时剩余期限 15 年,按月等额本息还款。

43、张先生家庭 2019 年初时家庭资产负债率为 ()。(答案取最接近值)

- A. 42.22%
- B. 38.33%
- C. 40.67%
- D. 45.57%

答案: C

解析: 流动性资产=6 万元,投资性资产=24 万元,总资产=生息资产/20%=(6+24)/20%=150 万元,自用资产=150-6-24=120 万元。消费性负债=流动性资产/流动比率=6/6=1 万元,按揭贷款=120*(1-50%)=60 万元,总负债=1(消费性负债)+60(按揭贷款)=61,资产负债率=61/150=40.67%。

44、张先生购买自住住房时,首付款占房产价格的比例为 ()。(答案取最接近值)

- A. 58.61%
- B. 41.39%
- C. 45.88%
- D. 54.12%

答案: B

解析：60pv，6.3gi，15gn，0fv，pmt=-0.5161，240n，pv=70.3268，首付比率=1-70.3268/120=41.3943%。

45、2018年陈女士家庭偿还贷款本息8万元，交纳保障型商业保费2.4万元。若陈女士家庭2018年获得税后工作收入20万元，缴纳“三险一金”4万元，此外再无其他收入，可知陈女士家庭2018年的财务负担率为（ ），保费负担率为（ ）。

- A. 40%；15%
- B. 40%；12%
- C. 50%；12%
- D. 50%；15%

答案：C

解析：财务负担率=年本息支出/年可支配收入=8/（20-4）=50%，保费负担率=保费支出/税后工作收入=2.4/20=12%。

46、董先生购买按月单利计息、期限为10个月理财产品，该产品的名义年收益率为7.5%，购买当日开始计息，到期时一次性还本付息。若董先生延迟1个月收回，延迟收回的1个月银行以该理财产品的本息和作为计息本金、按0.1%的月利率计息。已知董先生在期初投入了100万元，则11个月后董先生可获得的投资收益为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 6.36万元
- B. 5.36万元
- C. 7.36万元
- D. 8.36万元

答案：A

解析：注意理财产品是单利计息，理财产品每月的收益率=7.5%/12=0.625%。董先生最后获得的本息和=100×（1+0.625%×10）×（1+0.1%）=106.35625万元，所以投资收益=106.35625-100=6.35625万元。

47、王先生于2013年年初申请住房贷款40万元，贷款名义年利率为5.5%，按月等额本息还款，2017年年初已偿还48期，剩余贷款额为32.31万元。由于家庭发生变故，王先生向银行申请从第49期开始，月供下降18%，并且以后保持不变。若其他贷款条件不变，从2017年起，王先生偿清贷款需要（ ）。

- A. 136个月

B. 156 个月

C. 176 个月

D. 196 个月

答案: C

解析: 打开金拐棍软件的货币时间价值部分并输入: $n=48$, $i=5.5\%/12=0.4583\%$, $PV=40$, $FV=-32.31$, 年金模式选择期末, 得 $PMT=-0.3269$ 万元。再重新输入: $i=5.5\%/12=0.4583\%$, $PV=32.31$, $PMT=-0.3269 \times (1-18\%) = -0.2681$, $FV=0$, 年金模式选择期末, 得 $n=176$ 个月。

48、某机器设备的使用寿命为 10 年, 若购进此设备需要一次性缴纳 2.4 万元; 若租用此设备, 每年年初需交纳 3,200 元的租金。当资金的年成本超过 () 时, 租用设备比购进设备更合算。(按年复利计息, 答案取最接近值)

A. 5.60%

B. 6.23%

C. 7.06%

D. 7.87%

答案: C

解析: 打开金拐棍软件的货币时间价值部分并输入: $n=10$, $PV=2.4$, $PMT=-0.32$, $FV=0$, 年金模式选择期初, 得 $i=7.0551\%$ 。

49、王先生向银行贷款 50 万元买房, 贷款期限为 20 年, 贷款年利率为 5.8%, 按年等额本息还款, 目前已还款 4 年。今年王先生家庭支出过多不足以偿还本期贷款, 遂与银行商议延长至下期一并偿还, 忽略延期还款产生的违约费用, 则王先生第 6 年偿还 () 后才能与原还款计划的贷款余额相同。(答案取最接近值)

A. 8.58 万元

B. 8.83 万元

C. 9.05 万元

D. 9.37 万元

答案: B

解析: 打开金拐棍软件的货币时间价值部分并输入: $n=20$, $i=5.8\%$, $PV=50$, $FV=0$, 年金模式选择期末, 得 $PMT=-4.2887$ 万元。若第六期偿还后的贷款额与原计划

相同，则第六期的还款额不仅包括本期应按期偿还的 4.2887 万元，还包括上一期延至本期后产生时间价值的还款额，即 $4.2887 \times (1+5.8\%) = 4.5375$ 万元，所以一共应偿还 $4.2887+4.5375=8.8262$ 万元。

50、何大伯即将退休，他有一套现价为 300 万元的住房，预计退休后首年的生活费用 10 万元。为了准备退休养老金，何大伯希望卖掉现有住房并投资某养老账户。如果生活费用每年增长 3%，何大伯退休后的预期余寿 30 年，该养老账户的年投资回报率为 4.5%，则何大伯去世时能为子女留下多少遗产？（ ）（生活支出发生在年初，答案取最接近值）

- A. 244.89 万元
- B. 205.35 万元
- C. 287.05 万元
- D. 323.61 万元

答案：B

解析：打开金拐棍软件的货币时间价值部分并输入： $n=30$ ， $i=4.5\%$ ， $PV=300$ ， $PMT=-10$ ， $g=3\%$ ，年金模式选择期初，得 $FV=-205.3500$ 万元。

51、某永续债券的面值为 1,000 元，息票率为 6%，每年年底发放债券利息。孟先生今年年初以 1,025 元的价格购买该债券，希望持有一年后明年年初按市场价格出售。预计明年年初的市场利率为 5.6%，则其出售价格比购买价格（ ）。（答案取最接近值）

- A. 高 46.43 元
- B. 低 46.43 元
- C. 高 71.43 元
- D. 低 71.43 元

答案：A

解析：期末型永续年金现值=年金/贴现率，所以永续债券的出售价格= $1,000 \times 6\% / 5.6\% = 1,071.4286$ 元，比购买价高 $1,071.4286 - 1,025 = 46.4286$ 元。

52、老杨打算 15 年后退休，理财师预计老杨在退休时点的养老金需求为 220 万元。为储备养老资金，老杨决定在未来 15 年内每年年末投入等额资金。已知老杨退休前后的年投资报酬率分别为 7% 和 4%，理财师根据该计划预测，老杨在退休时有 20 万元的养老金缺口，若老杨将资金投入时点从每年年末改为每年年初，则退休时其养老金的盈缺状况为（ ）。

- A. 缺口 6 万元

- B. 盈余 6 万元
- C. 缺口 12 万元
- D. 盈余 12 万元

答案：A

解析：年底投入有 20 万元的缺口，说明年末投入模式下的供给为 $220-20=200$ 万元，则年初投入模式下的供给为 $200 \times (1+7\%)=214$ 万元，则届时还缺 $220-214=6$ 万元。

53、宋先生需要进行项目融资，现有两套为期 8 年的融资方案可供选择：

方案 A：期初付给宋先生 90 万元，前三年宋先生每年末偿还 10 万元，接下来的五年每年末偿还 25 万元；

方案 B：期初付给宋先生 90 万元，第三年至第八年宋先生每年末偿还 26 万元。

忽略其他因素，在投资报酬率为 8% 的情况下，以净现值考虑，宋先生应选择哪个方案？（ ）

- A. 方案 A 与方案 B 均可
- B. 条件不足，无法判断
- C. 方案 A
- D. 方案 B

答案：D

解析：方案 A 的净现值：打开金拐棍软件的现金流计算器部分并输入：贴现率=8%， $CF_0=90$ ， $CF_1=-10$ ， $N_1=3$ ， $CF_2=-25$ ， $N_2=5$ ，得净现值=-15.0095 万元。方案 B 的净现值：打开金拐棍软件的现金流计算器部分并输入：贴现率=8%， $CF_0=90$ ， $CF_1=0$ ， $N_1=2$ ， $CF_2=-26$ ， $N_2=6$ ，得净现值=-13.0477 万元。所以方案 B 的净现值高于方案 A 的净现值。

54、张先生今年初刚满 35 岁，在某人寿保险公司投保了一款年金保险。合同约定趸交保费 22 万元，从张先生满 61 岁开始，每年初可以领取 3.2 万元保险金，共可持续领取 15 年。若张先生足额领取了各期年金，则该产品的年投资报酬率为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 4.35%
- B. 2.41%
- C. 3.15%

D. 1.87%

答案: B

解析: 打开金拐棍软件的现金流计算器部分并输入: $CF_0=-22$, $CF_1=0$, $N_1=25$, $CF_2=3.2$, $N_2=15$, 得内部报酬率=2.4087%。

55、马先生打算贷款购买一套价值 210 万元的房产, 首付 80 万元, 剩余部分向银行贷款, 贷款期限 20 年, 贷款年利率为 6.3%, 银行按半年计息, 马先生按月等额本息还款, 则马先生每月的还款额为 ()。(答案取最接近值)

A. 9,125 元

B. 8,613 元

C. 12,478 元

D. 9,478 元

答案: D

解析: 打开金拐棍软件的货币时间价值部分并输入: $n=240$, $i=6.3\%$, $PV=210-80=130$, $FV=0$, $P/Y=12$, $C/Y=2$, 年金模式选择期末, 得 $PMT=-0.9478$ 万元。

56、李先生向某贷款公司申请了额度为 45 万元的 3 年期个人贷款, 贷款年利率为 6.4%, 每年末等额本金偿还, 但贷款期间每年应摊还的利息在发放贷款时一次性扣除。李先生此项贷款的有效年利率为 ()。(答案取最接近值)

A. 6.54%

B. 7.17%

C. 9.24%

D. 11.47%

答案: B

解析: 打开金拐棍软件的房贷摊销部分并输入: $n=3$, $i=6.4\%$, $PV=45$, $FV=0$, 还款方式选择等额本金, 得累计偿还利息=5.76 万元。再次打开金拐棍软件的货币时间价值部分并输入: $n=3$, $PV=45-5.76=39.24$, $PMT=-45/3=-15$, $FV=0$, 得 $i=7.1739\%$ 。

57、王先生在某银行有一部分三个月定期存款, 存款的名义年利率为 2.15%, 到期后本利自动转存, 该存款的有效年利率为 ()。(答案取最接近值)

A. 2.17%

B. 2.15%

C. 2.13%

D. 2.11%

答案: A

解析: 打开金拐棍软件的利率转换部分并输入: 年复利次数=4, APR=2.15%, 得 EAR=2.1674%。

58、张太太计划若干年后购买一套届时价值为 200 万元的房产, 首付三成。为了筹备购房首付, 张太太将现有的 30 万元资产投入到某银行发行的理财产品中, 该产品的名义年投资报酬率为 8.7%, 连续复利计息, 则张太太至少在 () 后方能实现买房目标。

A. 8 年

B. 9 年

C. 10 年

D. 11 年

答案: A

解析: 理财产品的有效年报酬率计算: 打开金拐棍软件的利率转换部分并输入: 选择连续复利, APR=8.7%, 得 EAR=9.0897%。再次打开金拐棍软件的货币时间价值部分并输入: $i=9.0897%$, $PV=-30$, $PMT=0$, $FV=200 \times 30\%=60$, 得 $n=8$ 年。

59、小王和小李在过去不同的时间贷款买房, 二人的贷款期限均为 20 年, 贷款名义年利率均为 6%, 并且均按月等额本金还款。本月小王和小李缴完月供后的贷款余额相同, 下个月小王的月还款额比小李月还款额多 400 元, 可知小王所申请的贷款总额比小李的贷款总额 ()。

A. 多 5.58 万元

B. 多 9.60 万元

C. 少 5.58 万元

D. 少 9.60 万元

答案: B

解析: 还款利率相同, 本月偿还之后贷款余额相同, 则下个月两人偿还的利息额相同, 所以小王下个月多偿还的 400 元都是本金, 两人又同为按月等额本金还款, 所以小王每个月的偿还的本金额均比小李多 400 元。故小王的贷款额比小李多

$400 \times 12 \times 20 = 96,000$ 元 = 9.6 万元。

60、丁先生贷款 180 万元购置住房，采用按月等额本息还款的方式，房贷年利率为 6.15%，期限 20 年。还款 5 年后，贷款利率下调至 5.85%，还款方式和剩余还款期限均未发生变化，则利率下调后丁先生的月还款额相对下调前减少()。
(答案取最接近值)

- A. 248 元
- B. 256 元
- C. 310 元
- D. 274 元

答案：A

解析：打开金拐棍软件的房贷摊销部分并输入： $n=240$ ， $i=6.15\%/12=0.5125\%$ ， $PV=180$ ， $FV=0$ ，还款方式选择等额本息，开始期数=1，结束期数=60，得每期摊还额=1.3052 万元，剩余贷款本金=153.1958 万元。再重新输入： $n=240-60=180$ ， $i=5.85\%/12=0.4875\%$ ， $PV=153.1958$ ， $FV=0$ ，还款方式选择等额本息，得每期摊还额=1.2804 万元。所以减少了 $13,052-12,804=248$ 元。

61、老王计划向银行申请一笔 46 万元的住房按揭贷款，贷款年利率为 5.5%，按年等额本息还款。老王可选择 10 年还清，也可选择 15 年还清，若老王选择 10 年还清，则他在整个还款期内偿还的利息总额比选择 15 年还清时的利息总额少()。(答案取最接近值)

- A. 57,145 元
- B. 67,145 元
- C. 77,145 元
- D. 87,145 元

答案：C

解析：打开金拐棍软件的房贷摊销部分并输入： $n=10$ ， $i=5.5\%$ ， $PV=46$ ， $FV=0$ ，还款方式选择等额本息，开始期数=1，结束期数=10，得累计偿还利息=15.0272 万元。再重新输入： $n=15$ ， $i=5.5\%$ ， $PV=46$ ， $FV=0$ ，还款方式选择等额本息，开始期数=1，结束期数=15，得累计偿还利息=22.7417 万元。所以总共少偿还利息=22.7417-15.0272=7.7145 万元。

62、假设某股票的收益率与市场指数收益率呈线性回归关系。以下表格中统计了 8 期该股票的收益率(Y)与市场指数的收益率(X),已知线性回归方程为 $Y=a+bX$ ，则 b 的数值为()。

时间	某股票收益率 (Y)	市场指数收益率 (X)
1	27%	16%
2	6%	7%
3	16%	9%
4	20%	17%
5	8%	6%
6	9%	2%
7	20%	16%
8	6%	12%

- A. 0.03
- B. 0.52
- C. 0.75
- D. 1.07

答案: D

解析: 打开金拐棍软件的统计计算器部分并输入: 变量选择二元, 栏目添加至 8 行, 数列 X 输入市场指数收益率, 数列 Y 输入股票收益率, 最后得出 $b=1.07$ 。

63、冯先生 2017 年 3 月 5 日以 103 元的价格购买了一款债券, 该债券的面值为 100 元, 到期日为 2024 年 8 月 17 日, 债券票面利率为 5%, 每半年付息一次, 计息天数为实际天数, 则该债券在冯先生购买当日的到期收益率是 ()。(忽略应计利息, 答案取最接近值)

- A. 5.18%
- B. 3.74%

C. 4.52%

D. 4.85%

答案: C

解析: 打开金拐棍软件的债券计算器部分并输入: 赎回价格=100, 票面利率=5%, 日期模式选择实际天数, 买入日=2017-03-05, 卖出日=2024-08-17, 年付息次数=2, 债券价格=103, 得到期收益率=4.5212%。

64、小贺刚购得一套住房, 房屋总价为 300 万元, 首付三成, 其余部分通过银行贷款支付, 贷款期限为 20 年, 房贷年利率为 6%, 每年末等额本息还款。若房屋每年的维护成本为 5,000 元, 预计房价每年上涨 10 万元, 首付款的机会成本率为 4%, 小贺当前购房的年成本为 (), 首付款的机会成本不变, 购房第二年的年成本如何变化? () (忽略相关税费, 答案取最接近值)

A. 12.4 万元; 不变

B. 6.7 万元; 减少

C. 6.7 万元; 不变

D. 12.4 万元; 减少

答案: B

解析: 当前购房的年成本=首付款×机会成本率+贷款余额×贷款利率+年维修费及税金-房价每年涨幅=300×30%×4%+300×70%×6%+0.5-10=6.7 万元。若其他条件不变, 贷款余额逐渐减少, 每年负担的利息也逐渐降低, 其年成本也将减少。

65、小王刚以 100 万元的价格购得一套住房, 贷款七成, 贷款期限 20 年, 贷款年利率为 6%, 按年等额本息还款。假设房屋每年的维修成本为 5,000 元, 5 年后小王以 150 万元的价格卖出该房产, 年折现率为 6%, 下列哪项因素的变动会导致小王购房的净现值增加? ()

A. 贷款成数由七成降为六成

B. 房屋的维修成本由每年 5,000 元变为 4,000 元

C. 届时以 140 万元卖出房产

D. 贷款年利率由 6% 变为 6.5%

答案: B

解析: 若年折现率等于贷款年利率, 则贷款成数不影响购房净现值, 房屋维持成本越低, 净现值越大; 房屋出售价格低于预期会导致净现值越小; 利率水平越高, 净现值越小, 所以选项 B 正确。

66、柯女士计划 4 年后按揭购买一套新房，为准备购房首付，柯女士当前投入 35 万元至某 4 年期理财产品，该产品预计年利率为 7.2%，按年复利计息，到期时一次性支付本金和所有收益。购房时可申请 15 年期贷款，贷款名义年利率为 5%，按月复利计息并按月等额本息还款，柯女士届时每月可偿还 6,500 元。忽略房产首付比例限制和交易费用，柯女士 4 年后可负担的最高房价为（ ）。(答案取最接近值)

- A. 117.2 万元
- B. 104.9 万元
- C. 135.5 万元
- D. 128.4 万元

答案: D

解析: 首付金额计算: 打开金拐棍软件的货币时间价值部分并输入: $n=4, i=7.2\%$, $PV=-35, PMT=0$, 得 $FV=46.2218$ 万元。贷款金额计算: 再重新输入: $n=180, i=5\%/12=0.4167\%$, $PMT=-0.65, FV=0$, 得 $PV=82.1959$ 万元。所以可负担房价 $=46.2218+82.1959=128.4177$ 万元。

67、小王看好两处房产，一处是期房，2 年后交房，现价 5,000 元/平方米；另一处是现房，价格为 6,000 元/平方米。已知同类型房产年租金为 550 元/平方米，租金年初付清，无押金。若折现率为 3.7%，仅从支出现值的角度判断，购买哪一处房产更合适？（ ）(答案取最接近值)

- A. 期房合适，支出比现房少 80 元/平方米
- B. 现房合适，支出比期房少 80 元/平方米
- C. 期房合适，支出比现房少 42 元/平方米
- D. 现房合适，支出比期房少 42 元/平方米

答案: B

解析: 租房现值计算: 打开金拐棍软件的货币时间价值部分并输入: $n=2, i=3.7\%$, $PMT=-550, FV=0$, 年金模式选择期初, 得 $PV=1,080.3761$ 元。所以选择期房的现值和比现房多 $5,000+1,080.3761-6,000=80.3761$ 元。

68、小廖夫妇的女儿今年刚满 13 岁，正准备上初中，他们为女儿从中学到大学的教育费用积攒了 10 万元。已知初中 3 年的学费为每年 0.6 万元，高中 3 年的学费届时为每年 1.2 万元，大学 4 年的学费届时为每年 1.8 万元。若小廖夫妇的年投资报酬率为 5.8%，不考虑学费增长率，则该笔教育金投资能否满足教育金需求？盈余或缺口为（ ）。

- A. 能，盈余为 26,000 元

- B. 能，盈余为 6,940 元
- C. 不能，缺口为 6,940 元
- D. 不能，缺口为 26,000 元

答案：B

解析：计算教育金需求的现值：打开金拐棍软件的现金流计算器部分并输入：贴现率=5.8%，CF0=0.6，CF1=0.6，N1=2，CF2=1.2，N2=3，CF3=1.8，N3=4，得净现值=9.3060 万元。所以教育金盈余 $100,000-93,060=6,940$ 元。

69、李先生的女儿今年 12 岁，计划 18 岁时进入大学学习，届时每年学费 2.4 万元，学制 4 年。假设年投资报酬率为 7.8%，则李先生从现在起在未来 6 年内每年末至少应投入（ ）才能实现教育金目标。（答案取最接近值）

- A. 10,793 元
- B. 13,793 元
- C. 12,793 元
- D. 11,793 元

答案：D

解析：计算大学学费在 18 岁刚开学时的现值：打开金拐棍软件的货币时间价值部分并输入：n=4，i=7.8%，PMT=-2.4，FV=0，年金模式选择期初，得 PV=8.6074 万元。再重新输入：n=6，i=7.8%，PV=0，FV=8.6074，年金模式选择期末，得 PMT=1.1793 万元。

70、小强即将大学毕业，面对直接工作还是继续读研的选择。若选择直接工作，小强可以找到年薪为 6 万元的工作，若选择读研，研究生学制三年，小强每年的学费和生活费共计 5 万元，年初缴纳，小强研究生毕业后可继续工作 35 年，每年可取得工资 13 万元。假设研究生毕业和本科生毕业的薪资差距不变，考虑读研期间费用的时间价值和放弃工作的机会成本，小强选择继续读研究生的投资报酬率为（ ）。(答案取最接近值)

- A. 16.69%
- B. 17.69%
- C. 18.69%
- D. 19.69%

答案：A

解析：打开金拐棍软件的现金流计算器部分并输入： $CF_0=-5$ ， $CF_1=-5-6=-11$ ， $N_1=2$ ， $CF_2=-6$ ， $N_2=3$ ， $CF_3=13-6=7$ ， $N_3=35$ ，得内部报酬率=16.6879%。

71、下列关于子女教育金信托的叙述，错误的是（ ）。

- A. 夫妻离异时，双方可对未成年子女成立教育金信托用于支付未来教育费用
- B. 如计划送子女赴海外读书，可委托境外受托人管理子女教育金信托
- C. 子女教育金信托应委托独立专业的受托人管理，以保障信托目标达成
- D. 如财务资源不能满足近期子女教育支出，可成立教育金信托获取高额投资回报

答案：D

解析：教育金信托的本质是通过预先设定的信托条款去规范信托管理，并最终实现信托目标，即为子女未来教育储备充足财务资源，教育金信托不是一个博取高收益的投资工具，尤其面对近期子女教育支出，该支出不具备时间弹性与费用弹性，更不适合以高风险高回报的方式去补足财务资源缺口。

72、郑小姐计划通过贷款买房，其每月税前收入为 9,000 元，所得税及“三险一金”的扣缴额为 2,200 元。已知住房按揭贷款的贷款安全比例上限为 50%，若郑小姐所申请的贷款期限为 20 年，年利率为 5%，按月等额本息还款，则按其还款能力，最多可申请贷款（ ）。（答案取最接近值）

- A. 51.5 万元
- B. 80.1 万元
- C. 68.2 万元
- D. 49.6 万元

答案：A

解析：贷款安全比率=每月偿债现金流量/每月净现金收入，所以每月还款本息=每月偿债净现金流量=50%×(9,000-2,200)=3,400 元。打开金拐棍软件的货币时间价值部分并输入： $n=240$ ， $i=5\%/12=0.4167\%$ ， $PMT=-0.34$ ， $FV=0$ ，年金模式选择期末，得 $PV=51.5186$ 万元。

73、关于杠杆投资，以下说法错误的是（ ）。

- A. 其他条件不变，资金成本率越高，净值报酬率越低
- B. 其他条件不变，财务杠杆倍数越高，净值报酬率的绝对值越高
- C. 财务杠杆的运用将会放大投资者的收益或损失

D. 当资金成本率为零时，资产投资报酬率与净值报酬率一定相等

答案：D

解析：净资产投资报酬率=（资产投资报酬率-资金成本率）×财务杠杆倍数，只有当资产投资报酬率高于资金成本率时，财务杠杆倍数愈高，净值报酬率才会愈高。

74、王先生刚向银行申请了100万元的住房贷款，并且选择了抵利型房贷，贷款期限为20年，贷款名义年利率为5.5%，按月计息并按月等额本息还款。王先生计划存入一笔资金至可抵利型存款账户，并且在第14年年底将届时的可抵利型存款账户余额资金全部用于偿清剩余贷款，为达成该规划，王先生目前至少需要在可抵利型存款账户存入（ ）。（答案取最接近值）

A. 42.10万元

B. 25.75万元

C. 19.53万元

D. 36.18万元

答案：C

解析：计算每期还款额：打开金拐棍软件的货币时间价值部分并输入：n=240，i=5.5%/12=0.4583%，PV=100，FV=0，年金模式选择期末，得PMT=-0.6879万元。计算实际贷款余额：再重新输入：n=14×12=168，i=5.5%/12=0.4583%，PMT=-0.6879，FV=0，年金模式选择期末，得PV=80.4711万元。所以需要存入100-80.4711=19.5289万元。

75、张先生从银行获得一笔30万元“气球贷”，贷款期限5年，按月等额本息还款，和银行约定选择按照30年期计算每月还款额，银行3-5年的贷款年利率为6.2%，6-30年的贷款年利率为7.0%，则在第5年末贷款到期时，张先生需一次性偿还剩余贷款本金（ ）。（答案取最接近值）

A. 291,489元

B. 279,844元

C. 269,558元

D. 246,204元

答案：B

解析：打开金拐棍软件的房贷摊销部分并输入：n=360，i=6.2%/12=0.5167%，PV=30，FV=0，还款方式选择等额本息，开始期数=1，结束期数=60，得剩余贷款本金=27.9844万元。

76、以下交易发生在二级市场的是（ ）。

- A. 财政部发行 7 年期记账式国债
- B. 某企业在美国资本市场增发 10 亿可流通股
- C. A 创投公司注入 B 餐饮企业 2 亿元资金，获得 10% 股权
- D. 某投资者在交易所卖出他持有的 ABC 股票 100 手

答案：D

解析：一级市场：金融产品的发行市场。包括金融产品的发行和增发。发行国债和 IPO 均在一级市场发生。二级市场：已发行金融产品转让流通的市场。买卖流通股票发生在二级市场。

77、下列关于我国的金融监管体系的说法中，正确的是（ ）。

- A. 央行通过审慎有效的监管，保护广大存款人的利益，增进市场信心
- B. 银保监会负责金融体系的整体稳健运行，避免发生系统性风险
- C. 央行监督管理银行间同业拆借市场和银行间债券市场
- D. 央行对各类金融机构的业务活动及其风险状况进行现场检查和非现场监管

答案：C

解析：银保监会通过审慎有效的监管，保护广大存款人和消费者的利益，增进市场信心，A 错误；央行负责金融体系的整体稳健运行，避免发生系统性风险，B 错误；银保监会对各类金融机构的业务活动及其风险状况进行现场检查和非现场监管，D 错误。

78、投资者马女士的资产组合中，股票 A 占 60%，其预期收益率为 7%，标准差为 10%；股票 B 占 40%，其预期收益率为 13%，标准差为 20%。该资产组合的预期收益率为（ ）。

- A. 7.00%
- B. 6.50%
- C. 8.20%
- D. 9.40%

答案：D

解析：该资产组合的预期收益率=60%*7%+40%*13%=9.40%。

79、已知一年期国库券的收益率是 5%，预期 CPI 指数上涨 3%。投资者小李打算投资某一风险资产，他测算该资产的风险溢价为 5%，而该资产的预期收益率为 11%，下列陈述正确的是（ ）。

- A. 该投资者对该项资产要求的必要收益率为 13%，高于该资产的预期收益率，所以应进行该项投资
- B. 该投资者对该项资产要求的必要收益率为 13%，高于该资产的预期收益率，所以不应进行该项投资
- C. 该投资者对该项资产要求的必要收益率为 10%，低于该资产的预期收益率，所以应进行该项投资
- D. 该投资者对该项资产要求的必要收益率为 10%，低于该资产的预期收益率，所以不应进行该项投资

答案：C

解析： $K=R_f+R_p=5\%+5\%=10\%<11\%$ ，应该投资。

80、下列财经信息所描述的事件中，属于由系统性风险引起的是（ ）。

- ①. 希腊政府财政赤字引发金融市场动荡
- ②. 美国就业市场数据恶化，导致股票指数下跌
- ③. “三聚氰胺”事件，导致奶制品行业股票价格集体下滑
- ④. 近日，某公司因涉嫌伪造财务报表接受调查，导致该公司股价持续下跌

- A. ①、②
- B. ①、③
- C. ②、④
- D. ③、④

答案：A

解析：系统风险是指由于某种全局性的因素而对所有证券收益都产生作用的风险。又称为市场风险、宏观风险、不可分散风险。具体包括利率风险、汇率风险、购买力风险、政策风险等。非系统风险，是因个别上市公司特殊情况造成的风险。也称微观风险、可分散风险。具体包括财务风险、经营风险、信用风险、偶然事件风险等。

81、某股票的收益率呈正态分布。该股票的预期收益率为 15%，收益率标准差为 5%。则该股票的收益率在（ ）的概率为 95%。

- A. 5%到 25%之间
- B. 10%到 20%之间
- C. -5%到 25%之间
- D. 5%到 10%之间

答案: A

解析: 收益率在 $[E(R)-2s, E(R)+2s]$ 区间的概率为 95%, $15\%-5\%*2=5\%$, $15\%+5\%*2=25\%$ 。

82、A、B 两个证券资产的相关信息如下表所示:

资产	预期收益率	标准差	相关系数
A	8%	6%	A 与 B 的相关系数为-1
B	15%	8%	

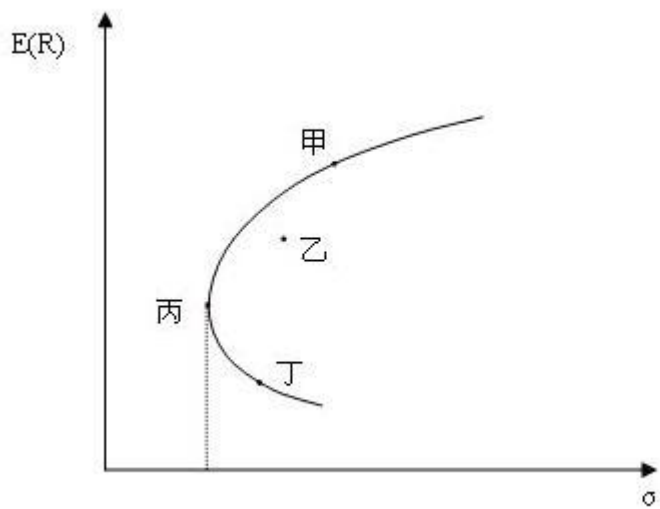
如果用 A、B 资产构造一个投资组合, 那么以下说法正确的是 ()。

- A. 可以构造一个风险为 0, 预期收益率为 8%的投资组合
- B. 可以构造一个风险为 0, 预期收益率为 15%的投资组合
- C. 无法构造风险为 0 的组合
- D. 可以构造一个风险为 0, 预期收益率为 11%的投资组合

答案: D

解析: 相关系数为-1, 可以构造一个无风险组合。假设资产 A 的比例为 x , $6\%x-8\%(1-x)=0$, $x=4/7$, 预期收益率 $8\%*4/7+15\%*3/7=11\%$ 。

83、下图是多个风险资产构成的可行集, 资产组合丙是最小方差投资组合。理性投资者不会选择投资的资产组合是 ()。



- A. 甲、丁
- B. 甲、丙
- C. 乙、丙
- D. 乙、丁

答案: D

解析: 乙、丙均属于无效组合。

84、市场组合的预期收益率为 18%，标准差为 20%，无风险收益率为 3%。某有效的投资组合的预期收益率为 15%。根据资本市场线方程，该投资组合的标准差为（ ）。

- A. 19%
- B. 17%
- C. 16%
- D. 18%

答案: C

解析: $3\% + (18\% - 3\%) / 20\% * \sigma = 15\%$, $\sigma = 16\%$ 。

85、王先生以无风险收益率 5.5% 借入 2 万元资金，连同自有的 6 万元资金全部用于购买指数基金。已知指数基金的预期收益率为 10.2%，标准差为 7.2%。王

先生的投资组合未来 1 年的预期收益率和标准差分别为（ ）。(答案取最接近值)

- A. 11.77% 和 7.20%
- B. 10.20% 和 9.60%
- C. 10.20% 和 7.20%
- D. 11.77% 和 9.60%

答案: D

解析: $X_A=80,000/60,000=4/3$, $X_B=1-X_A=-1/3$, 预期收益率 $=(4/3)*10.2\%+(-1/3)*5.5\%=11.77\%$; 标准差 $=(4/3)*7.2\%=9.6\%$ 。

86、下列属于我国商业银行柜台债券市场交易价格形成方式的是（ ）。

- A. 询价谈判
- B. 双边报价
- C. 竞价撮合
- D. 单向撮合

答案: B

解析: 询价谈判、单向撮合是我国银行间债券市场交易价格的形成方式; 竞价撮合是我国交易所债券市场交易价格的形成方式; 双边报价是我国商业银行柜台债券市场交易价格的形成方式。

87、（ ）是以低于面值的贴现方式发行, 到期按面值兑现, 不再另付利息的债券。

- A. 固定利率债券
- B. 浮动利率债券
- C. 零息债券
- D. 永续债券

答案: C

解析: 零息债券是以低于面值的贴现方式发行, 到期按面值兑现, 不再另付利息的债券。

88、根据标准普尔公司的信用评级标准，AAA 级、A 级、B 级债券按违约风险从小到大的排列顺序为（ ）。

- A. AAA 级、A 级、B 级
- B. B 级、A 级、AAA 级
- C. A 级、B 级、AAA 级
- D. AAA 级、B 级、A 级

答案：A

解析：信用等级从高到低排列为 AAA 级、A 级、B 级，信用等级越高，违约风险越小。

请根据以下信息，回答第 89-91 题

已知 M、N 两只债券的面值和付息频率均相同，且均定价合理，其他详细信息如下：

债券	到期收益率	息票率	剩余期限
M	6%	4%	2 年
N	6%	4%	10 年

89、两只债券中，当前内在价值较高的是（ ）。

- A. 债券 M
- B. 债券 N
- C. 两只债券内在价值相同
- D. 无法判断

答案：A

解析：M、N 两只债券均属于折价债券，其他条件相同，剩余期限越短，内在价值越高。

90、如果两只债券的息票再投资收益率均为 6% 且保持不变，那么两只债券中，息票再投资收益更高的是（ ）。

- A. 债券 M

- B. 债券 N
- C. 两只债券的再投资收益相同
- D. 无法判断

答案: B

解析: 其他条件相同, 债券 N 的期限更长, 所以再投资收益更高。

91、如果两只债券的到期收益率均上升 1%, 则 ()。

- A. 两只债券的内在价值均上升, 债券 N 的上升幅度更大
- B. 两只债券的内在价值均下降, 债券 N 的下降幅度更大
- C. 两只债券的内在价值均上升, 债券 M 的上升幅度更大
- D. 两只债券的内在价值均下降, 债券 M 的下降幅度更大

答案: B

解析: 其他条件相同, 到期收益率上升, 内在价值下降, 且期限越长, 下降幅度越大。

92、关于我国上市公司内部治理机制, 下列说法错误的是 ()。

- A. 股东大会是最高权力机构
- B. 董事会由股东大会选举产生
- C. 董事会对监事会负责
- D. 管理层受监事会监督

答案: C

解析: 董事会对股东大会负责, 而不是对监事会负责, 选项 C 错误。

93、下列关于普通股和优先股的说法中, 错误的是 ()。

- A. 普通股的投资收益是根据公司的经营业绩来确定的
- B. 优先股在发行时会约定固定的股息收益率, 通常不受公司经营情况影响
- C. 同一公司的优先股的投资风险低于普通股
- D. 在一般情况下, 优先股股东对公司的重大经营决策拥有投票权

答案: D

解析：在一般情况下，优先股股东没有选举权和被选举权，对公司的重大经营决策也没有投票权。

94、甲、乙、丙、丁是四家在主板上市的公司，根据《证券法》相关规定，证券交易所将“终止”哪家公司的股票上市交易？（ ）

①. 甲公司因股权分布发生变化不再具备上市条件，在证券交易所规定的期限内仍不能达到上市条件

②. 乙公司被宣告破产

③. 丙公司对其财务会计报告作虚假记载，且未在规定期限内改正

④. 丁公司最近三年连续亏损

A. ①、②、③

B. ①、③、④

C. ②、③、④

D. ①、②、④

答案：A

解析：证券交易所将“暂停”丁公司股票上市交易。

95、上市公司采取以下哪项措施会导致公司股本增加？（ ）

A. 股份回购

B. 拆股

C. 并股

D. 配股

答案：D

解析：股份回购不会使股本增加，选项 A 错误；拆股和并股股本保持不变，选项 B、C 错误；配股使股本增加，选项 D 正确。

96、2018 年 5 月 8 日，某公司公布股票派息方案：每 10 股派现金股利人民币 1 元，股权登记日为 5 月 15 日，除息日为 5 月 16 日。5 月 8 日，王先生买入该公司股票 1 万股；5 月 15 日，王先生继续买入该股票 1 万股；5 月 16 日，王先生继续买入该股票 1 万股，则王先生能够获得的现金分红为（ ）。

A. 0 元

B. 2,000 元

C. 1,000 元

D. 3,000 元

答案: B

解析: 除息日购入的股票无分红收入, 因此, 王先生可以获得现金分红:
 $20000/10*1=2000$ (元)。

97、某交易日, 投资者小王看到交易所 J 股票的报价如下:

买单		卖单	
价格 (元/股)	交易量 (手)	价格 (元/股)	交易量 (手)
7.77	20	7.80	20
7.76	39	7.81	32
7.75	20	7.82	24
7.74	24	7.83	15
7.73	15	7.84	20

小王于是发出一个限价买入指令, 价格为 7.82 元/股, 数量为 100 手, 且期间没有其他投资者下达交易指令, 则可以成交 ()。

A. 76 手

B. 100 手

C. 59 手

D. 24 手

答案: A

解析: 价格低于 7.82 元成交, 成交数为 $20+32+24=76$ 手。

98、下列关于股票指数的说法中，错误的是（ ）。

- A. 上证综合指数是以发行量为权数的加权综合股价指数
- B. 沪深 300 指数是采用自由流通量为权数的加权综合股价指数
- C. 深证成分股指数的成分股是所有在深圳证券交易所上市的股票
- D. 投资者可以运用股票指数期货等衍生金融工具进行风险控制

答案：C

解析：深证成分股指数的成分股是在深圳证券交易所上市的 500 家有代表性的公司的股票。

99、某投资者融券卖出若干 G 股票，同时对于 G 股票设置了如下两个指令：

- ①. 55 元/股的买入止损指令
- ②. 50 元/股的限价买入指令

当 G 股票的市场价格大于 50 元/股且小于 55 元/股时，关于两个指令的成交情况，下列说法正确的是（ ）。（不考虑交易数量）

- A. 两个指令都不能成交
- B. 仅有指令①能够成交
- C. 仅有指令②能够成交
- D. 两个指令都能成交

答案：A

解析：买入止损指令：即指定一个价格，当达到或超过这个价格开始购买，所以只有股价大于等于 55 元/股时才能成交。限价指令：指定一个价格，按照指定价格或更有利的价格执行指令，只有股价低于或等于 50 元/股才能成交

100、某投资者预期近日 XYZ 公司股票将下跌，通过融券交易卖空 3,000 股 XYZ 公司的股票，当日做市商对 XYZ 公司股票的报价是每股 14.88/15.10 元，初始保证金率为 65%，那么该投资者至少需要缴纳初始保证金（ ）。

- A. 15,855 元
- B. 15,624 元
- C. 29,016 元
- D. 29,445 元

答案：C

解析：该题结合做市商机制和融券交易两个知识点。投资者至少需要缴纳初始保证金： $14.88 \times 3,000 \times 65\% = 29,016$ 元。

101、甲公司和乙公司是同一行业的两家公司，规模相同，市盈率均为 30。甲公司的盈利增长率为 10%，乙公司的盈利增长率为 20%，那么两公司中，市盈率相对盈利增长比率（PEG）更高的是（ ）；以 PEG 为标准，两公司中更值得投资的是（ ）。

- A. 甲公司；甲公司
- B. 乙公司；甲公司
- C. 乙公司；乙公司
- D. 甲公司；乙公司

答案：D

解析：PEG：甲公司为 $30/10=3$ ，乙公司为 $30/20=1.5$ 。

102、下列关于相对估值指标的说法中，错误的是（ ）。

- A. 当公司盈利为负时，市盈率指标将失去意义
- B. 市净率指标会受到公司会计处理方法的影响
- C. 市销率指标相比市盈率指标的一个优点在于销售收入不容易被操控
- D. 同市盈率相比，市净率、市销率指标变动幅度相对更大

答案：D

解析：每股净资产与每股销售收入较每股收益变化幅度小。

103、关于技术分析的基本假设，下列说法错误的是（ ）。

- A. 不是所有影响股票价格的因素都会在市场行为中充分反映
- B. 技术分析只注重对影响股票价格变化的因素对股票市场行为的影响效果的分析，不关心影响股票价格因素的具体内容
- C. 股票价格变化的过程是交易双方供求关系变化的过程
- D. 基于人的心理因素方面考虑，过去的市场现象会重演

答案：A

解析：技术分析的基本假设之一：股价充分反映所有的市场信息。

104、下列股票期权的四种头寸中，具有按约定价格卖出标的股票的权利的是（ ）。

- A. 看涨期权的多头
- B. 看涨期权的空头
- C. 看跌期权的多头
- D. 看跌期权的空头

答案：C

解析：看跌期权的多头有按约定价格卖出标的股票的权利。

105、某欧式看涨期权，对应标的资产的市场价格为 5 美元/份，执行价格为 7 美元/份，期权费为 2 美元/份，该期权还有三个月到期，该期权目前为（ ）；假设市场上有与该期权合约要素完全相同的美式期权，则美式期权的价格（ ）欧式期权。

- A. 虚值期权；大于
- B. 虚值期权；小于
- C. 平值期权；大于
- D. 平值期权；小于

答案：A

解析：看涨期权的市场价格大于执行价格即为实值期权。美式期权的买方可以在期权到期日及以前的任何时间行权，欧式期权的买方只能在期权到期日行权，所以其他条件相同，在到期日之前美式期权的价格大于欧式期权。

106、某投资者以 3 美元的价格卖出了 1 张执行价格为 100 美元/股的某公司股票看涨期权，同时以 95 美元/股的价格买入了 1 股该公司股票。期权到期时，该股票的市场价格为 110 美元/股，投资者的总利润为（ ）。（忽略交易费用）

- A. 3 美元
- B. 12 美元
- C. 8 美元
- D. 5 美元

答案：C

解析： 期权利润=100-110+3=-7 股票利润=110-95=15 总利润=15-7=8

107、其他情况不变，下列哪种因素变动可能导致即期市场上本币贬值、外币升值？（ ）

- A. 本国央行买入本币卖出外汇
- B. 国内物价上涨
- C. 本国经常项目顺差增大
- D. 国内利率上升

答案： B

解析： 本国央行买入本币卖出外汇，外汇市场本币减少，本币汇率上升；通货膨胀意味着本币的实质购买力下降，其对外汇率就会下跌；经常项目顺差增大，市场上对本国货物的需求增加，本币汇率上升；国内利率上升，资本内流，本币汇率上升。因此，选项 B 为正确答案。

108、已知美元一年期利率为 1%，人民币的一年期利率为 2%，根据利率平价理论，预期未来一年人民币应相对美元（ ）。

- A. 贬值大约 1%
- B. 升值大约 1%
- C. 贬值大约 3%
- D. 升值大约 3%

答案： A

解析： 根据利率平价理论，高利率货币的即期汇率相对于其远期汇率的升水（或贴水）恰好等于两种货币利率之差。

109、下列关于 ETF 基金的说法中，错误的是（ ）。

- A. 大多数 ETF 基金的表现与其标的股票市场指数的走势一致
- B. 由于复制了市场指数，ETF 基金的风险主要表现为系统性风险
- C. ETF 基金要求其基金经理根据市场形势，采用主动投资策略，择时买卖股票
- D. 在一般情况下，ETF 基金的管理费率低于普通股票投资基金

答案： C

解析:ETF 投资基金通过投资固定的一篮子股票,通过被动管理策略,进行投资。一般而言,ETF 投资基金的收益复制某些股票市场指数的走势,其管理费率 and 风险也小于股票基金,但高于货币市场基金和债券型基金。

110、年初,李小姐投资 10 万元申购某基金,当日该基金单位净值为 1 元,基金公司规定的申购费率为 1.5%,后端收费。李小姐申购并持有该基金 1 年,期间获得分红 1,500 元,年末赎回全部基金。赎回日的基金单位净值为 1.5 元,赎回费率为 1%。李小姐这一年的基金投资收益率为 ()。

- A. 49%
- B. 47%
- C. 48.5%
- D. 51.5%

答案: C

解析:可以申购基金份额 10 万份,后端申购费用=100,000*1.5%=1,500 元,赎回金额=10 万*1.5=15 万,赎回费用=150,000*1%=1,500 元,投资收益率= $(150,000-1,500-1,500+1,500-100,000)/100,000=48.5\%$ 。

111、私募股权的退出机制包括 ()。

- ①. 被投资企业公开上市后减持股份
- ②. 通过兼并与收购将被投资企业股份转让给第三方
- ③. 被投资企业的管理层回购股份

- A. ①、②
- B. ②、③
- C. ①、②、③
- D. ①、③

答案: C

解析:私募股权未来可以通过首次公开发行股票、兼并与收购以及管理层回购等方式获利并且退出。

112、下列关于资产配置的经验方法的说法中,错误的是 ()。

- A. 风险属性法将投资者的风险承受能力与态度套入风险矩阵,据此做资产配置
- B. 根据 80 定律,年龄越大,投资于股票资产的比重应越高

- C. 根据目标时间法，距离现在越远的目标，可以配置越大比重的高风险资产
- D. 根据资产配置的目标工具法，投资者应根据投资目标的期限不同，选择不同的投资工具

答案：B

解析：根据 80 定律，年龄越大，投资于股票资产的比重应越低。

113、第一年初，某投资者投资 100,000 元购买三年期浮动利率债券，第一年未获得债券利息 6,000 元，第二年未获得债券利息 7,000 元，第三年末获得债券利息和本金 107,200 元。则该投资者该项投资获得的金额加权收益率为（ ）。

- A. 6.71%
- B. 10.60%
- C. 15.70%
- D. 20.20%

答案：A

解析：现金流依次为-100,000，6,000,7,000,107,200,计算得到 IRR=6.71%。

114、某银行推出某款理财产品，该理财产品认购期为 2015 年 11 月 1 日到 2015 年 11 月 12 日，2015 年 11 月 13 日该理财产品成立，2016 年 5 月 11 日到期，产品期限为 180 天。某投资者 2015 年 11 月 2 日认购 100,000 份，认购价格为 1 元/份，若该理财产品的年化收益率为 5.4%，2016 年 5 月 25 日该理财资金返还到账，则当日到账资金金额约为（ ）。（一年按 365 天计算，忽略活期存款利息，答案取最接近值）

- A. 103,175 元
- B. 103,033 元
- C. 102,663 元
- D. 102,826 元

答案：C

解析：该理财产品的期限为 2015 年 11 月 13 日到 2016 年 5 月 11 日，共 180 天。收益额为 $100,000 \times 5.4\% \times 180 / 365 = 2,663.01$ 元。

115、以下哪项不属于银行理财产品特征？（ ）

- A. 收益率一般高于银行同等期限定期储蓄利率

- B. 投资期限相对较短
- C. 投资风险相对不高
- D. 存续期内通常可以赎回

答案：D

解析：银行理财产品收益率一般高于银行同等期限定期储蓄利率，投资期限相对较短。通常投资于高流动性资产及债券、债权类资产，风险相对不高。存续期内通常无法赎回，也不可以在二级市场转让，流动性较差。

116、随着牛市行情的不断推进，多家银行推出股指挂钩型理财产品。某银行近期推出一款理财产品的信息如下：

产品类型	股指挂钩型	挂钩标的	沪深 300 指数
投资期	182 天	投资起点 (万)	5.0000
产品起息日	2015-6-11	产品到期日	2015-12-10
产品观察期	2015 年 6 月 11 日至 2015 年 12 月 8 日期间，每日观察		
期初价格	成立日挂钩标的收盘价	期末价格	结算日挂钩标的收盘价
障碍价格	期初价格×120%	投资币种	人民币
产品预期 年化收益 率	<p>情况 1：如果股票指数价格在观察期内从未大于障碍价格，则产品预期年化收益率=2.00%+Max(期末价格/期初价格-101%， 0)×29%</p> <p>情况 2：如果股票指数价格在观察期内曾经大于障碍价格，则产品预期年化收益率=3.35%。</p>		

根据上述资料，该产品到期时可能的最低年化收益率和最高年化收益率分别为（ ）和（ ）。

- A. 2%; 7.51%
- B. 2%; 10.52%
- C. 3.35%; 7.51%
- D. 3.35%; 10.52%

答案: A

解析: 情况 1: 股票指数价格在观察期内从未大于障碍价格。如果期末价格/期初价格 $<101\%$, 则预期年化收益率为 2%; 如果期末价格/期初价格 $>101\%$, 且股票指数价格在观察期内从未大于障碍价格, 则预期年化收益率最高为 $7.51\% = (2.00\% + (120\% - 101\%) * 29\%)$ 。

情况 2: 如果股票指数价格在观察期内曾经大于障碍价格; 则产品预期年化收益率=3.35%。

因此, 产品到期投资者获得的预期最低年化收益率和最高年化收益率分别为 2% 和 7.51%。

117、下列关于同业拆借市场的说法中, 正确的是 ()。

- ①. 同业拆借市场的拆借双方形成短期资金的借贷关系
- ②. 同业拆借市场的参与者主要是金融机构
- ③. 同业拆借的期限一般以一个月最为常见
- ④. 同业拆借市场交易量大, 能敏感地反映资金供求关系和货币政策意图

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

答案: B

解析: 同业拆借的期限一般为 1~2 天。最短期的为隔夜拆借。

118、关于商业票据和银行承兑汇票, 下列说法中错误的是 ()。

- A. 银行承兑汇票的承兑人是出票人
- B. 商业票据的付款人是出票人

- C. 银行承兑汇票可以背书转让，也可以申请贴现
- D. 商业票据的到期时间通常小于 45 天

答案：A

解析：银行承兑汇票是银行对未到期的票据予以承兑，以自己的信用为担保，成为票据的第一债务人，出票人只负第二责任。

119、下列黄金投资工具中，不能通过银行购买的是（ ）。

- A. 纸黄金
- B. 代理实物黄金
- C. 黄金期货
- D. 黄金 ETF

答案：C

解析：黄金期货通过期货公司和期货交易所购买。

120、关于黄金和白银投资，以下说法正确的是（ ）。

- A. 相比黄金，白银价格波动更加剧烈
- B. 黄金价格主要取决于供需关系，白银价格主要取决于大宗商品的价格走势
- C. 相比黄金，由于白银价格更低，对抗通胀的投资者往往会首先考虑白银
- D. 黄金对经济波动更敏感，白银对货币政策的变化更敏感

答案：A

解析：黄金白银价格都主要受供需关系影响，B 选项错误；对抗通货膨胀的投资者会首先考虑黄金，C 选项错误；白银对经济方面的变动更敏感，黄金对货币方面的变动更敏感，D 选项错误。

121、投机风险是风险的基本形式之一，以下活动所带来的风险中属于投机风险的是（ ）。

- ①. 购买体育彩票
- ②. 工伤
- ③. 进行股票投资
- ④. 创业

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

答案：C

解析：投机风险是可能带来收益也可能带来损失，或既有机会也含有损失的风险。

122、2014年1月，一起成功理赔的沉船事故引起警方重视。经过大量走访、调查，最终将犯罪嫌疑人姚某抓获归案。姚某如实交代了通过虚构、夸大事实，利用伪造的气象等证明材料骗得船舶保险金41万余元的犯罪事实。在以上案例中，姚某的行为属于保险业实践过程中面临的哪种风险因素？（ ）

- A. 逆选择
- B. 道德风险因素
- C. 心理风险因素
- D. 有形风险因素

答案：B

解析：道德风险指当事人以不诚实、不良企图或欺诈行为故意使风险事故发生，或使已发生的风险事故所造成的损失进一步扩大的原因或条件，如欺诈、故意隐瞒等。

123、根据最大诚信原则，以下说法中错误的是（ ）。

- A. 承保终身寿险时保险人已获悉投保人隐瞒糖尿病病史，但依旧按标准体承保，保险期限内投保人因糖尿病并发症死亡，保险人应当履行赔偿责任
- B. 某商场投保了火灾险，保险期限内因客户吸烟引发火灾，保险公司检查现场时发现商场违反默示保证，发生火灾时未及时施救导致损失进一步扩大，保险公司仍应承担全部赔偿责任
- C. 投保人在发生保险事故后，编造虚假证明材料，夸大损失程度，则保险人对其虚报的部分不承担赔偿或者给付保险金的责任
- D. 保险人与投保人订立合同时，保险人对保险合同的责任免除条款进行了明确说明，保险合同生效后投保人因免责事由要求赔付，保险公司有权拒赔

答案：B

解析：B 选项违反了默示保证，凡是投保人或被保险人违反保证事项，无论其是否有过失，也无论是否对保险人造成损害，保险人均有权解除合同，不承担责任。

124、小张与妻子小李因感情不合离婚，5 岁的女儿静静被判给小李抚养。离婚后小张购买了一份以女儿静静为被保险人，自己为受益人的终身寿险，并且按时、足额缴纳了保险费。如果静静在 10 岁时意外身故，则保险公司应当如何处理？（ ）

- A. 支付身故保险金给小张
- B. 支付身故保险金给小李
- C. 支付身故保险金给小张和小李，因为二人均为静静的法定监护人
- D. 不支付身故保险金，但应退还保费

答案：A

解析：小张是静静的父亲，对静静具有保险利益，且为静静（尚未成年）投保以死亡为保险金给付条件的保险，无需经过静静同意，该合同是成立的。且小张按时、足额交纳保险费，保险公司应支付身故保险金。

125、李某为自己投保了人身意外伤害保险，保额为 50 万元。保险期间内，李某在下班骑车回家时被酒后驾车的王某撞伤，事故导致李某左下肢截肢，对应的保险金给付比例为 50%。关于本案，下列叙述正确的是（ ）。

- A. 李某只能向保险公司要求 25 万元的残疾赔偿金，不能再向肇事司机王某要求赔偿
- B. 保险公司在向李某支付 25 万元残疾赔偿金后，可以代李某向肇事司机王某追偿回 25 万元
- C. 酒后驾车属于意外伤害保险的除外责任，所以保险公司可以不向李某赔付保险金
- D. 李某从保险公司获得 25 万元残疾赔偿金后，仍然可以向肇事司机王某要求赔偿

答案：D

解析：代位求偿原则仅适用于财产保险，不适用于意外伤害保险。

126、保险合同中保险人是否需履行保险责任，有赖于约定的偶然事件是否出现。这体现了保险合同的以下哪一特征？（ ）

- A. 附和合同
- B. 射幸合同

C. 有偿合同

D. 双务合同

答案：B

解析：射幸合同是当事人一方是否履行义务有赖于偶然事件的出现的一种合同。

127、某财务策划中心有限公司为每位符合条件的员工投保了5年期定期寿险，以下可以作为员工保单受益人的是（ ）。

A. 该财务策划中心有限公司

B. 该财务策划中心有限公司的法定代表人于某

C. 该财务策划中心有限公司的全体员工

D. 该财务策划中心有限公司被保险员工的近亲属

答案：D

解析：按照保险利益原则，投保人或者被保险人对保险标的具有法律上承认的利益。投保人对与投保人有劳动关系的劳动者具有保险利益，同时不得指定被保险人及其近亲属以外的人为受益人。

128、下列关于保险合同受益人的说法中正确的是（ ）。

A. 人寿保险中死亡保险金的受益人仅在被保险人死亡时方享有保险金请求权

B. 当受益人先于被保险人死亡，此时保险金作为受益人的遗产

C. 被保险人指定受益人时须经过投保人同意

D. 受益人只能指定为被保险人或其亲属

答案：A

解析：当受益人先于被保险人死亡时，保险金作为被保险人的遗产；投保人指定受益人时须经过被保险人同意；受益人的指定并不限于被保险人或其亲属

129、以下关于保险合同存在形式的说法中错误的是（ ）。

A. 保险凭证是正式的保险合同，其效力与保险单相同，但合同上的信息并不完整

B. 人寿保险合同的投保人有权提出变更受益人的申请，保险公司可以将变更内容以批单形式附在保险单后

C. 暂保单是保险人在出立正式保险单或保险凭证之前出具的临时性的保险证明

D. 有保险人签署承诺的投保单不属于保险合同的组成部分

答案：D

解析：有保险人签署承诺的投保单是保险合同的组成部分

130、储户张老太到某银行办理存款，理财人员向其推荐了一款分红型终身寿险，但由于张老太的年纪超过了该保单对被保险人的年龄限制，所以建议她为30岁的儿子购买。于是，张老太在银行柜面填写了投保单，并替儿子在被保险人处签了名。关于上述行为，下列叙述正确的是（ ）。

- A. 投保人系被保险人的直系亲属，可以替其签名，该保单有效
- B. 由于没有被保险人的亲笔签名，该保单无效
- C. 父母为子女签名是法律允许的，该保单有效
- D. 如要保证保单有效，只需向保险公司说明被保险人不能当场签字的原因即可

答案：B

解析：《保险法》第三十四条：以死亡为给付保险金条件的合同，未经被保险人同意并认可保险金额的，合同无效。父母为其未成年子女投保的人身保险，不受本条第一款规定限制。因此A、D是错误的。法条中指的是未成年子女而本题题干中明确说明儿子30岁，因此C是错误的。

131、抵押贷款保证定期寿险属于（ ），此保险的保险标的是（ ）。

- A. 保额递减定期寿险；未偿还的贷款余额
- B. 保额递增定期寿险；未偿还的贷款余额
- C. 保额递增定期寿险；被保险人的寿命和身体
- D. 保额递减定期寿险；被保险人的寿命和身体

答案：D

解析：抵押贷款保证定期寿险的保险金额与抵押贷款未偿还余额保持一致，因此余额递减，属于递减定期寿险，保险标的是被保险人的寿命和身体。

132、下列关于终身寿险的叙述正确的是（ ）。

- A. 终身寿险即为含有可续保条款的定期寿险
- B. 当被保险人生存至生命表年龄上限时，终身寿险保单的现金价值等于保额
- C. 保单生效后被保险人无论因何身故，保险人均需给付保险金

D. 两全寿险相当于终身寿险加储蓄

答案：B

解析：定期寿险的可续保条款对续保通常有年龄限制，不一定能提供终身保障，A 错误；寿险保单也有除外责任条款，C 错误；两全寿险相当于定期寿险加储蓄，D 错误。

133、小李现年 30 岁，几年前曾以自己为被保险人购买了一份 10 年期、保额为 100 万元的定期寿险保单，该保单包含可续保条款。如果小李根据续保条款选择续保该保单，以下陈述正确的是（ ）。

- A. 续保的保费费率很可能根据小李续保时的年龄而提高
- B. 该保单将从一张定期寿险保单转变为一张终身寿险保单
- C. 小李必须出示可保证明保险公司才会为他办理保单的续保
- D. 小李可以将保单续保 20 年

答案：A

解析：根据可续保条款进行定期寿险的续保不需要提供可保性证明，续保的期限为原保单的期限。

134、小周计划购买一款寿险产品，使其能在未来 20 年内得到较大的保险保障，希望保费尽量低廉，并且不打算通过购买保险进行储蓄或投资。据此，应向小周推荐以下哪种产品？（ ）

- A. 定期寿险
- B. 终身寿险
- C. 万能寿险
- D. 两全寿险

答案：A

解析：定期寿险最大的优点就是可以用极为低廉的保险费获得一定期限内较大的保险保障，而终身寿险、万能寿险、两全寿险的保险费较高，但具备一定的储蓄或投资功能，由此可见，定期寿险更符合题干中描述的客户的需求。

135、老刘现年 40 周岁，收入已达小康水平，儿子小刘刚满 2 岁。因是中年得子，老刘很担心一旦自己在儿子求学阶段身故，小刘会丧失生活保障。同时，老刘 20 年后面临退休，他也为自己退休后的生活费来源担心。老刘最适合投保的保险产品是（ ）。

- A. 20 年期定期寿险
- B. 普通终身寿险
- C. 20 年期两全寿险
- D. 万能寿险

答案：C

解析：20 年期两全保险可同时保障老刘在儿子求学阶段的身故风险（身故保险金），和老刘退休后的生存风险（满期保险金）。

136、以下关于分红寿险的描述中错误的是（ ）。

- A. 分红寿险保单效力中止期间不参与分红
- B. 分红寿险红利来源于保险公司实际经营成果优于定价假设的盈余
- C. 同一保险公司的不同分红寿险保单在同一年度的红利数额应当相同
- D. 分红寿险保单投保人有权知悉应获红利的计算基础与计算方法

答案：C

解析：不同分红保单对死差益、利差益和费差益的贡献不同，红利数额也不同

137、2012 年中国资本市场表现不尽如人意，中国保险市场出现了较大幅度的滑坡，保费收入持续下降。以下几种保险产品中，哪个最容易受到资本市场变化的冲击？（ ）

- A. 投资连结寿险
- B. 定期寿险
- C. 万能寿险
- D. 定额年金保险

答案：A

解析：投资连结险也叫做变额寿险，由于具有投资功能，因此受资本市场影响较为明显。

138、以下关于万能寿险的说法正确的是（ ）。

- ①. 万能寿险缴费灵活，续期保费可以多缴、少缴，但不可以停缴
- ②. 万能寿险要素分离，透明度高

③. 万能寿险保额可调，可以调低，也可以调高，通常无一定限制

④. 理论上万能寿险可满足一个人生命周期不同阶段的需要

A. ①、②

B. ①、③

C. ②、④

D. ①、④

答案：C

解析：万能寿险缴费灵活，续期保费可以多缴、少缴，甚至停缴，但有上下限的限制；万能寿险要素分离，透明度高；万能寿险保额可调，可以调低，也可以调高，通常有一定限制；理论上万能寿险可满足一个人生命周期不同阶段的需要。

139、期交保费的寿险保单如果未能按期交纳保费可能导致保单效力中止，以下关于保单复效条件的说法中正确的是（ ）。

A. 申请复效时投保人无需提供可保证明

B. 申请复效时投保人仅需补缴保费，欠缴的保费不计息

C. 自保险合同效力终止之日起两年内，投保人可申请保单复效

D. 申请保单复效不收取新单费用，保单的现金价值可以恢复

答案：D

解析：复效的前提条件：合同效力中止2年内；重新体检、声明、核保；补交保费、欠款、利息

140、人寿保险合同的不丧失价值条款中的“价值”是指（ ）。

A. 保单项下的现金价值

B. 保单项下的责任准备金

C. 保单项下的保费累积值

D. 保单项下的利息累积值

答案：A

解析：现金价值是不丧失价值的基础。

141、用生命价值法计算应有寿险保额时，其他因素不变的情况下，下列哪一因素数值增大会导致应有寿险保额增加？（ ）

- A. 年龄
- B. 投资报酬率
- C. 个人收入的成长率
- D. 个人支出占个人收入的比例

答案：C

解析：年龄越大，工作年限就越短，未来工作收入的现值就越小，因此，应有保额也越低。投资报酬率越高，折现率越高，生命价值越低，因此，应有保额也就越低。个人收入成长率越高，生命价值越大，因此，应有保额也就越高。个人支出占个人收入的比重越大，净收入就越少，生命价值越低，因此，应有保额也就越低。

142、程女士 45 岁时为自己投保了一份 15 年期的定期年金保险，根据保险合同，程女士需要在 45 到 55 岁这十年里每年支付 15,000 元保费，保险公司从程女士 65 岁起按月给付年金。关于该保险的年金期间和给付期间，以下说法正确的是（ ）。

- A. 年金期间为一个月；给付期间为 15 年
- B. 年金期间为 15 年；给付期间不超过 15 年
- C. 年金期间为一个月；给付期间不超过 15 年
- D. 年金期间为 20 年；给付期间为 15 年

答案：C

解析：年金期间是相邻两次定期给付的时间间隔；给付期间为保险公司向年金领取人提供给付的期间。上述保险为定期年金，在约定期限内或年金领取人死亡之前（以先发生者为准）定期给付，故年金期间为一个月，给付期间不超过 15 年。

143、章先生趸交保费 200 万元购买了一份从 60 岁开始给付、15 年保底终身年金，每年年初给付 10 万元。如果章先生 81 岁去世，则他领取的年金总额为（ ）。（忽略货币时间价值）

- A. 150 万元
- B. 200 万元
- C. 220 万元

D. 350 万元

答案: C

解析: 共领取 22 年年金, 总额为 $10 \times 22 = 220$ 。

144、张先生目前 40 岁, 计划购买变额年金保险, 缴费 25 年, 预计共获得 5,500 个累积单位, 在累积期向给付期的转换日, 每个累积单位价值 10 元。在转换日, 保险公司对于 65 岁男性趸交即期纯粹生存年金, 每 1,000 元保费可获得年金给付为每月 6 元。假设在转换日每个给付单位的价值为 50 元, 第二个月每个给付单位价值为 60 元, 则张先生第二个月可以得到多少给付? ()

A. 330 元

B. 396 元

C. 385 元

D. 275 元

答案: B

解析: $5500 \times 10 / 1000 \times 6 / 50 \times 60 = 396$

145、凯特今年 49 岁, 至今未婚, 在一家咨询公司工作, 收入颇丰, 拥有一处无负债的房产, 房屋价值 350 万元。凯特考虑到自己没有子女, 身故后房产并没有继承人来继承, 因此提出以房养老的需求, 凯特应购买的保险产品是 ()。

A. 定期年金

B. 结构给付年金

C. 最后生存者年金

D. 反向抵押年金

答案: D

解析: 住房反向抵押年金是指已经拥有房屋所有权的老年人将房产抵押给银行、保险公司等金融机构, 金融机构根据老年人的年龄、预期寿命、房产现值、未来价值、折损等因素评估房产价值, 将房产净值按年金方式定期 (月或年) 支付给借款人, 直到借款人去世。

146、某企业的财务人员在领导的授意下, 每月少列收入以达到少缴应纳税款的目的, 该行为属于 ()。

A. 逃避缴纳税款

B. 逃避追缴欠税

C. 抗税

D. 骗税

答案: A

解析: 纳税人伪造、变造、隐匿、擅自销毁账簿、记账凭证, 在账簿上多列支出或者不列、少列收入, 或者经税务机关通知申报而拒不申报或者进行虚假的纳税申报, 不缴或者少缴应纳税款的行为属于逃避缴纳税款。

147、按照我国现行税制体系中税收种类的划分, 下列说法正确的是 ()。

A. 个人所得税和企业所得税都属于财产税类

B. 增值税和土地增值税都属于货物和劳务税类

C. 资源税和城镇土地使用税都属于资源税类

D. 房产税和耕地占用税都属于特定目的税类

答案: C

解析: 个人所得税和企业所得税都属于所得税类, A 错误; 土地增值税属于特定目的税类, B 错误; 房产税属于财产税类, D 错误。

148、以下 4 人中, 需就其 2019 年度的境内和境外所得向中国政府缴纳个人所得税的是 ()。

①. 日本公民吉田, 2019 年 1 月 10 日来中国工作, 2019 年 8 月 1 日离开中国, 期间无出境记录

②. 中国公民刘某, 2018 年被单位外派到非洲公司工作 2 年, 2018 年 9 月 1 日离境, 2019 年全年没有回国

③. 印度公民库纳勒, 2018 年 12 月 20 日来中国工作, 2019 年 4 月 20 日离开中国

④. 美国公民约翰, 2018 年 10 月 15 日来中国工作, 2019 年 2 月 5 日去澳洲度假 40 天, 之后回到中国, 2019 年 9 月 30 日完成工作返回美国

A. ①、④

B. ②、③

C. ①、②

D. ①、②、④

答案: D

解析：在中国境内有住所，或者无住所而一个纳税年度内在中国境内居住累计满一百八十三天的个人，从中国境内和境外取得的所得，都要缴纳个人所得税。

在中国境内无住所又不居住，或者无住所而一个纳税年度内在中国境内居住累计不满一百八十三天的个人，从中国境内取得的所得缴纳个人所得税。

①和④居住满 183 天，②在中国境内有住所，③在中国境内无住所且在境内居住累计不满 183 天，答案为 D

149、黎老退休前是某市属研究所的研究员，现年 65 岁，2018 年 12 月他获得以下几笔收入，其中不能享受个人所得税免税优惠的是（ ）。

- A. 受邀参与研究所新项目研发获得奖金 20,000 元
- B. 取得退休工资 5,200 元
- C. 房屋出险获得商业保险赔款 280,000 元
- D. 投资国债获得利息收入 1,700 元

答案： A

解析： 退休工资、保险赔款与国债利息收入均享受免税优惠。

150、苗先生 2019 年度综合所得应纳税所得额为 40 万元，经营所得应纳税所得额为 50 万元，财产转让（转让店铺）所得应纳税所得额为 100 万元，银行存款利息所得为 10 万元。如果苗先生计划在 2019 年度通过国家机关向红十字事业捐赠 5 万元，以下四种方案中，可以起到最大节税效果的是（ ）。

- A. 从综合所得中捐赠
- B. 从经营所得中捐赠
- C. 从财产转让所得中捐赠
- D. 从银行存款利息所得中捐赠

答案： B

解析： 该项捐赠可以在税前扣除，所以从边际税率最高的项目中捐赠可以起到最佳抵税效果。根据税率表，综合所得的边际税率为 25%，经营所得的边际税率为 30%，财产转让所得的边际税率为 20%，存款利息免税。答案为 B

151、王女士在北京一家企业工作，月工资 2 万元，有两个子女目前在上小学。王女士的父亲 62 岁在湖北老家，母亲已故，唯一的妹妹在湖北读研究生，即将毕业。王女士在北京有一套住房，在丈夫名下，该房为家庭首套住房，每月还房贷利息 800 元。王女士的丈夫为独生子女，父母均年满 60 周岁。不考虑其他因

素，王女士 2019 年度每月可以享受的个人所得税专项附加扣除金额最多为（ ）。

- A. 5,000 元
- B. 2,500 元
- C. 7,000 元
- D. 4,000 元

答案：D

解析：子女教育可约定王女士 100%扣除，非独生子女赡养老人最多可扣 1000 元，房贷利息可约定王女士 100%扣除，即 $2000+1000+1000=4000$ （元）

152、2019 年 3 月，某公司向居民个人王女士（中国公民）和非居民个人托尼（英国人）分别应支付劳务费 5 万元，不考虑其他税费，该公司应预扣预缴王女士的个人所得税为（ ），应代扣代缴托尼的个人所得税为（ ）。

- A. 13,000 元；10,590 元
- B. 7,590 元；10,000 元
- C. 10,000 元；7,590 元
- D. 10,000 元；10,000 元

答案：C

解析：王女士预扣预缴： $50000*0.8*0.3-2000=10000$ 元

托尼代扣代缴： $50000*0.8*0.3-4410=7590$ 元

153、顾先生为单身企业家，没有兄弟姐妹，其父母仍健在且均已年满 65 周岁。2019 年度顾先生从经营的合伙企业分得利润 100 万元，不领取工资，出版作品取得稿酬 20 万元，此外没有取得其他所得。不考虑社保缴费和其他专项附加扣除，顾先生 2019 年度应纳税额为（ ）。

- A. 28.534 万元
- B. 28.958 万元
- C. 26.418 万元
- D. 23.536 万元

答案：A

解析：稿酬按综合所得计税： $(20*0.8*0.7-6-0.2*12)*3\%=0.084$ 万元

经营所得计税： $100*35\%-6.55=28.45$ 万元

合计： $0.084+28.45=28.534$ 万元

154、张某 2018 年 3 月购买了面值 100 元的国债 100 张，每张买入价 103 元，并承担有关费用 210 元。2019 年 4 月以每张 120 元的价格将所持国债全部卖出，缴纳除个人所得税外的相关税费 250 元。2019 年 4 月张某应就转让国债的收益缴纳个人所得税（ ）。

- A. 0 元
- B. 248 元
- C. 340 元
- D. 2,350 元

答案：B

解析： $((120-103)*100-210-250)*20\%=248$ 元

155、赵女士出租一间商铺，2019 年每月租金收入 15,000 元，不考虑其他税费，赵女士每月就出租所得应缴纳个人所得税（ ）。

- A. 1,500 元
- B. 1,200 元
- C. 2,400 元
- D. 3,000 元

答案：C

解析： $15000*0.8*20\%=2400$ 元

156、以下情况不需要办理个人所得税汇算清缴的是（ ）。

- A. 纳税人申请退税
- B. 纳税年度内预缴税额低于应纳税额
- C. 取得劳务报酬所得、稿酬所得、特许权使用费所得中一项或者多项所得，且综合所得年收入额减去专项扣除的余额超过六万元
- D. 仅在一处取得综合所得，且综合所得年收入额减去专项扣除的余额低于六万元

答案：D

解析：纳税人取得综合所得属于下列情形的，需要在取得所得的次年3月1日至6月30日内办理汇算清缴。

- 在两处或者两处以上取得综合所得，且综合所得年收入额减去专项扣除的余额超过六万元；

- 取得劳务报酬所得、稿酬所得、特许权使用费所得中一项或者多项所得，且综合所得年收入额减去专项扣除的余额超过六万元；

- 纳税年度内预缴税额低于应纳税额的；

- 纳税人申请退税。

157、2018年1月6日张先生以3元/股的价格购买了境内上市的甲公司的5,000股股票。2018年3月20日该公司进行利润分配，每股分配现金红利0.3元。2018年4月8日张先生将所持有的甲公司股票以3.5元/股的价格全部卖出。忽略相关交易费用的影响，张先生就上述收入共应缴纳个人所得税（ ）。

A. 150元

B. 300元

C. 650元

D. 750元

答案：A

解析：持股满1个月不满1年的，股息红利所得减半计税： $0.3 \times 5000 \times 50\% \times 20\% = 150$ 元

158、2018年6月世界杯期间，陈女士参加某网站举办的世界杯竞猜活动，获得价值4,000元的赴俄罗斯机票一张，则陈女士应当缴纳个人所得税（ ）。

A. 0元

B. 800元

C. 640元

D. 600元

答案：B

解析：偶然所得： $4000 \times 20\% = 800$ 元

159、马先生 2019 年度每月工资为 25,000 元，符合税法标准的专项扣除、专项附加扣除合计为 7,000 元。2019 年 3 月份马先生的工作单位应预扣预缴马先生的工资薪金应纳税额为（ ）。

- A. 390 元
- B. 600 元
- C. 780 元
- D. 1,380 元

答案：B

解析：2 月累计预扣： $(25000 \times 2 - 5000 \times 2 - 7000 \times 2) \times 3\% = 780$ （元）。3 月累计预扣： $(25000 \times 3 - 5000 \times 3 - 7000 \times 3) \times 10\% - 2520 = 1380$ （元），3 月预扣： $1380 - 780 = 600$ （元）。

160、李女士 2019 年度综合所得的应纳税所得额为 42 万元，其中有 18 万元以年终奖的形式发放。如果年终奖部分单独计税，李女士的综合所得和年终奖共应缴纳个人所得税（ ）。

- A. 5.862 万元
- B. 4.218 万元
- C. 6.567 万元
- D. 3.648 万元

答案：C

解析： $18 \times 0.2 - 0.141 + 24 \times 0.2 - 1.692 = 6.567$ 万元

161、以下关于当期收入和延期收入的区别的表述中，错误的是（ ）。

- A. 当期收入主要包括基本工资、奖金、津贴等，延期收入主要包括社会保险、住房公积金、企业年金等
- B. 延期收入具有抵御老、病、工伤、生育等社会风险的功能
- C. 当期收入是按照单位当前承诺获得的薪酬，而延期收入是按照预先承诺延期获得的薪酬
- D. 当期收入属于既得权益，延期收入属于即时权益

答案：D

解析：当期收入属于即时权益，延期收入属于既得权益

162、张先生是 S 市一家跨国公司的高级管理人员，2017 年月薪为 18,000 元，比 2016 年增长了 20%。假设 2016 年 S 市月社平工资为 3,200 元，则根据相关法律规定，2017 年张先生个人每月应缴纳基本养老保险（ ）。

- A. 1,800 元
- B. 1,440 元
- C. 768 元
- D. 1,200 元

答案：C

解析：国家基本养老保险个人缴费基数最高为统筹地上年度职工月平均工资的 300%，最低为统筹地职工月平均工资的 60%。那么 s 市的缴费基数范围是 1,920 至 9,600 元。职工个人缴费基数为上年度本人月平均工资，张先生上年度的月薪是 18,000 元，超过缴费基数上限。因此，2017 年张先生的国家基本养老保险个人缴费基数是 9,600 元，其中个人缴纳比例是 8%，即 768 元

163、王先生参加了国家基本养老保险，他继续工作 30 年刚好年满 60 岁退休。目前其养老保险个人账户资金主要投资于银行存款和国债。假设当地政府提出养老保险个人账户资金可以投资股票市场，并且预计未来 30 年养老保险个人账户年平均投资收益率将提高 3%，若其他因素不变，则（ ）。

- A. 王先生退休后可以领取更多的个人账户养老金
- B. 王先生退休后可以领取更多的基础养老金
- C. 王先生退休后可以领取更多的过渡性养老金
- D. 王先生退休后领取的养老金金额不会因此而变化

答案：A

解析：个人养老金账户收益率调整只能改变期末时个人养老金的数额。基础养老金由社会统筹账户决定。

164、黄女士是某企业员工，2016 年参加了城镇职工基本医疗保险计划。当地基本医疗保险个人缴费比例为 2%，另每月从统筹基金中划入 200 元到职工基本医疗保险个人账户。黄女士所在地区 2016 年、2017 年在岗职工月平均工资分别为 2,400 元和 2,800 元，2016 年黄女士月平均工资为 8,000 元。2017 年 10 月黄女士工资为 9,000 元，则当月进入黄女士基本医疗保险个人账户的金额为（ ）。

- A. 144 元
- B. 180 元

C. 250 元

D. 344 元

答案：D

解析：2016 年工资 $8000 > 2400 * 3$ （2016 年社平工资 3 倍），所以应选择社平 3 倍为缴费基数， $2400 * 3 * 2\% + 200 = 344$ 元

165、我国职工基本医疗保险的覆盖人群包括（ ）。

①. 城镇居民

②. 灵活就业人员

③. 城镇职工

A. ①、③

B. ②、③

C. ①

D. ③

答案：B

解析：城镇居民属于城镇居民医疗保险的覆盖人群

166、小张 2015 年 6 月大学毕业，同年 7 月 1 日进入某企业工作，企业和个人按规定共同缴纳了各项社保，2019 年 2 月企业因涉嫌违规经营，业绩不断下滑，大面积裁员，小张被解雇。此后，小张在当地相关部门办理了失业登记，并申请领取失业保险金，则小张最长可领取失业保险金（ ）。

A. 0 个月

B. 6 个月

C. 12 个月

D. 24 个月

答案：C

解析：失业保险缴纳累计满 1 年不足 5 年的，失业保险金最长领取期限是 12 个月。

167、关于工伤保险基金的筹集和管理，下列说法中错误的是（ ）。

- ①. 用人单位缴纳工伤保险费，职工个人不用缴纳工伤保险费
- ②. 国家根据风险程度确定行业差别费率、企业固定费率
- ③. 按以收定支、收支平衡、留有储备的原则筹集和管理
- ④. 工伤保险目的在于医疗救治和经济补偿，正逐步实行省级统筹

- A. ①、②
- B. ③、④
- C. ①、④
- D. ②、③

答案：D

解析：工伤保险基金由用人单位缴纳工伤保险费，职工不缴纳工伤保险费。国家根据风险程度确定行业差别费率、企业浮动费率。工伤保险基金以支定收。

168、下列情形中可以提取个人住房公积金账户余额的有（ ）。

- ①. 王先生最近翻修了 8 年前购买的自住房
- ②. 张女士在一家企业工作了 32 年，已满 55 周岁，办理了退休手续
- ③. 赵女士在工作时不幸发生工伤事故，经诊断丧失了部分的劳动能力
- ④. 钱先生因工作需要被外派至海外分公司长期工作
- ⑤. 孙先生在银行办理了一笔个人住房按揭贷款，并于每月按时偿还贷款本息

- A. ①、②、④
- B. ①、②、⑤
- C. ②、③、⑤
- D. ①、③、⑤

答案：B

解析：职工有下列情形之一的，可以提取职工住房公积金账户内的存储余额：（一）购买、建造、翻建、大修自住住房的；（二）离休、退休的；（三）完全丧失劳动能力，并与单位终止劳动关系的；（四）出境定居的；（五）偿还购房贷款本息的；（六）房租超出家庭工资收入的规定比例的。根据题意可知①②⑤正确，应选 B。

169、2019 年年初王先生年满 40 周岁，考虑到儿子已经移居海外，在其他因素相同的条件下，王先生将退休年龄由 60 周岁提前到 55 周岁，会导致他（ ）。

- A. 年满 40 周岁时的人力资本降低
- B. 年满 60 周岁时的人力资本降低
- C. 年满 45 周岁时的人力资本提高
- D. 年满 55 周岁时的人力资本最高

答案：A

解析：在其他因素相同的情况下，退休时点越往后，人力资本越高。

170、老田目前 46 岁，根据理财师的测算他在退休时点存在养老金赤字，则以下说法正确的是（ ）。

- ①. 如果老田减少了每月为养老所做的储蓄，在其它条件不变的情况下，会进一步增加他的养老金赤字
- ②. 如果老田提高了退休生活目标，由于这属于主观行为，其它条件不变的情况下，不会增加他的养老金赤字
- ③. 如果老田采取了更为积极的投资策略，在其它条件不变的情况下，这有可能减少他的养老金赤字

- A. ①
- B. ①、②
- C. ①、③
- D. ②、③

答案：C

解析：赤字=需求-供给，①老田减少储蓄，供给减少，赤字扩大，正确；②提高生活目标，需求变大，赤字扩大；③采取更积极的投资策略，供给增加，赤字减少

请根据以下信息，回答第 171-180 题

规划时点：2019 年 1 月 1 日

理财师小孙与客户陈先生见面后获得以下信息：

家庭基本状况：

陈先生，38岁，互联网公司主任，妻子王女士，33岁，某企业职工。两人育有一子，3岁，陈先生夫妇计划未来两年内再生育一个女儿。

家庭财务状况：

表1 家庭资产负债表（按市值计价）

2018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	
现金及活期存款	12	按揭贷款 ⁴	?
投资性资产			
国债 ¹	?		
股票 ²	?		
基金 ³	12.54		
保单现金价值	2.53		
自用性资产		净值	?
自住住房 ⁴	200		
总资产	?	负债与净值	?

注1：陈先生于2017年7月1日国债发行时平价认购了2,000张。国债面值100元，息票率为4.2%，10年期，每年6月30日和12月31日付息，当前该国债的到期收益率为4.2%。

注2：陈先生于2018年3月20日购买上市公司股票100手，当前股票市价为8

元/股。2018年5月该股票每10股分红0.8元。

注3：该基金为混合型基金，陈先生在过去几年内不定期申购赎回该基金，陈先生于2018年7月8日最后一次交易该基金，该基金于2018年9月每10份分红1元。当前基金净值为1.045元/份。

注4：该自住住房于2012年购买，首付45万元，贷款七成，贷款名义年利率为6.3%，期限20年，按月等额本息还款，目前已还款78期。

表2 家庭收支状况表

2018年

单位：万元

收入 ¹	金额	支出	金额
工资收入 ²	34.8	生活支出 ⁴	12
年终奖 ³	25	利息支出	?
利息收入	?	保费支出	?
分红	?		

注1：表中所列收入均为税前收入。

注2：陈先生年工资收入24万元，王女士年工资收入10.8万元，月工资收入为年工资收入的1/12。

注3：陈先生年终奖收入20万元，王女士年终奖收入5万元。

注4：月支出为年支出的1/12。陈先生、王女士和儿子每月的生活支出占比分别为40%、50%和10%，每年初随通货膨胀率增长。

家庭福利与保险状况：

陈先生夫妻二人均参加了社保，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%、0.4%和12%，缴费基数为上年度月平均工资。

陈先生3年前以自己为被保险人、妻子和儿子为受益人投保了一份终身寿险，保额为100万元，20年期缴，每年初缴纳保费2万元，2018年所缴保费中自然

保费占比 65%。

理财目标：

换房目标：5 年后换购一套届时 220 万元的自住房。

教育金目标：陈先生希望将来两个孩子均能在 18 岁时，在国内读 4 年大学，大学毕业后出国留学 3 年。目前国内读大学一年费用为 2 万元，出国留学一年费用为 35 万元，费用均在年初支付。

退休金目标：陈先生计划 60 岁和妻子同时退休，退休当年生活支出为前一年的 70%，之后随通货膨胀率增长。预期陈先生和王女士二人退休后余寿均为 25 年。

假设条件：

活期存款利率为 0。

通货膨胀率为 3%。

学费的年均增长率为 4%。

171、针对陈先生家庭 2018 年底的财务状况，理财师小孙的下列判断中正确的是（ ）。

- ①. 家庭紧急预备金充足，短期内不会出现偿付危机
- ②. 家庭资产负债率较高，长期偿债能力不足，应降低家庭财务杠杆
- ③. 家庭年储蓄率较高，未来净值会有较高成长
- ④. 家庭投资性资产结构单一，投资风险较高

A. ①、③

B. ①、④

C. ②、③

D. ②、④

答案： A

解析： ①紧急预备金倍数=流动性资产/月支出>3，预备金充足，正确。②资产负债率=总负债/总资产=83.93/255.07=32.9017%<60%，在合理范围，错误。③储蓄率=(总收入-总支出)/总收入=(34.8+25+2.12-6.72-12)/(34.8+25+2.12)=69.77%，年储蓄率较高，正确。④投资性资产包括国债 20 万元股票 8 万元基金 12.54 万元，结构合理，风险适中，错误。

172、2018 年末陈先生家庭以市值计价的净值为（ ）。(答案取最接近值)

- A. 252.07 万元
- B. 171.14 万元
- C. 295.77 万元
- D. 193.92 万元

答案: B

解析: 资产: 12 (现金及活期) + 20 (国债) + 8 (股) + 12.54 (基金) + 200 (房) + 2.53 (现金价值) = 255.07 万元, 负债: 83.93 万元。净值 = 171.14 万元。

173、忽略相关税费, 2018 年陈先生家庭的理财储蓄为（ ）。(答案取最接近值)

- A. -3.3 万元
- B. -4.6 万元
- C. -5.4 万元
- D. -6.8 万元

答案: B

解析: 理财收入 = $20 \times 4.2\%$ (利息) + 0.08×1 (股票分红) + $12.54 / 1.045 \times 0.1 = 2.12$ 万元。理财支出: 利息 + 保费 = $5.42 + 1.3 = 6.72$ 。理财储蓄 = -4.6 万元。

174、陈先生 5 年后出售现自住房换购新房, 若他希望用旧房出售收入偿还剩余房贷后的资金全款换购新房, 则旧房自 2019 年开始的年均增长率至少为(), 才能达成该目标。(答案取最接近值)

- A. 6.02%
- B. 9.02%
- C. 8.02%
- D. 7.02%

答案: D

解析: 旧房出售收入 = 贷款余额 + 250 = $60.73 + 220 = 280.73$ 万元。增长率 = $(280.73 / 200) \times 0.2 - 1 = 7.02\%$ 。

175、假设陈先生的女儿于 2021 年年初出生, 陈先生从现在开始每年年末等额投

入一笔资金用来准备女儿的高等教育金，家庭用于准备教育金的年投资报酬率为4%，则在未来20年陈先生每年年末至少需投入（ ）。(答案取最接近值)

- A. 6.77 万元
- B. 7.85 万元
- C. 8.32 万元
- D. 9.23 万元

答案: C

解析: 学费期初净现值=35*3+2*4=113 万元, $113pv, 20n, 4i, pmt=8.32$ 万元。

176、假设陈先生夫妻退休后每年初有15万元的基本养老金供给并保持不变，家庭的年投资报酬率为6%，则在陈先生退休时，夫妻二人的退休金缺口为（ ）。(答案取最接近值)

- A. 78.88 万元
- B. 68.88 万元
- C. 58.88 万元
- D. 48.88 万元

答案: C

解析: 退休金需求: $12*90%*1.03^{22}*70%*1.06*(1-(1.03/1.06)^{25})/(6%-3%)=262.13$ 万元, 退休金供给: $15pmt, 25n, 6i, gbeg, pv=203.26$ 万元, 缺口为58.88 万元。

177、下列哪种情况的发生会使得陈先生以生命价值法所计算的应有寿险保额增加? ()

- A. 女儿出生使得家庭支出增加
- B. 家庭生息资产价值减少
- C. 王女士收入减少
- D. 陈先生收入增加

答案: D

解析: 生命价值法保额=个人工作期收入现值-个人工作期支出现值。

178、假设基金的预期收益率为7.6%，股票的预期收益率为10%，国债的预期收

益率以到期收益率计算，以当前资产市值为基础，陈先生家庭投资性资产的预期收益率为（ ）。(忽略终身寿险保单，答案取最接近值)

- A. 6.4%
- B. 6.9%
- C. 7.2%
- D. 5.9%

答案：A

解析：总投资性资产=12.54+8+20=40.54 万元，组合收益率=20/40.54*4.2%+12.54/40.54*7.6%+8/40.54*10%=6.4%。

179、陈先生欲投资某理财产品，该理财产品为5年期，期初投入50万元，第3年年初可投入不多于50万元的任意资金量，理财产品的年收益率为5%，按年复利。陈先生在第3年初至少投入（ ），才能在5年期满时获得不少于20万元的总收益。(答案取最接近值)

- A. 42.25 万元
- B. 39.25 万元
- C. 36.25 万元
- D. 33.25 万元

答案：B

解析： $50 \times 1.05^5 + x \times 1.05^3 = 50 + x + 20$ ， $x = (70 - 50 \times 1.05^5) / (1.05^3 - 1) = 39.25$ 万元。

180、理财师小孙在为陈先生夫妻进行生涯仿真分析时，测算出某方案的内部报酬率(IRR)为7%，且各年理财准备均不小于零，若与陈先生夫妻的风险属性相适应的资产组合的投资报酬率(ROI)为6%，则小孙的下列建议中可行的是（ ）。

- A. 建议陈先生减少用于准备子女教育金的资金投入
- B. 建议陈先生夫妻延迟退休或寻找兼职工作
- C. 建议陈先生多配置期货期权等高收益产品，提高资产组合的投资报酬率
- D. 建议陈先生增加生活支出，提高生活质量

答案：B

解析：ROI<IRR，应开源节流，D项不可行。A项，子女教育金没有时间弹性和

费用弹性，不宜调整。C项，高收益意味着高风险，与陈先生夫妻的风险属性不相适应，不可行。

个人所得税预扣率表一

(居民个人工资、薪金所得预扣预缴适用)

级数	累计预扣预缴应纳税所得额	预扣率(%)	速算扣除数
1	不超过 36000 元	3	0
2	超过 36000 元至 144000 元的部分	10	2520
3	超过 144000 元至 300000 元的部分	20	16920
4	超过 300000 元至 420000 元的部分	25	31920
5	超过 420000 元至 660000 元的部分	30	52920
6	超过 660000 元至 960000 元的部分	35	85920
7	超过 960000 元的部分	45	181920

个人所得税预扣率表二

(居民个人劳务报酬所得预扣预缴适用)

级数	预扣预缴应纳税所得额	预扣率(%)	速算扣除数
1	不超过 20000 元	20	0
2	超过 20000 元至 50000 元的部分	30	2000
3	超过 50000 元的部分	40	7000

个人所得税税率表三

(非居民个人工资、薪金所得，劳务报酬所得，稿酬所得，特许权使用费所得适用)

级数	应纳税所得额	税率(%)	速算扣除数
1	不超过 3000 元	3	0
2	超过 3000 元至 12000 元的部分	10	210
3	超过 12000 元至 25000 元的部分	20	1410
4	超过 25000 元至 35000 元的部分	25	2660
5	超过 35000 元至 55000 元的部分	30	4410
6	超过 55000 元至 80000 元的部分	35	7160
7	超过 80000 元的部分	45	15160

个人所得税税率表四

(经营所得适用)

级数	全年应纳税所得额	税率 (%)	速算扣除数
1	不超过 30000 元	5	0
2	超过 30000 元至 90000 元的部分	10	1500
3	超过 90000 元至 300000 元的部分	20	10500
4	超过 300000 元至 500000 元的部分	30	40500
5	超过 500000 元的部分	35	65500

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