

2020年5月金融理财师 AFP® 认证考试

金融理财基础（一）

***本考试真题来源于FPSB China官方公布**

1、继续教育和再认证是 CFP 认证体系的一大特色，它能够持续提高持证人的专业水平、增强持证人的执业能力。关于 AFP 持证人的继续教育和再认证，下列说法中错误的是（ ）。

A. AFP 证书的有效期为两年，持证人每两年需再认证一次，若持证人在有效期内没有提交再认证申请，其证书将自动失效

B. 在每个证书有效期内，AFP 持证人应完成 30 个继续教育学时的必修和选修课程学习，其中必修课程不少于 2 个学时

C. FPSB China 认可的继续教育形式多种多样，参加理财相关专业的在职学历或学位教育属于 FPSB China 认可的继续教育形式

D. AFP 证书一旦失效超过两年，就无法再恢复有效性，持证人需重新满足 FPSB 规定的“4E”要求才能获得一份新证书

2、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。不考虑 FPSB China 认可的例外情况，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？（ ）

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

3、小王是某证券公司的客户经理，同时也是 AFP 持证人，他的以下行为中，没有违反正直诚信原则的是（ ）。

A. 不在规定的时间内向客户提供交易的书面确认文件

B. 未经客户的授权，擅自为客户买卖证券

- C. 向客户呈递虚假或者误导性的报告
- D. 拒绝客户提出的篡改交易记录的要求

4、理财师小蒋为完成业绩，在向客户推荐产品时，详细阐述了产品的预期收益和风险，但故意向客户隐瞒了自己将从中获得佣金的事实。根据道德准则和专业责任要求，小蒋的行为违反了（ ）。

- 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

5、客户张先生要求 AFP 持证人小吴推荐基金，小吴对基金研究不深，为满足客户要求，小吴寻求某基金研究员帮助，同时对该研究员推荐的产品认真分析。基于该基金研究员的协助和张先生的情况，小吴为其选择了某只指数型基金，小吴该行为（ ）。

- A. 违反了正直诚信原则
- B. 违反了专业胜任原则
- C. 违反了客观公正原则
- D. 没有违反任何道德准则和专业责任

6、郑女士和孙女士是好朋友，某日，二人一起来到银行向 AFP 持证人小刘咨询理财相关内容。几日后，郑女士决定购买某款理财产品。由于孙女士迟迟没有回复，小刘为争取客户，便主动告诉了孙女士郑女士所购买的产品及金额。小刘的行为（ ）。

- A. 没有违反任何道德准则和专业责任
- B. 违反了客观公正原则
- C. 违反了正直诚信原则
- D. 违反了保守秘密原则

7、根据我国相关法律规定，以下对公民民事行为能力的判定中，正确的是（ ）。

- A. 小磊，7 周岁，出演某影片获报酬 10 万元，小磊属于无民事行为能力人

- B. 小光，15 周岁，刚继承一笔巨额遗产，小光属于完全民事行为能力人
- C. 小马，20 周岁，在某大学就读大二，小马属于限制民事行为能力人
- D. 小林，17 周岁，主要生活来源为其工作收入，小林属于限制民事行为能力人

8、下列机构中具有法人资格的是（ ）。

- ①. XX 大学的会计学院
- ②. XX 市教育局
- ③. XX 运输总公司
- ④. XX 银行 XX 市分行

- A. ①、③
- B. ②、③
- C. ①、④
- D. ②、④

9、专利发明人王某与朋友吴某二人准备设立一家合伙企业。王某对设立合伙企业的相关法律事项不甚了解，于是向理财师小徐咨询。小徐的以下见解中错误的是（ ）。

- A. 王某可以其专利技术出资与吴某设立合伙企业
- B. 若设立普通合伙企业，两人均需对合伙企业债务承担无限连带责任
- C. 若设立有限合伙企业，有限合伙人以其认缴的出资额为限对合伙企业的债务承担责任
- D. 无论设立何种类型的合伙企业，所有合伙人均可以执行合伙事务并对外代表该企业

10、张先生夫妇准备离婚，对财产归属产生争执。夫妇二人结婚时未对婚姻关系存续期间所得财产归属作任何约定，下列财产中，属于张先生个人财产的是（ ）。

- A. 张先生婚前购置的一辆机动车，婚后由夫妻共同使用至今
- B. 张先生婚后通过法定继承获得其父亲的一套房产

C. 张先生婚后购买彩票中奖，获得奖金 100 万元

D. 夫妻二人分居期间，张先生的住房公积金缴存额 5 万元

11、孙先生与某信托公司签订了一份信托合同，约定将自己为儿子小涛准备的 100 万元教育金交给信托公司管理，受益人为儿子小涛。关于该信托合同，下列说法正确的是（ ）。

①. 信托公司应以委托人孙先生的名义进行对外意思表示

②. 如果孙先生去世，100 万元信托财产应作为其遗产进行继承分配

③. 信托公司应按照孙先生的意愿管理和处置 100 万元信托财产

A. ①、②、③

B. ①

C. ②

D. ③

12、甲制衣厂想制作一批黑色毛料西装，遂向几家织布厂发送邮件，邮件称：本制衣厂需大量黑色毛料布，如有，请附黑色毛料布样图及参数，我厂将派人前往洽谈购买事宜。乙织布厂很快做出了答复，并运来了毛料样品和 1 万米黑色毛料布，并附送价目表和合同履行具体条款，但甲制衣厂对乙织布厂的毛料不太满意，决定不购买这批布料。乙织布厂因此向法院提出诉讼，请求甲制衣厂赔偿损失，下列说法中正确的是（ ）。

A. 甲制衣厂向乙织布厂发送的电邮已构成要约，乙织布厂运送布料行为构成承诺

B. 甲制衣厂向乙织布厂发送的电邮属于要约邀请，乙织布厂运送布料行为属于要约

C. 甲制衣厂和乙织布厂的行为均属于要约邀请

D. 甲制衣厂和乙织布厂的行为均属于要约

13、赵先生因病去世，生前没有留下任何遗嘱，去世后几位继承人都提出自己有权继承赵先生遗产，对此，下列说法中错误的是（ ）。

A. 赵先生的大儿子先于赵先生去世，赵先生的大儿媳对赵先生尽了主要赡养义务，赵先生的大儿媳可以继承赵先生的遗产

B. 赵先生的配偶缺乏劳动能力且生活困难，在分配遗产时，可以适当多分一些

C. 赵先生的二儿子有赡养能力，但在赵先生生前并未对赵先生尽赡养义务，在分配遗产时，可以适当少分或者不分

D. 赵先生的侄子是智障人士，没有劳动能力、没有生活来源且只有赵先生一位亲人，在赵先生生前一直由赵先生扶养，因不是法定继承人，侄子无权获得赵先生的任何遗产

14、仅根据遗嘱的形式判断，以下各情形中所立的遗嘱若无其他变更，在立遗嘱人去世时，有效的是（ ）。

A. 张某一年前因车祸导致重伤，他在被送往医院抢救的路上立下口头遗嘱，日前他康复出院

B. 钱某日前私下请其前妻代书将自己的房产留给自己与前妻所生的儿子

C. 李某请律师张某代书立下遗嘱，将自己的房产留给一直照顾自己生活的小女儿，另一律师王某作为见证人同代书人及李某一起在遗嘱中签字，并注明年月日

D. 赵某在家突发心脏病去世，去世时只有保姆陪伴，保姆称赵某去世前立下口头遗嘱将遗产留给自己

15、一名美籍华人在中国工作一个月，获得一万元人民币收入，后将这笔钱汇到美国。他的上述收入应计入中国的（ ）和美国的（ ）。

A. GDP; GNP

B. GDP; GDP

C. GNP; GDP

D. GNP; GNP

16、某国中央银行发布了该国 2019 年各层次货币供应量：

项目	金额
流通中现金	537 亿元
单位活期存款	2,491 亿元
单位定期存款	1,666 亿元
居民储蓄存款	3,528 亿元
信托存款与委托存款	523 亿元

由上表可知该国 2019 年狭义货币 M1 供应量为（ ）。

A. 3,028 亿元

B. 4,694 亿元

C. 4,065 亿元

D. 3,551 亿元

17、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

18、以下关于通货膨胀的说法中错误的是（ ）。

A. 政府大规模扩大投资以拉动内需，有可能引发通货膨胀

B. 自来水、天然气、粮食等基础生产资料价格的上涨，可能引发通货膨胀

C. 环保设备制造业、替代能源等行业的发展，带动了产业结构的调整，可能推动商品整体价格上涨，进而产生通货膨胀的压力

D. 通货膨胀是一国的货币表现，国外的因素不会引起本国的通货膨胀

19、2020 年 1 月份，李某预收了第一季度的房屋租金，共计 6,000 元（每月 2,000 元），李某在 1 月份产生了 5,000 元的消费支出，全部刷信用卡支付，并于 2 月份还款。若忽略其他经济活动，则以下说法中正确的是（ ）。

A. 按照权责发生制记账，李某 1 月份的储蓄额为 1,000 元

B. 按照收付实现制记账，李某 1 月份的储蓄额为 2,000 元

C. 无论是按照权责发生制还是收付实现制记账，李某 1 月份的租金收入均应确认为 6,000 元

D. 在收付实现制下，信用卡消费的金额应在 2 月份还款时才记入支出

20、关于成本价值与市场价值，下列说法中正确的是（ ）。

- A. 以成本价值计价的资产负债表更能准确反映家庭最新的真实财富
- B. 债权预计无法回收的部分应提呆账，以反映其市场价值的减少
- C. 以成本价值计价，当期储蓄=期末净值-期初净值-账面损益
- D. 成本价值与市场价值之间的差异，表示已经实现的资本利得或亏损

21、李经理利用自有现金 18 万元与借款 10 万元、共计 28 万元购买了某款轿车。忽略交易相关费用，关于该经济行为对李经理的家庭资产负债表的影响，下列说法正确的是（ ）。

- A. 总资产增加 28 万元
- B. 流动性净值减少 18 万元
- C. 自用性负债减少 10 万元
- D. 投资性资产减少 18 万元

22、王先生家庭本年年初以成本价值计价的资产为 22 万元，其中银行活期存款 7 万元、股票 15 万元，无负债。年底王先生用银行存款 7 万元、贷款 3 万元购买了一辆价值 10 万元的汽车。另外，王先生家庭的股票市价增加 2 万元，王先生继续持有。已知本年度王先生家庭储蓄为 4 万元，忽略其他经济活动，王先生家庭年底以成本价值计价的净值为（ ）。

- A. 26 万元
- B. 22 万元
- C. 28 万元
- D. 35 万元

23、按市场价值计价，下列编制家庭资产负债表的做法中正确的是（ ）。

- A. 张先生的企业年金账户余额目前累积至 10 万元，按流动性资产 10 万元记入
- B. 王太太为自己购买的终身寿险，趸交保费 20 万元，按自用性资产 20 万元记入
- C. 赵小姐的居住地被拆迁，收到政府补偿现金 150 万元，按自用性资产 150 万元记入

D. 陈先生去年以 17 元/股的价格买入 1,000 股股票，目前升至 20 元/股（继续持有），按投资性资产 20,000 元记入

24、小王 2 月份发生了如下经济活动：取得税后工资收入 6,000 元，支付生活支出 2,000 元，定投某基金 500 元，偿还房贷本息和共计 2,500 元（其中利息 1,400 元），出售了上月以 10,000 元购买的股票 A 获得 8,200 元。据此可判断，小王 2 月份的理财储蓄为（ ）。

- A. 6,300 元
- B. 5,200 元
- C. -3,200 元
- D. -3,700 元

25、吴先生是大学教师，本年度税后工作收入为 28 万元（含社保、公积金个人缴费 3 万元）。吴先生今年的生活开支为 7 万元，此外偿还房贷本息 5 万元。吴先生今年的工作储蓄率是（ ）。

- A. 45%
- B. 57%
- C. 68%
- D. 75%

26、王先生家庭本月取得工资收入 8,000 元，出租房屋获得租金收入 2,000 元，变现股票发生资本损失 1,500 元，生活开支 3,000 元，偿还房贷 2,600 元（其中利息 1,200 元），缴纳补充医疗险保费 1,000 元，另外定投某基金 800 元。王先生据此编制了本月的收支储蓄表，如下所示：

收入	金额	支出	金额
工资收入	8,000 元	生活开支	3,000 元
租金收入	2,000 元	利息支出	1,200 元
资本损失	-1,500 元	保费支出	1,000 元
		定投基金	800 元
收入总计	8,500 元	支出总计	6,000 元

针对该收支储蓄表在编制过程中存在的问题，下列分析正确的是（ ）。

- ①. 定投基金 800 元属于储蓄的运用，不属于支出项目，王先生误将其记入支出
- ②. 补充医疗险保费 1,000 元属于储蓄的运用，不属于支出项目，王先生误将其记入支出

③. 发生的资本损失 1,500 元属于理财支出, 应当记入支出项, 王先生误将其记入收入

- A. ①
- B. ①、②
- C. ②、③
- D. ①、②、③

27、魏先生家庭本月发生了如下几笔现金流出项目, 其中不属于固定用途储蓄的是 ()。

- A. 按期偿还房贷本金 2,000 元
- B. 缴存住房公积金 1,500 元
- C. 缴纳养老保险费 3,000 元
- D. 支付家庭当月旅游费用 10,000 元

28、孙先生家庭年初时, 以市值计价的总资产为 32 万元, 无负债。到年末时, 孙先生家庭的自住用房账面价值较年初增加 12 万元, 股票市值比年初下降 3 万元。孙先生家庭今年储蓄 5 万元, 并且未向其他个人或机构借款, 忽略其他价值变动, 孙先生家庭本年末以市值计价的总资产价值为 ()。

- A. 32 万元
- B. 50 万元
- C. 46 万元
- D. 34 万元

29、2019 年, 李先生家庭资产负债表按市场价值计价的年初净值为 175 万元、年末净值为 200 万元, 按成本价值计价的年初净值为 100 万元、年末净值为 121 万元。由此可知, 李先生家庭 2019 年的储蓄为 ()。

- A. 25 万元
- B. 4 万元
- C. 21 万元
- D. 14 万元

30、李先生家庭本年税前工作收入 14 万元，扣缴个人所得税共计 0.8 万元。已知本年度交纳定期寿险保费 0.4 万元，终身寿险保费 1.3 万元。据此可判断，李先生家庭本年度的保费负担率为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 12.88%
- B. 13.88%
- C. 14.88%
- D. 15.88%

31、个体工商户王先生参加了社会养老计划，本月缴纳国家基本养老保险保费 2,400 元，其中 1,440 元进入社会统筹账户、960 元进入个人账户。王太太为某公司职工，本月个人缴纳国家基本养老保险、基本医疗保险、失业保险和住房公积金分别为 640 元、160 元、30 元和 800 元。王先生夫妇本月缴纳的各项社会保险费用和住房公积金中，应记为保障型保费的金额是（ ）。

- A. 1,470 元
- B. 2,560 元
- C. 4,030 元
- D. 2,270 元

32、小张每月税前工作收入 9,000 元，每月通勤费、置装费等工作相关费用和“三险一金”及个税缴纳共计 2,760 元。小张每月的固定负担为 4,680 元，可知他当前的安全边际率为（ ）。

- A. 20%
- B. 25%
- C. 15%
- D. 30%

33、王先生目前 40 岁，年工作收入 20 万元，年支出 8 万元，有生息资产 50 万元。王先生计划在财务自由度为 1 时退休，经测算，要达到这个目标，王先生的退休年龄为 59 岁。若其他条件不变，下列哪项因素的变化最有可能导致王先生的退休年龄提前？（ ）

- A. 物价水平上涨幅度高于预期
- B. 工资增长率高于预期

C. 生息资产的年投资报酬率低于预期

D. 40 岁时投保终身寿险

34、陈先生家庭的资产负债表以成本价值计价，2019 年初资产负债率为 32%，该年末资产负债率为 28%。若 2019 年陈先生家庭的净值增长率为 12%，则该年度陈先生家庭的资产增长率为（ ）。（答案取最接近值）

A. 6.38%

B. 6.08%

C. 5.78%

D. 5.48%

35、徐女士家庭 2019 年初的家庭总资产为 135 万元，其中流动性资产 10 万元、投资性资产 45 万元。徐女士家庭 2019 年共获得租金收入 2.4 万元、股票分红 5 万元、工资收入 13.6 万元。徐女士家庭 2019 年生息资产的平均投资报酬率为（ ）。（答案取最接近值）

A. 13.45%

B. 15.56%

C. 16.44%

D. 11.50%

36、为准备女儿上大学的费用，刘太太计划购买一款教育年金产品，该产品预计从第三年开始每年年底支付 1.8 万元的教育金，持续 4 年。若刘太太的年投资报酬率为 7.8%，则她在今年年初愿意趸交（ ）购买该教育年金产品。（答案取最接近值）

A. 4.78 万元

B. 5.15 万元

C. 5.99 万元

D. 7.20 万元

37、张先生有一笔 1 万元存款即将到期，想续存五年，现行一年期银行定期存款利率为 2.65%，五年期银行定期存款利率为 4.75%，按年单利计息。张先生可采取定存一年到期后本利和自动转存四次，或者定存五年。若采取定存五年，则所获得的利息比定存一年自动转存四次（ ）。（答案取最接近值）

- A. 少 1,129 元
- B. 多 1,129 元
- C. 多 978 元
- D. 少 978 元

38、黄先生获得 20 万元的转移性收入，他计划将该收入用于投资。根据其投资能力，黄先生可于 52 个月后获得 30 万元的本金与收益。若黄先生用该 30 万元继续投资，投资收益率保持不变，则其需多长时间方可使本金与收益的总和达到 40 万元？（ ）

- A. 37 个月
- B. 52 个月
- C. 42 个月
- D. 47 个月

39、谢小姐计划一次性投资 10 万元，期望 9 年后可以获得本利和 21 万元。若该投资项目到期一次性还本付息，则其年收益率至少为（ ）才可以达成理财目标。（收益率按年复利计息，答案取最接近值）

- A. 5.6%
- B. 6.6%
- C. 7.6%
- D. 8.6%

40、年初，李某采用定额定投方式每月初向某投资账户存入 1,000 元，该账户按月复利计息。若 10 年后李某的投资账户价值为 24 万元，则其投资该账户的有效年收益率为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 13.49%
- B. 13.29%
- C. 12.72%
- D. 11.95%

41、张先生家庭希望在 5 年后去国外旅游，届时需要旅游费用共 65 万元。张先生家庭的名义年投资报酬率为 7%，按月复利计息，则张先生每月底存入（ ）才能完成 5 年后的旅行计划。（答案取最接近值）

- A. 9,419 元
- B. 9,079 元
- C. 9,741 元
- D. 8,753 元

42、黎先生 15 年后退休，当前退休金账户余额为 8 万元，他打算在未来 15 年内每年初再向该账户等额供款，希望退休后第一年年初可从该账户中领取 5 万元作为补充养老金使用，此后每年领取金额随通货膨胀率上涨，共持续领取 25 年。假设黎先生退休金账户的年投资收益率为 7%，通货膨胀率为 3%，则黎先生每年初至少需要向退休金账户供款（ ）方可实现他的退休目标。（答案取最接近值）

- A. 22,345 元
- B. 23,909 元
- C. 26,657 元
- D. 25,201 元

43、黄女士看中某永久性投资项目，该项目第一年不产生盈利，第二年年末盈利为 5 万元，并且预计此后每年末盈利较上一年增长 7.5%。若黄女士对该项目的必要报酬率为 9.5%，则该项目折现到期初的价值为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 218.31 万元
- B. 228.31 万元
- C. 208.31 万元
- D. 198.31 万元

44、张先生准备投资一个 10 年期项目，该项目期初投入 85 万元，前 5 年每年年末可获得 10 万元的现金净收益，后 5 年每年年末可获得 22 万元的现金净收益，项目结束时无残值。若贴现率为 6%，则该项目的净现值为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 23.66 万元

B. 29.25 万元

C. 26.37 万元

D. 31.04 万元

45、黄女士看中了某个投资项目，该项目期初有一笔资金投入，此后每年年底有净现金收益。若黄女士的资金成本上升导致项目适用的贴现率上升，则以下哪项数据会受此影响而下降？（ ）

①. 净现值

②. 净现值率

③. 内部报酬率

A. ②、③

B. ①、③

C. ①、②

D. ①、②、③

46、小唐今年刚满 30 岁，购买了一份两全保险，保额 25 万元，每月初交纳保费 1,000 元，交费期为 10 年，保险期限至 60 岁。假设小唐到 60 岁时获得了满期保险金 25 万元，则该保险合同的名义年内部报酬率为（ ）。(报酬率按月复利计息，答案取最接近值)

A. 0.24%

B. 2.92%

C. 1.85%

D. 0.15%

47、刘女士刚购买房屋并办理了 20 年期的按揭贷款，贷款金额为 120 万元，贷款名义年利率为 6%，银行按季度计息，刘女士按月等额本息还款。刘女士每月月底偿还的贷款本息为（ ）。(答案取最接近值)

A. 8,597.17 元

B. 8,576.59 元

C. 8,622.04 元

D. 8,489.33 元

48、黄先生向银行贷款 3 万元，偿还期限为 1 年。该贷款名义上免息，但每月末除等额偿还本金外，还需缴付占贷款总额 0.38% 的手续费。黄先生此笔贷款的有效年利率为（ ）。（答案取最接近值）

A. 4.66%

B. 7.84%

C. 8.31%

D. 8.64%

49、小吴拟贷款购买家电，甲平台提供一款信用贷，按日复利计息，日利率为 0.05%；乙平台提供同类产品，按月复利计息，名义年利率为 18.3%。若仅从有效年利率角度考虑，哪个平台对小吴更有吸引力？（ ）（一年按 365 天计）

A. 甲平台

B. 乙平台

C. 甲、乙平台的有效年利率相等

D. 无法判断

50、张先生希望 3 年后全款购买一辆届时价格 45 万元的轿车，为准备购车资金，他计划投资某 3 年期理财产品，该产品的名义年投资报酬率为 6.8%，连续复利计息，到期时张先生一次性收回本金和所有收益。为达成购车计划，张先生当前应投入（ ）用于购买该理财产品。（答案取最接近值）

A. 36.7 万元

B. 37.0 万元

C. 37.4 万元

D. 37.2 万元

51、关于等额本金和等额本息两种还款方式，下列说法中正确的是（ ）。

A. 其他条件相同，等额本息还款方式下偿还的利息总额低于等额本金还款方式下的利息总额

B. 其他条件相同，等额本金还款方式下的有效年利率低于等额本息还款方式下的有效年利率

C. 等额本金还款方式与等额本息还款方式下最后一期的还款额均全部为本金，没有利息

D. 其他条件相同，等额本息还款方式与等额本金还款方式下第一期偿还的利息额相等

52、2015年初张先生贷款30万元买房，贷款期限为15年，贷款年利率为6%，按年等额本息还款。张先生2019年末还款后的剩余贷款额为（ ）。（答案取最接近值）

A. 20.73万元

B. 22.73万元

C. 18.73万元

D. 24.73万元

53、王先生贷款购买一套总价120万元的房产，首付三成，贷款期限为30年，贷款名义年利率为5.5%，按月复利计息并按月等额本息还款。王先生按期偿还贷款，则30年里王先生偿还的利息总额为（ ）。（答案取最接近值）

A. 64.0万元

B. 71.1万元

C. 87.7万元

D. 93.2万元

54、某地区2014年至2018年的地方财政收入与地区生产总值数据如下表所示：

	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年
地方财政收入	21亿元	27亿元	42亿元	66亿元	78亿元
地区生产总值	171亿元	236亿元	317亿元	449亿元	615亿元

根据以上数据，以地区生产总值作为解释变量建立一元线性回归模型，以预测该地区的财政收入规模。如果该地区2019年的地区生产总值为810亿元，地方财政收入为98亿元，则该地区2019年实际的地方财政收入比回归模型预估的地方财政收入（ ）。（答案取最接近值）

A. 多10.63亿元

B. 少10.63亿元

C. 多12.52亿元

D. 少 12.52 亿元

55、2019 年 8 月 10 日，某债券价格为 95 元，面值为 100 元，到期日为 2023 年 12 月 30 日，票面利率为 6%，半年付息一次。若计息天数是实际天数，则该债券在 2019 年 8 月 10 日的到期收益率是（ ）。(忽略应计利息，答案取最接近值)

A. 6.32%

B. 7.35%

C. 8.00%

D. 9.20%

56、在面临租房或购房的决策时，以下哪项因素的变动会导致决策者更倾向于租房？（ ）

①. 房价预期增幅上升

②. 房屋贷款利率调高

③. 房屋持有成本增加

④. 通货膨胀率不断上升

A. ①、③

B. ①、④

C. ②、③

D. ②、④

57、小黄目前年收入为 10 万元，收入的年成长率预计为 4%。小黄计划 5 年后购房，并以年收入的 30% 用于储备首付款，父母承诺在买房时将给予他 45 万元的资助，小黄将其与储蓄一并用于支付购房首付款，不足资金申请商业房贷。小黄预计贷款期限为 20 年，贷款年利率为 6%，每年末等额本息还款。若小黄的年投资报酬率为 5%，购买新房后每年可投入 5.5 万元用于偿还房贷，忽略房产交易相关税费和贷款成数限制，根据目标精算法计算，届时小黄可以负担的房价上限为（ ）。(答案取最接近值)

A. 78.91 万元

B. 154.23 万元

C. 125.97 万元

D. 103.62 万元

58、陈先生 5 年前以 100 万元的价格购置某套住房，贷款六成，贷款期限为 20 年，贷款年利率为 6%，按年等额本金还款，目前刚还完 5 期。陈先生看好某小区的房产，目前价位约 300 万元，计划 5 年后卖掉旧房，以出售旧房并偿清剩余房贷后的净收入作为首付换购该小区的房产。假设换房时需首付四成，房价年增长率为 6%，忽略房屋折旧和房产交易相关费用，则五年后陈先生换房时首付的资金缺口为（ ）。（答案取最接近值）

A. 11.5 万元

B. 21.4 万元

C. 22.8 万元

D. 26.1 万元

59、贺先生住房公积金账户现有余额 20 万元，每月末单位和个人共缴存 4,000 元，并且保持不变，住房公积金存款的名义收益率为 2.6%，按月复利计息。贺先生准备 5 年后购房，以届时住房公积金账户全部金额作为首付，不足金额申请公积金贷款，贷款期限为 20 年，贷款的名义年利率为 3.5%，按月复利计息并按月等额本息还款，每月还款额仍为当月全部住房公积金缴存额 4,000 元。若届时首付款不低于房屋总价的三成，住房公积金贷款上限为 80 万元，按届时还款能力计算，5 年后贺先生可以购买总价最高为多少的住房？（ ）（答案取最接近值）

A. 117.34 万元

B. 161.25 万元

C. 128.37 万元

D. 140.19 万元

60、马先生贷款五成购买了一套总价 100 万元的房产，贷款年利率为 6%，期限为 20 年，按年等额本息偿还。购房 5 年后马先生以 140 万元的价格出售该房并偿清剩余贷款，忽略房产交易相关税费及持有期间的维护成本和机会收入，马先生投资该房产的年报酬率为（ ）。（答案取最接近值）

A. 5.22%

B. 4.87%

C. 6.98%

D. 7.65%

61、以下关于教育金规划的说法，正确的是（ ）。

- A. 教育金的时间弹性和费用弹性都比较高，可不必提早规划
- B. 教育金的成长率通常要低于通货膨胀率，因此无需进行投资规划
- C. 教育金和退休金、购房等理财目标一样，国家规定有强制储蓄账户
- D. 教育金持续时间长且费用通常逐级递增，即子女越大，教育费用支出越大

62、周先生的儿子刚满 8 岁，周先生计划让儿子 18 岁时在国内就读 4 年大学本科，预计届时每年学费为 4 万元，本科毕业后出国留学 2 年，预计届时每年留学费用为 50 万元，本科学费和留学费用均在年初交纳。周先生的年投资报酬率为 6.5%，则儿子未来高等教育所需学费折现到当前的价值为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 44.92 万元
- B. 47.92 万元
- C. 50.92 万元
- D. 53.92 万元

63、罗先生的女儿 3 年后读高中，高中 3 年后接着读 4 年大学。届时高中每年学费为 9,000 元，大学每年学费为 2 万元，均在年初交纳。罗先生在女儿小时候买了一份教育金保险，保费已交清，在女儿高中 3 年每年初可领取 5,000 元，大学 4 年每年初可领取 1 万元。罗先生打算从现在开始用 3 年时间，通过每年末定额投入来弥补教育金缺口，假设他的年投资报酬率为 7.8%，则罗先生每年末至少需投入（ ）。（答案取最接近值）

- A. 16,278 元
- B. 12,278 元
- C. 14,278 元
- D. 18,278 元

64、小蔡目前年薪 8 万元，现获得一个出国留学的机会，学制 2 年，留学期间的学费和放弃工作的机会成本在毕业时合计 68 万元，学成归国后年薪可达到 19 万元，可工作 35 年。假设留学前后的薪资差异水平固定，则小蔡出国留学的年投资报酬率为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 14.7%
- B. 21.8%
- C. 16.1%
- D. 25.4%

65、吴先生 2018 年 9 月的税前工资为 6,500 元，当月“三险一金”缴费金额为 1,000 元，个人所得税应纳税额为 95 元。经测算，吴先生当月的贷款安全比率为 40%，则吴先生当月所偿还的贷款本息合计（ ）。

- A. 2,560 元
- B. 2,162 元
- C. 1,995 元
- D. 3,173 元

66、陈女士 3 年前贷款 50 万元购买了一套价值 80 万元自住房产，贷款期限为 10 年，贷款年利率为 5%，按年等额本金还款。陈女士当前除房产外还有 40 万元的生息资产（以成本价值计价），投资性借款为 20 万元。成本价值计价方式下，陈女士的资产负债率和信用负债比率是否超出合理范围？（ ）（合理的资产负债率不高于 60%，合理的信用负债比率不高于 80%）

- A. 资产负债率和信用负债比率均超出合理范围
- B. 资产负债率和信用负债比率均在合理范围内
- C. 资产负债率超出合理范围，信用负债比率在合理范围内
- D. 信用负债比率超出合理范围，资产负债率在合理范围内

67、小李 2019 年度每月净现金收入保持不变，2019 年初申请房贷并且以按月等额本金方式还款，此外再无其他贷款。随着还款时间的推进，小李的贷款安全比率（ ）。

- A. 逐渐下降
- B. 逐渐上升
- C. 保持不变
- D. 无法判断

68、王先生年初用借入贷款与自有资金 50 万元一起投资房产，财务杠杆倍数为 3，预计明年年初卖出房产，贷款年利率为 8%，卖房时一并偿还贷款本息，卖房时相关税费为房价的 15%，则明年房产售价为（ ）才能使得王先生这一年的净值报酬率达到 20%。（答案取最接近值）

- A. 197.65 万元
- B. 207.65 万元
- C. 217.65 万元
- D. 187.65 万元

69、钱女士刚购置新房并申请 76 万元商业房贷，与银行签订抵利型房贷协议，贷款期限为 20 年，贷款名义年利率为 6%，按月复利计息并按月等额本息还款。钱女士申请抵利型房贷的同时开通了可抵利存款账户并向该账户存入 26 万元，可知她第一个月还款额中偿还的本金为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 2,945 元
- B. 2,655 元
- C. 3,273 元
- D. 3,586 元

70、曲先生向某银行申请了 82 万元的住房按揭贷款，采用 5 年期“气球贷”方式偿还，按照 20 年期按月等额本息还款计算每月还款额，该银行 5 年期贷款的名义年利率为 5.8%，20 年期贷款的名义年利率为 6.8%，均按月复利计息。曲先生在偿还第 60 期贷款的同时按照规定应偿还剩余贷款（ ）。（答案取最接近值）

- A. 70.51 万元
- B. 71.88 万元
- C. 69.39 万元
- D. 72.04 万元

71、小王向某银行申请 5 年期贷款，该银行提供以下两种方案：

方案一：第一年利率为 4.55%，此后每年上浮 0.1 个百分点；

方案二：每年利率为 4.76% 并保持不变。

仅以平均利率判断，请问小王选择哪种方案更划算？（ ）（以加权几何方式计算平均利率）

- A. 选择方案一更划算
- B. 选择方案二更划算
- C. 两种方案的平均利率相等
- D. 条件不足，无法判断

72、张女士在银行 A 有一笔贷款 22 万元，贷款名义年利率为 6.65%，期限 10 年，按月等额本息还款。目前另有一家银行 B 可以按照 6.2% 的名义年利率放贷，按月等额本息还款，期限同为 10 年，但后 5 年每月还款额需在正常还款额的基础上增加 100 元。若无转贷费用，仅从贷款有效年利率的角度分析，张女士是否应选择转贷？新贷款的有效年利率为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 是；6.68%
- B. 是；6.78%
- C. 否；6.78%
- D. 否；6.68%

73、投资工具具有各自的特点和风险收益特征，可以满足投资者不同的投资目标。关于投资工具的特点，下列说法错误的是（ ）。

- A. 现金及其等价物风险低、流动性强，通常用于满足紧急开销、日常开支周转的需要
- B. 固定收益证券风险适中、流动性较强，通常用于满足当期收入的需要
- C. 股权类证券风险高、流动性较强，通常用于满足资金积累和资本增值的需要
- D. 基金类投资工具具有集合投资、专家理财的特点，可以分散系统性风险

74、股票、债券等金融产品通常在（ ）发行，在（ ）转让或者流通。

- A. 一级市场；一级市场
- B. 一级市场；二级市场
- C. 二级市场；一级市场
- D. 二级市场；二级市场

75、投资者张先生打算投资于某只股票，由历史经验得到该股票与股市表现的关系如下，则张先生认为该股票的预期收益率为（ ）。

股市表现	概率	预期投资收益率（%）
牛市	0.5	20
平稳	0.3	10
熊市	0.2	-7

- A. 13.5%
- B. 12.3%
- C. 11.6%
- D. 14.2%

76、已知一年期国库券的收益率是 4%，预期 CPI 指数上涨 2%。某投资者打算投资某一风险资产，要求的风险溢价为 6%，而该风险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 12%，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 12%，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

77、小苗是 XX 银行的理财经理，他向客户史先生推荐了本行的一款人民币理财产品。该产品说明书中有如下风险提示，其中哪项揭示的是投资者承担的系统风险？（ ）

- A. 如果本理财产品的交易对手或者债券发行人发生违约，则可能影响投资收益，甚至致使理财产品本金受到损失
- B. 受市场、宏观政策等因素的影响，理财产品所投资的未到期债券、央行票据、金融债券等金融工具的市场价值可能下跌，影响理财产品收益
- C. 由于理财产品管理人受技能和管理水平等因素的限制，可能会影响本理财产品的本金和投资收益，存在本金遭受损失或理财收益处于较低水平甚至为零的风险

D. 产品发行人 XX 银行股份有限公司发生信用风险，如被依法撤销或申请破产等，将对理财产品的投资收益产生影响

请根据以下信息，回答第 78-79 题

小周现在面临租房还是购房的选择。如果租房，每年初交纳房租 24,000 元、押金 6,000 元，押金随首年房租一起交纳，并于租约期满时返还；如果购房，房屋面积为 100 平方米，总价为 150 万元，自备首付款 45 万元，小周可申请 105 万元的商业贷款，偿还期限为 20 年，房贷年利率为 7%，按年等额本息还款。房屋每年末的维护成本为 9,500 元，押金与首付款的机会成本率均为 3%。

78、假设房价每年上涨 700 元/平米，根据年成本法，小周在第一年应该做出的选择及理由为（ ）。

- A. 租房，因为购房成本比租房成本高 2,320 元
- B. 租房，因为购房成本比租房成本高 27,933 元
- C. 购房，因为租房成本比购房成本高 27,933 元
- D. 购房，因为租房成本比购房成本高 2,320 元

79、小周打算只在该地居住 5 年，若选择租房，租期为 5 年，若选择购房，5 年后房子可以 200 万元的价格售出（忽略出售当年的房屋维护成本）。根据净现值法，假设贴现率为 3%，小周应该做出的选择及理由是（ ）。

- A. 租房，因为购房净现值比租房低 12.13 万元
- B. 租房，因为购房净现值比租房低 8.93 万元
- C. 购房，因为购房净现值比租房高 8.93 万元
- D. 购房，因为购房净现值比租房高 12.13 万元

请根据以下信息，回答第 80-90 题

规划时点：2020 年 1 月 1 日

理财师小李与客户孙先生见面后获得以下信息：

家庭基本状况：

孙先生，38 岁，某国企科研部工作人员；妻子王女士，35 岁，某国企员工。两人有一个儿子，10 岁。

家庭财务状况：

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	金额	负债与净值	金额
流动性资产		负债	
现金及活期存款	10	按揭房贷 ⁶	?
投资性资产			
定期存款 ¹	10		
国债 ²	?		
股票型基金 ³	?		
投资性房产 ⁴	80		
社保账户余额 ⁵	17.86		
自用性资产		净值	?
自住住房 ⁶	150		
汽车	5		
总资产	?	负债与净值	?

注 1：从 2014 年开始孙先生每年 1 月 1 日存入一年期定期存款，第二年 1 月 1 日取出利息后本金继续转存，一年期定期存款利率为 2.75%。

注 2：国债面值为 100 元，期限为 5 年，票面利率为 3.7%，每年 6 月 30 日和 12 月 31 日付息。孙先生于 2018 年 7 月 1 日发行时平价购入 3,000 张，2019 年底国债的到期收益率为 3.8%。

注 3：股票型基金为孙先生于 2018 年 7 月申购，申购时基金净值 1.012 元/份，申购费率 1.5%，申购费方式采用前端收费，以外扣法计算份额。孙先生申购时共花费 20 万元，2019 年 6 月底该基金共发放 1.95 万元的分红，2019 年底该基金的价格为 1.125 元/份。

注 4：该房产无负债，目前用于出租，2019 年获得租金收入 2.5 万元。

注 5：孙先生的国家基本养老保险个人账户余额为 11.52 万元，王女士的国家基本养老保险个人账户余额为 6.34 万元，忽略其他社保账户余额。

注 6：自住住房购买时成本价为 100 万元，首付四成，贷款为商业按揭，贷款期限为 20 年，贷款名义年利率为 6.5%，按月复利计息并按月等额本息还款，目前已还款 68 期。

表 2 家庭收支状况表

2019 年

单位：万元

收入 ¹	金额	支出	金额
基本工资 ²	28.8	生活支出 ⁴	12
奖金 ³	22.7	利息支出	?
利息收入	?		
基金分红	1.95		
租金收入	2.5		

注 1：以下收入均为税前收入。

注 2：孙先生年工资收入为 18 万元，王女士年工资收入为 10.8 万元，月工资收入为年工资收入的 1/12。

注 3：孙先生于 2019 年 3 月、6 月、9 月和 12 月的月底取得季度奖金，每次 5 万元。王女士于 2019 年 12 月底取得年终奖，年终奖为当年月基本工资的 3 倍。

注 4：月生活支出为年生活支出的 1/12。孙先生、王女士和儿子每月生活支出占比分别为 40%、40%和 20%，生活支出每年年初随通货膨胀率增长。

家庭福利状况：

孙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%、0.5%和 10%。缴费基数为上年度月平均工资（不含奖金），孙先生 2018 年月平均工资为 14,500 元，王女士 2018 年月平均工资为 8,500 元，当地 2018 年度在岗职工月平均工资为 5,000 元。

孙先生家庭没有投保任何商业保险。

理财规划：

1. 换房规划：5 年后换购一套届时总价 250 万元的房产。
2. 高等教育规划：儿子 18 岁时在国内上大学，学制 4 年，届时每年费用 3 万元，年初支付；大学毕业后到国外读研究生，学制 3 年，届时每年费用 50 万元，年初支付。
3. 退休规划：孙先生在 60 岁时和妻子王女士一起退休，退休当年每人的生活支出为 5.52 万元，此后随通货膨胀率增长。

假设条件：

1. 活期存款利率为 0。

2. 孙先生和王女士的收入自 2020 年起年增长率为 5%，社平工资自 2019 年起年增长率为 5%。

3. 通货膨胀率为 3%。

4. 房价自 2020 年起年增长率为 6%。

5. 孙先生和王女士预计退休后均继续生活 20 年。

80、理财师小李对孙先生家庭的以下财务诊断中，正确的是（ ）。

- ①. 家庭流动性资产较少，短期应急能力不足
- ②. 家庭资产负债水平过高，长期偿债能力不足
- ③. 家庭保险保障能力不足，建议投保商业保险
- ④. 家庭储蓄率位于合理水平，未来资产成长性较高

A. ③、④

B. ①、③

C. ②、④

D. ①、②

81、2019 年 12 月 31 日，孙先生家庭以市值计价的自用性净值为（ ）。（答案取最接近值）

A. 115.03 万元

B. 105.03 万元

C. 125.03 万元

D. 135.03 万元

82、忽略“三险一金”和个人所得税缴纳，2019 年孙先生家庭的理财储蓄为（ ）。（答案取最接近值）

A. 139 元

B. 22,389 元

C. 25,139 元

D. 14,039 元

83、忽略个税专项附加扣除和房屋修缮费用，孙先生家庭 2019 年的收入中，免缴个人所得税的是（ ）。

A. 基本工资

B. 王女士年终奖（单独计税）

C. 房屋租金

D. 国债利息

84、孙先生计划 5 年后出售自住房产换购新房，旧房出售收入偿还剩余房贷后全部用于支付新房首付，不足部分申请商业房贷按揭。忽略房产交易相关税费，为达成换房规划，孙先生届时应申请的贷款额度为（ ）。（答案取最接近值）

A. 86.76 万元

B. 54.41 万元

C. 66.59 万元

D. 103.13 万元

85、假设孙先生的年投资报酬率为 6.5%，为达成儿子的教育规划，则孙先生未来 8 年每年末至少应该投入（ ）。（答案取最接近值）

A. 10.23 万元

B. 11.97 万元

C. 12.58 万元

D. 13.88 万元

86、孙先生已缴纳 10 年的国家基本养老保险，假设所缴纳的养老保险费用年底一次性进入个人账户，国家基本养老保险个人账户的年投资报酬率为 5%。孙先生退休前一年的社平工资为 15,358 元/月，本人月平均缴费工资指数为 2.8，则他退休后第一个月领取的基本养老金为（ ）。（答案取最接近值）

A. 15,112 元

B. 16,112 元

C. 18,112 元

D. 17,112 元

87、忽略养老金供给，孙先生退休后家庭的年投资报酬率为 6%，孙先生退休后的目标生活支出贴现到其退休时点的价值为（ ）。（生活支出发生在年初，答案取最接近值）

A. 113.1 万元

B. 105.4 万元

C. 96.9 万元

D. 85.2 万元

88、2020 年 4 月 20 日，孙先生决定赎回所持有的全部股票型基金，赎回费率为 0.25%。当日基金价格为 1.103 元/份，则孙先生赎回全部基金后可获得（ ）。（答案取最接近值）

A. 21.42 万元

B. 21.55 万元

C. 21.23 万元

D. 21.30 万元

89、在遗属需要法下，下列哪种情况发生会使孙先生的应有寿险保额增加？（ ）

①. 孙先生工资收入减少

②. 王女士工资收入减少

③. 自住房市值减少

④. 王女士患病需长期治疗，家庭需准备较多的紧急预备金

A. ①、②

B. ①、④

C. ②、④

D. ①、②、③、④

90、理财师小李针对孙先生家庭状况设计了某理财方案，其他条件不变，以下哪种情况会导致该理财方案的内部报酬率变小？（ ）

- A. 孙先生的工资收入低于方案假设金额
- B. 孙先生夫妇推迟退休时间
- C. 儿子的留学费用高于预期
- D. 家庭产生额外的医疗费用



理财教育网
www.licaiedu.com