

2020年5月金融理财师AFP®认证考试

金融理财基础（一）

！重要提醒！

本真题来源自FPSB China 2020年5月31日发布内容

因考纲已发生诸多变化，本真题仅供考生题型参考使用，不可作为备考依据！

理财教育网学习中心为已报名学员提供有最新版《历年AFP认证考试真题编纂》资料，真题学习，以此为主。

1、小曾在2019年8月底发现其CFP证书于2019年3月失效。小曾若向FPSB China 申请恢复其证书有效性，他需要满足以下哪些条件？（ ）

- ①. 补足失效期间未完成的继续教育学时
- ②. 缴纳恢复认证手续费
- ③. 重新参加《综合案例分析》科目的考试
- ④. 重新完成CFP认证培训中的综合案例部分

A. ①、②、③、④

B. ②、③、④

C. ②、③

D. ①、②

2、截至2020年3月，下列AFP证书申请人中，符合工作经验认定要求的是（ ）。

A. 小王于2017年5月本科毕业后，一直在某银行工作，其中2017年6月至2019年5月，在技术部从事系统开发维护工作；2019年6月转至零售业务部从事理财工作

B. 陈小姐2016年6月行政管理专业大专毕业后，一直在某律师事务所从事理财规划工作

C. 张先生2018年6月经济学硕士毕业后，一直在某电器公司担任项目策划经理

D. 黄女士2002年研究生毕业，2007年之前一直在某证券公司担任证券分析师；2007年后，跳槽至某国企担任办公室主任

3、根据FPSB China的相关规定，下列对于CFP认证体系的说法，正确的是（ ）。

A. AFP认证的最低学历要求为大专，CFP认证的最低学历要求为本科

B. 拥有经济学硕士学位的人士可以豁免培训，拥有经济学博士学位的人士可以豁免考试

C. 只要在金融机构任职，该期间的工作经验均为符合认证要求的从业经验

！重要提醒！

因考纲已发生诸多变化，本真题仅供考生题型参考使用，不可作为备考依据！

理财教育网学习中心为已报名学员提供有最新版《历年AFP认证考试真题编纂》资料，真题学习，以此为主。

D. CFP 证书申请人通过考试后，应在规定期限内向 FPSB China 提出认证申请

4、林先生是某证券公司客户经理，取得 CFP 证书后，建立了一个证券投资微信交流群，经常向群成员推荐有一定估值优势的股票，并宣称自己有 10 多年股票投资经验，年化投资报酬率在 30% 以上，实际上林先生去年才开始股票投资。根据道德准则和专业责任要求，林先生的以上行为违反了（ ）。

A. 专业胜任原则

B. 专业精神原则

C. 正直诚信原则

D. 客观公正原则

5、港商陈先生因业务繁忙，打电话给在中国内地取得 CFP 证书的小张，请求他暂时以代理人身份为自己理财，同时将其在香港的理财事务也一并交由小张办理。小张正打算参加香港财务策划师协会举办的跨境 CFP 持证人差别教育和认证，以便今后到香港发展。出于对客户利益的考虑和为自己跨境 CFP 持证人差别教育取得实务体验的需要，便接受了陈先生的请求。小张的做法（ ）。

A. 没有违反任何道德准则和专业责任要求

B. 违反了正直诚信原则

C. 违反了专业胜任原则

D. 违反了保守秘密原则

6、下列对于法人分类的说法中正确的是（ ）。

①. 有限责任公司属于营利法人

②. 村民委员会属于特别法人

③. 中国红十字基金会属于特别法人

④. 个人独资企业属于营利法人

A. ①、②

B. ③、④

C. ①、③

D. ②、④

7、下列不属于物权的是（ ）。

- ①. 名誉权
- ②. 汽车所有权
- ③. 国有土地使用权
- ④. 地役权
- ⑤. 配偶权
- ⑥. 留置权

- A. ②、③
- B. ①、⑤
- C. ③、④、⑥
- D. ①、④、⑤

8、何先生在婚后通过法定继承获得了父亲名下的一套房产，由此可知该房产是属于（ ）；何先生日前与朋友共同出资成立了一家股份有限公司，二人股权比例分别为 60% 和 40%，双方约定若一方出售股权，同等条件下另一方有优先购买权，可知公司股权为何先生和朋友的（ ）。

- A. 何先生与妻子的共同共有财产；共同共有财产
- B. 何先生与妻子的共同共有财产；按份共有财产
- C. 何先生的个人财产；共同共有财产
- D. 何先生的个人财产；按份共有财产

9、曹某在工作途中被一面包车撞伤，肇事司机逃逸，曾某正好路过并看见曹某浑身是血躺在地上，便立即将曹某送往医院进行救治，并帮其垫付了 3,000 元医药费。曹某清醒后，曾某即向其要求支付自己垫付的 3,000 元医药费，曹某拒绝，二人遂诉至法院。法院认定，曾某的见义勇为虽是自愿行为，但事实上也给自己造成了经济上的损失，曹某作为受益人应当对曾某的损失予以补偿，就成因分析，二人由此形成的债权债务关系属于（ ）。

- A. 合同之债
- B. 侵权之债

C. 无因管理之债

D. 不当得利之债

10、代理人在合法代理权限范围内实施代理行为，产生的法律后果由（ ）；如果代理人知道代理事项违法仍然实施代理行为，则产生的民事责任应由（ ）。

A. 被代理人承担；代理人单独承担

B. 代理人承担；被代理人和代理人连带承担

C. 代理人承担；代理人单独承担

D. 被代理人承担；被代理人和代理人连带承担

11、小明刚刚找到工作，需要在公司附近租住一套房屋，他通过房产中介的介绍找到了一套合适的房产，并与屋主签订了租赁合同，小明和房屋中介的法律关系为（ ）。

A. 代理

B. 信托

C. 行纪

D. 居间

12、在某艺术品拍卖会上，拍卖师在介绍了该艺术品的创作背景和收藏历史后宣布竞拍开始，并公布了最低起拍价。众多竞买人以此开始按拍卖师规定的递增梯度加价竞拍，最后拍卖师以最高的竞拍价落锤并宣布成交。从合同订立角度分析，拍卖师叫价属于（ ），竞买人应价属于（ ），拍卖师落锤成交属于（ ）。

A. 要约邀请；反要约邀请；要约

B. 要约；承诺；执行合约

C. 要约；反要约；承诺

D. 要约邀请；要约；承诺

13、下列属于无效合同的是（ ）。

A. 初中生小明与某保险公司签订的保险合同

B. 大学生小华与某银行签订的理财合同

- C. 公司员工小李与客户签订的买卖合同
- D. 猎户覃某与某境外单位签订的藏羚羊买卖合同

14、理财师小王向客户解释违约责任的相关概念，下列说法中错误的是（ ）。

- A. 支付违约金和赔偿损失均属于承担违约责任的方式
- B. 没收财产和有期徒刑均不属于承担违约责任的方式
- C. 违约责任是指当事人违反合同义务所应该承担的责任，法律意义上属于刑事责任
- D. 违约责任可由法律直接规定，也可由当事人在法律允许的范围之内协商确定

15、王先生与李女士离婚，两人未生育子女。之后王先生与刘女士未婚同居并育有一子小王。日前，王先生因车祸去世，若王先生父母均健在且王先生生前未立下任何遗嘱，则王先生遗产的第一顺序继承人是（ ）。

- A. 王先生的父母及李女士
- B. 王先生的父母、刘女士及小王
- C. 王先生的父母及小王
- D. 王先生的父母

16、孙女士按照时间顺序先后订立了以下四份遗嘱（遗嘱中处置的均为个人合法财产）：

- ①. 自书遗嘱，内容是将自己名下的全部房产遗赠给外甥
- ②. 代书遗嘱，由其儿子代书，其女儿在现场见证，内容是将自己名下的全部银行存款留给自己的孙子
- ③. 公证遗嘱，孙女士亲自到公证处办理，内容是将自己名下的全部公司股权留给自己的儿子
- ④. 口头遗嘱，孙女士发生交通事故被送往医院抢救时所立，医院的三位医生和护士作为见证人，后孙女士康复出院

仅从遗嘱的形式上判断，孙女士去世时，这四份遗嘱有效的是（ ）。

- A. ②、③、④
- B. ①、②、④

C. ①、③

D. ③

17、下列关于人民调解的说法中，错误的是（ ）。

- A. 人民调解委员会调解民间纠纷，不收取任何费用
- B. 有严重社会危害的刑事案件不适用于人民调解
- C. 经人民调解委员会调解达成的调解协议不具有法律约束力
- D. 人民调解属于调解形式的一种，此外调解还包括行政调解等

18、下列哪项经济活动计入 GDP 核算的范围中？（ ）

- A. 家庭主妇在家照顾自己的孩子
- B. 房产中介在房屋买卖过程中获得的佣金
- C. 政府向贫困者提供困难补助金
- D. 甲将自己使用多年的货车卖给了朋友

19、S 国资本市场流动性紧缺，该国央行半年内连续三次下调存贷款基准利率。下列相关说法中正确的是（ ）。

- A. 该政策属于扩张性货币政策，意在抑制社会总需求
- B. 该政策属于扩张性货币政策，意在刺激社会总需求
- C. 该政策属于紧缩性货币政策，意在抑制社会总需求
- D. 该政策属于紧缩性货币政策，意在刺激社会总需求

20、委内瑞拉 2016 年发生了恶性通货膨胀，当年通胀率达 481%，对委内瑞拉社会造成了极大的影响。下列关于通货膨胀的论述中，错误的是（ ）。

- A. 通货膨胀会导致货币对内贬值，即货币购买力下降
- B. 通货膨胀对固定收入群体的冲击较大，会加剧社会贫富分化
- C. 在高通胀时期，应选择储蓄或购买国债等固定收益产品以实现资产的保值增值
- D. 通胀时期物价变动较大，不利于企业制定持续性的定价策略

21、我国公民为国外提供技术服务所获得的汇入国内的报酬，应记录在我国国际收支平衡表的（ ）。

- A. 经常账户
- B. 资本账户
- C. 净误差遗漏
- D. 储备资产

22、小华本月收到当月工资 12,000 元和上月的绩效奖励 800 元，他用其中 4,800 元支付本季度房租。关于不同记账制度下小华本月的储蓄额，以下说法中正确的是（ ）。

- A. 收付实现制下，小华本月的储蓄额为 10,400 元
- B. 收付实现制下，小华本月的储蓄额为 8,000 元
- C. 权责发生制下，小华本月的储蓄额为 7,200 元
- D. 权责发生制下，小华本月的储蓄额为 11,200 元

23、小高今年年初持有的股票型基金的市场价值为 18 万元，本年度发放分红 1 万元，年末时市场价值为 21 万元；年初自用性住房的市场价值为 75 万元，年末上涨到 85 万元。忽略其他资产，已知小高今年以市值计价的净值变动额为 26 万元，则小高今年的储蓄额为（ ）。

- A. 12 万元
- B. 39 万元
- C. 40 万元
- D. 13 万元

24、李太太名下有两套房产，房产 A 为 3 年前以 80 万元的价格全款购买，用于自住，目前市价为 120 万元；此外还有一套刚购买的价格为 180 万元的房产 B，贷款四成，计划对外出租。忽略李太太名下的其他资产，目前李太太以市值计价的自用性资产价值为（ ），以成本计价的投资性净值为（ ）。

- A. 120 万元；180 万元
- B. 120 万元；108 万元
- C. 80 万元；108 万元

D. 80 万元；180 万元

25、夏女士目前拥有活期存款 5 万元，信用卡欠款 1 万元，股指期货市价 12 万元，终身寿险保单累积现金价值 5 万元，一套自住的两居室现价 100 万元，剩余贷款 30 万元，则夏女士以市值计价的生息资产比率为（ ）。(答案取最接近值)

A. 13.11%

B. 13.93%

C. 18.03%

D. 17.21%

26、小张 2019 年初看中某成长型基金，他该年度相关交易行为及基金分红情况如下所示：

①. 2019 年 1 月中旬用现金以 1.02 元/份的价格买入 6 万元基金

②. 2019 年 4 月初该基金每 10 份发放 0.3 元的现金分红

③. 2019 年 6 月底用活存以 1.15 元/份的价格又买入 1 万份基金

忽略基金交易税费，上述变动或交易行为中会影响以成本计价的总净值的是（ ）。

A. ①

B. ②

C. ③

D. ①、②、③

27、小明今年税后工资收入 22 万元，房租收入 5 万元，股票红利收入 3 万元，生活支出 11 万元，房贷按揭还款 6 万元（其中本金 4 万元、利息 2 万元），缴纳养老保险、医疗保险、住房公积金共 3 万元，缴纳终身寿险保费 3 万元（其中自然保费 1 万元），缴纳意外伤害险保费 0.3 万元。小明今年的工作储蓄为（ ）。

A. 6.7 万元

B. 4.7 万元

C. 11.0 万元

D. 15.7 万元

28、张女士家庭的资产负债表均按成本价编制，本年年末张女士盘点家庭的资产和负债时，发现现金和活期存款、股票投资均与年初相同。已知张女士家庭本年储蓄大于零，据此推断资产负债表中的项目与年初相比，还可能发生了以下哪项变化？（ ）

- ①. 自住房产贷款额减少
- ②. 自用汽车折旧
- ③. 新增基金投资
- ④. 保单现金价值降低

A. ①、②

B. ①、③

C. ②、④

D. ③、④

29、已知某家庭某月总储蓄为 7,000 元，总储蓄率为 35%，自由储蓄率为 19%，则该家庭当月的固定用途储蓄为（ ）。

A. 3,200 元

B. 1,120 元

C. 3,800 元

D. 5,670 元

30、下列对家庭资产负债表与收支储蓄表关系的表述中，正确的是（ ）。

- A. 当月收支储蓄表中全部收入等于以成本计价资产负债表中净值的增加额
- B. 本期变现增值股票的现金流入只影响家庭收支储蓄表，不影响家庭资产负债表
- C. 本期新增借款的现金流入只影响家庭资产负债表，不影响家庭收支储蓄表
- D. 偿还房贷本金将使自用性净值减少，理财支出增加

31、小明今年缴纳终身寿险保费 3 万元（其中自然保费 1.2 万元），缴纳意外伤害险保费 3,000 元，此外再无其他保险费用。小明今年的保障型保费支出为（ ）。

- A. 0.3 万元
- B. 1.5 万元
- C. 1.8 万元
- D. 3.3 万元

32、下列关于家庭记账方式的说法中，错误的是（ ）。

- ①. 单位所缴的基本养老保险费应记为限制性支配收入
- ②. 两全保险所缴保费中含有保障型保费与储蓄型保费，其中保障型保费的部分属于理财支出，储蓄型保费所累积的现金价值属于投资性资产
- ③. 单位所缴存的医疗保险金拨入个人账户的部分应被计入投资性资产
- ④. “三险一金”个人缴存的部分可于税后扣除，应列为工作收入的减项

- A. ①、②、③
- B. ②、④
- C. ③、④
- D. ①、④

33、今年 6 月，龙先生的固定负担为 7,800 元，占当前收入的 65%。“三险一金”、个人所得税、置装费及交通费共占收入的 23%。龙先生当前的收入下降超过（ ）时，将会出现收不抵支的情况。（答案取最接近值）

- A. 10.46%
- B. 12.58%
- C. 15.58%
- D. 18.46%

34、陈先生家庭 2019 年生活支出 8 万元，理财支出 2.4 万元，年初有流动性资产 3.8 万元，投资性资产 45 万元，自用性资产 80 万元。若要 2019 年家庭的财务自由度达到 0.5，则生息资产的年平均投资报酬率至少为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 11.56%
- B. 4.05%
- C. 8.89%
- D. 10.66%

35、李女士家庭本年初以成本计价的资产为 100 万元，负债为 30 万元，本年度净值增长率为 20%。若李女士家庭本年底以成本计价的资产负债率为 22%，则年底时的负债较年初（ ）。（答案取最接近值）

- A. 减少 63,077 元
- B. 增加 63,077 元
- C. 减少 72,908 元
- D. 增加 72,908 元

36、李女士刚向银行申请 20 年期房贷按揭，贷款额度为 100 万元，贷款年利率为 5.5%，按年等额本息还款，此外李女士每月还向某信贷公司偿还 700 元的投资借款利息。若李女士本年度税前收入为 21.6 万元，“三险一金”和个人所得税共计 4.78 万元，请问李女士本年度的财务负担率为多少？（ ）（答案取最接近值）

- A. 54.74%
- B. 37.69%
- C. 42.63%
- D. 48.81%

37、2019 年 6 月 1 日，小王向某企业采购一批原材料，企业提供四种支付货款方式，若年贴现率为 6.4%，按月复利计息，则以下哪种支付方式的现值最少？（ ）

- A. 一次性付款 115 万元
- B. 从 6 月份起，每月月末支付 10 万元，连续支付 12 个月
- C. 从 6 月份起，每月 1 日支付 9.8 万元，连续支付 12 个月
- D. 首付款 5 万元，从 6 月份起每月月末支付 9.5 万元，连续支付 12 个月

38、张先生现有 10 万元闲置资金，同时每年年底可以储蓄 3 万元。张先生打算将现有的闲置资金和每年年底的储蓄额用于投资，以达成一项理财目标。已知张先生的年投资收益率为 7%，分开考虑各目标，下列理财目标中不能达成的是（ ）。

- A. 25 年后准备好 200 万元的退休金
- B. 8 年后准备好 45 万元的子女高等教育金
- C. 5 年后准备好 32 万元的购房首付款
- D. 3 年后准备好 20 万元的购车款

39、郑女士当前一次性投入 5 万元至某投资账户，并且从现在起每月底投入 1,500 元至该账户，5 年后该账户余额达到 18 万元。若郑女士每期投入额和该账户的报酬率保持不变，则从当前算起，郑女士的投资账户在（ ）后的余额可达到 40 万元。

- A. 99 个月
- B. 109 个月
- C. 129 个月
- D. 119 个月

40、何女士在老家以 60 万元的价格全款购买了一套商铺，她花费 7 万元简单装修后随即出租，每年初可获得 3.3 万元的租金收入。若商铺价格年增长率为 7.5%，出租 10 年后，何女士以市价出售商铺，忽略相关税费，她投资该商铺的年报酬率为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 10.18%
- B. 12.17%
- C. 10.60%
- D. 11.75%

41、年初苗女士贷款 67.5 万元投资购买了某商铺，计划用于经营服装。预计该商铺第一年末税后利润为 8 万元，此后每年增长 6%，若苗女士的融资成本为 6%，则至少需持续经营该商铺多长时间才能将投资收回？（ ）

- A. 7 年
- B. 8 年

- C. 9 年
- D. 10 年

42、某大学设立永久性的奖学金基金，未来每年年末能够拿出 12 万元奖励优秀学生，如果该基金的年投资收益率能够保持在 7% 以上，则年初至少需要一次性投资（ ）。（答案取最接近值）

- A. 12.84 万元
- B. 15.84 万元
- C. 161.43 万元
- D. 171.43 万元

43、林先生对于某笔等额年金以 7% 的贴现率计算现值，若以期初模式计算结果为 55 万元，若以期末模式计算，结果为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 58.85 万元
- B. 53.88 万元
- C. 56.37 万元
- D. 51.40 万元

44、某上市公司股票从 2016 年开始每年末现金分红如下：（单位：元/股）

2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
1.2	0.8	0	1.3

从 2020 年开始，每年末的现金红利都比上一年增加 5%。若投资者的必要报酬率为 8.5%，则该股票在 2016 年初的合理价格为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 34.9 元/股
- B. 32.9 元/股
- C. 28.9 元/股
- D. 30.9 元/股

45、不考虑其他因素变动，以下哪项会导致项目的净现值下降？（ ）

- ①. 期初投入额增加

- ②. 期末变现收益减小
- ③. 资金成本率下降
- ④. 项目维护成本降低

- A. ①、②
- B. ①、③
- C. ②、④
- D. ③、④

46、林先生现有两个 4 年期项目可投资，各自的期初投入和每年底的净收益如下表所示：

	期初投入	第一年底	第二年底	第三年底	第四年底
甲项目	-40 万元	5 万元	15 万元	20 万元	20 万元
乙项目	-60 万元	-5 万元	15 万元	30 万元	50 万元

两个项目结束时均无残值，若林先生的融资成本为 13.5%，以内部报酬率判断，关于两个项目是否可行，以下说法中正确的是（ ）。

- A. 甲项目可行，乙项目不可行
- B. 甲项目不可行，乙项目可行
- C. 两个项目均不可行
- D. 两个项目均可行

47、陈先生向银行贷款 80 万元，贷款名义年利率为 6.2%，银行按季度计息，陈先生按月等额本息还款，还款期限为 10 年。陈先生每月的还款额为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 8,962 元
- B. 8,675 元
- C. 8,949 元
- D. 8,614 元

48、小张购买的某家电标价 12,000 元，商场有两种分期方案：

方案一：期初支付 600 元，之后每月月末支付 1,000 元，共支付 12 期；

方案二：每月月末支付 1,053 元，共支付 12 期。

对小张来讲，上述两种分期方式无差别，则小张的名义年投资报酬率为（ ）。
（按月复利计息，答案取最接近值）

- A. 10.90%
- B. 9.64%
- C. 9.58%
- D. 8.33%

49、张总目前可投资两个项目，各项目回报率情况如下：

项目 A：年投资报酬率为 7.80%，按年计息；

项目 B：名义年投资报酬率为 7.55%，按月复利计息。

仅以实际的年报酬率计算，张总应该作何选择？（ ）

- A. 选择项目 A
- B. 选择项目 B
- C. 两个项目的有效年报酬率相等
- D. 条件不足，无法判断

50、王先生三年前向某账户投入了 20 万元资金，一直未取出，名义年投资报酬率为 6.2%，连续复利计息。从当前起算，王先生两年后可一次性取出（ ）。
（答案取最接近值）

- A. 24.09 万元
- B. 27.02 万元
- C. 23.96 万元
- D. 27.27 万元

51、陈女士申请汽车贷款，贷款期限为 2 年，贷款名义年利率为 6%，按月复利计息并按月等额本金还款。若陈女士每月可承担的还款本息上限为 5,000 元，根据陈女士的还款能力，则陈女士应该申请的贷款额度最高为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 11.28 万元
- B. 12.15 万元
- C. 9.77 万元
- D. 10.71 万元

52、朱小姐 5 年前向某银行申请了房屋按揭贷款，贷款期限为 20 年，贷款年利率为 5%，按年等额本息还款。偿还完第五年的年供后，朱小姐目前还剩房贷余额 48.24 万元，若朱小姐按照计划偿还房贷，则继续偿还五年后，朱小姐届时还剩房贷（ ）。（答案取最接近值）

- A. 35.89 万元
- B. 40.18 万元
- C. 29.89 万元
- D. 31.17 万元

53、老王计划向银行申请一笔 48 万元的住房按揭贷款，贷款年利率为 5.7%，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. 63,941 元
- B. 73,941 元
- C. 83,941 元
- D. 93,941 元

54、小杰为了研究某银行存款与贷款之间的相关性，调查了该银行 2019 年 4 个季度的日均存、贷款指标，数据如下：（单位：万元）

	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度
存款	1,050	1,030	1,060	950
贷款	680	720	780	630

该银行存款与贷款之间的相关系数为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 0.7385
- B. 0.6945

C. 0.8078

D. 0.8947

55、某债券的面值为 100 元，到期日为 2021 年 12 月 30 日，票面利率为 6%，半年付息一次。2015 年 9 月 10 日，该债券价格为 97 元，若计息基础是实际天数，则当日该债券的到期收益率是（ ）。(忽略应计利息，答案取最接近值)

A. 6.19%

B. 6.59%

C. 6.00%

D. 8.12%

56、王小姐大学毕业后在某南方城市工作，看中一处 90 平米的房子，该房可租可售。若租房，每月租金 2,500 元，以两个月房租作为押金；若购房，房价为 150 万元，首付款 50 万元，可申请 100 万元贷款，还款期限为 20 年，房贷年利率为 5%，每年底等额本息还款。若房价每年涨幅 500 元/平米，房子维护成本 4,000 元/年，押金与首付款机会成本率均为 4%，忽略房产交易环节相关税费，根据年成本法核算，王小姐应选择（ ）。

A. 租房

B. 购房

C. 租房和购房的年成本相等

D. 条件不足，无法判断

57、涂先生被公司派至某市工作 5 年，他找到一处 100 平米的住房，该房可租可售。若租房，租期 5 年，月租金为 4,000 元，以两个月房租作为押金，每年初一次性支付全年租金，租期结束后收回押金；若购房，房价为 200 万元，可申请五成贷款，贷款期限为 10 年，房贷年利率为 5%，每年底等额本息还款，房子每年底的维护成本是 5,000 元，预计房价每年涨幅 700 元/平米，5 年后涂先生可以市价出售该房。忽略房产交易环节的相关税费，若贴现率为 5%，根据净现值法，涂先生应选择（ ）。

A. 租房

B. 购房

C. 租房和购房的净现值相等

D. 条件不足，无法判断

58、小张计划2年后购买一套住房，他现有一款30万元的2年期银行理财产品，产品年收益率为8.2%，按年复利计息，到期后一次性偿还本金和所有收益。小张计划用银行理财产品到期后得到的资金作为购房首付，不足资金申请商业房贷，贷款期限为20年，贷款年利率为6%，按年等额本息还款，小张预计届时每年底偿还7.5万元。忽略房产交易相关税费和房贷成数限制，可知小张2年后购房时可负担的最高房价为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 121 万元
- B. 116 万元
- C. 137 万元
- D. 166 万元

59、杨女士5年前全款购买了一套价值40万元的公寓房，目前市场价值为80万元，她打算将该房出售并换购一套价值160万元的住房，父母提供20万元作为首付补充，不足资金从银行申请贷款。已知房贷名义年利率5.45%，按月等额本息还款，杨女士每月可偿还贷款本息6,000元，忽略房产交易相关税费，杨女士偿清新房贷款需要多久？（ ）（答案取最接近值）

- A. 53 个月
- B. 134 个月
- C. 206 个月
- D. 313 个月

60、小王现需急购一处住房，选定的区域目前无现房在售，但有一处楼盘在售，面积为100平方米的期房，两年后交房，其目前市场价格为200万元/套。已知当地租房的年租金为每平方米850元，小王决定购买该区域100平方米同品质的二手房，假设价格为同等条件现房的85%，若折现率为5%，不考虑其他因素，小王决定购买的二手房合理价格是（ ）。（答案取最接近值）

- A. 184.11 万元
- B. 174.11 万元
- C. 164.11 万元
- D. 194.11 万元

61、孟女士的儿子准备10年后在国内上大学，学制4年，目前大学一年学费为2万元，大学毕业后继续出国留学，学制2年，目前出国留学一年的学费为20万元人民币。假设学费为每年年初支付，就读前国内外学费的年成长率均为4.6%，

就读期间学费不增长,孟女士的年投资报酬率为 8%,为达成儿子的教育金目标,孟女士目前至少应一次性投入()。(答案取最接近值)

- A. 29.81 万元
- B. 28.78 万元
- C. 27.82 万元
- D. 26.90 万元

62、小江刚从大学毕业,打算先工作 5 年,有了工作经验后出国留学攻读 MBA 课程,共学习 3 年。目前国外 MBA 的学费是一年 56 万元,学费年成长率为 5%。小江目前有 120 万元积蓄可用于准备留学教育金,若小江的年投资报酬率为 10%,为在出国留学时达成教育金准备目标,从今年起,小江每年末至少还需投入()。(答案取最接近值)

- A. 2.3 万元
- B. 2.1 万元
- C. 1.9 万元
- D. 1.7 万元

63、青青本科毕业后找到了一份年薪 6 万元的工作,工作两年后深感自身学历的不足,于是保留工作职位进行无薪脱产学习三年攻读硕士学位,已知研究生学费、生活费及工作的机会成本在研究生毕业时合计 30 万元,研究生毕业后回原单位就职年薪可涨到 11 万元,假设研究生毕业后还能工作 25 年,且进修前后的薪资差异固定,则这笔教育投资的年投资报酬率为()。(答案取最接近值)

- A. 22.55%
- B. 16.28%
- C. 36.65%
- D. 30.29%

64、韩先生在朋友的介绍下,为刚出生的女儿购买了教育金保险。合同约定,从现在起每年年初缴纳保费 6,000 元,共需缴纳 10 年。在女儿年满 15、16、17 周岁时,每年年初可领取高中教育金 5,000 元;在女儿年满 18、19、20、21 周岁时,每年年初可领取大学教育金 10,000 元;在女儿年满 25 周岁时,可在年初领取婚嫁金 32,000 元,保险合同终止。若韩先生缴满 10 年并且全额领取了各期年金,则该教育金保险的内部报酬率是()。(答案取最接近值)

- A. 2.29%
- B. 2.45%
- C. 3.07%
- D. 3.53%

65、王小姐当前的资产负债表以市值计价，其仅有一套房产，用于自住，此外她再无其他自用性资产。王小姐当前的财务指标如下：信用负债比率为 19.26%，生息资产比率为 42.87%，经查询王小姐的剩余房贷本金占房价的比例为 23.11%，忽略房产交易环节相关税费，可知王小姐当前的资产负债率为（ ）。(答案取最接近值)

- A. 19.26%
- B. 21.46%
- C. 23.11%
- D. 25.03%

66、徐先生利用自有资金和借款投资于某项目，投资总额共 100 万元，其财务杠杆倍数为 2，如果该项目的投资报酬率为 27%，那么徐先生可能的借款利率与净值报酬率为（ ）。

- A. 4%；50%
- B. 2%；50%
- C. 4%；54%
- D. 2%；54%

67、张先生贷款 60 万元买房，申请了抵利型房贷，期限 20 年，贷款名义年利率为 6.6%，按月等额本息还款，若张先生想要在提前 3 年时用抵利存款账户余额可正好偿清贷款，则需要保证抵利存款账户的平均余额不低于（ ）。(答案取最接近值)

- A. 14.7 万元
- B. 11.7 万元
- C. 8.3 万元
- D. 4.8 万元

68、小明于 2020 年购买一处房产，贷款 90 万元，银行提供“抵利型房贷”和“气球贷”两种贷款产品。“抵利型房贷”期限 30 年，贷款名义年利率为 6.6%，按月等额本息还款，抵利型存款账户余额至少维持在 20 万元；“气球贷”的贷款期限为 5 年，贷款名义年利率为 6%，按照 30 年按月等额本息计算月还款额，到期可续贷。小明当前每期收入较高但是不稳定，小明更适合（ ），该贷款产品的每月还款额为（ ）。

- A. 气球贷；5,396 元
- B. 气球贷；17,400 元
- C. 抵利型房贷；5,748 元
- D. 抵利型房贷；4,471 元

69、债务人对未来利率走势的预测会影响其申请贷款时选择固定利率还是浮动利率，以下相关说法中正确的是（ ）。

- A. 预计未来通货膨胀严重，利率上升，债务人选择固定利率更有利
- B. 选择浮动利率不需要考虑未来利率走势
- C. 选择固定利率可以在下跌的利率行情中支付更低的现金成本
- D. 选择浮动利率可以规避利率波动带来的现金流风险

70、辛女士在甲银行有一部分房屋贷款，名义年利率为 5%，按月等额本息还款，剩余还款期限为 10 年。现乙银行推出贷款优惠，名义年利率仅为 4.2%，但在转贷时需扣除名义贷款额 5% 的手续费用。若新旧贷款的还款期限与还款方式均相同且无转贷额度限制，则辛女士是否应选择转贷？若转贷，考虑手续费后的贷款名义年利率为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 是；4.7%
- B. 是；4.9%
- C. 否；5.3%
- D. 否；5.5%

71、理财师小王为客户制定的下列理财规划建议中，合理的有（ ）。

- ①. 建议退休职工老王将毕生积蓄 50 万元投资于目前业绩良好的某只股票型基金
- ②. 建议年轻的民营企业主张先生投资于某年金型保险，用于养老退休计划

③. 建议“月光族”小刘按月进行基金定投，实现强制储蓄、资产积累的目标

④. 建议赵先生将近期用于偿还贷款的 100 万元投资于涨势良好的投资金条

A. ①、④

B. ②、③

C. ①、③

D. ②、④

72、在经济周期的哪一阶段，应减少企业债券投资和股票投资？（ ）

A. 经济复苏

B. 经济繁荣

C. 经济衰退

D. 经济萧条

73、理财师小张经过研究认为在美元不同的走势下，投资黄金的预期收益率如下表所示，那么他认为黄金的预期收益率为（ ）。

美元走势	概率	预期投资收益率（%）
走强	0.2	-10
平稳	0.3	8
走弱	0.5	20

A. 4%

B. 10.4%

C. 12%

D. 14.5%

74、已知名义无风险收益率为 4%，预期通货膨胀率为 2%，某证券的风险溢价为 5%，则该证券的必要收益率为（ ）。

A. 6%

B. 7%

C. 9%

D. 11%

75、资产甲有 90% 的概率获得 10% 的收益，10% 的概率获得 0% 的收益；资产乙有 10% 的概率获得 90% 的收益，90% 的概率获得 0% 的收益。下列对于两种资产的风险大小的比较正确的是（ ）。(风险的大小以收益率的方差或标准差衡量)

- A. 资产甲的风险更高
- B. 资产乙的风险更高
- C. 两种资产的风险相同
- D. 条件不足，无法判断

请根据以下信息，回答第 76-88 题

2020 年 1 月 1 日，理财师小王结识了一位新客户张先生，沟通后获得以下信息：

家庭基本信息：

张先生，35 岁，某公司主任，妻子李女士，32 岁，公司职员。两人育有一女，今年刚满 8 岁。

家庭财务信息：

表 1 家庭资产负债表（以市值计价）

2019 年 12 月 31 日

单位：万元

资产	年初	年末	负债与净值	年初	年末
流动性资产			负债		
现金及活期存款	8	9	按揭贷款 ⁷	?	?
投资性资产					
定期存款 ¹	10	10			
国债 ²	?	?			
基金 A ³	20.96	?			
基金 B ⁴	-	?			
股票 ⁵	-	7			
社保账户余额 ⁶	34.85	39.14			
公积金账户余额	32.78	40.08			
自用性资产			净值	?	?
自住住房 ⁷	140	150			
总资产	?	?	负债与净值	?	?

《金融理财基础（一）》 第 23 页（共 30 页）

！重要提醒！

因考纲已发生诸多变化，本真题仅供考生题型参考使用，不可作为备考依据！
理财教育网学习中心为已报名学员提供有最新版《历年AFP认证考试真题编纂》资料，真题学习，以此为主。

注 1: 张先生于 2016 年 1 月 1 日存入一笔一年期定期存款, 之后每年 1 月 1 日取出利息后转存一年, 一年期定期存款的年利率为 1.75%。

注 2: 张先生于 2018 年 12 月 31 日购买了 3,000 张国债, 每张面值 100 元, 票面利率为 3.8%, 购买时剩余期限为 4 年, 每年的 6 月 30 日和 12 月 31 日付息, 购买时到期收益率为 3.7%。当前国债的到期收益率为 3.6%。

注 3: 张先生于 2016 年年初申购基金 A, 申购花费 20 万元, 申购时每份净值为 1 元, 当前每份净值为 1.068 元, 忽略申购费用。张先生买入后未操作过该基金, 2019 年 12 月该基金每 10 份分红 1 元。

注 4: 2019 年 5 月张先生申购基金 B, 花费 5 万元, 申购时每份净值 1.025 元, 忽略申购费用。当前每份净值为 1.045 元。

注 5: 2019 年 10 月张先生购买某股票 100 手, 购买时每股 6.5 元。

注 6: 社会保险账户余额包括基本养老保险账户余额、基本医疗保险账户余额。其中 2019 年末张先生个人基本养老保险账户余额为 12.88 万元。

注 7: 自住住房于 2014 年购买, 首付 40 万元, 办理首套住房贷款 60 万元, 期限 20 年, 贷款名义年利率为 6%, 按月等额本息还款。目前已还款 68 期。

表 2 家庭收支状况表

2019 年

单位: 万元

收入	金额	支出	金额
工资收入 ¹	34.8	消费支出 ²	7.2
利息收入	?	学费支出	1
分红收入	?	孝老支出	?
社保及公积金账户收益	1.87	利息支出	?
		保费支出 ³	0.4326

注 1: 收入为税前收入, 张先生月工资收入 1.5 万元, 李女士月工资收入 1.4 万元。

注 2: 月消费支出为年消费支出的 1/12。张先生、李女士和女儿的消费支出占比分别为 40%、50% 和 10%。

注 3: 保费支出含社保和商业保险的保障型保费。

家庭保险和福利情况:

张先生夫妇均参加了社保，其中国家基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、住房公积金的个人缴费比率为8%、2%、0.4%和10%，缴费基数为上一年月平均工资。张先生2018年每月收入1.4万元，李女士2018年每月收入1.3万元。

张先生以自己为被保险人、妻子和女儿为受益人投保了100万元保额的定期寿险，20年期交保费，每年4月交纳保费3,030元。

理财目标：

1. 换房目标：5年后换购届时价值200万元的住房。
2. 教育金目标：张先生希望女儿18岁时，在国内上大学，学制4年，目前大学一年的学费为2万元；大学毕业后出国留学3年，目前一年学费为30万元。国内大学学费和留学学费均在年初缴纳。
3. 退休金目标：张先生计划60岁时与妻子一起退休，退休后两人第一年生活支出金额为10万元，每年生活支出金额随通货膨胀增长。退休后两人余寿均为25年。

假设条件：

1. 活期存款利率为0。
2. 学费年增长率为4%。
3. 从2020年起房价年增长率为5%。
4. 年通货膨胀率为3%。
5. 从2020年起工资年增长率为5%。
6. 基本养老保险账户的年收益率为5%。

76、理财师小王对张先生家庭的财务分析中正确的是（ ）。

- ①. 紧急预备金充足，短期流动性风险较低
- ②. 家庭资产负债率过高，存在长期偿债能力不足风险
- ③. 家庭商业保险保障充足，能够完全覆盖意外变动导致的收入风险
- ④. 家庭生息资产的投资报酬率较低，需要调整投资结构，加速资产增值

A. ①、③

B. ①、④

C. ②、③

D. ②、④

77、2019 年末张先生家庭以市值计价的净值为（ ）。(答案取最接近值)

A. 311.85 万元

B. 262.33 万元

C. 351.77 万元

D. 305.89 万元

78、忽略个税缴纳，2019 年张先生家庭的理财储蓄为（ ）。(答案取最接近值)

A. 17,121 元

B. 19,121 元

C. -17,121 元

D. -19,121 元

79、下列关于张先生家庭储蓄的分析中正确的是（ ）。

①. 家庭缴纳的养老保险缴费和医疗保险缴费应作为固定用途储蓄记录

②. 家庭 2019 年新增投资基金 B 和股票应作为固定用途储蓄记录

③. 家庭 2019 年偿还房贷中本金部分应作为固定用途储蓄记录

④. 如果张先生在偿还完 2019 年月供后又增加偿还部分贷款本金，该部分本金应作为固定用途储蓄记录

A. ①、③

B. ②、④

C. ①、④

D. ②、③

80、仅考虑子女教育和住房贷款利息两项个人所得税专项附加扣除，并且全部由张先生享受，2019年张先生应该就工资收入缴纳个人所得税（ ）。（假设张先生无其他综合收入，答案取最接近值）

- A. 3,408.0 元
- B. 3,652.8 元
- C. 2,408.0 元
- D. 4,709.8 元

81、2019年张先生家庭用现金偿还房贷导致家庭总资产（ ）。

- A. 增加 2.12 万元
- B. 减少 3.04 万元
- C. 减少 0.92 万元
- D. 减少 5.16 万元

82、忽略个税缴纳，根据资产负债变化和当年的收支情况，可判断2019年张先生家庭孝老支出在以下哪个区间？（ ）

- A. 1.5 万元以下
- B. 1.5 万元-2.5 万元
- C. 2.5 万元-3.5 万元
- D. 3.5 万元以上

83、张先生计划5年后出售现自住住房，所得价款偿还剩余房贷后作为换购新房的首付款，不足部分贷款，贷款期限为15年，贷款名义年利率为6.2%，按月等额本息还款，忽略房产交易环节相关税费，5年后张先生每月需还款（ ）。（答案取最接近值）

- A. 5,876 元
- B. 4,876 元
- C. 3,876 元
- D. 6,876 元

84、若张先生准备教育金的年投资报酬率为 6.5%，为在女儿 18 岁时准备好其国内读大学和出国留学的学费，张先生未来 10 年需每年末投资（ ）。(上学期间学费保持增长，答案取最接近值)

- A. 10.22 万元
- B. 9.92 万元
- C. 9.32 万元
- D. 9.62 万元

85、假设退休后张先生家庭的年投资报酬率为 5%，根据理财目标中的退休金目标计算，张先生夫妇二人退休后的生活支出所形成的退休需求在退休时点的现值为（ ）。(假设生活支出发生在年初，答案取最接近值)

- A. 147.99 万元
- B. 200.39 万元
- C. 190.85 万元
- D. 160.58 万元

86、2020 年初时张先生已缴纳基本养老保险费 8 年，且年缴费额于年末一次性进入个人账户。假设张先生退休前一年所在地的社平工资为 10,223 元/月，张先生的月平均缴费工资指数为 1.8，则张先生退休后第一个月领取的基本养老金为（ ）。(答案取最接近值)

- A. 15,214 元
- B. 16,214 元
- C. 14,214 元
- D. 13,214 元

87、小王拟用生命价值法计算张先生合理的寿险保额，假设收入发生在年末，支出发生在年初，退休前适用的折现率为 6%，以税前收入计算，张先生当前应增加投保的寿险保额为（ ）。(支出仅考虑个人消费支出，答案取最接近值)

- A. 345.08 万元
- B. 245.08 万元
- C. 223.55 万元

D. 323.55 万元

88、理财师小王在为张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为 7%，各年理财准备均不小于零，若与张先生夫妻的风险属性相适应的资产组合的投资报酬率为 6%，则小王的下列建议中合理的是（ ）。

- A. 建议张先生延迟退休或增加兼职收入
- B. 建议张先生配置期权期货等高收益产品，提高资产组合的收益率
- C. 建议张先生增加生活支出，提高生活质量
- D. 建议张先生减少女儿教育金的理财准备

请根据以下信息，回答第 89-90 题

张先生想要投资某套房产，该套房产的当前市价为 120 万元，周边小区房价 5 年间的历史年均增长率为 8%。张先生计划购买并持有房产 5 年然后出售来获取收益，他预计今后 5 年房价的年均增长率仍为 8%。

目前有两种方案购买房产：

方案一：付现金全款买入该套房产。

方案二：首付 50%，按揭贷款 50% 购买该套房产，贷款期限 20 年，贷款年利率为 6.9%，按年等额本息还款。

89、以房价年增长 8% 计算，如采用方案二购买房产，张先生以自有资金投资该房产的内部报酬率为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 9.54%
- B. 8.77%
- C. 7.66%
- D. 10.28%

90、若张先生仅有 120 万元资金可用于投资，他既可以选择方案一全款购买房产，又可以选择方案二并将剩余自有资金投资于年报酬率为 5.5% 的某一年期理财产品，此后每年年底将理财产品到期时的本息和偿还当年房贷后剩余资金继续投资该产品。下列说法正确的是（ ）。

- ①. 如选择方案一，张先生全部资金的报酬率与房价增长率等同
- ②. 以全部自有资金 120 万元的投资报酬率判断，张先生应选择方案二

③. 以全部自有资金 120 万元的投资报酬率判断, 张先生应选择方案一

A. ①、③

B. ②

C. ①、②

D. ①



理财教育网
www.licaiedu.com