

# 2016年7月金融理财师 AFP 资格认证考试

## 金融理财基础（二）

**！重要提醒！**

本真题来源自FPSB China 2016年7月公布内容

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！

请根据以下信息，回答第 1-2 题

某投资组合由以下两种证券构成：

证券名称	预期收益率	标准差	占组合比重	两种证券之间的相关系数
证券 A	10%	12%	60%	-1
证券 B	15%	20%	40%	

1. 该投资组合的预期收益率为（ ）。

- A. 12%
- B. 12.5%
- C. 25%
- D. 5%

答案：A

2. 该投资组合的标准差为（ ）。

- A. 0.8%
- B. 15.2%
- C. 1.2%
- D. 12.5%

答案：A

3. 某风险资产的必要收益率为 15%，预期通货膨胀率为 3%，名义无风险收益率为 6%，那么真实无风险收益率和该风险资产的风险溢价分别为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 3%； 6%
- B. 6%； 6%
- C. 3%； 9%
- D. 6%； 9%

答案：C

**！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！

4. 投资者可以通过构造投资组合来分散风险，下列选项中，投资者即使构造投资组合，也难以分散的风险是（ ）。

- A. 财务风险
- B. 经营风险
- C. 信用风险
- D. 购买力风险

答案：D

5. 目前 AG 股票的预期收益率为 15%，标准差为 10%，假定其收益率服从正态分布，那么投资 AG 股票在未来 1 年里亏损超过（ ）的概率是 2.5%。（收益率在区间 $[E(r)-2\sigma, E(r)+2\sigma]$ 的概率为 95%）

- A. 5%
- B. 10%
- C. 20%
- D. 22%

答案：A

6. 已知投资组合 A 的预期收益率和标准差分别为 4%和 5%；投资组合 B 的预期收益率和标准差分别为 8%和 10%。根据变异系数比较两个投资组合的预期业绩，可以得出（ ）。

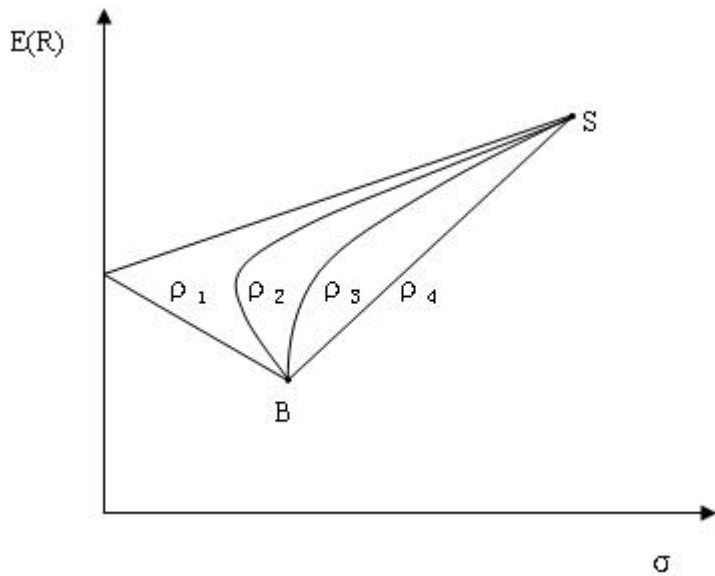
- A. 投资组合 A 的预期业绩较好
- B. 投资组合 B 的预期业绩较好
- C. 两投资组合的预期业绩一样
- D. 条件不足，无法判断

答案：C

7. 下图描绘了相关系数不同的情况下，两个风险资产构造的可行集：

！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！

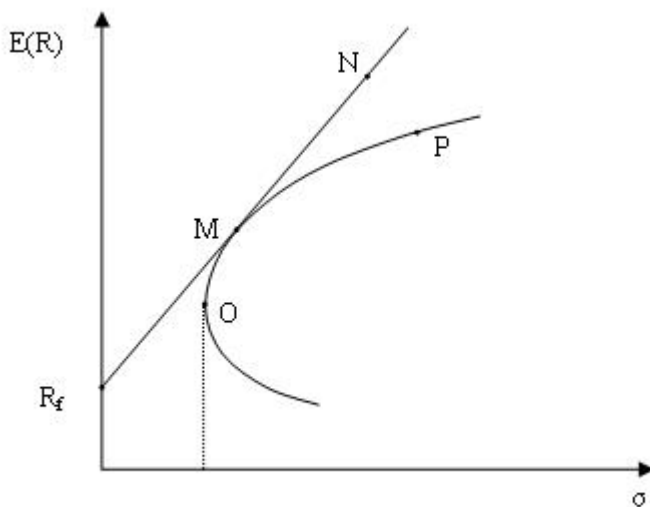


以下说法正确的是（ ）。

- A. 相关系数为  $\rho_4$  时，组合没有分散风险的效果
- B.  $\rho_1$  等于零，这种情况下可以构造无风险资产组合
- C. 相关系数大小关系是：  $\rho_1 > \rho_2 > \rho_3 > \rho_4$
- D. 相关系数为  $\rho_1$  时，理性投资者可能将全部资金投资于资产 B

答案：A

8. 曲线 OMP 是由市场上的全部风险资产构造的所有资产组合形成的可行集的边界，M 是市场组合， $R_f$  是无风险资产。关于这个图形的理解，下列说法错误的是（ ）。



！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！

- A. 资产组合 N 中，无风险资产所占比重为负
- B. 理性的投资者不会选择投资于资产组合 P
- C. 资产组合 O 是最优的风险资产组合
- D. 通过  $R_f$ 、M 的射线是最优的资本配置线

答案：C

9. 已知无风险资产的收益率为 4%，市场组合的预期收益率为 8%，标准差为 8%。某投资者希望用这两种资产构造预期收益率为 12% 的资产组合，且该投资者可按无风险利率融资。那么他构造的资产组合对应的标准差为（ ）。

- A. 8%
- B. 14%
- C. 12%
- D. 16%

答案：D

10. 某投资组合由 A、B、C 三个资产构成。A、B、C 三个资产占投资组合的比重依次为 50%、30% 和 20%。A 资产的  $\beta$  值为 0.6，B 资产的  $\beta$  值为 1.6，C 资产的  $\beta$  值为 0.4，则该投资组合的  $\beta$  值为（ ）。

- A. 0.5
- B. 0.86
- C. 1.6
- D. 条件不足，无法计算

答案：B

11. 关于证券市场线，以下说法正确的是（ ）。

- A. 证券市场线是向右下方倾斜的直线
- B. 证券市场线描述了资产预期收益率与其系统性风险之间的关系
- C. 并非所有定价正确的资产都落在证券市场线上

！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. 证券市场线上的点都是由无风险资产和市场组合构成的组合

答案：B

12. 已知市场组合的预期收益率为13%，一年期国库券收益率为3%，股票A的 $\beta$ 值为1.15，预期收益率为15%。下列陈述正确的是（ ）。

A. 股票A的 $\alpha$ 系数为正，说明它的价值被高估了

B. 股票A的 $\alpha$ 系数为负，说明它的价值被高估了

C. 股票A的 $\alpha$ 系数为正，说明它的价值被低估了

D. 股票A的 $\alpha$ 系数为负，说明它的价值被低估了

答案：C

13. 某投资者认为，在进行股票投资时，技术分析和基本分析都是徒劳的，不过如果得到了内幕信息，还是有获得超额收益的可能。那么在该投资者眼里，他所投资的股票市场是（ ）。

A. 半强型有效市场

B. 弱型有效市场

C. 强型有效市场

D. 无效市场

答案：A

14. 已知某免税市政债券的到期收益率为6%，某投资者适用的边际税率为25%，那么对他而言，该债券的应税等价收益率为（ ）。

A. 8%

B. 7.5%

C. 4.5%

D. 6.5%

答案：A

15. 以下关于我国债券市场的说法错误的是（ ）。

！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！

- A. 交易所债券市场属于实行集中撮合交易的零售市场
- B. 交易所债券市场是场内交易市场，商业银行柜台债券市场是场外交易市场
- C. 个人投资者只能在商业银行柜台市场买卖债券
- D. 我国银行间债券市场主要实行双边谈判、逐笔结算的交易方式

答案：C

16. 为了抑制通货膨胀，预计未来将处于加息周期。假设其他因素不变，则未来债券价格的走势一般为（ ）。
- A. 价格上涨
  - B. 价格下降
  - C. 价格不变
  - D. 都有可能

答案：B

17. 在到期收益率不变的条件下，关于债券的价格与期限的关系，下列说法正确的是（ ）。
- A. 对于折价债券，距到期日越近，债券价格越低
  - B. 对于溢价债券，距到期日越近，债券价格越低
  - C. 对于平价债券，距到期日越近，债券价格越低
  - D. 对于平价债券，距到期日越近，债券价格越高

答案：B

18. 老黄认购了某公司发行的可赎回债券，面值为100元，票面利率为8%，半年付息一次，剩余期限为5年，公司有权3年后以102元的价格赎回。老黄买入价格为95元，若持有3年后债券被赎回，则老黄的赎回收益率为（ ）。（答案取最接近值）
- A. 10.57%
  - B. 8.00%
  - C. 9.27%
  - D. 9.97%

！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！

答案：A

19. 某日,标准普尔公司将某债券的评级由AA级降为A级,则以下说法正确的是( )。

- A. 该债券的违约风险降低
- B. 该债券的价格将降低
- C. 该债券的风险溢价将降低
- D. 该债券的到期收益率将降低

答案：B

20. 下列关于普通股和优先股的比较,其中正确的是( )。

- A. 优先股股东通常拥有选举权和被选举权
- B. 相对于普通股股东,优先股股东在公司分配红利时拥有优先权
- C. 相对于普通股股东,优先股股东在公司重大经营决策方面拥有优先权
- D. 在公司解散或破产清算时,优先股股东先于债权人和普通股股东得到清偿

答案：B

21. 公司实行股票分割(拆股)的可能目的不包括( )。

- A. 降低股票市价,提高股票的可转让性和流动性
- B. 降低股票市价,为新股发行做准备
- C. 有助于公司兼并、合并政策的实施
- D. 优化企业的资本结构

答案：D

22. 关于股份公司发放红利,下列说法错误的是( )。

- A. 一般而言,发放现金股利将调低公司股票的价格
- B. 一般而言,发放股票股利将调低公司股票的价格
- C. 一般而言,发放现金股利会减少公司股东权益
- D. 一般而言,发放股票股利会减少公司股东权益

！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!

答案：D

23. 预计 A 公司股票一年后将支付 2.5 元/股的红利，以后每年维持 5% 的红利增长率。若股东要求的必要收益率为 12%，A 公司股票的合理价格为（ ）；如果投资者要求的必要收益率下降，其他条件不变，该公司股价将（ ）。（答案取最接近值）
- A. 35.71 元/股；下降
- B. 35.71 元/股；上升
- C. 30.75 元/股；上升
- D. 30.75 元/股；下降

答案：B

24. A 公司股票当前的价格为 15 元/股，过去一年平均每股收益为 1.5 元。假设 A 公司每年的收益均保持不变，且全部用于分红。若投资者要求的必要回报率为 12%，A 公司的当前市盈率为（ ），合理市盈率为（ ）。（答案取最接近值）
- A. 9；9.67
- B. 10；9.67
- C. 9；8.33
- D. 10；8.33

答案：D

25. 甲公司和乙公司处于同一行业，甲公司的财务杠杆比率为 1.5，乙公司的财务杠杆比率为 2，则甲公司的资产负债率（ ）乙公司的资产负债率；甲公司的资产负债率为（ ）。
- A. 小于；0.33
- B. 小于；0.5
- C. 大于；0.33
- D. 大于；0.5

答案：A

26. 下列对于上市公司的各项分析中，不属于公司基本面分析范畴的是（ ）。

！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！



- A. 公司股票的成交量
- B. 公司所处行业是否存在进入壁垒
- C. 政府对公司所处行业的产业政策
- D. 公司的财务状况

答案：A

27. 某银行推出一款类似期权的产品，购买该产品的投资者可以在到期日以 10 元/股的价格购买股票 M。银行当前对该产品的报价为每份 1.6 元/1.7 元，标的股票当前的市场价格为 11 元/股，那么投资者需要支付（ ）的价格来购买一份该产品，该产品目前处于（ ）状态。
- A. 1.7 元；实值
  - B. 1.7 元；虚值
  - C. 1.6 元；实值
  - D. 1.6 元；虚值

答案：A

28. 某股票的欧式看跌期权，一份期权对应一股股票，执行价格为每股 5 元，期限为 6 个月。某投资者以每份 0.5 元的价格购入该期权，假定在到期日，该股票的市场价格为每股 6 元，则其损益为（ ）。
- A. 每份盈利 1 元
  - B. 每份亏损 0.5 元
  - C. 每份亏损 1.5 元
  - D. 每份盈利 1.5 元

答案：B

29. 对看涨期权来说，下列哪个因素与期权价值负相关？（ ）
- A. 标的资产的价格
  - B. 期权的执行价格
  - C. 到期期限

！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. 标的资产价格波动率

答案：B

30. 2013年2月10日，公司A与公司B签订了一份远期合约。该合约规定：2013年5月10日，两家公司以5,000元/吨的价格交割100吨大豆。已知在该远期交易中公司A持有多头头寸。如果在2013年5月10日，大豆当天的现货价格为5,100元/吨，那么（ ）需要按照远期合约规定将100吨大豆以（ ）的价格卖给对方。

A. 公司A；5,100元/吨

B. 公司A；5,000元/吨

C. 公司B；5,100元/吨

D. 公司B；5,000元/吨

答案：D

31. 下列关于沪深300股指期货的说法中，正确的是（ ）。

A. 沪深300股指期货采用现金方式交割

B. 沪深300股指期货对每日最大波动没有限制，因此风险较高

C. 沪深300股指期货不采用保证金交易方式，因此风险较低

D. 沪深300股指期货是非标准化合约

答案：A

32. 某交易所大豆期货合约的保证金比率为5%，李先生按5%的比率交纳了开仓保证金，以4,200元/吨的价格买入10手（50吨/手）某大豆期货合约。当天，该大豆期货合约结算价下跌至4,180元/吨，要想不被强行平仓，李先生应至少追加保证金（ ）。

A. 104,500元

B. 10,000元

C. 9,500元

D. 500元

答案：C

33. 某日市场上英镑对美元的即期与远期汇率报价如下：

！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！

即期	1 英镑=1.6273 美元
1 个月远期	1 英镑=1.6246 美元
2 个月远期	1 英镑=1.6222 美元
3 个月远期	1 英镑=1.6196 美元

根据表中信息，下列说法一定正确的是（ ）。

- A. 当日签订的 1 个月期英镑远期合约的远期汇率为 1 英镑=1.6246 美元
- B. 1 个月之后签订的 1 个月期英镑远期合约的远期汇率为 1 英镑=1.6222 美元
- C. 1 个月之后签订的 2 个月期英镑远期合约的交割价格为 1 英镑=1.6196 美元
- D. 目前市场预期英镑相对美元升值

答案：A

34. 假设银行今天美元对人民币的现汇报价是 1 美元=6.2110 元人民币，目前一年期远期汇率是 1 美元=6.1250 元人民币，人民币一年期利率为 2%，美元一年期利率为 3%。投资者小许现有人民币 60,000 元可以用于投资，不考虑交易成本，他应采取的正确投资操作是（ ）。

- A. 现在买入美元并与银行签订远期合约，一年后卖出美元可获得收益 1,784 元人民币
- B. 持有人民币，一年后可获得收益 1,200 元人民币
- C. 现在买入美元并与银行签订远期合约，一年后卖出美元可获得收益 965 元人民币
- D. 现在买入美元并与银行签订远期合约，一年后卖出美元可获得收益 1,550 元人民币

答案：B

35. 下列关于开放式基金与封闭式基金的说法，正确的是（ ）。

- A. 无论开放式基金还是封闭式基金，都根据其净值进行交易
- B. 开放式基金可以赎回，而封闭式基金在封闭期内不可赎回
- C. 开放式基金是公司型基金，封闭式基金是契约型基金
- D. 开放式基金是公募基金，封闭式基金是私募基金

答案：B

36. 下列有关基金投资风险的正确的说法是（ ）。

！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！

- A. 基金实行组合投资的方式，可以分散掉系统风险
- B. 开放式基金没有流动性风险
- C. 基金管理人和投资人之间存在的委托代理关系，使得投资人面临道德风险的威胁
- D. 基金投资人不需要承担基金管理人可能的操作失误所带来的风险

答案：C

37. 郭女士投资 100 万元申购某开放式基金，该基金申购费率为 1.5%，前端收费。申购当日该基金单位净值为 2.5 元，那么郭女士支付的申购费用为（ ）。(申购份额的计算采用外扣法，答案取最接近值)

- A. 15,000 元
- B. 14,000 元
- C. 14,500 元
- D. 14,778.33 元

答案：D

38. 关于长期资产配置战略，以下说法中正确的是（ ）。

- A. 恒定混合策略是追涨杀跌的策略
- B. 购买并持有策略是消极型的策略，交易成本和管理费用较低
- C. 在牛市中较适合采用恒定混合策略
- D. 在三种长期资产配置战略中，购买并持有策略要求的再平衡程度最高

答案：B

39. 赵先生投资一笔资金于某产品，第 1 年的持有期收益率为 12%，在第 1 年年末，赵先生又追加投资了一笔资金于该产品。第 2 年的持有期收益率为 10%，那么赵先生投资该产品两年的金额加权平均收益率（ ）几何平均时间加权收益率。

- A. 等于
- B. 高于
- C. 低于

！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. 无法判断

答案: C

40. 金融理财师穆先生要评估完全由股票构成的资产组合 P, 过去 5 年间该资产组合、沪深 300 指数的平均年收益率情况见下表:

	平均年收益率(%)	收益率的标准差(%)	贝塔值
资产组合 P	10	18	0.60
沪深 300 指数	12	13	1.00

一年期国库券的收益率为 5%, 以下叙述正确的是 ( )。

- ①. 以特雷诺比率为评价指标, 资产组合 P 的业绩比市场平均水平好
- ②. 以特雷诺比率为评价指标, 资产组合 P 的业绩比市场平均水平差
- ③. 以夏普比率为评价指标, 资产组合 P 的业绩比市场平均水平好
- ④. 以夏普比率为评价指标, 资产组合 P 的业绩比市场平均水平差

A. ②、③

B. ②、④

C. ①、③

D. ①、④

答案: D

41. 如果某一事件发生的概率为 0, 则说明 ( )。

- ①. 该事件确定不会发生
- ②. 该事件确定发生
- ③. 如果承保, 保险公司一定会赔
- ④. 该事件的不确定性最大
- ⑤. 该事件不属于风险事件

A. ①、⑤

B. ②、③

C. ①、④

D. ②、③、④

答案: A

42. 于先生于 2008 年为自己投保了某款投保年龄上限为 65 周岁的终身寿险, 保额 100 万元, 于先生在保单中填写的年龄为 55 周岁。保单生效的第三年, 于先生意外身故。保

! 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!

险公司在核赔时发现，于先生投保时的实际年龄为 56 周岁，则保险公司正确的处理方式（ ）。

- A. 无需给付保险金，但应无息退还已交保费
- B. 因保险合同成立已逾两年，保险公司应支付 100 万元保险金给保单受益人
- C. 解除合同，并按照合同约定退还保险单的现金价值
- D. 按照于先生实付保费与应付保费的比例支付死亡保险金

答案：D

43. 以下关于风险因素的说法中错误的是（ ）。

- A. 风险因素是对风险事故的发生与否或损失大小有影响的各种条件或因素
- B. 风险因素可分为有形风险因素和无形风险因素
- C. 道德风险因素属于无形风险因素
- D. 当事人明知会发生保险事故，未采取任何防范措施放任保险事故的发生，此种风险因素属于心理风险因素

答案：D

44. 以下关于期望效用的说法，正确的是（ ）。

- A. 社会上绝大部分人是风险中立的，风险厌恶和风险偏好类型的人只占极少数
- B. 风险厌恶型的人的期望效用随财富的增加而降低
- C. 风险偏好型的人的期望效用随财富的增加而降低
- D. 对于风险厌恶型的人而言，每增加一定量的财富，其期望效用增加得越来越少

答案：D

45. 风险识别和风险评估是风险管理的两个重要环节，其中风险评估的主要内容包括（ ）。

- ①. 制定风险对策
- ②. 发现风险暴露和风险因素
- ③. 分析可能的损失后果
- ④. 评估风险发生机率

A. ①、③

！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！

B. ②、④

C. ①、④

D. ③、④

答案：D

46. 以下个人管理风险对策中，属于风险控制手段的是（ ）。

A. 王先生每月定期定投 1,000 元，以使自己在失业或伤残后生活有保障

B. 为了免遭飞机失事，黄先生从不以飞机作为交通工具

C. 江女士在自己家安装了安全报警装置

D. 小曾在出国旅游之前为自己购买了 100 万元保额的人身意外伤害保险

答案：C

47. 以下关于保险的说法中，错误的是（ ）。

A. 人身保险是指仅以人的生命为标的的保险，财产保险是指仅以财产为标的的保险

B. 投保人通过购买保险实现了将个人风险在全体投保人之间的分散

C. 人寿保险除了能提供风险保障外，还是家庭资产管理的重要工具

D. 保险除了可以帮助受灾企业及时恢复生产外，对提高企业信用也有一定作用

答案：A

48. 以下关于保险基本原则的说法中正确的是（ ）。

①. 梁女士在投保定期寿险时故意隐瞒了曾做过心脏搭桥手术的事实，若承保后次年保险公司发现这一情况，则保险公司可立即行使合同解除权

②. 李某于 2003 年离婚，儿子由前妻抚养。离婚后李某欲为儿子投保定期寿险，保险公司可以李某无保险利益为由拒绝承保

③. 李先生患有先天性心脏病，在投保人寿保险时向业务员说明了这一情况，但业务员仍然为李先生办理了保单。一年后李先生心脏病突发去世，保险公司可以拒绝赔偿

④. 近期新闻报导了国内外多家博物馆被盗事件，为防患于未然，上海世博会中国国家馆讲解员宋先生决定以自己为投保人为该馆投保盗抢险，保险公司可以拒绝承保

A. ②、③

B. ①、②

！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！

C. ①、④

D. ③、④

答案：C

49. 下列关于可保风险的陈述正确的是（ ）。

A. 纯粹风险是不可保的，因为它涉及获利的可能

B. 可保风险的发生不能是偶然的

C. 唯一可保的风险是投机风险

D. 可保风险的损失在时间和金额上可以确定

答案：D

50. 《中华人民共和国保险法》第三十条规定：“对合同条款有两种以上解释的，人民法院或者仲裁机构应当作出有利于被保险人和受益人的解释。”作出这一规定的原因在于，保险合同属于（ ）。

A. 射幸合同

B. 附和合同

C. 双务合同

D. 民事合同

答案：B

51. 鲁某 2003 年 4 月 1 日为自己投保了某公司 10 年期保额为 50 万元的两全人寿保险，指明妻子兰某为受益人。2006 年鲁某和兰某协议离婚后，该保单未做任何变更，且鲁某仍然按期缴费。2012 年 3 月 30 日，鲁某无意中发现该保险条款载明：“合同到期日，本公司将按合同约定把保险金支付给保单受益人”，请问鲁某在当天拟采取的下列哪项行为将不被保险公司认可？（ ）

A. 根据离婚协议，要求保险公司将受益人变更为现任妻子

B. 根据离婚协议，要求保险公司撤销原受益人，并指定自己为受益人

C. 根据离婚协议，要求保险公司将满期保险金直接支付给自己

D. 向保险公司提出退保申请，自己领取退保金

！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！



答案：C

52. 下列哪些条款是基于“保单具有现金价值”这一前提的？（ ）

- ①. 保险金给付条款
- ②. 保单贷款条款
- ③. 犹豫期条款
- ④. 不丧失价值条款

A. ①、②

B. ①、③

C. ③、④

D. ②、④

答案：D

53. 在保险合同中，（ ）是保险责任指向的对象与保险利益的载体。

- A. 保险金额
- B. 保险标的
- C. 保险费
- D. 被保险人

答案：B

54. 保险合同当事人就保险单内容进行修改和变更的证明文件称为（ ）。

- A. 投保单
- B. 暂保单
- C. 保险凭证
- D. 批单

答案：D

55. 吴先生准备以妻子黄女士为被保险人投保一份终身寿险，关于该保险合同的成立与生效要件，以下说法正确的是（ ）。

- ①. 若保单条款里包含排除被保险人依法享有的权利的条款，则该保险合同无效
- ②. 在不附约定生效要件时，该合同自成立时生效

！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！

- ③. 黄女士必须在保险合同上亲笔签名, 否则合同无效
- ④. 吴先生可以书面或口头形式订立该保险合同

- A. ①、③
- B. ①、④
- C. ②、④
- D. ②、③

答案: D

56. 2009年10月, 张某在某保险公司购买了一份一年期人身意外伤害保险, 保额50万元。2010年6月, 张某醉酒驾车发生交通事故不幸身故。保险公司得知该事故后, 终止了合同效力。据此可知, 张某保险合同效力终止的原因属于( )。

- A. 履约终止
- B. 期满终止
- C. 解除终止
- D. 标的灭失终止

答案: D

57. 下列关于定期寿险的描述, 错误的是( )。

- ①. 定期寿险保单的保费一般高于相同保额的终身寿险保单
- ②. 相比终身寿险, 定期寿险保单的逆选择风险往往更大
- ③. 含有可续保条款的定期寿险保单在续保时无需提供可保证明
- ④. 含有可转换条款的定期寿险保单的保费略低于同类不可转换的保单

- A. ②、③
- B. ①、④
- C. ①、③
- D. ②、④

答案: B

58. 以下关于普通终身寿险的说法中, 正确的是( )。

- ①. 自然保费逐年提高
- ②. 均衡保费逐年减少

! 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!

- ③. 现金价值逐年提高
- ④. 风险保额保持不变

- A. ①、②
- B. ①、③
- C. ①、④
- D. ②、③

答案：B

59. 何某 45 岁时以自己为被保险人投保了两全寿险，保单约定满期年龄为 60 岁。如果何某 80 岁身故，下列说法正确的是（ ）。

- A. 何某 60 岁时保险公司给付生存保险金，保险合同终止
- B. 何某 80 岁身故后保险公司给付死亡保险金，保险合同终止
- C. 何某 60 岁时保险公司给付生存保险金，保险合同继续有效；何某 80 岁身故后保险公司给付身故保险金，保险合同终止
- D. 因为保单期满时何某仍然生存，所以保险公司不给付保险金，何某 60 岁时保险合同终止

答案：A

60. 以下关于第一生命寿险、第二生命寿险、子女教育金保险的说法中，正确的是（ ）。

- ①. 第一生命寿险适用于高收入家庭，其目的是为了满足不同收入家庭的现金需要
- ②. 第二生命寿险中一个被保险人死亡，另一个被保险人可以领取一半保险金，保单继续有效
- ③. 其他条件相同的情况下，第二生命寿险的保费比第一生命寿险低廉
- ④. 子女教育金保险的保险标的是子女的教育费用储蓄额
- ⑤. 子女教育金保险可以提供保费豁免条款

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

答案：C

！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！

61. 关于万能寿险的以下说法中正确的是（ ）。

- A. 万能寿险可以满足人们对于寿险产品的各种需求
- B. 万能寿险的首期保费可以多缴、少缴、甚至不缴
- C. 万能寿险的保额可调，可以调低，可以调高，且无限额
- D. A、B 两种死亡保险金支付方式下，死亡保险金都可能随现金价值的变化而变化

答案：D

62. 下列事故中，不符合意外伤害保险中“伤害”定义的有哪些？（ ）

- ①. 甲与乙在路边扭打，甲抓起石头扔向乙，不幸砸中在旁围观的丙致其受伤
- ②. 丁被宠物犬追赶，逃跑过程中不慎踩空，右脚骨折
- ③. 煤矿工人戊工作中长期吸入大量粉尘，导致身患肺病
- ④. 选举人大代表时，己故意未将庚写入选民名单，造成庚未能参选，受到严重打击

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

答案：C

63. 以下选项中不属于广义的财产保险的是（ ）。

- A. 利润损失保险
- B. 抵押贷款保障保险
- C. 雇主责任保险
- D. 信用保险

答案：B

64. 庄某为自己的房屋向甲、乙两家保险公司投保了保额分别为 30 万元、50 万元的火灾险，保险期限内发生火灾，导致庄某房屋损失 18 万元。若出险时该房屋价值 120 万元，则下列说法正确的是（ ）。

- A. 庄某可以要求甲保险公司赔偿房屋损失 12 万元，保险公司应予赔偿

！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！

- B. 甲保险公司只需赔偿庄某 6.75 万元，乙保险公司只需赔偿庄某 11.25 万元
- C. 甲保险公司只需赔偿庄某 4.5 万元，乙保险公司只需赔偿庄某 7.5 万元
- D. 庄某可以要求乙保险公司赔偿房屋损失 18 万元，保险公司应予赔偿

答案：C

65. 刘某的爱车在交强险保险期限内，发生有责交通事故（责任比例 70%），导致行人张某受伤住院。张某住院期间共花费 2 万元，经核实其中的 1.20 万元属于交强险医疗费用的责任范围。则保险公司应在交强险项下向张某赔付（ ）。

- A. 1.40 万元
- B. 1.20 万元
- C. 1 万元
- D. 0.84 万元

答案：C

66. 下列关于价内税和价外税的说法正确的是（ ）。

- A. 按照税收负担能否转嫁，可将税收分为价内税和价外税
- B. 增值税属于价内税
- C. 营业税属于价外税
- D. 含税价格与税率相同时，价内税所交的税额大于价外税

答案：D

67. 以下关于个人所得税的计算缴纳，说法正确的是（ ）。

- A. 2013 年 3 月，中国居民纳税人王教授利用周末为本校培训班授课，取得 20,000 元，按劳务报酬缴纳个人所得税
- B. 2013 年 3 月，中国居民纳税人张女士获得本单位分发的高温补贴 3,000 元，免缴个人所得税
- C. 2013 年 3 月，中国居民纳税人陈先生获得国债利息 2,000 元及交通补贴 500 元，免缴个人所得税

！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. 2013年3月，中国居民纳税人钱女士出租自有房屋，获得租金收入4,000元，按财产租赁所得缴纳个人所得税

答案：D

68. 以下个人应纳税所得中，适用每次收入超过4,000元准予减除20%的费用然后征收个人所得税的是（ ）。

- ①. 偶然所得
- ②. 稿酬所得
- ③. 特许权使用费所得
- ④. 财产转让所得

A. ①、②

B. ②、③、④

C. ①、③

D. ②、③

答案：D

69. 假设某税种一般适用20%的税率，并规定应纳税所得额超过5万元的部分加征20%。某纳税人应纳税所得额为8万元时，其应纳税额为（ ）。

A. 1.42万元

B. 1.52万元

C. 1.62万元

D. 1.72万元

答案：D

70. 我国《个人所得税法》第一条规定：“在中国境内无住所又不居住或者无住所而在境内居住不满一年的个人，从中国境内取得的所得，依照本法规定缴纳个人所得税。”我国对“在中国境内无住所又不居住或者无住所而在境内居住不满一年的个人”所行使的税收管辖权属于（ ）。

- ①. 居民税收管辖权
- ②. 公民税收管辖权
- ③. 收入来源地税收管辖权

A. ①、②

B. ①

！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！

C. ③

D. ②

答案：C

71. 下列所得需依法缴纳个人所得税的是（ ）。

A. 外籍人员从外商投资企业取得的股息红利所得

B. 某我国居民将自己的当月工资 1 万元全部直接捐赠给希望工程小学

C. 某我国公民在 A 股市场上转让上市公司股票所得

D. 国债利息所得

答案：B

72. 某体育运动员在一次世界性赛事中夺得一枚金牌，国家体育总局（部级单位）奖励该运动员奖金 5 万元，同时一家赞助厂商也奖励他奖金 20 万元。该运动员的 25 万元奖金应（ ）。

A. 全额缴纳个人所得税

B. 全部免缴个人所得税

C. 其中的 5 万元奖金免缴个人所得税，另外 20 万元奖金缴纳个人所得税

D. 其中的 12.5 万元奖金免缴个人所得税，另外 12.5 万元奖金缴纳个人所得税

答案：C

73. 王某是一名个体工商户，拥有一家小商店。2012 年她共取得三笔收入：小商店的生产经营所得会计利润 150,000 元（已扣除她本人工资）；她从本商店每月取得工资 3,000 元；出租个人小汽车获得年租金 7,300 元。在计算个人所得税时，王某的收入中属个体工商户生产经营所得的应纳税所得额为（ ）。（假设王某暂未参加社保）

A. 114,000 元

B. 124,000 元

C. 134,000 元

D. 144,000 元

答案：D

！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！

74. 下列所得应按“工资、薪金所得”缴纳个人所得税的是（ ）。

- ①. 某广告公司发给其员工的出差补贴
- ②. 某跨国公司发给中国区总裁的年终奖金
- ③. 某大学教授参加校外讲座而取得的报酬
- ④. 个体户小林经营冷饮店而获得的收入

A. ②、④

B. ①、②

C. ②、③

D. ①、④

答案：B

75. 大学教师刘先生应邀为某电视节目担任评委，一次性获得劳务报酬 2.3 万元。就此笔收入，刘先生的应纳税额为（ ）。

A. 3,680 元

B. 3,870 元

C. 4,660 元

D. 4,900 元

答案：A

76. 2012 年，中国公民文先生全年应纳税所得额为 18 万元。根据我国个人所得税自行纳税申报的有关规定，以下所得中不需要进行纳税申报的是（ ）。

- ①. 每月缴纳的住房公积金 1,000 元
- ②. 出版书籍获得的稿酬 30,000 元
- ③. 投资国债获得的利息收入 500 元
- ④. 为所供职公司的纽约分部提供技术支持取得收入 50,000 元

A. ①、③

B. ②、③

C. ③

D. ②、④

答案：A

！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！



77. 财政部和国家税务总局决定自2011年11月1日起,将营业税的起征点从月营业额1,000元至5,000元提高到5,000元至20,000元。假设某地营业税起征点为17,000元,李先生准备开一家饭店,预计月营业额在17,000元左右,从节税的角度来看,其节税点的营业额为( )。(饭店适用营业税及其附加的税率为5.5%)(计算结果保留小数点后两位)

- A. 17,989.41 元
- B. 18,989.41 元
- C. 19,989.41 元
- D. 20,989.41 元

答案: A

78. 戴先生为境内某上市公司的高层管理人员,该上市公司除每月发给戴先生固定工资外,还授予了戴先生股票期权。

2011年7月1日,戴先生被授予50,000股股票期权,施权价每股2元;

2012年8月30日,戴先生行使该期权,以每股2元的价格购买了50,000股该股票,该股票当天的收盘价为每股22元;

2012年12月20日,戴先生按每股20元的价格出售了25,000股该股票;

2012年12月31日,戴先生因该股票获得现金股利25,000元。

关于上述行为的涉税情况,以下叙述正确的是( )。

- ①. 2011年7月1日为施权日,戴先生不用交税
- ②. 2012年8月30日为行权日,戴先生因参加股票期权计划获得的股票差价收益按“利息、股息、红利所得”计算缴纳个人所得税
- ③. 2012年12月20日戴先生卖出股票获得的收入应全额按“财产转让所得”计算缴纳个人所得税
- ④. 2012年12月31日戴先生获得股利25,000元按“利息、股息、红利所得”计算缴纳个人所得税

- A. ①、③
- B. ②、③
- C. ①、④
- D. ②、④

答案: C

79. 下列所得项目中,无法采用代扣代缴方式征收个人所得税的是( )。

- A. 工资、薪金所得

! 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!

- B. 劳务报酬所得
- C. 偶然所得
- D. 个体工商户的生产经营所得

答案：D

80. 我国公民陈某是某公司的高级管理人员，企业的财务人员计划给陈某做下列个人所得税的筹划，其中不合适的是（ ）。
- ①. 在工资安排上尽可能按政策规定的缴费上限缴纳基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费和住房公积金，充分享受相关税收优惠政策
  - ②. 在年终奖发放时考虑到个人所得税税率的问题，避免出现税前年终奖收入增加，而税后年终奖收入反而下降的情况
  - ③. 为陈某实报实销他私人的费用发票，如陪同家人旅游的发票、家里汽车加油的发票等，以此代替陈某的每月奖金收入
- A. ③
  - B. ②、③
  - C. ①、③
  - D. ①、②

答案：A

81. 退休规划的价值在于帮助消费者追求生命周期内收入与支出的平衡，确保实现一生效用的最大化。在退休规划的起点，规划的内容包括（ ）。
- ①. 了解家庭的资产与负债情况
  - ②. 了解家庭的收入能力与支出状况
  - ③. 进行养老资产预测
  - ④. 了解家庭的退休规划目标
- A. ①、②
  - B. ①、②、④
  - C. ②、③、④
  - D. ①、②、③、④

答案：B

82. 根据生命周期理论，以下说法正确的是（ ）。
- ①. 青年时期由于收入较低且需要进行大量消费，往往不能进行较多的储蓄

！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！

- ②. 在中年时期往往收入大于支出，可以形成相对较多的储蓄
- ③. 到了老年时期，由于长期的生活习惯形成了一定的消费标准，这一标准往往并不会因为收入降低而降低很多

- A. ①、②
- B. ①、③
- C. ②、③
- D. ①、②、③

答案：D

83. 薪酬分为当期收入与延期收入。以下说法正确的是（ ）。
- ①. 拿当期薪酬中的一部分进行养老保险缴费，这是使部分当期收入变成了延期收入
  - ②. 拿当期薪酬中的一部分进行住房公积金缴费，这是使部分当期收入变成了延期收入
  - ③. 将部分月薪暂不发放，改为按季度奖金发放，这是使部分当期收入变成延期收入

- A. ①、②
- B. ①、③
- C. ②、③
- D. ①、②、③

答案：A

84. 钱先生今年 30 岁，刚刚参加工作，并参加了国家基本养老保险计划。他对我国基本养老保险制度及如何测算退休后领取的养老金数额有以下看法，其中错误的是（ ）。

- A. 其他条件相同时，退休上年度当地社会平均工资水平越高，每月领取的养老金数额越多
- B. 其他条件相同时，本人指数化月平均缴费工资越高，每月领取的养老金数额越多
- C. 过渡性养老金是根据系数或年功补偿新人养老金不足的部分
- D. 其他条件相同时，缴费年限越长，每月领取的养老金数额越多

答案：C

85. 中国下列养老金制度安排中，属于基本养老保险的是（ ）。

- ①. 企业职工基本养老保险

！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！

- ②. 新型农村社会养老保险
- ③. 企业年金
- ④. 商业养老保险

- A. ①、②
- B. ①、③
- C. ②、④
- D. ③、④

答案：A

86. 杨女士 2011 年 7 月研究生毕业后一直在某企业工作，并于参加工作时即加入了国家基本养老保险计划。2041 年 7 月，杨女士年满 55 岁可以退休。根据理财师的测算，如果杨女士一直工作并缴费至 55 岁，其个人账户的积累额可以达到 166,600 元。假设 2040 年和 2041 年该市在岗职工的年平均工资均为 39,600 元，杨女士退休时其本人的月平均缴费工资指数为 2，则她退休后第一个月可领取的国家基本养老金金额为（ ）。

- A. 2,465 元
- B. 1,970 元
- C. 3,465 元
- D. 2,970 元

答案：A

87. 根据我国相关政策，下列项目中统筹层次最高的是（ ）。

- A. 企业职工基本养老保险
- B. 城镇职工基本医疗保险
- C. 住房公积金
- D. 企业年金

答案：A

88. 张先生和李先生都是城镇企业在职职工，在其它条件一定时，下列关于他们基本医疗保险待遇比较，说法错误的是（ ）。

- ①. 张先生每月医疗保险缴费基数比李先生高，因此，张先生住院时医疗费用报销比例比李先生高

！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！

- ②. 张先生医疗保险缴费年限比李先生长，因此，张先生住院时医疗费用报销比例比李先生高
- ③. 张先生每月医疗保险缴费基数比李先生高，其它条件相同时，张先生医疗保险个人账户资金存入额比李先生高

- A. ①、②
- B. ①、③
- C. ②、③
- D. ①、②、③

答案：A

89. 刘先生上年月薪 9,180 元，当地住房公积金单位和个人缴费比率均为 10%，当地上年度职工月平均工资为 3,000 元。刘先生今年年初贷款购买了一套住房，每月供款 6,588 元。根据当地政策规定，每月缴纳的住房公积金可以抵还每月的房屋贷款。如果刘先生用每月缴纳的住房公积金来还款，则除住房公积金外，他今年每月自己还需偿还贷款（ ）。

- A. 4,769 元
- B. 4,788 元
- C. 4,752 元
- D. 5,688 元

答案：B

90. 以下情况中，可以提取住房公积金账户内存储余额的包括（ ）。

- ①. 购买、建造、翻建、大修自住住房
- ②. 出境定居
- ③. 偿还房贷本息
- ④. 房租超出家庭工资收入的规定比例的

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

答案：A

！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！