

2010年7月金融理财师（AFPTM）资格认证考试

金融理财基础（二）

*本考试真题来源于FPSB China官方公布

1. 已知一年到期的国库券名义收益率为 4.2%，通货膨胀率为 3%，市场对某资产所要求的风险溢价为 4%，那么真实无风险收益率和市场对该资产的必要收益率分别为（ ）。（答案取最接近值）

A. 1.17%，8.2% B. 4.2%，4% C. 1.17%，11.2% D. 3%，7.2%

答案：A

2. 下列属于由非系统风险造成证券价格变化的是（ ）。

A. 次贷危机引发全球经济震荡，中国银行业股票价格纷纷下跌
B. 受某日降低交易印花税的利好影响，次日煤炭股全部大涨
C. 某日，市场传闻中国电信业重组方案已确定，受此影响，涉及的几家运营商的股票纷纷大涨
D. 某日，受欧美股市大跌影响，国内 A 股股票价格普遍下跌

答案：C

3. 如果以变异系数为判断标准，那么，在下列四种资产中，哪一种资产表现最好？（ ）

| 资产 | 预期收益率 | 收益率的标准差 |
|----|-------|---------|
| ① | 8% | 9% |
| ② | 15% | 14% |
| ③ | 25% | 20% |
| ④ | 6% | 4% |

A. ① B. ② C. ③ D. ④

答案：D

4. 孙先生打算用以下两种资产构造资产组合：

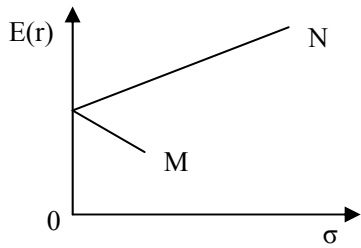
| 资产 | 预期收益率 | 标准差 |
|-----------|-------|-----|
| 1 年期国库券 X | 5% | 0% |
| 股票型基金 Y | 25% | 24% |

他希望未来一年组合的预期收益率不要小于 10%，但是以标准差衡量的风险不能超过 8%。那么以下投资组合中符合孙先生要求的是：（ ）。

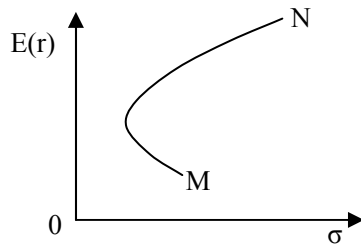
A. 70%资金配置 X，30%资金配置 Y B. 50%资金配置 X，50%资金配置 Y
C. 80%资金配置 X，20%资金配置 Y D. 30%资金配置 X，70%资金配置 Y

答案：A

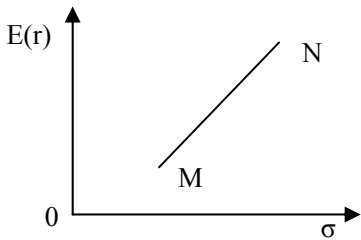
5. 若 M、N 两个资产完全正相关，则以下图形中正确描述了由这两个资产构成的资产组合可行集的是（ ）。(E(r)、 σ 分别表示资产组合的预期收益率和标准差)



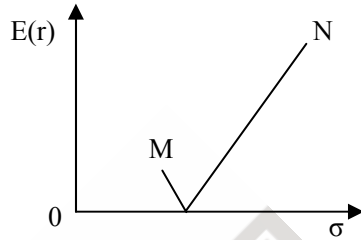
A.



B.



C.



D.

答案：C

6. 假定 X、Y、Z 三种资产的预期收益率和风险都相同，相关系数如下表所示，则 A、B、C、D 中哪项资产或资产组合分散风险的效果最好？（ ）

| 股票 | X | Y | Z |
|----|-------|-------|-------|
| X | +1.00 | | |
| Y | -0.20 | +1.00 | |
| Z | 0.65 | -0.80 | +1.00 |

- A. 全部投资于 X
 B. 平均投资于 X 和 Y
 C. 平均投资于 X 和 Z
 D. 平均投资于 Y 和 Z

答案：D

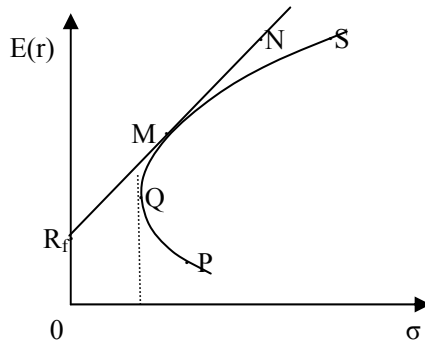
7. 现有三种资产，它们的收益和风险状况如下表所示。根据有效集的定义，这三种资产中**一定不在**有效集上的是（ ）。

| 资产 | 预期收益率 | 收益率标准差 |
|----|-------|--------|
| X | 10% | 12% |
| Y | 10% | 9% |
| Z | 12% | 12% |

- A. 资产 X
 B. 资产 Y
 C. 资产 Z
 D. 资产 X 和资产 Y

答案：A

8. 下图描述了无风险资产与风险资产构成的投资组合，假定所有投资者都是风险厌恶的，下列说法正确的是（ ）。



- A. 资产组合 Q 是最优风险资产组合
 - B. 引入无风险资产后，曲线 QS 上的资产组合仍然是有效的
 - C. 线段 R_fM 上的资产组合都是无效的资产组合
 - D. 资产组合 N 表示以无风险利率借入资金并投资于风险资产组合 M
- 答案：D

9. 张先生持有有一个有效的投资组合，预期收益率是 8%。已知一年期国库券收益率是 4%，市场组合的预期收益率和标准差均为 10%。按照投资组合理论，张先生的投资组合的标准差是（ ）。
- A. 6.67% B. 4% C. 8% D. 10%

答案：A

10. 关于资本资产定价模型中的 β 系数，以下叙述正确的是（ ）。
- A. β 系数绝对值越小，则证券或证券组合的个别风险越小
 - B. β 系数绝对值越小，则证券或证券组合的个别风险越大
 - C. β 系数绝对值越大，则证券或证券组合的超额收益率越高
 - D. β 系数绝对值越大，则证券或证券组合的收益水平相对于市场平均水平变动的敏感性越大

答案：D

11. 某公司股票的 β 系数为 0.7，市场组合的预期收益率为 14.4%，国库券的收益率为 5%。根据资本资产定价模型，该股票的预期收益率为（ ）。
- A. 18.16% B. 11.58% C. 15.08% D. 21.30%

答案：B

12. 基金经理薛先生经分析发现股票 A 的 β 系数与市场组合的 β 系数相等，该股票目前价格为 10 元/股，预期 1 年以后价格将会上升为 11.4 元/股，在这期间没有分红。据此薛先生计算出该股票的 α 系数为 4%，根据以上信息及资本资产定价模型判断，下列结论正确的是（ ）。

- A. 市场组合的预期收益率为 10%，应卖空该股票，因为它的价格被高估了
- B. 市场组合的预期收益率为 10%，应买入该股票，因为它的价格被低估了
- C. 市场组合的预期收益率为 18%，应卖空该股票，因为它的价格被高估了
- D. 市场组合的预期收益率为 18%，应买入该股票，因为它的价格被低估了

答案：B

13. 在某国市场上，当前某不免税的公司债券收益率为 10%，免税的市政债券收益率为 8%，甲投资者适用的所得税率为 25%，乙投资者适用的所得税率为 30%。根据上述信息，仅考虑税后收益，就上述两种债券进行选择，金融理财师应建议（ ）。
- A. 甲投资者买公司债券、乙投资者买市政债券
 B. 甲投资者买市政债券、乙投资者买公司债券
 C. 甲投资者和乙投资者都买公司债券
 D. 甲投资者和乙投资者都买市政债券

答案：D

14. 投资者李小姐购买了某公司债券。该债券票面利率为 10%，面值为 100 元，剩余期限为 10 年，半年付息一次，价格为 95 元。持有 3 年后以 105 元的价格卖出。则李小姐的持有期收益率为（ ）。
- A. 13.60% B. 13.49% C. 10.83% D. 12.00%

答案：B

15. 投资者观察到以下两只债券的报价信息：

| 债券名称 | 面值 | 息票率 | 到期收益率 | 期限 |
|------|-------|-----|-------|-----|
| 甲 | 100 元 | 5% | 10% | 5 年 |
| 乙 | 100 元 | 5% | 6% | 5 年 |

若债券定价是合理的，以下说法正确的是：（ ）。

- A. 投资者对债券甲要求的风险溢价更高
 B. 债券甲的价格高于债券乙的价格
 C. 债券甲价格高于 100 元
 D. 债券甲的信用等级更高

答案：A

16. 在下列哪种情况下，债券将溢价销售？（ ）

- A. 息票率等于到期收益率
 B. 息票率低于到期收益率
 C. 息票率高于到期收益率
 D. 息票率为零

答案：C

17. 假定有一种 5 年期的债券，息票率为 10%，每年付息一次，面值是 100 元，当前价格是 96 元。如果到期收益率不变，则一年后该债券的价格一定（ ）。

- A. 低于 96 元 B. 仍然是 96 元 C. 高于 96 元 D. 高于面值

答案：C

18. 现有 X、Y 两只债券，报价信息如下：

| 债券名称 | 面值 | 息票率 | 到期收益率 | 期限 |
|------|-------|-----|-------|------|
| X | 100 元 | 8% | 10% | 5 年 |
| Y | 100 元 | 8% | 10% | 20 年 |

已知债券定价是合理的，若到期收益率都下降 1%，以下说法正确的是：（ ）。

- A. 债券 X、Y 价格都上涨, X 价格上涨幅度更大
 - B. 债券 X、Y 价格都上涨, Y 价格上涨幅度更大
 - C. 债券 X、Y 价格都下跌, X 价格下跌幅度更大
 - D. 债券 X、Y 价格都下跌, Y 价格下跌幅度更大
- 答案: B

19. 关于优先股和普通股, 以下说法正确的是 ()。
- ①. 优先股在分红、清算和决策权方面都优先于普通股
 - ②. 优先股虽是股票, 但具有一些债券的特征, 比如投资人可享受固定股息
 - ③. 在清算的时候, 优先股股东优先于债权人得到清偿
 - ④. 有些优先股享受固定股息后, 还可以与普通股股东共同参与利润分配
- A. ①、② B. ③、④ C. ①、③ D. ②、④
- 答案: D

20. 某公司股票当前每股收益为 3 元, 以后每年的股权收益率和净利润留存比率分别为 15% 和 40%。如果该公司股票的必要收益率为 13%, 那么, 按照红利贴现模型, 该公司股票的内在价值大约是 ()。
- A. 25.71 元/股
 - B. 45.00 元/股
 - C. 27.26 元/股
 - D. 47.70 元/股
- 答案: C

21. 袁先生和钱先生试图用比率分析的方法分析股票的价格情况, 他们的以下论述中正确的是 ()。
- ①. 袁先生: 某地产公司的股票市盈率远远高于同行业的平均水平, 但与高科技行业相比还是稍低的, 所以价格是被低估的
 - ②. 钱先生: 若其它条件不变, 市场对一个公司股票要求的收益率越高, 股票合理定价时的市盈率越低
 - ③. 袁先生: 支付固定增长红利的公司, 若其它条件不变, 其股权收益率越高, 股票合理定价时的市盈率会越高
 - ④. 钱先生: 市盈率被普遍采用, 因为它不仅便于计算, 而且是一个绝对准确的判断股票价值的指标
 - ⑤. 袁先生: 高成长性的公司因其具有很高的净资产收益率, 且很少分红, 所以市盈率低, 值得投资
- A. ②、③ B. ①、②、⑤ C. ①、③、⑤ D. ②、④
- 答案: A

22. 某公司股权收益率为 12% 并保持不变, 公司盈余每年有 40% 用于发放股利, 上年度发放股利 1 元/股。如果投资者对该股票要求的最低收益率为 10%, 根据固定增长红利贴现模型, 该股票的合理市盈率是 () 倍。
- A. 14.29
 - B. 6
 - C. 4
 - D. 35.71
- 答案: A

23. 下列各种比率中能反映企业长期偿债能力的是 ()。
- ①. 负债对所有者权益比率
 ②. 应收账款周转率
 ③. 资产收益率
 ④. 利息保障倍数
- A. ①、② B. ③、④ C. ②、③ D. ①、④
- 答案: D
24. A 公司和 B 公司的销售净利润率、资产周转率与负债比率均相同, 但 A 公司的总资产规模大于 B 公司。则以净资产收益率来衡量公司盈利能力, 以下结论正确的是: ()。
- A. A 公司的盈利能力高于 B 公司的盈利能力。
 B. 两家公司的盈利能力相同。
 C. B 公司的盈利能力高于 A 公司的盈利能力。
 D. 需要两家公司各自的净利润和净资产额才能判断。
- 答案: B
25. 某股票看涨期权, 行权价格为 7.50 元/股, 每份期权对应 1 股股票, 到期日为 2010 年 5 月 17 日。2009 年 8 月 24 日, 该期权的交易价格为 0.87 元/份, 其标的股票的收盘价为 7.10 元/股。假定市场是有效的, 下列关于该期权的说法中, **错误**的是 ()。
- A. 该期权的价值会随其标的股票价格上升而上升
 B. 2009 年 8 月 24 日, 该期权处于虚值状态
 C. 2009 年 8 月 24 日, 该期权的内在价值为 -0.40 元/份
 D. 若 2010 年 5 月 17 日标的股票价格涨至 8.00 元/股, 则期权多头应执行期权
- 答案: C
26. 若其他条件不变, 期权的期限越长, 看涨期权价值 (), 看跌期权价值 ()。
- A. 越高; 越高 B. 越低; 越低
 C. 越低; 越高 D. 越高; 越低
- 答案: A
27. 某投资者以 4 元的价格买入一张执行价格为 92 元的某公司股票看涨期权合约, 同时以 2 元的价格卖出一张执行价格为 96 元的该公司的股票的看涨期权合约, 每张期权合约对应的股票数量为 1 股, 两张期权合约同时到期, 到期时该公司股票的价格为 100 元, 那么他的利润为 ()。
- A. 2 元 B. 6 元 C. 8 元 D. -2 元
- 答案: A
28. 下列关于远期合约的描述中, **错误**的是 ()。
- A. 远期合约是交易双方约定在未来某一特定时间、以某一特定价格、买卖某一特定数量和质量的金融资产或实物商品的合约
 B. 远期合约的交易通常通过场外市场进行
 C. 远期合约通常用来对冲现货价格波动带来的风险

D. 远期合约是标准化的合约，合约的空方负有卖出标的资产的义务

答案：D

29. 某大豆期货最低交易保证金比率为 5%。某日该大豆期货结算价为 4 000 元/吨，老张缴纳 2 000 元保证金买入 1 手（10 吨/手）该大豆期货。第二天，大豆结算价上涨到 4 100 元/吨，老张平仓。不考虑其他交易成本，老张自有资金的回报率为（ ）。
- A. 2.5% B. 5% C. 50% D. 25%

答案：C

30. 预计股市将上升，但仍存在下跌的风险。为控制下跌的风险，投资者在持有股票的同时，可以（ ）。

- ①. 做空股指期货 ②. 做多股指期货
③. 买入看跌期权 ④. 卖出看跌期权
- A. ①或③ B. ①或④ C. ②或③ D. ②或④

答案：A

31. 一般而言，下列因素中**不会**带来人民币相对美元升值压力的是（ ）。
- A. 中国对美国的经常账户保持顺差 B. 中国的通货膨胀率高于美国
C. 市场预期人民币未来会升值 D. 中国的真实利率水平高于美国

答案：B

32. 已知人民币一年期存款利率为 4.87%，同期美元一年期存款利率为 2.25%，人民币对美元的即期汇率为 7.2624 人民币元/美元，如果不考虑其他交易费用，且利率平价成立，人民币对美元一年期远期汇率的均衡水平应为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 7.2769 人民币元/美元 B. 7.4485 人民币元/美元
C. 7.0699 人民币元/美元 D. 7.0810 人民币元/美元

答案：B

33. 按照投资风险与收益目标的不同，基金可以划分为（ ）。

- A. 开放式基金与封闭式基金
B. 公司型基金与契约型基金
C. 收入型基金、平衡型基金与成长型基金
D. 公募基金与私募基金

答案：C

34. 某投资者于 2008 年初投资 50 000 元申购某基金，申购当日基金单位净值为 1 元/份，申购费率为 1.5%，采用外扣法，前端收费。投资者申购后持有该基金 1 年，于 2008 年底全部赎回，期间没有分红。赎回时的基金净值为 1.2 元/份，不考虑赎回费率。该投资者 2008 年投资该基金的收益率为（ ）。

- A. 18.20% B. 18.23% C. 20.23% D. 21.40%

答案：B

35. 实施积极管理策略的基金 X 和市场指数基金过去五年的统计结果如下：

| | 基金 X | 市场指数基金 |
|--|------|--------|
|--|------|--------|

| | | |
|---------|------|----|
| 平均收益率 | 7.8% | 6% |
| 标准差 | 14% | 8% |
| beta 系数 | 1.5 | 1 |

如果无风险收益率为 2%，那么基金 X 的詹森 α 和相对于市场指数的业绩评价为（ ）。

- A. α 为 1.8%，相对市场指数表现较优
- B. α 为 3.5%，相对市场指数表现较优
- C. α 为 -0.2%，相对市场指数表现较差
- D. α 无法计算，相对市场指数表现无法判断

答案：C

36. 某投资组合 T 的历史平均收益率为 14.50%，收益率标准差为 20.00%， β 系数为 2。同一时期市场组合的平均收益率为 10.50%，收益率标准差为 10.00%。如果无风险收益率为 5.50%，用特雷诺比率对这一时期的业绩进行评价，以下说法正确的是：（ ）。

- A. 组合 T 的业绩比市场组合好，因为其特雷诺比率为 4.50%，大于市场组合的特雷诺比率
- B. 组合 T 的业绩比市场组合差，因为其特雷诺比率为 4.50%，小于市场组合的特雷诺比率
- C. 组合 T 的业绩比市场组合好，因为其特雷诺比率为 45.00%，大于市场组合的特雷诺比率
- D. 组合 T 的业绩比市场组合差，因为其特雷诺比率为 45.00%，小于市场组合的特雷诺比率

答案：B

请根据以下信息，回答 4 个小题：

曹先生是三 A 公司的创始人之一，该公司已经上市，目前股票价格是 10 元，市盈率是 10 倍。曹先生持有该公司股票 100 万股。按照上市承诺，他现在可以减持 50 万股，剩余 50 万股可以在 3 年后减持。

曹先生还有 300 万元现金需要构造投资组合，并希望投资组合的标准差不要超过 12.5%，于是请金融理财师黎经理提供投资建议。

黎经理分析了市场数据，发现三 A 公司所在行业的平均 β 值为 0.9，曹先生深信三 A 公司的利润成长率稳定在 10%，分红比例维持在 50%。

黎经理搜集了沪深 300ETF 基金和某债券指数基金的相关信息如下：

| | 预期收益率 | 标准差 |
|--------------|-------|-----|
| 沪深 300ETF 基金 | 15% | 25% |
| 债券指数基金 | 5% | 10% |

根据以上信息，黎经理提供了以下的风险资产组合供选择：

| | 风险资产组合 | | | |
|----------------|--------|-----|-----|-----|
| | A | B | C | D |
| 沪深 300ETF 基金权重 | 20% | 40% | 60% | 80% |
| 债券指数基金权重 | 80% | 60% | 40% | 20% |

| | | | | |
|----------|----|------|-------|-------|
| 组合的预期收益率 | 7% | 9% | 11% | 13% |
| 组合的标准差 | 7% | 8.7% | 13.4% | 19.1% |

债券指数与沪深 300 指数（视为市场组合）的相关系数为-0.5。货币市场基金的预期收益率为 3%，可以视为无风险资产。

本题为第 1 小题，共 4 个小题

37. 因为股票被低估了，黎经理建议暂时不要减持三 A 公司的股票，但价值回归后还是尽可能减持 50%，以下关于减持的解释最合理的是（ ）。
- A. 公司当前的股息收益率只有 5%，不如持有收益率也是 5%的债券基金
 B. 公司的预期收益率低于市场平均水平，没有投资价值
 C. 减持股份将改善公司的财务结构
 D. 减持股份可以降低投资组合的非系统性风险

答案：D

本题为第 2 小题，共 4 个小题

38. 关于 300 万元现金，黎经理计划做如下配置：预留 30 万元现金，其余资金投资于某风险资产组合。黎经理希望该配置可以在符合曹先生风险承受能力的条件下追求更高的预期收益率。则上述风险资产组合中，黎经理应选择（ ）。
- A. A 组合
 B. B 组合
 C. C 组合
 D. D 组合

答案：C

本题为第 3 小题，共 4 个小题

39. 根据夏普比率，经风险调整后绩效最好的风险资产组合是（ ）。
- A. A 组合
 B. B 组合
 C. C 组合
 D. D 组合

答案：B

本题为第 4 小题，共 4 个小题

40. 如果黎经理预期未来几年市场无明显趋势，则合理的配置策略建议是（ ）。
- A. 购买并持有
 B. 恒定混合比例
 C. 投资组合保险
 D. 追涨杀跌

答案：B

41. 我国《保险法》规定，投保人不得为无民事行为能力人投保以死亡为给付保险金条件的人身保险，保险人也不得承保。父母为其未成年子女投保人身保险，不受前款规定的限制，但是死亡给付保险金额总和不得超过保险监督管理机构规定的限额。上述规定是为了防范（ ）。

A. 道德风险 B. 逆选择 C. 心理风险 D. 有形风险

答案：A

42. 某投资者的财富效用函数为 $U(w)=w^{0.5}$ ，他面临两个投资方案选择，方案一获得 400 元和 2 500 元的概率均为 0.5，方案二获得 900 元和 1 600 元的概率分别为 0.4 和 0.6，根据期望效用理论，该投资者对方案一的评价（ ）方案二。
A. 低于 B. 高于 C. 相等 D. 无法判断
答案：A
43. 在高速公路上我们通常能看见警示牌，如“前面弯道”、“请慢行”等；并且在高速公路上每隔一段距离都有 122 报警电话。从风险管理对策角度看：安装警示牌属于（ ），设置 122 报警电话属于（ ）。
A. 风险预防；风险预防 B. 风险抑制；风险抑制
C. 风险预防；风险抑制 D. 风险抑制；风险预防
答案：C
44. 以下各种风险管理的方法中，属于风险转移的是（ ）。
A. 为了免于被动吸烟的危害，尹先生禁止他人在自己家中和车内吸烟
B. 为了减少事故发生的可能性，王先生十分注重行车安全和车辆保养
C. 医生在手术前告知病人手术存在风险，并要求病人家属签字同意手术
D. 金融危机出现后，李先生担忧境外投资的安全性，于是撤回境外投资，转为投资国内产品
答案：C
45. 某终身寿险保单规定：凡 70 周岁以下、身体健康者均可作为被保险人。张某为给其母亲投保，故意将其母亲的年龄由 73 岁改为 68 岁，并于 2003 年 7 月与保险公司签订保险合同。后被保险人于 2007 年 3 月因疾病身故，张某作为受益人向保险公司提出索赔时被查出篡改年龄，则以下选项正确的是（ ）。
A. 张某故意虚构保险标的骗取保险金，构成保险诈骗罪，合同无效
B. 由于被保险人的真实年龄与合同约定的年龄限制不符，保险人可解除合同，向投保人退还扣除手续费后的保险费
C. 由于被保险人的真实年龄与合同约定的年龄限制不符，保险人可解除合同，向投保人退还保单现金价值
D. 因合同成立已逾两年，保险人应按保险金额的一定比例给付保险金
答案：D
46. 2006 年 10 月刘某为其妻子王某投保了保额为 30 万元的终身寿险，受益人是刘某，后来双方因感情不和而离婚，并分别组建了各自的家庭。2010 年 6 月王某外出遭遇交通事故不幸身亡，其家属处理后事时得知前夫刘某仍然持有该保单，且未作任何变更。王某的父母、现任丈夫和前夫刘某均向保险公司主张权利，提出索赔，则保险公司应（ ）。
A. 向刘某给付 30 万元保险金
B. 向王某的现任丈夫给付 30 万元保险金
C. 向刘某与王某的现任丈夫分别给付 15 万元保险金
D. 向王某的父母和现任丈夫分别给付 15 万元保险金
答案：A

47. 公司职员李先生投保了保额为 50 000 元的意外伤害保险，同时附加保额为 3 000 元的补偿性医疗费用保险。保险期内李先生遭遇车祸，导致残疾（残疾程度百分率为 30%），并花费 20 000 元医疗费，则保险公司应赔付李先生（ ）。
A. 70 000 元 B. 53 000 元 C. 35 000 元 D. 18 000 元
答案：D
48. 某单位为其所有符合条件的员工购买了团体意外伤害保险，下面哪个**不能**成为合同的受益人（ ）。
A. 被保险人的单位 B. 被保险人的子女
C. 被保险人的父母 D. 被保险人的配偶
答案：A
49. 老张为自己投保了一份保险金额为 60 万元的终身寿险，指定妻子和儿子小张为受益人，没有确定受益份额。老张后来不幸去世，去世时欠老李的借款尚余 20 万元未还，则小张可以从保险公司领取的保险金是（ ）。
A. 0 万元 B. 20 万元 C. 30 万元 D. 40 万元
答案：C
50. 2009 年 10 月，王女士为其丈夫李某购买了终身寿险，指定女儿作为身故保险金受益人。后李某在送女儿上学途中意外遭遇车祸，李某及女儿均在事故中身故，但不能确定死亡的先后顺序，则该合同的身故保险金应如何处理？（ ）
A. 应推定李某先身故，女儿后身故，保险金作为女儿的遗产由其继承人继承
B. 应推定李某先身故，女儿后身故，保险金作为李某的遗产由其继承人继承
C. 应推定女儿先身故，李某后身故，保险金作为李某的遗产由其继承人继承
D. 应推定女儿先身故，李某后身故，保险金作为女儿的遗产由其继承人继承
答案：C
51. 根据我国《保险法》规定，投保人通常享有解除保险合同的权利，但该项权利也有所限制，在以下状况中，投保人**不能**解除的是（ ）。
A. 投保人在投保时有对重要事实的隐瞒，但合同生效已满 2 年
B. 投保人投保一年期住院医疗险，但保单中规定满期时保险公司将保证给予续保
C. 外贸公司投保了一批货物的运输保险，保险责任已开始
D. 投保人购买了一份家庭财产保险，保险责任已开始
答案：C
52. 某人购买了一份 10 年期定期寿险，保险金额 10 万元，一次性缴纳保费 5 000 元。若 10 年期满，被保险人仍然生存，则保险公司应（ ）。
A. 支付 10 万元保险金 B. 支付保单项下积累的现金价值
C. 退还 5 000 元保费 D. 不作任何支付
答案：D
53. 金融理财师小王向客户李先生推荐了一款保额为 10 万元的终身寿险产品。保费方面，李先生可以选择趸交，限期十年交或限期二十年交，也可以选择连续交费；假定四种交费方式对应的现金价值分别为 CV1、CV2、CV3 和 CV4。已知李先生今年

35 岁，若现在投保，下列说法正确的是（ ）。

- A. 李先生 40 岁时， $CV1=CV2>CV3>CV4$
- B. 李先生 45 岁时， $CV1>CV2>CV3>CV4$
- C. 李先生 50 岁时， $CV1=CV2>CV3=CV4$
- D. 李先生 55 岁时， $CV1=CV2=CV3>CV4$

答案：D

54. 投资连结寿险保单内投资风险的承担者是（ ）。

- A. 保险人
- B. 投资基金经理人
- C. 投保人
- D. 保险人和投保人

答案：C

55. 如果以期交保费方式购买分红型终身寿险，以下说法**错误**的是（ ）。

- ①. 分红险每年的红利会有不同
- ②. 如果办理了展期定期或者减额交清，则可能不参与分红
- ③. 如果未按时交纳续期保费，合同在效力中止期间仍然可参与分红
- ④. 保险公司每一会计年度向投保人实际分配盈余后留存公司的比例可以为当年分红险可分配盈余的 70%

- A. ②、④
- B. ②、③
- C. ③、④
- D. ①、③

答案：C

56. 投保人因欠交保费而使人寿保险合同效力中止的，保险人对于合同效力中止期间发生的保险事故（ ）。

- A. 不承担给付责任
- B. 视保单条款约定可承担给付责任
- C. 承担全部给付责任
- D. 按保额承担给付责任，但需扣除应交保费和利息

答案：A

57. 李某于 2001 年 3 月以自己为被保险人，母亲为受益人购买一份保额为 10 万元的终身寿险，2010 年 2 月李某生活受挫自杀，母亲作为保单受益人向保险公司索赔，则保险公司应该（ ）。

- A. 给付 10 万元保险金
- B. 拒赔
- C. 给付保单现金价值
- D. 解除合同，退还保费

答案：A

58. 张女士为 5 岁的儿子投保了交费期为 10 年的儿童综合保险，附保费豁免条款，包括死亡保障和教育金保障。投保后第 5 年，张女士遭遇车祸不幸去世，则张女士儿子的监护人（ ）。

- A. 必须变更投保人，由新的投保人续交保费直至交费期满
- B. 只能选择退保，领取退保金
- C. 在不继续交费的情况下，只能以保单的现金价值作展期定期或减额交清
- D. 不需作任何处理，保单继续有效

答案：D

59. 在意外伤害死亡伤残保险的保险期间内, 被保险人出现以下情形时, 保险公司需承担给付责任的是 ()。

- A. 被保险人因酒后驾车发生事故致残
- B. 被保险人因长期身处含有毒物质的工作环境导致肺癌身故
- C. 被保险人因抢救落水儿童导致身故
- D. 被保险人自杀

答案: C

60. 小郑投保了一份保额为 30 万元的意外伤害死亡伤残保险, 在保险期限内遭受两次意外伤害。第一次致残, 伤残程度百分率为 30%, 保险公司按保单条款规定给付了伤残保险金。后小郑再次遭受意外伤害, 并致身亡, 保险公司在处理该起赔案时应给付给小郑保单受益人的死亡保险金数额为 ()。

- A. 30 万元
- B. 21 万元
- C. 9 万元
- D. 0 万元

答案: B

61. 在不定值财产保险合同中 ()。

- A. 投保时不约定保险金额
- B. 投保时不约定保险价值
- C. 投保时不确定保费
- D. 投保时不确定保险责任

答案: B

62. 某财产保险合同采用相对免赔额赔偿方法, 规定免赔额为 400 元。这意味着对于 500 元保险责任范围内的财产损失, 保险公司应赔偿 ()。

- A. 0 元
- B. 100 元
- C. 400 元
- D. 500 元

答案: D

63. 下列损失中通常属于机动车辆商业第三者责任险理赔范围的是 ()。

- A. 被保险车辆因闯红灯发生事故造成第三方的财产损失
- B. 被保险车辆意外撞伤被保险人的家庭成员
- C. 被保险车辆发生事故造成车上人员伤亡
- D. 被保险车辆发生事故造成被撞行人的精神损失

答案: A

64. A、B 两车相撞, 两车受损, 无人员伤亡。交管部门裁定 A 车负主要责任 (事故责任比例为 70%), B 车负次要责任 (事故责任比例为 30%)。A 车发生维修费用 8 500 元, B 车发生维修费用 25 000 元。A 车和 B 车均投保了交强险和车辆损失险, 双方的车辆损失险保险金额均按投保时新车购置价确定。车辆损失险均规定, 在交通事故中, 保险车辆驾驶人负主要责任的, 事故责任免赔率为 15%; 负次要责任的, 事故责任免赔率为 5%。交强险赔付时, 财产损失有责赔偿限额为 2 000 元。根据以上信息, A 车保险公司交强险保单和车辆损失险保单共计赔付 (), B 车保险公司交强险保单和车辆损失险保单共计赔付 ()。

- A. 7 057.50 元; 9 125 元
- B. 16 875 元; 4 422.50 元
- C. 8 500 元; 25 000 元
- D. 5 867.50 元; 8 555 元

答案: D

65. 杨先生是一家电热水器生产企业的负责人，考虑到电热水器的使用可能会给消费者带来人身伤害和财产损失，从而承担经济赔偿责任，为转移此类风险，杨先生应投保（ ）。

- A. 产品质量保证保险
- B. 产品责任保险
- C. 雇主责任保险
- D. 公众责任保险

答案：B

66. 王志经营一家商贸公司，该公司 2010 年 4 月销售一批铅笔，取得销售收入 5 000 元，根据我国现行税制，该项销售收入需要缴纳的商品劳务税是（ ）。

- A. 增值税
- B. 消费税
- C. 营业税
- D. 个人所得税

答案：A

67. 根据我国现行税制，下列各项所得在计算个人所得税时适用累进税率的是（ ）。

- A. 某作家将著作权转让取得的所得
- B. 出资人从有限责任公司取得的利润
- C. 员工参与股票期权计划取得的所得
- D. 个体工商户业主转让自住房屋取得的所得

答案：C

68. 下列税种中，纳税人和负税人为同一主体的是（ ）。

- A. 消费税
- B. 营业税
- C. 个人所得税
- D. 增值税

答案：C

69. 金融理财师小张有如下四位客户，其中需就其 2008 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. 美籍专家 Jack 先生，2008 年 1 月 1 日来中国工作，2009 年 3 月 10 日离开中国，期间无出境记录。
- ②. 中国公民刘某，被单位外派到其纽约分公司工作 2 年，2007 年 3 月 5 日离境，2009 年 3 月 4 日回国。
- ③. 中国公民李某，2008 年被单位外派到其东京分公司工作 11 个月。
- ④. 某美籍工程师，2008 年 11 月 15 日来中国工作，2009 年 2 月 25 日回国。

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

答案：A

70. 李梅是某律师事务所一名律师，他于 2010 年 5 月取得以下多项所得，根据我国个人所得税法规定，以下论述正确的是（ ）。

- A. 从任职的律师事务所领取收入 8 000 元，属于个人所得税中的劳务报酬所得
- B. 出租房子获得租金 5 000 元，属于个人所得税中的财产转让所得
- C. 转让股票获得收益 3 800 元，属于个人所得税中的财产转让所得
- D. 出版著作一本获得版权使用费收入 40 000 元，属于个人所得税中的财产租赁所得

答案：C

71. 周英是我国居民纳税人，她每月的工资薪金收入为 5 000 元，2010 年 5 月单位另外向她发放了 18 000 元奖金。则周英 2010 年 5 月比上月多缴纳个人所得税（ ）。
（不考虑社保缴费）
A. 3 550 元 B. 3 750 元 C. 2 625 元 D. 2 225 元

答案：A

72. 个体工商户王立 2009 年 1 月初至当年年底获得营业利润 56 000 元，本人未在税前支取工资。当年没有其它收入，王立 2009 年度应当缴纳的个人所得税为（ ）。
A. 12 850 元 B. 7 750 元 C. 9 850 元 D. 5 350 元

答案：D

73. 张丹为我国居民纳税人，担任某服装公司的设计师。2010 年 2 月，张丹受邀担任某电视台模特大赛评委取得报酬 50 000 元，并因出版一本服饰搭配方面的书取得收入 60 000 元。张丹上述收入应缴纳的个人所得税为（ ）。
A. 14 720 元 B. 17 600 元 C. 16 720 元 D. 19 600 元

答案：C

74. 郝佳是某市属研究所研究员，现年 63 岁，2009 年 12 月她获得以下多笔收入，其中**不能**享受个人所得税免税优惠的是（ ）。
A. 研究所发放的科研奖金 20 000 元 B. 退休工资 3 200 元
C. 房屋保险赔款 280 000 元 D. 国债利息收入 1 700 元

答案：A

75. 王芳是一名公务员，2010 年 4 月，取得工资收入 4 000 元。同月，她参加了单位工会组织的与贫困山区儿童“手拉手”的活动，并当场向一名儿童捐赠了 800 元，又通过民政部门向贫困山区捐赠了 900 元，其当月应缴纳的个人所得税税额为（ ）。
（不考虑社保缴费）
A. 95 元 B. 85 元 C. 115 元 D. 175 元

答案：C

76. 王女士 2009 年取得以下各项收入：
①. 从 A 公司每月获得税前工资收入 2 500 元（不含“五险一金”）
②. 购买国债获得利息收入 12 000 元
③. 提供专利权供 B 公司使用，获得特许权使用费 600 000 元
④. 出版图书获得收入 2 000 元
根据我国税法的有关规定，王女士自行向税务机关申报的年应纳税收入为（ ）。
A. 644 000 元 B. 632 000 元 C. 624 500 元 D. 616 500 元

答案：B

77. E 公司是一家生产性的外商投资企业，2010 年 7 月拟在中国投资设厂，从节税的角度，E 公司可采用下列哪些税务筹划方法来降低税负？（ ）
①. 将企业设立在低税率的地区

- ②. 通过转让定价的方法降低税负
- ③. 隐匿帐本, 规避税务机关的征管
- ④. 减少雇员人数, 降低成本

A. ①、② B. ①、③ C. ②、③ D. ③、④

答案: A

78. 于先生开立一个三轮车运输服务部, 月营业额在 4 000 元~6 000 元之间, 当地税务局规定的起征点为月营业额 4 500 元, 营业税税率为 3%, 城市维护建设税税率为 7%, 教育费附加征收率为 3%, 则节税点的月营业额为 ()。

A. 4 499.99 元 B. 4 639.16 元 C. 4 647.94 元 D. 4 653.56 元

答案: D

79. 杨先生是中国公民, 2008 年 8 月 1 日进入 A 公司担任高层管理工作, 每月工资 8 000 元。2008 年 12 月 1 日杨先生被该公司授予 25 000 股股票期权, 施权价为每股 4.00 元。2010 年 6 月 1 日杨先生以每股 4.00 元的价格行权, 行权当日 A 公司股票收盘价为每股 14.20 元。杨先生股票期权收益应缴纳的个人所得税为 ()。

A. 44 250 元 B. 47 250 元 C. 72 250 元 D. 68 650 元

答案: B

80. 某国企业所得税法规定, 企业所得适用以下超额累进税率:

| 年应纳税所得额 | 税率 (%) | 速算扣除数 |
|----------------------------|--------|--------|
| 不超过 50 000 元 (含) 的部分 | 9 | 0 |
| 超过 50 000 元至 100 000 元的部分 | 18 | 4 500 |
| 超过 100 000 元至 180 000 元的部分 | 25 | 11 500 |
| 超过 180 000 元的部分 | 30 | 20 500 |

该国 A 公司 2009 年底有一项业务可产生 30 000 元应税所得, 可在 2009 年度或 2010 年度确认。在不考虑该笔所得的情况下, 公司 2009 年应纳税所得额为 170 000 元, 2010 年应纳税所得额预计为 80 000 元。不考虑货币时间价值, 与在 2009 年度确认该笔所得相比, 在 2010 年度确认该笔所得可使 A 公司两年的纳税总额 ()。

A. 减少 1 500 元 B. 减少 2 100 元
C. 增加 2 100 元 D. 减少 2 400 元

答案: D

81. 黄先生今年年初刚满 40 岁, 将在年满 60 岁时退休。今年的绩效年薪为 16 万元, 假定未来工资保持不变, 均年末发放。如果年贴现率为 5%, 则黄先生今年年初的人力资本为 ()。(答案取最接近值)

A. 199 万元 B. 209 万元
C. 320 万元 D. 529 万元

答案: A

82. 王小姐 2010 年 4 月的薪酬构成如下: 基础工资 1 800 元, 岗位津贴 1 000 元, 绩效奖金 800 元。国家基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、住房公积金个人缴费

率分别为 8%、2%、1%、9%。2009 年，王小姐月平均工资为 3 500 元，当地在岗职工月平均工资为 2 800 元。下列说法**错误**的是（ ）。

- A. 薪酬中的绩效奖金属于当期收入，是对员工劳动贡献的补偿
- B. 2010 年 4 月，王小姐的实发工资为 2 835 元
- C. 2010 年 4 月，进入王小姐基本养老保险个人账户的金额为 280 元
- D. 2010 年 4 月，王小姐缴纳的“三险一金”都是延期收入，属于既得权益

答案：D

83. 关于我国企业职工基本养老保险制度，下列说法正确的是（ ）。

- A. 该制度是国家依法建立，由政府确保支付的养老金计划，也称为强制性养老金计划
- B. 企业缴费可以享受税收优惠政策，个人缴费不可以
- C. 企业职工基本养老保险的基金管理实行地市级统筹
- D. 基本养老保险制度下的资金全部来源于企业缴费和个人缴费

答案：A

84. 张女士是一名个体工商户，2009 年 1 月初参加了国家基本养老保险计划。根据当地政策规定，个体工商户每年年底向政府主管部门一次性缴纳当年应缴养老保险费。已知 2008 年和 2009 年当地在岗职工月平均工资分别为 2 500 元和 2 700 元，则 2009 年年底计入张女士个人账户的养老保险缴费金额为（ ）。

- A. 2 400 元
- B. 2 592 元
- C. 6 000 元
- D. 6 480 元

答案：A

85. 贾先生现年 39 岁，刚参加国家基本养老保险，打算 55 岁退休。经金融理财师测算，若其一直工作并缴费到 55 岁，国家基本养老保险个人账户储存额将为 78 438.96 元，缴费年限将为 16 年，预计退休时当地上年度职工月平均工资为 3 200 元，其本人指数化月平均缴费工资为 4 480 元。按照国发〔2005〕38 号文件，贾先生退休后第一个月所领取的基本养老金为（ ）。

- A. 614.40 元
- B. 1 075.81 元
- C. 461.41 元
- D. 4 480 元

答案：B

86. 下列关于我国城镇职工基本医疗保险制度的说法中，正确的是（ ）。

- A. 我国城镇职工基本医疗保险目前实行省级统筹
- B. 目前我国城镇职工基本医疗保险制度已经覆盖事业单位职工、公务员
- C. 发生的门诊费用全部由个人账户支付，住院费用全部由社会统筹账户支付
- D. 我国城镇职工基本医疗保险制度采用社会统筹与个人账户相结合的制度模式，个人缴费进入个人账户，单位缴费全部进入社会统筹账户

答案：B

87. 2009 年李先生住院做手术，住院期间发生手术费用及住院费用共 93 219 元，其中目录内费用 91 450 元，目录外费用 1 769 元。李先生此前已经参加了国家基本医疗保险。根据当地“板块式”医疗保险报销政策，李先生的上述费用可以进入社会统筹报销，报销比例为 80%。李先生所在地上年度社会平均工资为 1 500 元/月，不考

虑报销起付线，封顶线为当地上年度职工年平均工资的 4 倍。已知李先生 2009 年度没有其他医疗费用支出，则本次医疗费用中，李先生需自付（ ）。

- A. 21 219 元 B. 20 059 元 C. 18 644 元 D. 19 450 元

答案：A

88. 关于住房公积金的管理和使用，以下说法**错误**的是（ ）。

- A. 职工翻建自住住房时可以提取住房公积金账户储存余额
B. 职工完全丧失劳动能力并与单位终止劳动关系的，可提取住房公积金账户储存余额
C. 职工转换工作单位时可以转移和携带其住房公积金账户储存余额，包括原单位缴费部分
D. 职工死亡的，其住房公积金账户储存余额将被纳入住房公积金统筹账户的增值收益

答案：D

89. 赵女士 2008 年参加工作，所在单位依法参加了国家住房公积金计划。其所在地区住房公积金缴费比例为 8%，企业对等供款。当地政策规定，住房公积金的缴费基数不得超过当地上年度职工月平均工资的 3 倍。赵女士 2009 年月平均工资为 6 000 元，当地 2009 年度职工月平均工资为 2 500 元，2010 年 6 月赵女士工资为 7 000 元，则当月进入赵女士住房公积金账户的金额为（ ）。

- A. 480 元 B. 1 200 元 C. 960 元 D. 1 120 元

答案：C

90. 退休规划是实现退休生活财务独立的一系列理财规划。下列关于退休规划的说法中**错误**的是（ ）。

- A. 确定客户退休后的基本生活目标时，退休前一年收入或消费水平是测算依据之一
B. 退休时住房公积金账户的积累余额可以作为退休后的养老金供给
C. 退休规划追求长期收支平衡，在测算退休收支缺口时，通货膨胀率、利率等经济变量的合理设定十分重要
D. 如果经测算发现客户出现养老金赤字，必须降低其退休生活目标、减少养老资产配置

答案：D