

银行业从业人员资格认证考试 历年题库精编与解析

个人理财

PERSONAL WEALTH MANAGEMENT

银行业从业人员资格考试辅导专家组 编写

● 经济科学出版社

银行业从业人员资格认证考试
历年题库精编与解析

个人理财

PERSONAL WEALTH MANAGEMENT

责任编辑：马金玉

责任校对：徐领弟

版式设计：代小卫

技术编辑：邱 天

图书在版编目 (CIP) 数据

个人理财 / 银行业从业人员资格考试辅导专家组 编写.
—北京：经济科学出版社，2008.7

(银行业从业人员资格认证考试历年题库精编与解析)

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7309 - 4

I. 个… II. 银… III. 私人投资—银行业务—资格考
核—解题 IV. F830.59.44

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 095161 号

个人理财

银行业从业人员资格考试辅导专家组 编写

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

汉德鼎印刷厂印刷

永胜装订厂装订

787×1092 16 开 12 印张 270000 字

2008 年 7 月第 1 版 2008 年 7 月第 1 次印刷

印数：0001—7000 册

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7309 - 4/F · 6560 定价：39.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

前 言

随着中国银行业从业人员资格认证考试的推出，对银行业从业人员提出了更高的专业化知识和技能要求。2008年上半年考试已经结束，经中财教育考试辅导专家组分析，此次考试题目重视实操性、内容灵活。为了更好地服务于各会员单位，协助各会员单位做好知识培训和考试服务工作，使考生顺利通过考试，中财教育依据2006年、2007年以及2008年上半年考试情况，修订、整编出“银行业从业人员资格认证考试历年题库精编与解析”习题丛书《公共基础》、《个人理财》、《风险管理》。

本系列辅导教材以试题为主要形式，并配备题目详细知识点解析和解题技巧，让考生巩固知识点，明确考试重点，熟练掌握考点。

本系列辅导教材结合考试要求，凡购买丛书的学员，将会通过学习卡获得如下的资料和服务：

1. 在线模考：模拟真实考试现场，考试试题从题库随机抽取产生，题库由银行业从业资格认证考试辅导专家组根据考试真题编写而成，并包含部分历年考试真题；

2. 在线答疑：提供在线交流平台，就学员常见及热点问题进行交流，并获得专家专业解答；

3. 试题讲解：为在线测试、模拟试题提供讲解；

4. 讲义及学习笔记下载：认证专家亲手整理的讲义，对新编教材进行了梳理，贯通各关联知识点，以及高分学员的学习笔记，均可以登录下载；

5. 答疑周刊：电子版《答疑周刊》、教材和辅导书勘误列表。

银行业从业人员资格认证考试实操性很强，各位学员应该以教材为基础，同时结合实际操作，理论联系实际，融会贯通，掌握考试所需的知识和技能。

由于编写仓促，本书仅列出编写人员认为最重要的考点和试题，但在网站题库我们进行了很多补充，欢迎学员在线浏览和学习。

受时间和编写人员能力所限，本书尚有诸多不尽如人意之处，欢迎各位学员及专业人士提出建议和意见，在此表示感谢。

目 录

试题一

..... (1)

试题二

..... (32)

试题三

..... (63)

试题四

..... (94)

试题五

..... (126)

试题六

..... (156)

试 题 一

一、单选题（共 90 题，每小题 0.5 分，共 45 分）以下各小题所给出的四个选项中，只有一项符合题目要求，请选择相应选项，不选、错选均不得分。

1. 商业银行销售理财计划汇集的理财资金，应该按照（ ）管理和使用。

- A. 商业银行需要
- B. 理财人员意向
- C. 理财合同约定
- D. 客户投资目标

【答案与解析】 正确答案：C

本题考查对综合理财服务中的理财计划的理解。如果对这个概念不是很清晰，也可以从字面意思分析出答案。理财资金是银行代理客户进行投资、管理的资金，该资金的使用必然要体现客户的利益，A 项、B 项仅从商业银行角度出发，排除；D 项客户的投资目标应当作为一项重要的考虑因素反映在合同条款中，但它不能涵盖全部合同要素；理财计划一经销售，就相当于银行与客户间的理财合同成立，资金的管理使用自然应当依照合同约定进行，答案为 C。

理财计划是综合理财服务的一种，综合理财服务的特点是：在综合理财服务活动中，客户授权银行代表客户按照合同约定的投资方向和方式，进行投资和资产管理，投资收益与风险由客户或客户与银行按照约定方式承担。简单来说，就是资金使用和风险收益的分担都按合同的约定进行，这也是综合理财服务与理财顾问服务的重要区别（单选题知识点）。

2. 下列对格式条款理解不正确的是（ ）。

- A. 格式条款是指当事人为重复使用而预先拟定，并在订立合同时未与对方协商的条款
- B. 订立格式条款一方应遵循公平原则确定当事人之间的权利和义务
- C. 合同订立方应采取合理的方式提请对方注意免除或者限制其责任的条款，按对方要求，对条款予以说明
- D. 格式条款和非格式条款不一致时，应采用格式条款

【答案与解析】 正确答案：D

本题考查《合同法》中有关格式条款合同的内容。解题要把握的大方向是：格式条款对于订立一方更有利，所以法条中要做出一些对合同订立方不利的规定或约束，以保证合同的公平性。显然 D 项对提供格式条款一方是有利的，所以该说法不正确。

格式条款和非格式条款不一致时，应采用非格式条款。除题中涉及选项外，还应当

了解：对于格式条款有两种以上解析的，应当做出不利于提供格式条款一方的解析。

3. 下列不属于影响结构性理财计划的经济因素的是（ ）。

- A. 失业率
- B. 经济增长率
- C. 理财目标
- D. 通货膨胀水平

【答案与解析】正确答案：C

影响理财计划的经济因素包括宏观和微观两方面，A、B、D 均属于宏观经济因素；而理财目标是理财计划的一部分，不能成为影响理财计划的经济因素。

4. 债券回购交易中，投资方（买方）获得的是（ ）。

- A. 债券利息
- B. 回购协议利率
- C. 债券本息
- D. 资金融通

【答案与解析】正确答案：B

本题考查回购买方的收益。证券回购交易过程是一个重要知识点，应当在理解的基础上加深记忆。

首先，投资方（买方）买入证券，肯定是提供资金的一方，D 项排除；再则，回购交易中卖方卖出证券的同时承诺未来买回证券，证券最终的归属是卖方，债券的本金和利息都归卖方所有，A、C 排除；实际上，回购交易相当于投资方以债券为担保发放了一笔低风险贷款，贷款的利息率是在回购协议中约定的，即回购协议利率。

5. 证券的发行市场又称为（ ）。

- A. 一级市场
- B. 二级市场
- C. 交易所市场
- D. 场外交易市场

【答案与解析】正确答案：A

证券发行是证券流通的基础，是证券交易流通的第一步，所以其市场为一级市场。一级市场是证券发行市场，相当于批发市场；二级市场是交易已发行证券的市场或流通市场，相当于零售市场；按照交易场所，二级市场又可分为交易所市场（场内市场）和场外市场。

6. 债券的即期收益率是（ ）。

- A. 息票利息与债券面额的比值
- B. 年息票利息与债券面额的比值
- C. 息票利息与债券市场价格的比值
- D. 年息票利息与债券市场价格的比值

【答案与解析】正确答案：D

本题考查债券收益率的衡量，应当掌握三种收益率的计算方法。即期收益率也称当期收益率，是年息票利息与债券市场价格的比值。到期收益率是债券投资者持有到期所获得的复利率，等于使债券未来现金流（利息、卖出的市场价格）的折现值等于当前购买价格的折现率。提前赎回收益率的计算与到期收益率相似，但其中的市场价格应当换成双方事先约定的赎回价格。

7. 金融市场客体是指（ ）。

- A. 金融交易的工具
- B. 金融中介机构

C. 金融市场上的交易者

D. 金融监管部门

【答案与解析】 正确答案：A

本题考查金融市场的构成要素，即主体、客体和中介。客体指作用的对象，金融市场客体是指交易的对象，即金融市场工具。B项是金融市场的中介，C、D是参与金融市场交易的当事人即金融市场主体。

8. 按股东承担的风险和享有权益情况来划分，股票可以划分为（ ）。

A. 记名股和无记名股

B. 面额股和无面额股

C. 流通股和非流通股

D. 普通股和优先股

【答案与解析】 正确答案：D

A是按票面是否记载投资者姓名划分的，B是按有无票面金额划分的，C是按是否可以在市场上流通划分的。此外，普通股和优先股在风险和权益方面的区别也是应当注意的知识点。

9. 以下债券中风险最高的是（ ）。

A. 国债

B. 地方政府债券

C. 公司债

D. 垃圾债券

【答案与解析】 正确答案：D

这道题答案很明显，被称为垃圾债券的一定是风险高、信用差的债券。但是大家应当了解各种债券的定义和发行主体，这也是一个知识点。此外，本题中所说的风险主要是指违约风险，即到期不能还本付息的风险。

国债是国家信用，是以税收为担保发行的债券；地方政府债券是地方政府发行的、用于基础设施建设或项目投资筹集资金的债券；公司债是公司发行的债券；垃圾债券是指信用差、违约风险较高、以高收益吸引投资者的债券。国债的风险最低，地方政府债券较高，公司债更高，垃圾债券最高。

10. 通常所说的股市行情，即股票价格是指（ ）。

A. 股票的账面价值

B. 股票的市场价值

C. 股票的票面价值

D. 股票的内在价值

【答案与解析】 正确答案：B

股票在市场上进行交易，其买卖价格自然指的是市场价值。

11. 通常，股价的变化要（ ）发行公司盈利的变化。

A. 先于

B. 同时于

C. 滞后于

D. 无法确定

【答案与解析】 正确答案：A

本题易误选为C，解答本题需了解股价的形成机制。引起股票价格变化的主要因素是供求关系，而供求变化主要受投资者预期影响。投资者根据对宏观经济状况和公司运行情况的判断，决定自身对某种股票的供求。实际中往往是公司的盈利状况尚未发生变化，而只是出现了一些可能影响到盈利能力的因素并且为投资者所知时，股票价格就会随投资者预期的变化而出现波动。人们说股票市场是经济发展的晴雨表，就是因为股价变动可以提前反映经济变动的情况。

通常股价的变化要先于盈利的变化，股价变动程度也要大于盈利的变动程度。

12. 根据《民法通则》的规定, 代理人 (), 丧失代理权。
- A. 不履行职责 B. 串通第三人给被代理人造成损害
- C. 做出超越代理权的行为 D. 法人终止

【答案与解析】 正确答案: D

法条内容, 理解性记忆。还应当了解代理终止的其他几种情形。

13. 金融市场主体是指 ()。
- A. 金融交易的工具 B. 金融中介机构
- C. 金融市场上的交易者 D. 金融监管部门

【答案与解析】 正确答案: C

金融市场主体是指金融市场交易的当事人。

14. 债券发行人不能按照约定的期限和金额偿还本金和支付利息的风险, 称为 ()。
- A. 市场风险 B. 系统风险 C. 经营风险 D. 违约风险

【答案与解析】 正确答案: D

违约风险 (也称信用风险) 的定义。市场风险指市场价格变动可能使债券持有人面临损失的风险; 系统风险指影响整个市场所有参与者的风险, 主要是宏观因素; 经营风险是指公司或组织运营过程中出现人员操作或战略上的重大失误导致损失的风险。

15. 下列关于结构性理财计划的论述中, 错误的一项是 ()。
- A. 结构性理财计划的最终目标是实现客户理财效用最大化
- B. 结构性理财计划需综合考虑各种投资理财手段
- C. 结构性理财计划的收益率通常与银行定期存款利率相等
- D. “量身定做” 是结构性理财计划的一个重要特征

【答案与解析】 正确答案: C

此题利用常识就可判断, 如果理财的收益率与定期存款收益率相同, 那就没有必要制定理财计划, 直接存定期就行了。注意正确的选项, 可能出多选题。

理财计划的收益率应该高于定期存款的利率, 否则理财计划将无法吸引到客户。

16. 银行仅仅保证客户本金安全, 这样的结构性理财计划是 ()。
- A. 保本保收益型产品 B. 保本浮动收益型产品
- C. 非保本浮动收益型产品 D. 以上皆错

【答案与解析】 正确答案: B

本题考查结构性理财计划的分类。从字面上看, 仅保证本金安全, 即保本不保收益, 显然 A、C 不符合; 浮动收益即收益不固定, 也就是不保证收益, 所以 B 正确。保本浮动收益理财计划是商业银行按照约定条件向客户保证本金支付, 本金以外的投资风险由客户承担。

17. 现年 45 岁的李先生决定自今年起每年过生日时将 10 000 元存入银行直到 60 岁退休; 假定存款的利率是 3% 并保持不变, 则退休时李先生将拥有多少银行存款可用于退休养老之用? ()

- A. 191 569 元 B. 192 213 元 C. 191 012 元 D. 192 567 元

【答案与解析】 正确答案: A

这是先付年金的计算。李先生今年生日(第一期初)存入的 10 000 元,按照复利计算,到退休时变为 $10\,000 \times (1+3\%)^{15}$ 元,同理,第 N 期初存入的 10 000 元,退休时变为 $10\,000 \times (1+3\%)^{16-N}$ 元;各项累加,退休时全部银行存款 $= 10\,000 \times \sum (1+3\%)^T$, $T=1, \dots, 15$, 用等比数列求和即可计算出, 总额 $= 10\,000 \times 1.03 \times (1-1.03^{15}) \div (1-1.03) = 191\,568.813 \approx 191\,569$ (元)。

18. 为了获得稳定的现金流,应当投资于哪种基金?()

- A. 创业基金 B. 对冲基金 C. 成长型基金 D. 收入型基金

【答案与解析】 正确答案: D

收入型的基金投资于发展稳定的公司,因此获得的现金流是比较稳定的。而创业基金和成长型基金是投资于创业成长阶段发展不是那么成熟的公司的,风险会稍微高一点。而对冲基金是用来进行投机保值的,风险很大,现金流不能保证稳定性。

19. 关于结构性理财计划的特征,下列说法正确的是()。

- A. 适当运用结构性理财计划可以规避金融监管
B. 小额资金无法借助结构性理财计划进入衍生产品市场
C. 结构性理财计划产生的收益要缴纳利息税
D. 以上皆错

【答案与解析】 正确答案: A

小额资金也可以借助结构性理财计划进入衍生品市场。结构性理财计划产生的收益不用缴纳利息税。

20. 结构性理财规划方案不包括()。

- A. 现金规划 B. 风险管理和保险规则
C. 投资规划 D. 遗产规划

【答案与解析】 正确答案: D

遗产规划不属于个人理财业务范畴。

21. 衡量债券持有人按自己的需要和市场状况灵活地转让债券的难易程度的指标是()。

- A. 偿还性 B. 收益性 C. 流动性 D. 安全性

【答案与解析】 正确答案: C

流动性即变现和转手的难易程度,其他选项从字面上即可知道其含义。

22. 倾向于将净利润中的大部分以股利形式支付给股东的公司是()。

- A. 新兴行业公司 B. 快速成长公司
C. 处于成熟期的公司 D. 无法确定

【答案与解析】 正确答案: D

股利政策是由很多因素决定的,就算是同一类型的公司,在不同的情景下也会选择不同的股利政策。

23. 货币市场是融资期限在()的金融市场。

- A. 半年以内 B. 一年以内 C. 一年以上 D. 五年以上

【答案与解析】 正确答案: B

一年以内是货币市场,一年以上是资本市场,其他都是干扰项。

24. 含有高成长性和高投资的投资产品的资产组合比较适合()的人群。

- A. 少年成长期 B. 青年成长期 C. 中年稳健期 D. 退休养老期

【答案与解析】 正确答案: B

本题考查生命周期理论在个人理财中的应用。最好结合实际理解记忆各阶段人群的投资理念和投资策略。少年成长期,顾名思义,这个人群的特点是没有或有较低的收入,富余的一点钱就都存到银行里,基本没有理财需求;而青年人收入上升,年少气盛,追求快速增加资本积累,愿意承担高风险,获得高收益;人到中年,开始追求稳定,风险厌恶程度提高;退休养老,没有收入来源,当然要尽力保全已有财产,高度厌恶风险。

高成长性和高投资的投资产品更注重未来的收益,一般风险较高,属于积极的投资策略,适合青年成长期的人群。

25. 投资于面额为100元、期限为5年、息票率为5%的国债,若想获得4%的到期收益率,则应该以什么价格买入该债券?()

- A. 104.65元 B. 104.45元 C. 105.25元 D. 98.5元

【答案与解析】 正确答案: B

根据到期收益率的计算公式 $P = 100 \div (1 + 4\%)^5 + \sum (100 \times 5\%) \div (1 + 4\%)^T$, $T=1, 2, 3, 4, 5$; 可以计算出债券的购入价格。

26. 没有实物形态的票券,利用账户通过电脑系统完成国债发行、交易及兑付的债券是()。

- A. 凭证式国债 B. 记账式国债 C. 储蓄国债 D. 实物国债

【答案与解析】 正确答案: B

本题考查记账式国债的定义,也可结合题干中给出的信息进行排除。首先,没有实物形态,则A、D排除;此外,题目中强调的特点是利用账户进行发行、交易及兑付,C项中储蓄国债体现不出这一特点,B项最有可能是正确答案。

27. 尽力保全已积累的财富、厌恶风险,这样的理财特征通常属于()。

- A. 老年养老期 B. 中年成熟期 C. 青年发展期 D. 少年成长期

【答案与解析】 正确答案: A

退休养老,没有收入来源,当然要尽力保全已有财产,高度厌恶风险。

28. 李氏夫妇目前都是50岁左右,有一儿子在读大学,拥有各类型态的积蓄共40万元,夫妇俩准备65岁时退休。则根据生命周期理论,理财客户经理给出的以下理财分析和建议不恰当的是()。

- A. 李氏夫妇的支出减少,收入不变,财务比较自由
B. 李氏夫妇应将全部积蓄投资于收益稳定的银行定期存款,为将来养老做准备
C. 李氏夫妇应当利用共同基金、人寿保险等工具为退休生活做好充分的准备
D. 低风险股票、高信用等级的债券依然可以作为李氏夫妇的投资选择

【答案与解析】 正确答案: B

此题不难,首先分析选项可以看出,B、D两项是相互矛盾的,二者之中必有一个

是不恰当的。再来考虑李氏夫妇的情况，他们离退休尚有一定年份，需要积累财富用于儿子上大学和退休养老，定期存款虽然稳定但收益低，不能满足他们的需要，而且也没有必要将全部积蓄都存定期，答案为B。

李氏夫妇目前是处于中年稳健期，应在投资组合中选择低风险的股票、高信用等级的债券、优先股以及共同基金等金融产品投资。

29. 假设未来经济有四种可能状态：繁荣、正常、衰退、萧条，对应地发生的概率是0.3, 0.35, 0.1, 0.25，某理财产品在四种状态下的收益率分别是50%，30%，10%，-20%，则该理财产品的期望收益率是（ ）。

- A. 20.4% B. 20.9% C. 21.5% D. 22.3%

【答案与解析】 正确答案：C

期望收益率等于各种状态下收益率的加权平均 $= 0.3 \times 50\% + 0.35 \times 30\% + 0.1 \times 10\% + 0.25 \times (-20\%)$ 。

30. 在人的生命周期过程中，通常比较适合用高成长性和高投资的投资工具的时期是（ ）。

- A. 老年养老期 B. 中年成熟期 C. 青年发展期 D. 少年成长期

【答案与解析】 正确答案：C

青年人收入上升，年少气盛，追求快速增加资本积累，愿意承担高风险，获得高收益。

31. 下列对生命周期各个阶段的特征的陈述有误的一项是（ ）。

- A. 银行存款比较适合少年成长期的客户存放富余的消费资金
B. 处于青年发展期的理财客户通常的理财理念是追求快速增加资本积累
C. 当理财客户处于中年成熟期时，其理财策略是最保守的
D. 老年养老期的客户在理财时应当注重于资产价值的稳定性而非增长性

【答案与解析】 正确答案：C

老年养老期的理财策略是最保守的。

32. 在证券市场中，如果同价位申报，按照申报时序决定优先顺序是遵循竞价交易的（ ）原则。

- A. 数量优先 B. 时间优先 C. 价格优先 D. 品种优先

【答案与解析】 正确答案：B

这个题比较简单，题干中的申报时序决定优先顺序已经告诉我们答案是时间优先。但大家应当知道竞价的两个原则，即时间优先和价格优先。

33. 证券投资基金通过多样化的资产组合，可以分散化资产的（ ）。

- A. 系统性风险 B. 市场风险 C. 非系统性风险 D. 政策风险

【答案与解析】 正确答案：C

投资分散化可以降低资产的非系统性风险，即单个资产的特殊风险，在多样化的投资组合中，每种单个资产的风险可以相互抵消或降低。系统风险是影响资产组合中所有证券的风险，不能通过分散投资降低。

34. 下列哪个指标不能用来衡量债券的收益性？（ ）

- A. 即期收益率 B. 到期收益率

C. 提前赎回收益率

D. 债券价格波动率

【答案与解析】正确答案: D

价格波动率是用来衡量风险性的。

35. 由于某种全局性的因素引起的股票投资收益的可能性变动, 这种因素对市场上所有股票收益都产生影响的風險是 ()。

A. 政策风险

B. 信用风险

C. 利率风险

D. 系统性风险

【答案与解析】正确答案: D

系统性风险的定义。区分系统性风险和非系统性风险是一个需要注意的知识点。

36. 以下有关两全保险的说法错误的是 ()。

A. 两全保险是死亡保险和生存保险的综合, 其保险金额分为危险保障保额和储蓄保额

B. 两全保险的危险保额和储蓄保额都随保险年度的增加而增加, 因此, 其现金价值也逐渐累积

C. 两全保险的保单持有人可在保险期间向保险公司申请保单质押贷款

D. 两全保险的保险责任较全面, 适应性较广, 其年均保费要高于终身寿险

【答案与解析】正确答案: B

两全保险的现金价值积累是指随保费交纳增多, 投保人在保险公司的责任准备金增加, 而危险保额和储蓄保额是保险合同订立时确定的, 不发生变动。

37. 在人的生命周期中, 理财策略最简单的时期是 ()。

A. 老年养老期

B. 中年成熟期

C. 青年发展期

D. 少年成长期

【答案与解析】正确答案: D

因为在少年成长期, 没有或者仅有较低的理财需求和理财能力, 因此把富余的消费资金转换为银行存款即可。

38. 投资 100 元, 报酬率为 10%, 按复利累计 10 年可积累多少钱? ()

A. 245.34 元

B. 248.25 元

C. 259.37 元

D. 260.87 元

【答案与解析】正确答案: C

$$\text{本利和} = 100 \times (1 + 10\%)^{10}。$$

39. 李先生购买一套住房, 首付款是 20 万元, 另 40 万元的价款用分期付款的方式还清, 时间是 10 年, 按照等额本息的方法每月还款, 年利率为 6%。则李先生每月应还款额度为 ()。

A. 4 440.8 元

B. 4 000 元

C. 4 236.5 元

D. 4 328.6 元

【答案与解析】正确答案: A

等额本息还款的计算公式为:

$$\text{每月还款额} = \frac{\text{价款本金} \times \text{月利率} \times (1 + \text{月利率})^{\text{总还款期数}}}{(1 + \text{月利率})^{\text{总还款期数}} - 1}。$$

所以本题中, 每月应还额度 = $[400\,000 \times 0.5\% \times (1 + 0.5\%)^{120}] / [(1 + 0.5\%)^{120} - 1] = 4\,440.8$ (元)。

40. 关于基金投资的风险, 以下说法错误的是 ()。

- A. 基金的风险是指购买基金遭受损失的可能性
- B. 基金的风险取决于基金资产的运作
- C. 基金的非系统性风险为零
- D. 基金的资产运作无法消灭风险

【答案与解析】 正确答案：C

通过多样化投资，基金的非系统风险是降低了，但是还是存在，因为基金选择的投资对象不可能风险是可以完全抵消的。

41. 下列统计指标不能用来衡量证券投资的风险的是（ ）。

- A. 期望收益率
- B. 收益率的方差
- C. 收益率的标准差
- D. 收益率的离散系数

【答案与解析】 正确答案：A

期望收益率是用来衡量投资收益的。风险用波动性或离散度来衡量。

42. 《商业银行个人理财业务管理暂行办法》明确规定，（ ）是指商业银行为个人客户提供的财务分析、财务规划、投资顾问、资产管理专业化服务活动。

- A. 综合理财业务
- B. 个人理财业务
- C. 理财计划
- D. 私人银行业务

【答案与解析】 正确答案：B

个人理财业务的定义。

43. 一般情况下，变动收益证券比固定收益证券（ ）。

- A. 收益高，风险小
- B. 收益低，风险小
- C. 收益低，风险大
- D. 收益高，风险大

【答案与解析】 正确答案：D

高风险一般伴随着高收益。如：债券为固定收益证券，股票的收益是不定的，股票的收益和风险通常都高于债券。

44. 采用贴现方式发行的一年期债券，面值为1 000元，发行价格为900元，其一年期利率为（ ）。

- A. 10%
- B. 11%
- C. 11.11%
- D. 9.99%

【答案与解析】 正确答案：C

$900 \times (1 + \text{利率}) = 1\,000$ (元)，解出来即可得。

45. 风险厌恶程度提高、追求稳定收益，这样的理财特征属于哪个生命周期阶段？（ ）

- A. 少年成长期
- B. 青年成长期
- C. 中年稳健期
- D. 退休养老期

【答案与解析】 正确答案：C

人到中年，各方面压力增大，开始追求稳定，风险厌恶程度提高。

46. 普通年金是指（ ）。

- A. 每期期末等额收款、付款的年金
- B. 每期期初等额收款、付款的年金
- C. 距今若干期后发生的每期期末等额收款、付款的年金

D. 无限期连续等额收款、付款的年金

【答案与解析】 正确答案: A

普通年金又称为后付年金, 因其在现实中最为普遍而被称为普通年金。B 是先付年金, C 是延期年金, D 是永续年金。

47. 李先生拟在本地的一家中学建立一项永久性的奖学金, 每年计划颁发奖金 8 000 元。假设该基金能获得固定利率 6%, 则李先生现在最少应当存入多少资金? ()

A. 120 000 元 B. 132 335 元 C. 133 334 元 D. 145 672 元

【答案与解析】 正确答案: C

按永续年金的计算公式可以算出, $M = \sum 8\,000 / (1 + 6\%)^T$, $T = 1, 2, 3, \dots, n$ 。

48. 从业人员遵守业务操作指引, 遵循岗位职责的划分和风险隔离的操作规程, 银行从业人员应坚持诚实守信、公平合理、() 的原则, 正确处理业务开拓与客户利益保护之间的关系。

A. 客户自愿

B. 银行利润最大化

C. 客户利益至上

D. 树立良好形象

【答案与解析】 正确答案: C

本题考查银行从业人员的职业操守, 任何服务行业的口号都是顾客利益至上, 银行业也不例外, 因而不难得出本题答案。

49. 假设未来经济有四种可能状态: 繁荣、正常、衰退、萧条, 对应发生的概率是 0.2, 0.4, 0.3, 0.1, 某理财产品在四种状态下的收益率分别是 9%, 12%, 10%, 5%, 则该理财产品的期望收益率是 ()。

A. 8.5%

B. 9.1%

C. 9.8%

D. 10.1%

【答案与解析】 正确答案: D

将每一种状态下的收益率乘以这种状态发生的概率, 再加总求和。

50. 李先生计划在下一年共使用现金 100 000 元, 每次从银行取款的手续费是 20 元, 银行存款利率为 5%, 则李先生的最佳取款额是 ()。

A. 1 414 元

B. 2 000 元

C. 6 325 元

D. 8 944 (元)

【答案与解析】 正确答案: D

本题的前提假定是消费是平均进行的, 李先生全年消费所需金额不需要全部持有在手中, 而可以分成若干个消费期间, 每次取款相同金额, 以减少持有货币的利息损失; 但分次取款又涉及到手续费用, 这样求最佳取款额的问题实际上就是选择最优的取款额, 使成本最小化。设李先生下一年共取款 n 次, 则每次取款额为 $100\,000/n$, n 次取款的手续费是 $20n$, 第 i 次取出的款项所损失的利息金额为 $100\,000/n \times r \times (n - i/n)$, 总成本 $C = 20n + \sum 100\,000/n \times r \times (n - i/n)$, $i = 1, 2, \dots, n$; 根据不等式原理求上式的最小值, 可知当 $n = 11.18$ 时, 成本最小, 最佳取款额 $= 100\,000/n = 8\,944$ (元)。

51. 在下列各项年金中, 只有现值没有终值的年金是 ()。

A. 普通年金

B. 即付年金

C. 永续年金

D. 先付年金

【答案与解析】 正确答案: C

这道题目只要知道了选项中的各种年金的定义就不难了，但大家还应当掌握各种年金，尤其是普通年金和永续年金的相关计算。

年金现值是每期等额支付的金额数按一定折现率折合成现在的价值，而年金终值是每期等额支付的金额数按复利计算到期所得的金额。永续年金没有到期日，因此它没有终值。

52. 商业银行应妥善保管与客户签订的个人理财相关合同和各类授权文件，并至少（ ）重新确认一次。

- A. 每季度 B. 每半年 C. 每年 D. 2 年

【答案与解析】 正确答案：C

本题考查商业银行个人理财业务监管要求中的内部控制制度之一：充分授权制度的内容，属记忆性知识点。个人理财部分有很多比较细微的知识点，尤其是法条、规定较多，复习时可能会有点吃力。对于法律条文的掌握，给大家的建议是不用死记硬背。多看，看的时候可以适当标记一下有可能出题的考点，像数字、时间、具体的要求等。由于银行从业资格考试的题型都是客观题，因而只要头脑中有了大概的印象，就不难根据选项得出正确的答案了。

充分授权制度：商业银行接受客户委托进行投资操作和资产管理等个人理财业务，应与客户签订合同，确保获得客户的充分授权。商业银行应妥善保管相关合同和各类授权文件，并至少每年重新确认一次。

53. 李先生计划通过投资实现资产增值的目标，在不考虑通货膨胀的条件下要求的最低收益率为 13%，假定通货膨胀率为 6%，则考虑通货膨胀之后李先生要求的最低收益率是（ ）。

- A. 17.6% B. 19% C. 19.78% D. 20.23%

【答案与解析】 正确答案：C

根据费雪方程式， $1 + \text{名义利率} = (1 + \text{实际利率}) \times (1 + \text{通胀率})$ ，在本题中，不考虑通货膨胀条件下的最低收益率即剔除了通货膨胀影响的收益率，也就是李先生要求的实际利率，而考虑通货膨胀之后的最低收益率则是名义利率，按照公式，考虑通货膨胀后李先生要求的最低收益率 $= (1 + 13\%) \times (1 + 6\%) - 1 = 19.78\%$ 。

54. 如果企业的短期偿债能力很强，则货币资金及变现能力强的流动资产数额与流动负债的数额（ ）。

- A. 基本一致 B. 前者大于后者
C. 前者小于后者 D. 两者无关

【答案与解析】 正确答案：B

短期偿债能力很强，说明流动资产大于流动负债，能够随时保证流动性需要。

55. 流动比率是反映（ ）的指标。

- A. 长期偿债能力 B. 短期偿债能力
C. 营运能力 D. 盈利能力

【答案与解析】 正确答案：B

企业短期偿债能力的衡量指标主要有流动比率、速动比率和现金比率。其中，流动比率 $= \text{流动资产总额} / \text{流动负债总额}$ ，反映了企业用流动资产偿还流动负债的能力。一

般来说,流动比率越高,企业的偿债能力越强。需要注意的是:流动比率不宜过高,因为企业存货积压、应收账款账龄过长等可能会导致流动比率上升,但并不意味着企业能将上述流动资产转化为现金。

56. 按照准则要求,() 是从业人员正确处理利益冲突的做法。

- A. 在履行职责中为避免利益冲突,不得向亲戚、朋友销售或代理金融产品
- B. 对涉及与本人有利害关系的银行贷款审批、担保、资产处置等活动时予以回避
- C. 利用职务便利向亲戚、朋友投资管理的公司提供商业机会和其他利益
- D. 与亲戚朋友以低于普通金融消费者的条件进行交易

【答案与解析】 正确答案: B

这道题虽然考查的是准则的内容,但完全可以用常识判断。C、D 利用职务之便为亲戚朋友牟利,明显属于违规行为;A 项貌似规范,但想想就知道,规定不可能这么死。举身边的例子就知道,保险推销员最开始的推销对象一般就是身边的亲戚朋友,而且为了拉到客户,好多时候还必须拉关系,和人交朋友,让人家信任你才能买你的保险。

《中国银行从业人员职业操守》第三章第十四条。A 是可以的,但应当明确区分所在机构利益和个人利益。C、D 的做法是错误的。

57. 在存在潜在冲突的情形下,从业人员应当向() 主动说明利益冲突的情况,以及处理利益冲突的建议。

- A. 所在机构管理层
- B. 银行业协会
- C. 银监会
- D. 利益冲突当事方

【答案与解析】 正确答案: A

本题首先可排除 B、C,银行业协会和银监会都是管理整个银行体系的机构,不可能管理业务员具体某笔业务的事情;再则,题中说的潜在冲突,是指个人利益和机构利益的冲突,为避免从业人员利用职务之便为自己或亲属牟利,要求从业人员必须向管理层说明情况。故 A 正确。D 项从业人员本身就是利益冲突的当事方之一,不能自己向自己主动说明情况,错误。

58. 红筹股是指在香港上市的中资概念股,这些红筹股()。

- A. 注册地和上市地都在中国大陆
- B. 注册地在中国大陆,上市地是在中国香港
- C. 注册地和上市地都在中国香港
- D. 注册地在中国香港,上市地在中国大陆

【答案与解析】 正确答案: B

由于人们形容中国是红色中国,而她的国旗又是五星红旗,因此把与中国大陆相联系(最大控股权直接或间接隶属于中国内地有关部门或企业)的香港上市公司发行的股票称为红筹股,这是一种形象的叫法。还应当了解的概念:蓝筹股、A 股、B 股、H 股。

59. 商业银行以() 为经营原则。