

2014 年理财师大赛初赛试题

第一部分：判断题

1. 某银行正在发行一款挂钩黄金的非保本浮动收益理财产品，该行理财师小郑向其所有客户推荐了这款产品，理由是这款产品预期年化收益率较高且基本没有风险。考虑到小郑是该银行的理财师，可能有确切消息证明这种产品风险很小，所以这种做法没有违反金融理财师职业道德准则。 ()
2. 理财师胡先生所在银行正在热销某款保险产品，但由于该款保险产品是胡先生姐姐所在保险公司推出的，考虑到利益关联因素，胡先生不能参与该产品的销售。 ()
3. 在向客户推荐产品或提供服务时，金融理财师应当根据监管规定的要求，对所推荐的产品及服务进行充分的风险提示。 ()
4. 某银行的张经理正在销售一款结构性理财产品，市场风险较大，按规定禁止主动向无相关投资经验的客户推介或销售。一日，某位无相关投资经验的客户找到张经理主动要求购买该产品，张经理向其说明了产品风险并告知其不适宜购买后，该客户仍坚持要购买，张经理要求其签署了证明文件，在以书面形式确认是其主动要求购买后，为其办理了购买手续。该例中张经理的行为没有违反相关规定和金融理财师职业道德准则。 ()
5. 张女士看到其同事申购的上证 50ETF 基金近期获得了较高的收益，于是向 ABC 银行的金融理财师小王咨询申购该基金事宜，小王对张女士的风险承受能力做了测评后，认为张女士的风险承受能力较低不适宜购买该基金，并向张女士推荐了 ABC 银行正在销售的一款低风险理财产品，小王的上述行为符合金融理财师职业道德准则。 ()
6. 投资者在期初投资一笔资金于某资产，之后没有追加投资，期末一次性赎回本金和利息，则该投资者的金额加权收益率等于几何平均收益率。 ()
7. 根据银监会对商业银行理财资金投资范围的规定，理财资金可以投资应收账款。 ()
8. 结构化信托理财产品的受益人分为优先级受益人和次级受益人，相对于次级受益人，优先级受益人享有提取超额收益的权利。 ()
9. 目前投资者从银行网点购买理财产品，无需对取得的投资收益单独缴纳个人所得税。 ()
10. 黄金纯度的计量有百分比计量和 K 金计量两种方法。按百分比计量，AU9999 表示含金

量不低于 99.99%。()

11. 若债券型基金采取久期偏离策略,则在预期利率下降时,应增加组合久期,以较多地获得债券价格上升带来的收益;在预期利率上升时,应减小组合久期,以规避债券价格下降的风险。()

12. 根据基金单位变现方式的不同,投资基金可分为开放式基金和封闭式基金两种。封闭式基金在发行结束后可以上市交易,单位价格始终等于其资产净值。()

13. 在理财产品的推介期中,客户的资金处于锁定的状态,按定期存款计息。()

14. 赵先生早年去世,其太太方女士悉心照料公婆多年,日前其公公去世,未立下任何遗嘱,方女士可作为其公公遗产的法定第一顺序继承人。()

15. 生死两全保险中,若被保险人在规定期间内身故,在其身故时和保单期满时,保险公司都给付保险金。()

16. 用生命价值法计算应有寿险保额时,若其他条件相同,投资报酬率越高,则应有寿险保额越高。()

17. 我国企业年金计划的企业缴费和个人缴费部分不论多少均可全额享受国家的税收优惠政策。()

18. 黄金首饰零售环节应同时缴纳增值税和消费税。()

19. 年应税销售额未超过小规模纳税人标准的企业,也可能被认定为增值税一般纳税人。()

20. 商业银行按照约定条件向客户承诺支付固定收益,银行承担由此产生的投资风险,或银行按照约定条件向客户承诺支付最低收益并承担相关风险,其他投资收益由银行和客户按照合同约定分配,并共同承担相关投资风险,这样的理财计划是保证收益型理财计划。()

第二部分：选择题

1. 年初,预计未来一年内市场利率将上调 0.5%,本年度 GDP 增长率为 10%,通货膨胀率为 3%。某公司股票的收益率模型为 $r=15\%+0.9i+1.2g-0.9\pi+\epsilon$, 其中 r 表示该公司股票的收益率, i 表示市场利率的意外变化, g 表示 GDP 增长率的意外变化, π 表示通货膨胀率的意外变化, ϵ 表示公司非系统风险的影响。年末的结果为: 市

场利率在一年内未发生变化，GDP 增长率为 7%，通货膨胀率为 5%，本公司无任何意外情况发生。若市场是有效的，则该公司股票过去一年中的收益率约为（ ）。

- A. 28.75%
- B. 20.85%
- C. 18.90%
- D. 9.15%

2. 某投资者的效用函数为 $U=E(R)-0.005A\sigma^2$ ，其风险厌恶系数 A 为 6，该投资者在进行资产配置时选择了三种资产，即股票基金、债券基金和无风险的国库券。其中国库券的收益率为 3%，股票基金与债券基金构成的最优风险资产组合中，股票基金的权重为 45%，经计算得知该最优风险资产组合的预期收益率和标准差均为 15%。根据效用最大化原则，该投资者的最优资产组合中股票基金、债券基金和国库券的权重分别为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 11%、40%和 49%
- B. 89%、5%和 6%
- C. 40%、49%和 11%
- D. 5%、6%和 89%

3. 忽略股票的非因素风险，假设影响 X、Y、Z 三只股票价格的因素只有市场指数的变动，它们的敏感度（即 β 系数）和预期收益率如下表所示：

股票	敏感度	预期收益率
X	0.5	10%
Y	1	14%
Z	1.5	17%

下列关于利用这三只股票构造套利组合的说法正确的是（ ）。

- A. X、Y、Z 三只股票的投资比例分别为-2:1:1，可以套利
- B. X、Y、Z 三只股票的投资比例分别为-1:2:-1，可以套利
- C. X、Y、Z 三只股票的投资比例分别为 1:-2:1，可以套利
- D. X、Y、Z 三只股票的投资比例分别为 1:1:-2，可以套利

4. 市场上 A、B、C、D、E、F 六只债券的相关信息如下表所示：

债券名称	到期收益率	息票率	期限	面值
债券 A	8%	8%	5 年	100 元
债券 B	10%	8%	10 年	100 元
债券 C	8%	10%	5 年	100 元
债券 D	8%	10%	10 年	100 元
债券 E	10%	8%	5 年	100 元
债券 F	8%	8%	10 年	100 元

则这六只债券的合理发行价格从小到大按顺序依次为（ ）。

- A. $D < A < E < F < C < B$
- B. $B < E < A = F < C < D$
- C. $D < C < F = A < B < E$
- D. $B < A < E < F < D < C$

5. 投资者老汪投资了一只付息国债，面值为 100 元，剩余期限还有 10 年，票面利率为 6%，每年付息一次，购买价格为 100 元。4 年后，如果到期收益率上升到 7%，老汪将债券售出，那么，老汪获得的资本利得中时间效应和收益变化效应分别为（ ）。

- A. -4.77 元；0 元
- B. 0 元；-4.77 元
- C. 4.77 元；0 元
- D. 0 元；4.77 元

6. 某保险公司需要向被保险人支付保险金，第 1 年末支付 1,000 万元，第 5 年末支付 500 万元，收益率曲线的形状显示收益率为 10% 且水平。如果该公司想通过投资债券的方式免疫此债务风险，则最合适的债券是（ ）。

- A. 4 年期，息票率为 10% 的平价债券
- B. 5 年期，息票率为 10% 的平价债券
- C. 6 年期，息票率为 10% 的平价债券
- D. 2 年期零息债券

7. 某基金市值 2 亿元，投资期限 3 年，希望至少每年获得 8% 的收益率。由于在市场上找不到久期为 3 年同时到期收益率超过 8% 的债券，无法实施免疫策略，因此采取或有免疫策略。已知市场有一只平价国债，还有 12 年到期，票面利率为 10%，

每年付息 1 次。实施或有免疫策略 1 年之后，如果市场利率下降到 9%，则届时这项或有免疫策略的现金安全边际为（ ）。

- A. 156 万元 B. 556 万元 C. 1,556 万元 D. 2,156 万元

8. 金融理财师吴昊正准备通过比较估值法评估未上市公司 WF 的价值。为此，他找到了一家同行业的上市公司 HG，其股票的当前市场价格为 30 元/股，发行在外的股份为 20 亿股。通过研究，吴昊发现，主营业务收入、VIP 客户数量和研究发展费用三个指标对公司 WF 和公司 HG 的价值具有关键作用，并且对公司价值的贡献度分别为 0.5、0.3 和 0.2。这些指标及其资料如下表所示：

指标	WF 公司	HG 公司
主营业务收入	80 亿元	100 亿元
VIP 客户数量	9 万人	12 万人
研究发展费用	16 亿元	25 亿元

根据以上信息，可以推断，WF 公司的价值大约为（ ）。

- A. 438 亿元 B. 452 亿元 C. 480 亿元 D. 524 亿元

9. 去年末 A 公司每股现金分红 1 元，今年 A 公司的净资产收益率为 20%，红利增长率为 10%，且净资产收益率和红利发放率均保持不变。如果 A 公司所处行业的平均市盈率为 18，当前 A 公司股票的价格为 44 元/股，则下列说法正确的是（ ）。

- A. 该公司市盈率为 15，低于行业平均市盈率，公司股价被低估，应买入该公司股票
- B. 该公司市盈率为 18，等于行业平均市盈率，公司股价合理，应买入该公司股票
- C. 该公司市盈率为 20，高于行业平均市盈率，公司股价被高估，应卖出该公司股票
- D. 该公司市盈率为 22，高于行业平均市盈率，公司股价被高估，应卖出该公司股票

10. 金融理财师小曾对某上市房地产公司的经营收益状况进行分析，计算得出该公司的销售净利率为 8%，资产周转率为 1.5，资产负债率为 60%。已知房地产行业的平均

销售净利率为 10%，平均资产周转率为 1.8，平均净资产收益率为 27%，下列说法正确的是（ ）。

- ①. 该公司的净资产收益率为 29%
- ②. 该公司的财务杠杆比率为 2.5
- ③. 该公司的总资产收益率为 10%
- ④. 该公司的高净资产收益率得益于其较高的财务杠杆比率

- A. ①、②
- B. ①、③
- C. ③、④
- D. ②、④

11. 2013 年 5 月 8 日，在深圳证券交易所上市的某地产公司公布 2012 年度派息方案：

每 10 股派现金人民币 1.8 元（含税），A 股股权登记日为 2013 年 5 月 15 日，除息日为 2013 年 5 月 16 日。2013 年 5 月 8 日，韩先生持有该股票 9 万股；2013 年 5 月 9 日，他买入该股票 1 万股；2013 年 5 月 14 日，他继续买入该股票 1 万股。2013 年 5 月 15 日，韩先生卖出该股票 2 万股。2013 年 5 月 16 日，他继续卖出该股票 3 万股。则韩先生能够获得此次现金分红的股票数量为（ ）。

- A. 11 万股
- B. 6 万股
- C. 9 万股
- D. 5 万股

12. 某股票的现价为 65 元/股，其 1 年期欧式看涨期权（每份期权对应 1 股股票）执行价格为 60 元/股。当该股票价格的波动率为 30%时， $N(d_1) = 0.6$ ， $N(d_2) = 0.5$ 。

假设无风险收益率为 3%，如果目前该看涨期权的交易价格为 10 元，则该期权价格隐含的波动率（ ）。（B-S 公式： $C_0 = S_0 N(d_1) - Xe^{-rT} N(d_2)$ ）

- A. 小于 30%
- B. 等于 30%
- C. 大于 30%

D. 无法确定

13. 某银行发行一年期的高息票据，票面价值 10 万元，发行价格为 9.5 万元，其收益挂钩某股票价格，收益结构如下：在到期日，如果该股票价格大于或等于 40 元/股，该银行向票据持有人支付面值，若该股票价格下跌到 40 元/股以下，则该银行向票据持有人支付 2,500 股该股票。从该高息票据的收益结构上来看，购买该票据相当于（ ）。

A. 买入该股票的看涨期权
B. 买入该股票的看跌期权
C. 卖出该股票的看涨期权
D. 卖出该股票的看跌期权

14. 投资者小王以 2.5 元的价格买入一个 H 股票的看涨期权，执行价格为 25 元/股；又以 4.5 元的价格卖出一个 H 股票的看涨期权，执行价格为 22 元/股。两只期权的行权比例均为 1:1，期限均为 3 个月。那么该投资者所采用的期权组合策略是（ ）。

A. 牛市差价期权策略
B. 熊市差价期权策略
C. 蝶式差价期权策略
D. 对敲策略

15. 已知某公司可转换债券的剩余期限为 2 年，息票率为 9%，面值为 100 元，付息频率为每年一次，转换比例为 10，该公司股票当前价格为 9.8 元/股，同时该公司发行的，与该可转换债券其他条件均相同的普通债券的到期收益率为 8%。那么关于持有该可转换债券的投资者是否应该进行转换，下列说法正确的是（ ）。

A. 应该，因为该可转债隐含的期权为实值
B. 应该，因为该可转债隐含的期权为虚值
C. 不应该，因为该可转债隐含的期权为实值
D. 不应该，因为该可转债隐含的期权为虚值

16. 某银行即将推出汇率挂钩型理财产品，具体信息如下：

认购币种	人民币	产品类别	保本浮动收益型
销售起止日	2014年5月5日至2014年5月11日	收益起止日	2014年5月12日至2014年8月11日
挂钩指标	美元/日元即期汇率	投资方向	非标准化债权资产
投资收益率 (年化)	条件		投资收益率
	如果在存续期内某个观察日,挂钩指标曾经高于或者等于观察水平		3.5%
	如果在存续期内每个观察日,挂钩指标始终保持在观察水平之下		0.36%
观察水平	期初价格+4.50	基准日	2014年5月12日
期初价格	基准日北京时间下午2点路透“TKFE”版面公布的美元兑日元汇率		
观察期	从2014年5月12日北京时间下午2点至2014年8月11日北京时间下午2点		
观察日	观察期内每个工作日	收益计算基础	A/365 (一年按365个日历日计算)

假设2014年5月12日北京时间下午2点美元兑日元即期汇率为102.10, 2014年5月19日某时刻美元兑日元即期汇率达到107.30。若投资者认购100万元该产品, 忽略相关税费, 则到期时该投资者可获得的收益是()。

- A. 8,726.03 元
- B. 907.40 元
- C. 8,821.92 元
- D. 917.26 元

17. 当前, 张先生债券基金组合的价值为60万元, 修正久期为10年, 为了规避因为利率上升引起的债券价格下跌的风险, 金融理财师小夏建议张先生使用国债期货进行对冲。根据测算, 所选国债期货的修正久期为8年, 1份国债期货约定交割面值为10万元的国债, 当前国债期货的价格为95元, 其对应的面值为100元。根据上述资料, 小夏提供的建议应是()。

- A. 出售大约 8 份国债期货合约
- B. 买入大约 8 份国债期货合约
- C. 出售大约 6 份国债期货合约
- D. 买入大约 6 份国债期货合约
18. 当预期基差（基差=现货价格-期货价格）将要变大且判断正确时，以下投资组合中一定可以获利的是（ ）。
- A. 持有期货空头头寸并持有现货多头头寸
- B. 持有期货空头头寸并持有现货空头头寸
- C. 持有期货多头头寸并持有现货空头头寸
- D. 持有期货多头头寸并持有现货多头头寸
19. 某中国公司需要 100 万美元贷款，某美国公司需要 600 万元人民币贷款，两家公司人民币和美元贷款的利率分别如下：

	人民币贷款利率	美元贷款利率
中国公司	6%	7.5%
美国公司	7%	7.5%

- 某银行为两个公司提供一个货币互换产品：（1）以一年期、7%的利率向中国公司提供 100 万美元贷款，用以交换该公司在中国获得的一年期、利率 6%的 600 万元人民币贷款；（2）以一年期 6.5%的利率向美国公司提供 600 万元人民币贷款，用以交换该公司在美国获得的一年期利率 7.5%的 100 万美元贷款。假设当前 1 美元=6 元人民币，一年后当且仅当人民币对美元汇率出现以下哪种情形时，该银行会遭受互换损失？（ ）
- A. 1 美元兑换人民币为 6.5 元
- B. 1 美元兑换人民币低于 6.5 元
- C. 1 美元兑换人民币为 6 元
- D. 1 美元兑换人民币超过 6 元
20. 某日，中国境内某公司因向美国出口货物，将在 3 个月后收到 800 万美元。为了避免汇率波动带来的风险，该公司当日即与银行订立了 3 个月美元远期合约，当日银行的美元远期报价如下：

人民币/美元	3 个月远期汇率
买入价（元）	6.1422
卖出价（元）	6.1628

3 个月后，该公司收到 800 万美元货款，此时银行的美元即期报价如下：

人民币/美元	即期汇率
买入价（元）	6.1247
卖出价（元）	6.1493

则与不做套期保值相比，该公司在货款支付日收到的人民币（ ）。

- A. 多 10.8 万元
- B. 少 10.8 万元
- C. 多 14 万元
- D. 少 14 万元

21. 小郑从去年开始每月初都从工资中拿出一部分资金用于在二级市场上购买某款上市型开放式基金，1-5 月份每月投资 2,000 元，6-12 月份每月投资 3,000 元。至 12 月底，小郑账户中基金份额为 22,550 份，单位净值为 1.253 元，小郑将全部基金赎回。已知该款基金申购费用采取前端收费方式，赎回费率为 1%，且过去一年该基金未分红，则小郑去年投资该基金的月金额加权平均收益率为（ ）。

- A. -1.19%
- B. -0.81%
- C. 5%
- D. -1.75%

22. 关于医疗费用保险、疾病保险、失能收入保险和长期护理保险的保险金给付方式，以下观点正确的是（ ）。

- ①. 医疗费用保险都是费用补偿型的
- ②. 疾病保险都是定额给付型的

③. 失能收入保险通常是定额给付型的

④. 长期护理保险通常是定额给付型的

A. ①、②、③

B. ②、③、④

C. ①、②、④

D. ①、③、④

23. 屠先生在某保险公司趸交保费 5 万元购买了一项理财计划，该计划保障期限为终身，前 10 个保单年度内最低保证年利率为 2.5%，自第 11 个保单年度起，保证不低于 2.25%与中国人民银行同期一年定期存款税前利率+0.1%的较小值。被保险人获得的保障项目如下：

保障项目	保障金额
身故保险金	个人账户价值*1.05 和已交保费扣除已领取个人账户价值的较大者
意外医疗补偿金	实际医疗费用

屠先生的该项理财计划的构成情况是（ ）。

A. 投资连结保险和住院医疗保险

B. 投资连结保险和意外伤害医疗保险

C. 终身寿险（万能型）和意外伤害医疗保险

D. 终身寿险（万能型）和住院医疗保险

24. 温先生准备为自己投保一份保额 50 万元的终身寿险。保费可以选择趸交，限期 15 年交，限期 20 年交或终身交费。假设四种交费方式对应的现金价值分别为 CV1、CV2、CV3 和 CV4。已知温先生现年 30 岁，若现在投保，只考虑保费交纳方式的差异，以下说法正确的是（ ）。

A. 温先生 40 岁时， $CV1 > CV4 > CV3 > CV2$

B. 温先生 45 岁时， $CV1 > CV2 > CV3 > CV4$

C. 温先生 50 岁时， $CV1 = CV2 = CV4 > CV3$

D. 温先生 55 岁时， $CV1 = CV2 = CV3 > CV4$

25. 已知李女士 45 岁，购买了一份 2 年期定期寿险，保险金额为 10 万元，2 年期交保费。假定 45 岁的生存人数为 10 万人，45 岁和 46 岁的死亡率分别为 0.2% 和 0.5%，年利率为 4%，年初交费，死亡保险金在年末支付，则该保单的年交净保费为()。
- A. 333.57 元
- B. 653.66 元
- C. 319.43 元
- D. 427.64 元

26. 下表为纯粹终身年金和 20 年期间保底终身年金产品在不同的开始给付年龄每 1,000 元累积价值的最低月度给付金额，其中 M 可能为 ()。

首次给付到达年龄	每 1,000 元累积价值的最低月度给付	
	纯粹终身年金的月度给付额 (元)	20 年期间保底终身年金的月度给付额 (元)
40	4.13	4.09
45	4.36	4.28
50	4.65	M
55	5.05	4.81

- A. 4.60
- B. 4.40
- C. 4.53
- D. 4.62
27. 2012 年 9 月 10 日，顾先生为顾太太投保了一份保额 10 万元的终身寿险，限期 20 年交费，年交保费 5,000 元，约定每年 9 月 9 日交纳续期保费，顾先生当日交纳了首期保费。因工作繁忙，顾先生未能在 2013 年 9 月 9 日交纳续期保费。顾太太在 2013 年 9 月 19 日不幸因病身故，这期间顾先生一直未能缴费，若不考虑利息，保险公司一般会如何处理？ ()
- A. 不予赔付，返还保单现金价值

- B. 无息返还已缴保费 5,000 元
- C. 赔付 9.5 万元
- D. 赔付 10 万元
28. 2005 年, 51 周岁的赵师傅为自己投保了一份 20 年期的两全寿险。保险合同条款规定, 被保险人的满期年龄不得超过 70 周岁。填写保单时, 赵师傅习惯性地依阴历生日计算, 填写为 50 周岁, 保险公司亦按此计算保费。2013 年, 赵师傅自杀身亡。则以下说法正确的是 ()。
- A. 由于投保时赵师傅的实际年龄高于申报年龄, 所以保险公司将按照实付保费与应付保费的比例支付死亡保险金
- B. 自杀属于两全寿险的免责条款, 保险公司无需承担保险责任
- C. 赵师傅的年龄不符合投保约定的条件已经构成了重大不实告知, 因此保险公司可以解除合同, 不给付死亡保险金, 并在扣除手续费后退还保费
- D. 由于投保时赵师傅的实际年龄高于申报年龄, 所以要先补交保费以后保险公司才给付死亡保险金
29. 宋某共花费 50 万元用于装修其刚刚购买的价值 500 万元的房屋, 另花费 20 万元购置了室内物品。为防范未然, 宋某为该房屋投保了家庭财产综合保险。其中, 房屋部分的保险金额为 200 万元, 装修部分的保险金额为 20 万元, 室内物品部分的保险金额为 10 万元。保险期限内宋某家发生火灾, 造成房屋损失 100 万元, 装修损失 15 万元, 室内物品损失 15 万元。另外, 花费了 6 万元施救费用, 用于房屋本身、房屋装修、室内物品的各 2 万元。假设出险时房屋、装修、室内物品的价值均与投保时相同, 则保险公司共应赔偿的保险金为多少? ()
- A. 59.6 万元
- B. 57.6 万元
- C. 55.6 万元
- D. 53.6 万元
30. 甲在游泳时突然出现异常情况, 泳池救护和医务人员立即赶到现场进行抢救, 并呼

叫 120 急救车，第一时间将甲送往医院，但甲仍因抢救无效死亡。在医院出具的死亡证明书中，死亡原因为“心脏病突发猝死”。已知甲投保了保额 5 万元的意外伤害死亡伤残保险，游泳馆向保险公司购买了“公众责任保险”，累计赔偿限额为 20 万元。若游泳馆在该事故中不存在过失，则甲的家属可得到保险公司赔款（ ）。

- A. 0 元
- B. 5 万元
- C. 20 万元
- D. 25 万元

31. 根据目前人身保险费率监管政策的相关规定，以下叙述错误的是（ ）。
- A. 普通型人身保险预定利率由保险公司按照审慎原则自行决定；分红型人身保险的预定利率、万能型人身保险的最低保证利率不得高于 2.5%
 - B. 保险公司采用的法定责任准备金评估利率不得低于保单预定利率和中国保监会公布的法定评估利率的大者
 - C. 2013 年 8 月 5 日及以后签发的普通型人身保险保单法定评估利率为 3.5%；分红型人身保险保单法定评估利率为 2.5%
 - D. 保险公司开发普通型人身保险，预定利率高于中国保监会规定的评估利率上限的，应按照一事一报的原则在使用前报送中国保监会审批
32. 甲保险经纪公司在为乙企业提供团体养老保险顾问服务时，代表该企业与丙保险公司谈妥该团体养老保险项目的保险条款和费率，并办理了投保手续，该项目保单正式生效。甲保险经纪公司经营这项业务活动的收入来自于（ ）。
- A. 投保企业乙支付的佣金
 - B. 保险公司丙支付的佣金
 - C. 保险公司丙支付的代理费
 - D. 投保企业乙支付的部分保费
33. 张三夫妇均满 35 岁，有一 5 岁儿子。张三年税后收入 11 万元，妻子年税后收入 3

万元。家庭有储蓄存款 5 万元，有贷款购买的住房一套市值 80 万元，贷款余额 40 万元，每月还款 5,000 元，还有 10 年还清。家庭目前除偿还贷款外，年各项支出共 6 万元，其中张三个人支出 2 万元，妻子个人支出 4 万元。假设收入增长率和通货膨胀率均为 4%，投资报酬率为 3%，张三与妻子均 60 岁退休。根据生命价值法，张三需要的寿险保障金额约为（ ）。(答案取最接近值)

- A. 200 万元
- B. 350 万元
- C. 250 万元
- D. 300 万元

34. 老王有一双儿女，儿女都没有后代。老王晚年立下公证遗嘱，去世后名下财产 100 万元平均分配给儿子和女儿。后老王女儿意外去世，老王与儿媳发生矛盾，儿子也渐渐疏远，不再来看望照顾老王，老王的生活起居全部由其女婿照顾。于是老王又订立了一份符合法定生效要件的自书遗嘱，将自己的全部遗产留给女婿。则老王去世时，关于其遗产归属的下列说法中正确的是（ ）。

- A. 老王的儿子继承全部 100 万元
- B. 老王的女婿继承全部 100 万元
- C. 老王的儿子和女婿各继承 50 万元
- D. 老王的儿子继承 75 万元，女婿继承 25 万元

35. 张先生 2014 年初在某市注册成立一家从事日用品销售的有限责任公司，该公司被主管税务机关认定为增值税一般纳税人，1 月发生如下经济业务：

- (1) 销售厨卫用品，取得不含税收入 100,000 元；
- (2) 销售食用植物油，取得含税收入 50,000 元；
- (3) 从一般纳税人处购进厨卫用品，取得的增值税专用发票上注明价款 80,000 元，税款 13,600 元；
- (4) 从小规模纳税人处购进食用植物油，取得的普通发票上注明的价税合计金额为 30,000 元。

该公司 2014 年 1 月应该缴纳增值税（ ）。(答案取最接近值)

- A. 9,152.21 元
- B. 10,664.96 元
- C. 8,278.42 元
- D. 9,791.17 元

36. 李某 2013 年初将自己位于市区的一套豪华住宅出租给王某一家居住，双方约定年租金 26.4 万元，租期两年，2013 年 11 月初因房屋水管破裂李某对房屋进行了简单维修，发生维修费用 1,200 元，取得合法凭证。根据我国税法的相关规定，李某 12 月的房租收入应缴纳个人所得税（ ）。

- A. 1,640.88 元
- B. 3,257.12 元
- C. 1,628.56 元
- D. 2,035.70 元

37. 中国公民张先生 2013 年从境外取得收入如下：从 A 国取得劳务报酬和稿酬收入分别为 40,000 元和 20,000 元，已按该国税法规定分别缴纳税金 6,000 元和 2,500 元；在 B 国提供设计劳务取得设计费 80,000 元，已按该国税法规定缴纳税金 19,000 元。根据我国税法的相关规定，张先生 2013 年应向我国政府补缴个人所得税（ ）。

（上述各项收入支出均为人民币）

- A. 1,100 元
- B. 1,340 元
- C. 940 元
- D. 2,300 元

38. 某化妆品生产企业主要生产中高档化妆品销往全国各地。2013 年度销售情况如下：

（1）批发销售 10,000 套，每套批发价 1,000 元；

（2）零售 1,000 套，每套零售价 1,200 元。

该企业 2014 年拟分设化妆品生产厂和专门从事化妆品零售业务的子公司，化妆品厂以每套 1,000 元的批发价格销售给子公司，然后由子公司再以每套 1,200 元的价

格零售。以上价格均为不含增值税价格，化妆品的消费税税率为 30%。假设 2014 年该企业的销量保持不变，则其全年可以节约消费税（ ）。

- A. 0 元
- B. 60,000 元
- C. 360,000 元
- D. 3,360,000 元

39. 某房地产公司欲与某集团签订一份建造合同，现有两个方案可供选择：

方案一，写字楼为精装修，销售价格为 5 亿元，该栋写字楼的扣除项目金额共计 3.05 亿元。

方案二，写字楼为毛坯房，销售价格 4.9 亿元，该栋写字楼的扣除项目金额共计 3 亿元。然后由该房地产公司下设的装修子公司进行装修，装修价格 0.1 亿元，装修成本 0.05 亿元。

暂不考虑其他税费和加计扣除等因素的影响，采用方案二比方案一可以为房地产公司节约土地增值税（ ）。

- A. 0.0175 亿元
- B. 0.015 亿元
- C. 0.61 亿元
- D. 0.0575 亿元

40. A 国公民 M 先生因工作需要于 2011 年 12 月 31 日来华，2012 年 4 月 7 日离华；2012 年 4 月 28 日再次来华，2012 年 8 月 1 日离华；2012 年 8 月 20 日第三次来华，2012 年 12 月 22 日离华；2013 年 1 月 2 日入境，2013 年 5 月 15 日离华回国，后再无入境记录。根据我国税法的相关规定，关于 M 先生的纳税人身份的确定，下列说法正确的是（ ）。

- A. 2012 年度为非居民纳税人，2013 年度为居民纳税人
- B. 2012 年度为居民纳税人，2013 年度为非居民纳税人
- C. 2012 年、2013 年度均为非居民纳税人
- D. 2012 年、2013 年度均为居民纳税人

41. Adam 是德国人，在德国的一家汽车公司工作。2013 年，公司派他担任这家汽车公司在广州的合资企业的市场总监。Adam 于当年 4 月赴华，在华工作期间德国公司每月支付 Adam 工资 3,000 欧元，广州合资公司每月支付 Adam 在华生活补助人民币 30,000 元。假设汇率为 1 欧元=10 元人民币，德国与我国签有税收协定。Adam2013 年在华工作时间见下表：

时间	境内工作天数
4-8 月	每月 22 天
9 月	15 天
10-12 月	每月 22 天

Adam2013 年 12 月应缴纳个人所得税（ ）。(答案取最接近值)

- A. 12,198.55 元
- B. 9,804.19 元
- C. 11,809.60 元
- D. 6,907.5 元
42. A 公司工程师张涛 2013 年 3 月利用业余时间为 B 公司提供一项技术服务，双方约定劳务报酬 20 万元，另外，在提供技术服务的过程中将发生差旅费、资料费、信息费等费用共计 14 万元。B 公司为张涛提供了两个报酬支付方案：
- 方案一：月底项目完成时一次性支付劳务报酬 20 万元，其他费用由其自付；
- 方案二：为张涛承担相关费用，然后在月底项目完成时仅支付 6 万元劳务报酬。
- 暂不考虑其他税费的影响，方案二与方案一相比，可使张涛少缴纳个人所得税（ ）。
- A. 4.46 万元
- B. 2.24 万元
- C. 3.78 万元
- D. 0 元
43. 李先生与王先生在某市 A 公司共事已超过 5 年，2013 年两人月薪分别为 4,000 元

和 2,500 元，年底两人分别取得年终奖 19,000 元和 19,000 元。关于李先生和王先生上述收入的涉税情况，忽略“三险一金”的影响，以下说法中正确的是（ ）。

- ①. 李先生全年取得的工资性收入应缴纳个人所得税共计 1,975 元
- ②. 王先生年终奖应缴个人所得税 1,795 元
- ③. 李先生全年税后收入比王先生多 16,565 元
- ④. 王先生和李先生的年终奖税后收入均为 17,205 元

A. ①、③

B. ①、④

C. ②、③

D. ②、④

44. 某市一企业为增值税一般纳税人，主要生产销售家用电器，2013 年相关经营情况如下：

- (1) 全年销售收入 8,800 万元；缴纳增值税 930 万元，缴纳城市维护建设税和教育费附加 93 万元；
- (2) 成本及费用合计 7,980 万元：其中支付给职工的合理的工资 540 万元，广告费 1,400 万元，业务招待费 80 万元，向非金融企业借款 500 万元所支付的年利息 40 万元（同期同类金融机构贷款利率为 5.6%）；发生工会经费 15 万元、职工福利费 78 万元、职工教育经费 18 万元；
- (3) 取得国债利息收入 30 万元；
- (4) 营业外支出 300 万元，其中包括通过公益性社会团体向贫困山区的捐款 100 万元。

该企业 2013 年度应缴纳企业所得税（ ）。

A. 148.465 万元

B. 140.585 万元

C. 160.325 万元

D. 152.815 万元

45. 2013 年自由职业者李丽撰写了一部玄幻小说。1-10 月在 A 报刊上连载，每月一个

章节，每月取得收入 3,000 元；11 月李丽将此小说出版，取得一次性收入 20,000 元；12 月底，李丽将此小说的著作权转让给 B 出版社，取得一次性收入 30,000 元。假设除上述收入之外李丽 2013 年无其他收入，则其全年应缴纳个人所得税共计（ ）。

- A. 10,400 元
- B. 10,120 元
- C. 12,800 元
- D. 11,600 元

46. 美国人 M 夫妇以完全共有形式持有一项财产。根据美国遗产税的相关规定，如果 M 先生先去世的话，则关于该项财产的归属，下列说法中正确的是（ ）。

- A. 需要看 M 先生的遗嘱，该项财产归为 M 先生的遗产
- B. 不需要看遗嘱，该项财产归 M 太太所有
- C. 该项财产的一半归为 M 先生的遗产，另一半归 M 太太所有
- D. 等到 M 太太也去世之后才能决定财产的归属

47. A 公司办公大楼原值 20,000 万元，2013 年 3 月 1 日将其中原值为 5,000 万元的闲置部分出租给一家广告公司，租期 3 年，每年租金收入 2,000 万元；剩余部分经营自用。已知当地规定的房产税原值扣除比率为 20%，则 A 公司 2013 年全年应缴纳房产税（ ）。

- A. 192 万元
- B. 352 万元
- C. 384 万元
- D. 744 万元

48. 某宾馆 2014 年 2 月取得如下收入：

- （1）餐厅餐饮收入 20 万元，另加收 5% 的服务费收入；
- （2）歌厅取得门票收入 5 万元，酒水饮料收入 3 万元；
- （3）客房住宿收入 10 万元，因住客损坏酒店设施支付赔偿金 0.5 万元。

已知当地娱乐业的营业税税率为 20%，则该宾馆当月应该缴纳营业税（ ）。

- A. 2.5 万元
- B. 3.1 万元
- C. 6 万元
- D. 3.175 万元

49. 国内某公司企业年金计划规定：个人每月按照当年月薪的 2%缴费，企业按照 3:1 比例配款，双方缴费均年末一次性进入企业年金个人账户，账户年均投资收益率为 6%；公司缴费的归属规则如下：

阶梯法		阶段法	
司龄	归属比例	司龄	归属比例
4 年以下（含）	50%	5 年以下（含）	50%
4 年以上	在 50%的基础上 每增加一年增加 10%（100%封顶）	5 年以上	100%

员工龚先生 2014 年初进入公司并参加了企业年金计划，当前个人月薪 7,000 元，年薪年均增长率为 4%。龚先生由于个人原因计划 2020 年初离开公司，他就两种转移方式的选择咨询了理财师小周，忽略税收的影响，则龚先生离职时，在阶梯法和阶段法下获得的企业年金个人账户积累额分别为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 51,475 元； 39,893 元
- B. 39,893 元； 51,475 元
- C. 53,607 元； 63,067 元
- D. 63,067 元； 53,607 元

50. 傅先生计划 10 年后正式办理退休，目前年收入总和为 15.5 万元，其中公司年薪收入占比 62%，假设各项收入的年均增长率均为 3%。他希望退休后第一年的养老金收入对退休前一年总收入的替代率能达到 85%，以满足自己退休后的生活支出，之后随通胀同步增长。

傅先生的养老金来源如下：退休后第一年的国家基本养老金占退休前一年总收入的

28%；其所在公司为员工建立的雇主养老金计划规定：退休第一年养老金待遇=退休前最后年薪 $\times 2.5\%$ \times 司龄。

已知傅先生截至今年年初为其所在公司服务刚满 15 年，退休后预期余寿 25 年。假设各项养老金收入均年初领取，且至终老，退休后各项的养老金收入与通胀同步增长，傅先生退休后的年均收益率为 6%，则长期通胀率为 5%比 4%将使其养老金缺口（ ）。（答案取最接近值）

- A. 放大 15.35 万元
- B. 缩小 8.43 万元
- C. 放大 8.43 万元
- D. 缩小 15.35 万元

51. 我国某市上年度社会平均工资为 3,000 元/月，根据我国劳动法关于辞退补偿的相关规定，下列在该市工作的人员获得的辞退补偿的说法正确的是（ ）。

- A. 公司员工小明月薪 3,500 元，由于市场竞争激烈，A 公司被当地 B 公司吞并，小明被解雇，被解雇时小明在 A 公司上班仅 5 个月不满一年，则 A 公司不需要向小明支付辞退补偿金
- B. 某金融机构员工徐某月薪 1 万元，由于遭遇金融危机，该机构裁员，徐某被辞退，被辞退时徐某已在该机构工作 5 年，则徐某可获得法定辞退补偿金 5 万元
- C. 某快递公司员工老张月薪 8,000 元，由于近几年快递行业竞争激烈，另一家快递公司高薪挖角，许诺月薪 12,000 元，离职时老张已在原公司工作 10 年，则老张可获得辞退补偿金 8 万元
- D. 某食品公司老刘月薪 7,000 元，由于公司业务调整，老刘被辞退，被辞退时老刘在该公司工作已满 20 年，则老刘可获得法定辞退补偿金 8.4 万元

52. 贾女士 2013 年 6 月因患大病在三级甲等定点医院进行手术并住院康复，其全部住院费用如下：目录内费用为 23.9 万元，目录外医疗费用 3.2 万元。贾女士参加了城镇职工基本医疗保险计划，当地采取“板块式”医疗保险方案，目录内费用可以由社会统筹基金按照 80%的比例分担，起付线为当地上年度职工社会年平均工资的 10%，封顶线为当地上年度职工社会年平均工资的 4 倍。贾女士还参加了补充医疗

保险计划，报销范围是城镇职工基本医疗保险报销后的余额，在目录内的部分报销 85%，在目录外的部分可再报销 60%，封顶线分别为 6 万元和 2 万元。该地区上年度职工社会平均工资为 3,200 元/月。贾女士 2013 年除上述费用外未发生任何其他医疗费用，则她当年的医疗费用自付比例为（ ）。(答案取最接近值)

A. 17.49%

B. 14.45%

C. 18.95%

D. 14.10%

53. 中国公民聂某 2004 年初进入某企业工作并参加了该企业建立的企业年金计划，公司和个人按月缴费，双方供款年末一次性计入个人账户，退休时可以选择一次性领取或者按年领取全部积累额。2013 年底她的企业年金个人账户余额共计 28.5 万元，其中投资收益部分占 16.5%。

聂某预计缴费满 20 年即正式退休，她计划退休后移民国外，因此选择一次性领取全部账户积累额用于到国外买房，预计届时移民国的房产价格折合人民币为 500 万元。假设 2024 年初聂某退休时点的企业年金账户积累额为 102 万元，聂某退休前的个人投资收益率为 5%。

根据我国 2014 年 1 月开始执行的财税〔2013〕103 号令中关于企业年金计划税收政策的规定，聂某从 2014 年开始每年末至少还需要进行个人储蓄（ ），才能实现退休后移民国外买房的目标。(答案取最接近值)

A. 31.64 万元

B. 33.16 万元

C. 33.30 万元

D. 39.75 万元

54. 某公司为鼓励脱产参加硕士研究生学位教育的员工，承诺深造期间保留其工作岗位并于每年年末发放基本工资 4 万元。另外还提供了一项教育福利计划，规定如下：

（一）深造期间，提供为期 2 年的学费补贴，每年学费和住宿费补贴为 10 万元，年末发放；

（二）学业完成后按照深造之前工资水平继续在公司至少工作 5 年，届时同等资历的员工年薪 13 万元，年薪年均增长率为 5%；

公司员工孙先生成功获得某大学硕士入学资格，2014 年初入学，学制 2 年，每年

学费和生活费现值 10 万元，年初支付。已知 2013 年孙先生年薪 10 万元，根据其工作岗位和业绩状况预测，如果不深造的话，2014 年他的年薪将达到 11 万元，年薪年均增长率为 4%。

不考虑其他因素的情况下，如果孙先生继续深造所需的各项费用可以申请个人贷款，深造完成后的薪资情况按照同等资历薪资领取，则当贷款利率高于（ ）时，孙先生应该参加所在公司提供的教育福利计划。（答案取最接近值）

- A. 2.33% B. 0.92% C. 3.45% D. -4.27%

55. A 公司的全体员工均按规定参加了国家的“三险一金”，此外，公司还为全体员工建立了企业年金计划和补充医疗保险计划。2013 年，该公司支出的合理工资总额为 1,000 万元，补充医疗保险的缴费 100 万元，企业年金的企业缴费 100 万元。2014 年，该公司支出的合理工资薪金总额、企业年金和补充医疗保险缴费均同比增长 5%。按照国家相关政策的规定，该公司 2014 年的企业年金和补充医疗保险的企业缴费中，允许在计算企业所得税前扣除的金额分别为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 52.5 万元；52.5 万元
B. 105 万元；105 万元
C. 50 万元；50 万元
D. 83.33 万元；83.33 万元

56. 2013 年初某公司建立了企业年金计划，该计划规定，员工按照个人上年度年薪的 4% 向企业年金个人账户缴费，公司配款比例 1:1，双方均在年初供款，账户年均投资收益率为 5%。已知该公司员工王先生 2012 年年薪为 8 万元，且保持不变。忽略归属和税收问题，假设该公司的企业年金管理费按照相关法律允许的最高比例扣除，每年末统一收取，则王先生 2014 年末的企业年金个人账户净值是（ ）。（答案取最接近值）

- A. 13,777.33 元 B. 13,444.49 元
C. 13,555.58 元 D. 13,663.10 元

57. 余先生今年年初刚满 45 岁，预计年满 60 岁时退休，退休后的预期余寿 20 年。根据目前医疗费用调查数据显示，慢性病 A 和慢性病 B 的年均医疗费用分别为 25,000

元，两种疾病医疗费用的年均增长率均为 4%（假设每年的医疗费用期初准备）。

慢性病 A 和 B 的发病概率		
年龄	60-69 岁（含 69 岁）	70 岁-79 岁（含 70 岁）
慢性病 A	39.22%	48.13%
慢性病 B	10%	15%

若余先生退休后年贴现率为 5%，他为应对这两种疾病预期所发生的医疗费用，在 60 岁退休时点应至少准备好（ ）。（答案取最接近值）

- A. 46 万元
- B. 62 万元
- C. 58 万元
- D. 76 万元

58. 某制药公司为员工提供了如下福利项目，其中，体现在公司当期财务报表并延期向员工支付的项目是（ ）。

- ①. 员工的带薪假期
- ②. 补充医疗保险企业缴费
- ③. 员工的辞退补偿金
- ④. 雇主养老金计划企业缴费
- A. ①、②
- B. ①、③
- C. ②、④
- D. ③、④

请根据以下信息，回答第 59-70 题：

规划时点：2014 年 1 月 1 日

2014 年初，金融理财师小江接待了客户龙先生，几次沟通面谈后，由于龙先生比较信任小江，小江了解到龙先生家庭如下信息：

家庭基本信息：

龙先生，现年 40 岁，现居住在 A 城市，在当地经营一家中型家具卖场——万佳家具有限公司，龙先生持股 100%。龙太太，现年 32 岁，在当地一家民营企业担任秘书。二人育有一女，6 岁，即将上小学。

龙先生的父母已去世多年，龙太太的父母现年均 60 岁，龙太太的姐姐早年移

居加拿大，现在想接父母到加拿大养老，并计划在加拿大为父母购买一套房产。

家庭财务状况：

表 1 家庭资产负债表（按市值计价）¹

2013 年 12 月 31 日

单位：万元

资产	金额	负债和净值	金额
现金	5	负债	
股票 ²	60	住房按揭贷款	13.54
货币市场基金	10		
国债 ³	14.35		
银行理财产品 ⁴	10		
实业投资 ⁵	?		
住房公积金个人账户（龙先生）	18		
住房公积金个人账户（龙太太）	5		
社会养老保险个人账户（龙先生）	10		
社会养老保险个人账户（龙太太）	3		
社会医疗保险个人账户（龙先生）	3		
社会医疗保险个人账户（龙太太）	1	净值	?
自用房产 ⁶	200		
资产总计	?	负债和净值总计	?

注 1. 资产负债表中的财产如无特殊说明，均为夫妻共同共有财产。

注 2. 该股票购买时的成本价为 8 元/股，目前市场价值 10 元/股。

注 3. 该国债为 3 年前龙先生购入，面值共计 15 万元，剩余期限 5 年，息票率为 4%，每年底付息一次，目前的到期收益率为 5%。

注 4. 该理财产品为龙先生 2013 年年底刚刚购买，是收益与黄金价格相挂钩的产品，若黄金的期末价格低于期初价格，则理财产品的年收益率为 6.5%，若黄金期末价格高于或等于期初价格，则理财产品的年收益率为 1.3%，该产品将于 2014 年 3 月底到期。

注 5. 万佳家具有限公司的股权账面净值为 200 万元。

注 6. 该自用房产为 17 年前贷款购买，目前市场价值 200 万元，目前贷款余额 13.54 万元，剩余贷款期限 3 年，贷款年利率为 5.5%，按年等额本息还款。

表 2 家庭收入支出情况表

2013 年 单位：万元

收入	金额	支出	金额
龙先生可支配工作收入 ¹	?	家庭日常支出 ⁴	10
龙太太可支配工作收入 ²	4.65	教育抚养支出	4
万佳家具有限公司税后 分红收入 ³	?	房贷利息支出	0.97
国债利息收入	0.6	保费支出	0.1
税后资本利得	2		

注 1. 龙先生 2013 年从家具卖场取得税前月工资收入 1 万元，年工资收入按 12 倍月工资收入计算，12 月份取得年终奖金 5 万元。

注 2. 龙太太 2013 年从任职企业取得税前月工资收入 0.5 万元，年工资收入按 12 倍月工资收入计算，无年终奖。

注 3. 万佳家具有限公司 2013 年的税后净利润全部分配。

注 4. 2013 年的家庭日常支出中，龙先生夫妇年日常支出均为 5 万元。

万佳家具有限公司财务状况：

表 3 企业资产负债表

2013 年 12 月 31 日 单位：万元

资产	金额	负债和所有者权益	金额
现金及等价物	20	应付账款	100
应收账款 ¹	80	银行贷款	100
存货	250	负债合计	200

固定资产	50	所有者权益	200
资产合计	400	负债和所有者权益合计	400

注 1. 该应收账款是家具卖场为促进销售而推出的分期付款计划所形成的，该计划规定顾客在购买大件家具时，可选择分期付款，共分 12 个月，每月末付款额=购买价×1.05/12，不收取任何手续费。

表 4 企业利润表

2013 年 单位：万元

项目	金额
一、营业收入	1,200
减：进货成本	1,000
二、主营业务利润	200
加：其他业务收入	0
减：其他业务支出	0
销售费用	100
财务费用	10
管理费用	10
三、营业利润	80
加：营业外收支净额	0
四、利润总额	80
减：所得税费用	20
净利润 ¹	60

注 1. 万佳家具有限公司 2013 年度税后净利润在 2013 年年底已全部作为分红发放。

家具销售行业相关数据：

指标	数据
平均净值报酬率（ROE）	25%
平均销售净利率	6%

平均资产负债率	60%
平均市盈率	8 倍
平均市净率	2 倍
平均市售率	0.35 倍

福利状况：

龙先生和龙太太均参加了“三险一金”计划（比照北京市目前的“三险一金”缴费比例），龙先生目前已缴费满 15 年，龙太太目前已缴费满 10 年，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率均分别为 8%、2%、0.2% 和 12%，住房公积金单位等额配款，国家基本养老保险和住房公积金均按月缴纳，年底一次性转入个人账户，投资报酬率按年计算。

龙先生所在地 2012 年、2013 年的社平工资均为每月 3,500 元，每年 42,000 元，今后社平工资年增长率为 6%，“三险一金”个人缴费基数上限为社平工资的 3 倍。

保险状况：

龙先生 2 年前为自己购买了一份保额为 50 万元的 10 年期定期寿险，年交保费 1,000 元。除此之外，家庭未投保任何商业性人身保险。

理财目标：

1. 是否接受收购决策：最近某大型家具连锁销售公司向龙先生提出收购计划，准备以 400 万元的价格收购万佳家具有限公司 100% 的股权，龙先生可继续担任该家具卖场的店长，薪资水平保持不变。
2. 子女教养规划：龙先生夫妇的第一个子女目前已 6 岁，即将上小学。龙太太是独生女，因国家放开单独二孩政策，夫妇二人准备再生育第二个子女，预计 1 年后出生，3 岁开始接受教育，幼儿园读 3 年，小学读 6 年，初中读 3 年，高中读 3 年，本科读 4 年，国外硕士读 2 年。龙先生夫妇计划让两个子女均完成从幼儿园到硕士的教育。已知目前子女从 3 岁上幼儿园开始到 22 岁本科毕业为止每年的学费现值均为 1 万元，出国留学 2 年攻读硕士学位每年所需的学费现值折合人民币 30 万元。

3. 父母购房规划：对于龙太太父母到加拿大后购买的房产，龙太太与姐姐商量好由龙太太负责负担购房的首付款，姐姐负责偿还贷款每期的还款额，龙太太父母现在拥有的一套市场价值 180 万元的房产（无贷款）归龙太太所有，将来父母去世后其在加拿大的房产归姐姐所有。已知龙太太为父母买房准备的首付款为 20 万加元，姐姐每年准备 2.4 万加元用于偿还贷款。
4. 换房规划：为了让子女未来接受更好的教育，龙先生夫妇计划 3 年后将现有旧房按市价出售，换购一套 150 平米的学区房，已知目前学区房的单价为 2.5 万元/平米。
5. 退休规划：龙先生计划 65 岁退休，龙太太计划 55 岁退休，夫妻退休后生活费用的现值为每人每年 5 万元。
6. 保险规划：龙先生和龙太太的保险保障明显不足，因此想请金融理财师为其进行保险规划。

假设条件：

1. 通货膨胀率为 5%，国内外学费的年增长率均为 3%。
2. 国内商业银行提供的 20 年期商业贷款年利率为 6.5%，贷款成数最高为 60%。
加拿大某银行提供的 10 年期商业贷款年利率为 2.95%，忽略贷款成数的限制。
3. 万佳家具有限公司未来的利润年增长率为 5%，公司税后利润全部分红。无论龙先生是否接受收购计划，其 2013 年以后的税后工资和年终奖收入的年增长率均为 6%，龙太太工资收入的年增长率为 5%。
4. 国家基本养老保险个人账户的年记账利率为 4%，住房公积金账户的年投资报酬率为 2%。
5. 国内房价年增长率为 5%，房屋年折旧率为 2%；加拿大房价年增长率为 7%，房屋折旧率为 3%。
6. 龙先生和龙太太的终老年龄均为 85 岁，龙太太父母的终老年龄均为 80 岁。
7. 万佳家具有限公司适用 25%的企业所得税税率。
8. 1 加元=5.5 元人民币且一直保持不变。

59. 若龙先生 2013 年“三险一金”的个人缴费基数为 10,000 元，则其应就 2013 年从

万佳家具有限公司获得的全部收入缴纳个人所得税共计()。(答案取最接近值)

- A. 12.88 万元
- B. 16.93 万元
- C. 12.76 万元
- D. 16.88 万元

60. 若实业投资的市场价值按万佳家具有限公司的股权账面净值 200 万元计算,则对于龙先生家庭目前的财务状况,金融理财师小江的下列说法或建议中错误的是()。

- ①. 家庭目前的生息资产比率约为 63%,处于合理范围,能为家庭带来更多的理财收入,保障理财目标的实现
- ②. 家庭目前的紧急预备金倍数约为 4.29,处于合理范围,说明足够应付家庭 4 个月生活支出的需要
- ③. 家庭目前的资产负债率约为 2.51%,处于安全范围,还可适当增加负债,通过财务杠杆提高资产增值速度
- ④. 家庭目前的财务自由度约为 17.25%,未达到财务完全自由,说明家庭未来应逐步增加理财收入以提高财务自由度

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

61. 对于家具卖场为促销而推出的分期付款计划,与购买时现金全额支付相比,顾客负担的贷款的有效年利率为()。(答案取最接近值)

- A. 5.00%
- B. 9.10%
- C. 9.49%
- D. 11.35%

62. 已知投资者对万佳家具有限公司所要求的必要报酬率为 20%，金融理财师以家具销售行业相关数据为依据，根据不同的估价方法对万佳家具有限公司进行估值，以此作为龙先生是否应该接受收购计划的建议依据，则下列叙述错误的是（ ）。
- A. 以市售率法对万佳家具有限公司进行估值，公司的合理价值为 420 万元，高于收购价，应建议龙先生拒绝收购计划
- B. 以市盈率法对万佳家具有限公司进行估值，公司的合理价值为 480 万元，高于收购价，应建议龙先生拒绝收购计划
- C. 以市净率法对万佳家具有限公司进行估值，公司的合理价值为 400 万元，等于收购价，因此龙先生接受或拒绝该收购计划均可
- D. 以红利贴现法对万佳家具有限公司进行估值，公司的合理价值为 560 万元，高于收购价，应建议龙先生拒绝收购计划
63. 已知龙先生夫妇计划从货币市场基金中取出 7 万元一次性投入到某子女教育金信托产品中，未来每年年末再从龙太太的年工资收入中拿出相当于税前工资的 6% 的资金投入到该产品中，用于负担第二个子女从幼儿园到本科毕业每年的学费，子女本科毕业时该信托产品若有剩余则账户余额可作为其毕业礼物。已知 2014 年龙太太的税前工资收入为 6.3 万元，若该教育金信托产品的年投资报酬率为 7%，则该产品在第二个子女本科毕业时的账户余额为（ ）。（答案取最接近值）
- A. 8.64 万元
- B. 14.89 万元
- C. 8.37 万元
- D. 5.00 万元
64. 针对龙先生从公司获得的各项收入，金融理财师提出了相关节税建议，并以 2013 年的相关数据为例进行测算，对龙先生 2013 年的工资、年终奖、分红以及企业的利润进行重新安排，且相关安排均符合规定，忽略“三险一金”单位和个人的缴费，则下列安排中可以使龙先生个人与公司所得税税负最轻的是（ ）。
- A. 龙先生每月只领取工资 3,500 元，不领取分红，其余全部作为年终奖来发放，使得公司税前利润归 0

- B. 龙先生不领取年终奖与分红，其余全部作为工资每月等额发放，使得公司税前利润归 0
- C. 龙先生不领取年终奖，每月只领取工资 3,500 元，使公司税前利润增加，税后利润全部分红
- D. 龙先生不领取分红，其余全部作为工资与年终奖发放，各占一半，工资每月等额发放，使得公司税前利润归 0
65. 龙先生夫妇二人计划 3 年后将出售旧房所得的收入作为新房的首付款，从现在开始每年末拿出专项资金用于该目标，专项资金在换房前可用于积累首付款，换房后用于偿还贷款，已知夫妇二人计划每年投入专项资金 15 万元且保持不变，商业贷款的贷款期限为 20 年，采取按年等额本息的还款方式。若龙先生夫妇希望最大限度的申请贷款，忽略房屋买卖过程中的相关税费，则以龙先生的还款能力，其能否按最高贷款成数申请商业贷款以达成换房目标？如果按照龙先生的还款能力申请贷款，则为了筹集足够的首付款，该专项资金的年投资收益率至少为多少，才能实现换房目标？（ ）（答案取最接近值）
- A. 不能，专项资金的年投资报酬率至少为 13.20% 才能实现换房目标
- B. 不能，专项资金的年投资报酬率至少为 15.92% 才能实现换房目标
- C. 不能，专项资金的年投资报酬率至少为 8.27% 才能实现换房目标
- D. 可以按最高贷款成数申请商业贷款以实现换房目标
66. 对于龙太太父母移居到加拿大后的购房规划，龙太太的姐姐向银行申请了商业贷款，每年的还款额为 2.4 万加元，按年等额本息还款，贷款期限 10 年，并以测算出的价格购买了一套房产。若父母留下的国内房产龙太太一直用于出租，租金年初收取且保持不变，忽略相关税费，则该套房产年租金收入至少为多少，才能使在父母终老时，龙太太拥有的国内房产市值和租金收入终值不低于其姐姐在加拿大拥有的房产市值？（ ）（假设龙太太的年投资报酬率为 6%）
- A. 2.04 万元
- B. 1.15 万元
- C. 4.81 万元

D. 1.50 万元

67. 如果龙先生今后的社保缴费基数均为社平工资的 3 倍，且其退休后的指数化月平均缴费工资指数为 3，则与其 60 岁退休时第一个月可领取的国家基本养老金相比，其按计划 65 岁退休时第一个月可领取的国家基本养老金是前者的（ ）。(答案取最接近值)

A. 1.35 倍

B. 1.74 倍

C. 1.64 倍

D. 1.52 倍

68. 假设小江利用遗属需要法计算得出除现有商业保险外，龙先生至少还应增加购买保额 150 万元的寿险。龙先生本人除现有商业保险所交保费外的年保费预算不能超过其当前税前年工资收入（包括年终奖）的 10%，已知以龙先生当前的年龄，缴费期限 20 年的 20 年期定期寿险年保费为 50 元/万元保额，缴费期限 20 年的 20 年期两全寿险年保费为 480 元/万元保额，缴费期限 20 年的终身寿险年保费为 300 元/万元保额，1 年期意外险年保费为 20 元/万元保额，则下列哪种保险组合最适合龙先生购买？（ ）

A. 定期寿险，保额 100 万元；意外险，保额 50 万元

B. 定期寿险，保额 130 万元；两全寿险，保额 20 万元

C. 定期寿险，保额 100 万元；终身寿险，保额 50 万元

D. 定期寿险，保额 100 万元；两全寿险，保额 30 万元；终身寿险，保额 20 万元

69. 对于龙先生投资的挂钩型理财产品，下列哪个期权组合能达到类似的投资效果？（ ）

A. 卖出以期初价格为执行价的看涨黄金期权，买进执行价较期初价格高的看涨黄金期权

B. 卖出以期初价格为执行价的看跌黄金期权，买进执行价较期初价格高的看跌黄金期权

C. 买进以期初价格为执行价的看涨黄金期权，卖出执行价较期初价格高的看涨黄金期权

D. 买进以期初价格为执行价的看跌黄金期权，卖出执行价较期初价格高的看跌黄金期权

70. 如果未来一季度黄金价格下跌 5%，5 年期国债的平均到期收益率由 5% 上涨到 5.5%，股票价格持平，则关于龙先生持有的投资产品在 2014 年第一季度的业绩表现，下列排序合理的是（ ）。(假设未来一季度除理财产品到期外，其他投资产品均未发生买卖和分红)

A. 挂钩型理财产品>国债>股票

B. 挂钩型理财产品>股票>国债

C. 国债>挂钩型理财产品>股票

D. 国债>股票>挂钩型理财产品

附表 1

个人所得税税率表
(工资、薪金所得适用)

级数	全月应纳税所得额	税率 (%)	速算扣除数 (元)
1	不超过 1,500 元 (含) 的部分	3	0
2	超过 1,500 元至 4,500 元的部分	10	105
3	超过 4,500 元至 9,000 元的部分	20	555
4	超过 9,000 元至 35,000 元的部分	25	1,005
5	超过 35,000 元至 55,000 元的部分	30	2,755
6	超过 55,000 元至 80,000 元的部分	35	5,505
7	超过 80,000 元的部分	45	13,505

附表 2

个人所得税税率表
(个体工商户的生产、经营所得和对企事业单位的承包经营、承租经营所得适用)

级数	全年应纳税所得额	税率 (%)	速算扣除数 (元)
1	不超过 15,000 元 (含) 的部分	5	0
2	超过 15,000 元至 30,000 元的部分	10	750
3	超过 30,000 元至 60,000 元的部分	20	3,750
4	超过 60,000 元至 100,000 元的部分	30	9,750
5	超过 100,000 元的部分	35	14,750

附表 3

个人所得税税率表
(劳务报酬所得适用)

级数	每次应纳税所得额	税率（%）	速算扣除数(元)
1	不超过 20,000 元（含）的部分	20	0
2	超过 20,000 元至 50,000 元的部分	30	2,000
3	超过 50,000 元的部分	40	7,000

附表 4

营业税税率表

税目	税率	税目	税率
交通运输业	3%	娱乐业	5%-20%
建筑业	3%	服务业	5%
金融保险业	5%	转让无形资产	5%
邮电通信业	3%	销售不动产	5%
文化体育业	3%		

附表 5

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		

50	195	61	132		
----	-----	----	-----	--	--