

中国金融理财师大赛（2020）初赛

一、判断题

1. 全球疫情的蔓延，极大地改变了世界宏观经济预期。3月27日的中央政治局会议要求加大宏观政策调节和实施力度，并提出适当提高财政赤字率、发行特别国债、扩大专项债规模等政策措施，促进经济的稳定和增长，政策的重点包括进一步扩大财政支出和落实落细减税降费政策两大方面。该措施体现了当前及今后一段时间我国将实施紧缩性财政政策。（ ）

答案：错误
2. 6月30日国家统计局发布数据，6月中国制造业采购经理指数（PMI）为50.9%，较上月上升0.3个百分点。PMI反映了当月较前一月生产活跃度的变化幅度，50%意味着持平，而高于50%则意味着更加活跃。（ ）

答案：正确
3. 存量个人住房贷款客户的LPR定价基准转换的实质是将固定利率贷款转换为浮动利率贷款。（ ）

答案：错误
4. 2020年3月1日起施行的新《证券法》彻底取消核准制、发审委的相关条款，公司公开发行新股的条件由原来的“具有持续盈利能力，财务状况良好”，改为“具有持续经营能力”。（ ）

答案：正确
5. 2020年7月22日起，改编后的上证综指正式亮相，上证综指编制方案修订的三大要点是将被实施风险警示的证券从指数样本中剔除、延后新上市证券计入指数的时间、将上海证券交易所上市的红筹企业发行的存托凭证及科创板上市证券计入上证综合指数。（ ）

答案：正确
6. 2020年3月23日，美联储启动无限量QE政策，开放式购买美国国债和抵押贷款支持证券(MBS)，该政策将促使美元升值、石油和黄金价格上涨、提振美国股市。（ ）

答案：错误
7. 根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》，金融机构应当做到每只资产管理产品的资金单独管理、单独建账、单独核算，不得开展或者参与具有滚动发行、集合运作、分离定价特征的资金池业务。（ ）

答案：正确
8. 资产管理产品的投资者分为不特定社会公众和合格投资者两大类。合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承受能力，投资于单只资产管理产品不低于一定金额且符合一定资产及收入条件的法人或者其他组织，不包括自然人。（ ）

答案：错误

9. 受新冠病毒疫情蔓延影响，如果预期经济将陷入衰退，根据美林时钟理论，投资者应减少企业债券投资和股票投资，增加国债投资，适当持有现金。（ ）
答案：正确
10. 需要汇算清缴的个人当年综合所得无论最终计算出来的结果是补税、退税，还是不补不退，均需要办理汇算清缴。（ ）
答案：正确
11. 2019年1月1日至2021年12月31日期间，当高新技术企业同时满足小微企业优惠标准时，小微企业的税率比高新技术企业更为优惠。（ ）
答案：正确
12. 家庭的资产负债率（总负债/总资产）低于60%为合理区间，若资产负债率已高于60%且负债均为短期贷款，则应立即实施减债计划，以免周转不灵，陷入流动性困境。（ ）
答案：正确
13. 增加工作储蓄、提高投资性资产占比和投资报酬率均有助于提高家庭净资产，通过负债进行杠杆投资也能加速家庭净资产的增长。（ ）
答案：错误
14. 王女士是一位单亲母亲，她正在考虑如何将财富有计划地传承给未成年的儿子，如果她使用大额终身寿险保单作为财富传承工具，则生前和去世后均可以有效地将拟传承的财富与债务相隔离。（ ）
答案：错误
15. 若子女与其配偶未签订财产约定协议书，则父母直接赠与子女的财产（不附带公证过的赠与合同）将成为子女的婚姻共同财产。（ ）
答案：正确
16. 王女士看到其同事申购的易方达中小盘混合基金近期获得了不错的收益，于是向某银行的理财师张经理咨询申购该基金事宜，张经理看到王女士的风险承受能力测评结果较低不适宜购买该基金，于是向王女士推荐了易方达裕丰回报债券基金。本例中张经理的行为违反了金融理财师道德准则和专业责任要求。（ ）
答案：错误
17. 若易方达信用债债券基金采用久期偏离策略，则在预期利率下降时，应增加组合久期；在预期利率上升时，应降低组合久期。（ ）
答案：正确
18. 易方达消费行业基金属于股票型基金，则在建仓期过后，它的股票资产占基金资产的比例不得低于80%。（ ）
答案：正确
19. 假设某客户在每份净值1元时买入10,000元易方达中小盘，在每份净值1.5元时又买

入 10,000 元易方达中小盘，在每份净值 2 元时继续买入 10,000 元易方达中小盘，那么该客户持有易方达中小盘基金的平均每份的成本净值是 1.5 元。（ ）

答案：错误

20. 如果客户选择易方达年年恒夏纯债一年定期开放债券型基金进行投资，则持有该基金满一年以后随时可以进行赎回。（ ）

答案：错误

二、选择题

21. 小王今年 16 岁，在高一暑假期间到亲戚的文具店打工，取得两个月报酬共 2,000 元。小王属于（ ）。

- A. 完全民事行为能力人
- B. 限制民事行为能力人
- C. 无民事行为能力人
- D. 无法判断

答案：B

22. 李先生和郑女士 2018 年结婚，对婚前和婚后财产没有做任何约定，以下属于夫妻共同财产的是（ ）。

- A. 李先生婚前存入银行的定期存款在婚后获得的利息
- B. 李先生婚前全款购买的房产
- C. 郑女士婚后发生工伤事故获得公司给付的医疗津贴
- D. 郑女士婚后通过法定继承方式获得一套房产

答案：D

23. 陈先生年老体衰，患病去世，生前未留有遗嘱，去世时有个人财产 180 万元，妻子仍健在。陈先生和妻子育有两个孩子，陈大和陈小，两人均已结婚生子，但两年前陈大不幸意外去世，留有独子陈天。陈先生的遗产中陈天可以继承到（ ）。

- A. 0 元
- B. 90 万元
- C. 60 万元
- D. 30 万元

答案：C

24. 杨先生夫妻婚后共同创办了一家服装公司，杨先生持股 65%，妻子持股 35%。经过夫妻俩努力经营，公司股权价值增长了数十倍。现杨先生夫妻感情破裂，准备离婚，则关于该服装公司股权分割的说法，正确的是（ ）。

- ①. 股权增值部分属于夫妻各自的个人财产
- ②. 股权增值部分属于夫妻双方共同财产
- ③. 公司股权应按照夫妻双方的持股比例进行分割
- ④. 公司股权应在杨先生夫妻之间平均分割

- A. ①、③
- B. ①、④
- C. ②、③

D. ②、④

答案：D

25. 五年前,刘女士经丈夫马先生同意以 20 岁儿子的名义出资 200 万元给自己投保了一份终身寿险,受益人是马先生。目前刘女士与马先生打起了离婚官司,下列说法正确的是()。

- A. 该保单在离婚诉讼中不予分割
- B. 离婚案件将判决该保单属于夫妻共同财产
- C. 若刘女士离婚后身故,保险金应作为刘女士的遗产处理
- D. 刘女士将 200 万元以儿子的名义买保险的行为属于非法转让夫妻共同财产

答案：A

26. 李某 2018 年 12 月为自己投保了一份终身寿险保单,在身体状况一栏全部勾选“正常”,保险公司核保时发现李某有高血压病史,但仍与其订立了保险合同。2019 年 5 月,李某突发心脏病不治身亡,李某的保单受益人向保险公司提出给付保险金的申请,对此以下说法正确的是()。

- A. 保险合同成立未超过两年,保险公司有权解除保险合同,不承担赔偿责任,但应退还已交保费
- B. 保险合同成立未超过两年,保险公司有权解除保险合同,不承担赔偿责任,且不退还已交保费
- C. 因李某与保险公司都有过错,保险公司只承担部分赔偿责任
- D. 保险公司应承担保险赔偿责任

答案：D

27. 王某 25 岁时为自己投保了一份保障至 60 岁的定期寿险,保费 20 年期交,年交保费 1,000 元,保险金额 50 万元。如果 60 岁时王某身体依然健康无恙,那么王某可以获得()。

- A. 50 万元,且保险合同终止
- B. 2 万元,且保险合同终止
- C. 0 元,且保险合同继续有效
- D. 0 元,且保险合同终止

答案：D

28. 意外险和医疗费用保险等经常被作为寿险的附加险来销售,以下关于主险和附加险关系的说法中错误的是()。

- A. 附加险具有独立的保险责任期限,通常短于主险
- B. 主险效力终止时,附加险不能独立于主险单独存在
- C. 附加险有自己单独的保险金额与保费收取方式
- D. 附加险的责任免除条款与主险相同

答案：D

29. 针对高端客户的高端医疗保障计划具有以下哪些特点?()

- ①. 较高的保险金额
- ②. 更广的保障范围

- ③. 更完善的服务
- ④. 更宽松的核保条件
- A. ①、③、④
- B. ②、③、④
- C. ①、②、③
- D. ①、②、④

答案：C

30. 关于重大疾病保险的以下叙述中正确的是（ ）。
- A. 投保重大疾病保险后被保险人罹患重大疾病时都会获得理赔
 - B. 任何个人投保重大疾病保险时都要接受健康检查或者提供符合条件的体检证明
 - C. 重大疾病保险属于健康保险，一般不承担死亡风险，除非保单责任条款载明有身故保险给付
 - D. 重大疾病保险分为一次给付与多次给付两种，多次给付保单的保费一般比一次给付的保费低

答案：C

31. 王先生是一名私营企业主，为了规避因雇员在工作期间发生意外以及罹患职业病导致的身故、伤残、医疗费用所面临的赔偿责任，王先生希望投保相关的保险，他应该选择的保险产品是（ ）。
- A. 团体意外伤害保险
 - B. 团体定期寿险
 - C. 团体健康保险
 - D. 雇主责任保险

答案：D

32. 近日，某寿险公司推出了一款为都市白领量身打造的分红型寿险，该产品能够满足白领一族安心出行、保障终身等多方面需求。保费交纳可分 10 年、15 年、20 年、25 年、30 年 5 种方式，投保人可根据自身经济情况选择交费期限，每年交纳保费。该产品还含有“身故保险金”，被保险人如果不幸身故，受益人可获得其身故时保险合同的基本保险金额的赔付；同时，公司每年会根据分红账户的实际收益状况与客户一起分享分红回报。关于该产品，下列说法正确的是（ ）。
- A. 投资风险是完全由投保人自己承担的
 - B. 该保险具有保障功能和储蓄功能
 - C. 10 年期交保费的总保费高于 30 年期交保费的总保费
 - D. 保单会设置平滑准备金，保障最低红利的发放

答案：B

33. 赵先生准备购买某寿险公司的万能寿险产品，以下是保险代理人对该产品的介绍，其中错误的是（ ）。
- A. 万能寿险的续期保费可以多缴、少缴、甚至停缴
 - B. 万能寿险提供最低的保证收益率
 - C. 万能寿险账户的透明度较高
 - D. 万能寿险的万能账户结算利率高于定期存款利率

答案：D

34. 孙先生投保的以下保单的保费支出可以在个人所得税前进行限额扣除的是（ ）。
- A. 15 年期定期寿险
 - B. 万能型终身寿险
 - C. 团体医疗保险
 - D. 符合规定的商业健康保险

答案：D

35. 客户甲在选择保险产品时非常关注保险公司的规模和成立年限，理财师建议他关注产品条款和保险公司的偿付能力。从偿付能力角度看，以下四家保险公司的偿付能力最强的是（ ）。

	综合偿付能力（%）	风险综合评级
A 公司	245	A
B 公司	129	B
C 公司	180	C
D 公司	163	A

- A. A 公司
- B. B 公司
- C. C 公司
- D. D 公司

答案：A

36. 某银行某时刻美元外汇牌价如下表所示（数值表示每 100 美元可兑换人民币元的金额）：

钞买价	汇买价	中间价	卖出价
696.92	698.33	705.21	709.29

何先生到该银行希望将 3 万元人民币现钞兑换成美元现钞，忽略换汇限制他可以换得（ ）。（答案取最接近值）

- A. 4,304.65 美元
- B. 4,229.58 美元
- C. 4,295.96 美元
- D. 4,254.05 美元

答案：B

37. 下列经济活动应计入该年度的 GDP 产值合计（ ）。

- ①. 甲出售使用了三年的二手车获得 5 万元
- ②. A 公司出售上一年度存货（最终产品）获得 20 万元
- ③. 乙向房东支付租金 2 万元
- ④. 丙向 B 公司出售牛奶获得 3 万元，B 公司加工为乳制品出售获得 6 万元

- A. 28 万元
- B. 8 万元
- C. 31 万元
- D. 36 万元

答案：B

38. 下列属于银保监会的职责的是（ ）。
- ①. 对银行业和保险业改革开放和监管有效性开展系统性研究
 - ②. 依法依规对银行业和保险业机构及其业务范围实行准入管理，审查高级管理人员任职资格，制定银行业和保险业从业人员行为管理规范
 - ③. 监督管理银行间同业拆借市场和银行间债券市场、外汇市场、黄金市场
 - ④. 防范和化解系统性金融风险，维护国家金融稳定
- A. ①、②
B. ③、④
C. ①、③
D. ②、④

答案：A

39. 下列属于扩张性货币政策的是（ ）。
- ①. 下调中期借贷便利（MLF）操作利率
 - ②. 实施普惠金融定向降准
 - ③. 发行特别国债
 - ④. 国债正回购
- A. ①、②
B. ③、④
C. ①、③
D. ②、④

答案：A

40. 下列关于通货膨胀的说法中，正确的是（ ）。
- ①. 通货膨胀与失业率有一定的替代关系，所以高通货膨胀和高失业率不会并存
 - ②. 通货膨胀使得存款的实际价值受到影响，因此不利于储蓄和投资的增加
 - ③. 利率固定的情况下，如果发生未预期的通货膨胀，则债权人受损，债务人获益
 - ④. 在新冠病毒疫情和猪周期共同推动下，2020年年初各种商品价格出现不同幅度的上涨，结构性通货膨胀压力增大，但在全球经济下行压力明显加大、我国经济总需求整体偏弱、货币环境整体稳健的背景下，我国发生全面性通货膨胀的可能性不高
- A. ①、②、③
B. ①、②、④
C. ①、③、④
D. ②、③、④

答案：D

41. 投资者小黄看中以下两个5年期投资项目，每个项目在期初均一次性投入100万元，此后每年年底的净现金收益如下表所示：

	第一年底	第二年底	第三年底	第四年底	第五年底
甲项目	10万元	10万元	30万元	40万元	45万元
乙项目	25万元	25万元	25万元	25万元	?

甲乙两个项目结束时均无残值，内部报酬率相等，若小黄的资金成本为7.5%，可知哪

个项目的净现值率较大？（ ）

- A. 甲项目
- B. 乙项目
- C. 两个项目的净现值率相等
- D. 条件不足，无法判断

答案：A

42. 郭女士计划 60 岁时退休，她 40 岁时一次性投入 40 万元至某养老账户用于积累退休金，该养老账户的名义年报酬率为 7.8%，连续复利计息。郭女士 50 岁时儿子结婚，郭女士从养老账户中支取了一笔资金作为彩礼，若为了实现退休时账户资金余额至少达到 140 万元的目标，郭女士在儿子结婚时最多可从账户中支取多少钱？（ ）（答案取最接近值）

- A. 18.71 万元
- B. 28.25 万元
- C. 13.96 万元
- D. 23.08 万元

答案：D

43. 何先生在 B 银行有两笔贷款，一笔为住房按揭贷款，额度为 60 万元，贷款期限为 15 年，贷款名义年利率为 5.4%；另一笔为信用贷款，额度为 15.6 万元，贷款期限为 5 年，贷款名义年利率为 10%，两项贷款均按月复利计息并按月等额本息还款。何先生以上贷款组合的有效年利率为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 5.82%
- B. 6.17%
- C. 5.98%
- D. 6.06%

答案：C

44. 小张向银行申请了 30 年期贷款，贷款额度为 100 万元，贷款年利率为 6%，偿还方式为等比递增还款，每年底的还款额较上一年底增长 3%。小张第 20 年的还款额为（ ），偿还完该期年供后，小张的剩余贷款本金为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 91,109 元；78.07 万元
- B. 91,109 元；58.07 万元
- C. 93,842 元；78.07 万元
- D. 93,842 元；58.07 万元

答案：A

45. 林总计划捐助 1,000 万元在母校成立一个奖学金项目，该项目期限为 30 年，每年底向一批优秀学生发放一笔资金表示鼓励，并且发放金额较上一年上升 5%，该奖学金项目的资金账户所运作的年投资报酬率为 8%。在家人和好友的建议下，林总将该项目的存续期限从原定的 30 年改为永久存在，发放金额和账户报酬率与原计划相同，则林总应在原来 1,000 万元的基础上再投入（ ）。（答案取最接近值）

- A. 552.86 万元
- B. 752.86 万元

- C. 952.86 万元
 - D. 1,152.86 万元
- 答案: B

46. 孟小姐正在向银行申请一笔房贷, 贷款额度、期限和利率均确定, 按月还款, 但在选择等额本金偿还方式还是等额本息偿还方式时孟小姐难以抉择。她的以下理解中正确的是 ()。
- ①. 等额本金下每期偿还利息逐渐减少, 等额本息每期偿还利息逐渐增多
 - ②. 整个偿还期内等额本金方式偿还的利息与等额本息方式下的利息相等
 - ③. 第一年等额本金偿还的年供多于等额本息, 但是二者的利息部分相等
 - ④. 等额本金下每期偿还本金保持不变, 等额本息每期偿还本金逐渐增多
- A. ①、②、③、④
 - B. ②、③、④
 - C. ①、②
 - D. ③、④
- 答案: D

47. 小洪投入 100 万元购买某款理财产品, 该产品名义年报酬率为 8%, 连续复利计息, 小岚也投入 100 万元购买另外一款理财产品, 该产品的名义年报酬率也为 8%, 按年复利计息。假设理财产品无固定期限, 请问多少年后小洪比小岚多的收益开始超过 17 万元? () (答案取最接近值)
- A. 10 年
 - B. 13 年
 - C. 16 年
 - D. 19 年
- 答案: C

48. 袁女士马上就要退休, 退休后预期生活 25 年, 她当前在银行账户里有资金 420 万元, 银行账户的年报酬率为 5%。如果袁女士每年初从账户中等额支取一笔资金用于退休生活, 她每年最多可支取 (), 如果支取额不变, 改为年末支取, 袁女士 25 年后账户中的余额为 ()。(答案取最接近值)
- A. 28.38 万元; 67.73 万元
 - B. 29.80 万元; 0 元
 - C. 24.06 万元; 273.95 万元
 - D. 28.38 万元; 0 元
- 答案: A

49. 10 年前老张向银行申请了 60 万元的房贷按揭, 贷款期限为 20 年, 贷款名义年利率为 5.75% (不含期初费用), 银行按月复利计息, 老张按月等额本息还款。在发放贷款时, 银行扣除了保险费、手续费共计 3 万元; 偿还 10 年后, 老张现打算提前偿清剩余房贷, 他向银行咨询后了解到提前偿清贷款另需缴纳剩余本金的 1.8% 的违约金。如果老张现在提前偿清贷款并按规定缴纳了违约金, 考虑期初的保险费和手续费以及提前还款缴纳的违约金, 其房贷的有效年利率为 ()。(答案取最接近值)
- A. 6.09%

- B. 6.64%
 - C. 5.85%
 - D. 6.85%
- 答案：D

50. 某矿业集团将南非分公司分拆上市，理财师小李发现该上市公司股价受南非兰特汇价影响明显，他抽取最近六个月最后一个交易日二者相关数据列表如下：（南非兰特汇价一列数据的单位为 100 南非兰特兑换人民币元的金额）

	南非兰特汇价	南非分公司股价
第一个月	47.29	18.27 元/股
第二个月	46.80	15.55 元/股
第三个月	48.13	20.09 元/股
第四个月	49.88	19.38 元/股
第五个月	46.75	14.94 元/股
第六个月	44.84	12.56 元/股

假设二者存在线性相关关系，并且将南非兰特汇价当作解释变量，小李预计未来 1 南非兰特的人民币汇价上升 0.05 元，则该公司股价将上升（ ）。（答案取最接近值）

- A. 7.69 元/股
 - B. 9.94 元/股
 - C. 4.40 元/股
 - D. 6.82 元/股
- 答案：A

51. 投资规划应与投资者的生命周期相匹配，处于累积阶段的投资者的特征包括（ ）。

- ①. 关注财富保护和当前收入
- ②. 倾向成长性投资
- ③. 偏好资本利得收入
- ④. 倾向稳健性投资

- A. ①、②
- B. ③、④
- C. ②、③
- D. ①、④

答案：C

52. 理财经理张经理看到易方达科翔混合基金长期以来业绩表现优秀，准备向其客户推荐，在做出产品推荐之前，张经理需要了解客户的哪些信息？（ ）

- ①. 风险承受能力
- ②. 预期收益目标
- ③. 投资期限
- ④. 风险承受意愿

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

答案：D

53. 已知一年期国债的收益率为 2.1%，预期年通货膨胀率为 1.5%，一年期公司债券 ABC 的必要收益率为 5.4%，则该公司债券的风险溢价为（ ）。
- A. 1.8%
 - B. 3.9%
 - C. 3.3%
 - D. 1.4%
- 答案：C

54. 关于现金及其等价物的交易，下列说法错误的是（ ）。
- A. 普通个人投资者在交易所内参与债券质押式回购交易，只能作为正回购方融入资金，而不能作为逆回购方融出资金
 - B. 商业票据通常贴现发行，不支付利息，到期时公司按票面价值进行支付
 - C. 银行承兑汇票是银行对未到期的票据予以承兑，以自己的信用为担保，成为票据的第一债务人，出票人只负第二责任
 - D. 大额可转让定期存单不得提前支取，可在二级市场转让
- 答案：A

55. 关于货币市场基金，下列说法错误的是（ ）。
- A. 货币市场基金流动性强，安全性高，收益率相对活期储蓄较高
 - B. 货币市场基金是投资于各类货币市场工具的基金，投资对象包括大额定期存单、银行承兑汇票、商业票据、短期国债等
 - C. 货币市场基金均为开放式基金
 - D. 货币市场基金的收益率与剩余期限（久期）长短、杠杆运用比例呈反向关系
- 答案：D

56. 某投资者在 2019 年 8 月 20 日以 100.23 元的价格购入一手 2019 年 5 月 20 日发行的国债 A，面值 100 元，票面利率为 2.68%，每年付息一次，该债券的报价应为（ ）。（计息天数为 365 天）
- A. 99.83 元
 - B. 99.55 元
 - C. 100.91 元
 - D. 100.62 元
- 答案：B

57. 关于我国的债券市场体系，下列说法错误的是（ ）。
- A. 银行间债券市场是机构投资者进行大宗交易的市场，是债券的批发市场，该市场实行双边谈判、逐笔结算的交易方式
 - B. 交易所债券市场是以各类机构和个人为主体的场内市场，该市场采用连续竞价方式交易
 - C. 我国当前所有公开发行的债券都可以在银行间债券市场和交易所债券市场进行跨市场双向托管，并且都可以实现 T+0 到账
 - D. 证监会监管交易所债券市场，央行监管银行间债券市场和商业银行柜台债券市场

答案：C

58. 下列债券的面值均为 100 元，息票率相同，均为每年付息一次，按到期收益率从高到低排列，正确顺序是（ ）。

债券	剩余期限	价格
A	10 年	105 元
B	5 年	105 元
C	5 年	95 元

- A. 债券 A、债券 C、债券 B
B. 债券 A、债券 B、债券 C
C. 债券 C、债券 B、债券 A
D. 债券 C、债券 A、债券 B

答案：D

59. 债券甲和债券乙除了剩余期限以外的各要素均相同，债券甲的剩余期限更长，若市场利率上升，下列判断正确的是（ ）。

- A. 两只债券的价格均下降，且债券甲的下降幅度更大
B. 两只债券的价格均下降，且债券乙的下降幅度更大
C. 两只债券的价格均上升，且债券甲的上升幅度更大
D. 两只债券的价格均上升，且债券乙的上升幅度更大

答案：A

60. 债券 A 刚刚发行，期限为 5 年，票面利息为 7%，按年付息，面值为 100 元，发行价格为 100 元，如果购买并持有该债券到期，息票再投资的年利率为 6%，则持有期实现复利收益率（总收益率）为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 6.88%
B. 6.41%
C. 6.15%
D. 6.65%

答案：A

61. 易方达基金成立于 2001 年，目前产品线布局比较丰富，根据基金类型判断，以下四款产品中风险等级最高的是（ ）。

- A. 易方达消费行业股票型证券投资基金
B. 易方达中小盘混合型证券投资基金
C. 易方达丰和债券型证券投资基金
D. 易方达纯债债券

答案：A

62. 上市公司出现以下哪种情形，其股票将“终止”上市交易？（ ）

- ①. 公司解散或者被宣告破产
②. 公司对财务会计报告作虚假记载，且拒绝纠正
③. 公司股本总额、股权分布等发生变化不再具备上市条件，在证券交易所规定的期限内仍不能达到上市条件

④. 公司最近三年连续亏损

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

答案: A

63. 上市公司 A 发布上年度权益分派实施公告, 每 10 股派送红股 3 股, 每 10 股现金红利 0.8 元, 股权登记日收盘价为 10.25 元/股, 除权除息参考价为 ()。

- A. 7.65 元/股
- B. 7.82 元/股
- C. 7.27 元/股
- D. 7.08 元/股

答案: B

64. 关于配股与增发, 下列说法错误的是 ()。

- A. 配股与增发都是上市公司的再融资行为
- B. 增发价格通常比市场价格低得多, 增发后需要进行除权处理
- C. 上市公司进行增发, 通常表示公司扩张势头较强, 资金需求旺盛
- D. 原股东可以选择是否参与配股, 若不参与配股并继续持有原股票, 持股的市值通常将受损

答案: B

65. 上市公司甲 2019 年每股收益为 2.69 元, 2020 年第一季度每股收益为 0.49 元, 当前价格为 25.46 元/股, 则当前市盈率为 (), 动态市盈率为 ()。

- A. 12.99; 9.46
- B. 9.46; 12.99
- C. 8.45; 11.25
- D. 11.25; 8.45

答案: B

66. 某投资者以 1 元的价格买入一份股票看跌期权, 执行价格为 14 元/股, 行权比例为 1:1, 购买时标的股票的市场价格为 15 元/股, 到期日标的股票的市场价格为 11 元/股, 则到期日期权价值为 ()。

- A. 3 元
- B. 2 元
- C. 4 元
- D. 0 元

答案: A

67. 下列黄金投资工具中, 可以运用杠杆的有 ()。

- ①. 银行纸黄金
- ②. 黄金 Au (T+D)
- ③. 黄金期货

④. 黄金 ETF

- A. ①、②
- B. ③、④
- C. ②、③
- D. ①、④

答案: C

68. 关于不同类型的基金, 下列说法错误的是 ()。

- A. 通常来说, 大盘平衡型基金的风险低于大盘价值型基金
- B. 封闭式基金在存续期内不能进行申购和赎回
- C. 被动型基金并不主动寻求取得超越市场的表现, 而是试图复制指数的表现
- D. 在一级市场上, ETF 以组合证券换取基金份额

答案: A

69. 易方达创业板 ETF (159915) 的投资目标是 ()。

- A. 超越创业板指数
- B. 取得与创业板指数基本一致的收益
- C. 提供尽可能多的套利机会
- D. 使该 ETF 规模不断扩大

答案: B

70. 易方达定投品牌“易定投”进一步提升了基金定投的市场关注度, 以下哪项对于基金定投的表述是错误的? ()

- A. 基金定投可以平滑成本, 长期来看有助于平滑市场的波动
- B. 基金定投需要长期投资, 尽量避免短期博弈
- C. 基金按周定投和按月定投从中长期来看对于收益会产生较大差异
- D. 基金定投简单便捷, 自动扣款省心省力

答案: C

71. 很多投资经验不足的客户会选择定期定额投资方式进行基金投资, 即基金定投, 关于基金定投的优缺点, 以下叙述错误的是 ()。

- A. 当基金的价格较低时, 可以买到较多的基金份额; 而当基金的价格较高时, 只能买到较少的基金份额, 长此以往可以降低所购买基金的单位平均成本
- B. 通常情况下, 定期定额投资比一次性投资的申购赎回费率的折扣更高
- C. 基金定投需要做好长线投资的准备, 赚取收益的核心在于在经济萧条或复苏的时候买入, 繁荣或衰退的时候卖出, 而非短期的波动出现的盈利
- D. 基金定投最好的选择是股票型基金而不是指数基金

答案: D

72. 二级债基的债券投资比例不得低于 80%, 不超过 20% 的资金可以用于投资股票。二级债基的投资收益主要来源于债券投资, 这使得二级债基风险收益特征和波动性等介于权益类基金和纯债类基金之间。以下产品哪一个是二级债基? ()

- A. 易方达消费行业
- B. 易方达蓝筹精选

- C. 易方达丰和债券
- D. 易方达纯债债券

答案：C

73. 投资者小王在第一年初买入 100 手股票 A，买入价格为 36 元/股，第一年年末股票 A 发放股利 0.2 元/股，收到股利后小王以 38 元/股的价格卖出一半股票 A；第二年年末股票 A 发放股利 0.3 元/股，收到股利后小王以 40 元/股的价格卖出剩余股票 A。小王投资股票 A 的金额加权收益率为（ ）。

- A. 6.78%
- B. 6.54%
- C. 6.09%
- D. 6.35%

答案：C

74. 某银行在售一款外汇期权类产品：客户存入一笔外币定期存款的同时，可根据自己对该外币与挂钩货币汇率走势的判断，向银行卖出一份期权获得一笔期权费。期权到期时银行将根据汇率变动对其是否有利，选择是否将客户的外币定期存款按协议汇率折算成相应的挂钩货币。关于该产品，以下叙述错误的是（ ）。

- A. 银行为期权的多头
- B. 客户投资该产品需要承担汇率风险
- C. 若汇率走势与客户预期相符，客户可获得期权费且不产生其它损失
- D. 该期权是基于外币定期存款的看跌期权

答案：D

75. 关于资产配置的经验方法，下列说法错误的是（ ）。

- A. 根据“80 定律”，40 岁时可以用 40% 的资产投资股票资产
- B. 根据目标时间法，距离目标达成时间越长，风险资产比重越高
- C. 根据风险属性法，客户主观的风险承受态度不会影响客户的风险评级
- D. 根据目标工具法，2-5 年内的中期目标适宜投资于债券或债券型基金

答案：C

76. 王先生个人金融资产配置中有 20% 的黄金、40% 的股票和股票型基金、30% 的固定收益类理财产品和 10% 的现金资产。由于受到新冠病毒疫情蔓延和全球股市下调的影响，各资产品种价格发生较大变化，导致各品种占总资产比重发生变化。目前，王先生个人金融资产配置中黄金资产的比重上升至 30%，股票和股票型基金的比重下降至 20%，固定收益类理财产品比重为 35%，现金资产比重为 15%。如果王先生一直遵循的资产配置方法是恒定混合法，那么他应该（ ）。

- ①. 追加股票和股票型基金投资
- ②. 卖出部分黄金资产
- ③. 追加固定收益类理财产品投资
- ④. 降低现金资产所占比重

- A. ①、②、④
- B. ②、③
- C. ①、④

D. ①、②、③、④

答案：A

77. 关于两种风险资产构成的资产组合的风险与收益，下列说法错误的是（ ）。
- A. 资产组合的预期收益率为两种资产预期收益率的加权平均数
 - B. 若两种风险资产的相关系数为-1，则可以构造出风险为0的资产组合
 - C. 若两种风险资产的相关系数为1，资产组合的标准差为两种资产标准差的加权平均数
 - D. 若两种风险资产的相关系数为0，则投资组合无法分散风险

答案：D

78. 套利定价理论（APT）可以看作是资本资产定价模型（CAPM）的拓展，主要体现在（ ）。
- ①. CAPM 假定投资者属于风险规避型，而 APT 没有对投资者对待风险的类型做出规定
 - ②. CAPM 假定不存在交易成本并且资产无限可分，而 APT 认可资产最小单位和交易成本
 - ③. CAPM 仅用一项因素解释证券系统风险，而 APT 用多项因素解释风险的来源和敏感度
 - ④. CAPM 认为随机误差项与市场无关，而 APT 没有假定随机误差项与其他因素的相关性
- A. ①、②
B. ①、③
C. ②、④
D. ③、④

答案：B

79. 三种利率期限结构理论可以用资金在长短期债券市场间流动性强弱加以区分，预期理论假定资金可以在不同期限债券市场完全自由流动，流动性偏好理论下投资者对不同期限债券市场的偏好程度不同，因而资金虽然可以相互流动但是会产生变现风险和收益补偿，而市场分隔理论则认为投资于长期债券和短期债券的资金基本不能互相替代。关于各利率期限结构理论的特点及优缺点，以下说法中正确的是（ ）。
- ①. 预期理论适合解释不同期限债券收益率同步波动现象，而流动性偏好理论适合解释收益率曲线向上倾斜的现象
 - ②. 有种说法认为短期债券市场反映资本供求，长期债券市场更能体现经济预期，故前者收益率波幅比后者更大，这属于市场分割理论
 - ③. 预期理论下，收益率曲线向上倾斜并不能说明利率预期上升，但是水平和下倾的收益率曲线可以说明利率预期下降
- A. ①、②
B. ①、③
C. ②、③
D. ①、②、③

答案：A

80. 某投资机构未来负债偿还状况如下表所示：

时间	金额
6 个月后	1,000 万元
1 年后	2,000 万元
18 个月后	800 万元
3 年后	1,200 万元
5 年后	500 万元

该投资机构的资金年成本率为 6%（按半年复利计息），可知其负债的麦考利久期为（ ）。

- A. 3.36 年
- B. 2.24 年
- C. 1.68 年
- D. 2.80 年

答案：C

81. 关于期权和权证、期货的区别，以下说法中错误的是（ ）。（期权仅考虑场内期权）

- ①. 期权可以买空和卖空，而权证仅可以买入，不能卖空
- ②. 期权仅买方有强行平仓风险，而期货买卖双方均有
- ③. 期权买方无需缴纳保证金，而权证买方需要缴纳保证金
- ④. 期权的收益和亏损不对称，而期货的收益和亏损对称

- A. ①、③
- B. ①、④
- C. ②、③
- D. ②、④

答案：C

82. 某可回售债券当前价格为 130 元，面值为 100 元，对应纯债当前价格为 105 元，可回售债券的持有者可在未来某时段以 120 元的价格将债券回售给发行方。该可回售债券所包含期权当前的时间价值为（ ）。

- A. 5 元
- B. 10 元
- C. 15 元
- D. 20 元

答案：B

83. 郑州商品交易所白糖期货的最低交易保证金比率为 6%，为避免未来白糖价格上涨导致生产成本上升，某甜品生产商以 5,494 元/吨的价格买入 5 手白糖期货（10 吨/手），并且向郑商所缴纳了交易保证金和结算准备金共计 2.4 万元。当日白糖期货的收盘价下跌至（ ）时，该生产商的结算准备金账户即被划扣至零。

- A. 5,134 元/吨
- B. 5,434 元/吨
- C. 5,234 元/吨
- D. 5,334 元/吨

答案：D

84. 某股票当前市价为 34 元/股，上市公司宣布 8 个月后该股票发放一笔现金红利，以该股票为标的资产、1 年后交割的期货合约的价格为 35.27 元/股。名义无风险收益率为 5%（连续复利计息），若未来无套利机会，根据期货定价公式，可知该股票 8 个月后每 10 股发放现金红利（ ）。
- A. 4.65 元
 - B. 4.58 元
 - C. 4.73 元
 - D. 4.50 元

答案：A

85. 关于香港股票市场与美国股票市场的异同点，以下说法错误的是（ ）。
- A. 港股与美股均没有涨跌停板限制，但美股有熔断机制
 - B. 投资者交易港股需缴纳印花税，但交易美股无需缴纳印花税
 - C. 港股实行 T+0 交易制度，但美股能否 T+0 视股票账户类型而定
 - D. 港股的最小报价单位是 0.01 港元，美股的最小报价单位是 0.01 美元

答案：D

86. 以下哪项正确描述了 EV/EBITDA 估值方法的缺点？（ ）
- A. 不适用于盈利不稳定的公司
 - B. 没有考虑利息支出对公司的影响
 - C. 不适用于高速成长的公司
 - D. 受到折旧摊销等人为因素影响

答案：B

87. 利用 CDS 交易可以防范债券投资的（ ）。
- A. 通胀风险
 - B. 汇率风险
 - C. 利率风险
 - D. 信用风险

答案：D

88. 私募基金通常采取有限合伙制形式，相比于公司制，有限合伙制的优点不包括（ ）。
- A. 有限合伙企业不属于纳税主体，合伙人可避免双重纳税
 - B. 操作灵活性更高、商事保密性更强，有利于调动各方热情
 - C. 具有债务隔离作用，合伙人无需为企业负债承担无限连带责任
 - D. 合伙人无需同股同权，资金可以分批到位，退出通道便捷

答案：C

89. 与股票、国债等证券资产相比，收藏品投资具有哪些特点？（ ）
- ①. 稀缺性
 - ②. 标准性高
 - ③. 文化属性

- ④. 变现性强
- A. ②、③、④
- B. ①、③、④
- C. ①、②、④
- D. ①、③

答案：D

90. 与直接投资于房地产相比，投资于房地产投资信托基金(REITs)有什么特点？（ ）

- ①. 可以避免房地产周期风险
- ②. 流动性较好
- ③. 投资管理专业性和投资标的多样化
- ④. 投资组合高度分散化

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

答案：C

91. 修订后的《证券法》于2020年3月1日正式实施，新证券法的一个修订要点是显著提高证券违法违规成本，以下举例解释中错误的是（ ）。

- A. 对于欺诈发行行为，从原来最高可处募集资金百分之五的罚款提高至募集资金的一倍
- B. 对于发行人的控股股东、实际控制人组织、指使从事虚假陈述行为，或者隐瞒相关事项导致虚假陈述的，规定最高可处以五千万元罚款
- C. 对于上市公司信息披露违法行为，从原来最高可处以六十万元罚款，提高至一千万元
- D. 规定发行人等不履行公开承诺的民事赔偿责任，明确发行人的控股股东、实际控制人在欺诈发行、信息披露违法中的过错推定、连带赔偿责任

答案：B

92. 北京时间2020年3月19日接近凌晨一点，美股发生历史上第五次熔断，最近四次熔断皆在10天内发生，至此道指失守2万点，已抹去特朗普就职以来的全部涨幅。为救市，特朗普政府和美联储紧急出台了一系列较为激进的措施。纽交所当前的熔断基准指数为（ ），熔断阈值共计（ ）。

- A. 标普500指数；7%、13%和20%三档
- B. 标普500指数；7%和13%两档
- C. 道琼斯指数；7%、13%和20%三档
- D. 道琼斯指数；7%和13%两档

答案：A

93. 国务院证券监督管理机构或者国务院授权的部门应当自受理证券发行申请文件之日起（ ）个月内，依照法定条件和法定程序作出予以注册或者不予注册的决定。

- A. 三
- B. 四

C. 五

D. 六

答案: A

94. 发生可能对上市公司、股票在国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的公司的股票交易价格产生较大影响的重大事件,投资者尚未得知时,公司应当立即将有关该重大事件的情况向国务院证券监督管理机构和证券交易场所报送临时报告,并予公告,说明事件的起因、目前的状态和可能产生的法律后果。前款所称重大事件包括()。

- ①. 公司股权结构或者生产经营状况发生重大变化
- ②. 公司的经营方针和经营范围的重大变化
- ③. 公司债券信用评级发生变化
- ④. 公司发生重大债务和未能清偿到期重大债务的违约情况

A. ①、③

B. ①、④

C. ②、③

D. ②、④

答案: D

95. 设立外资银行营业性机构,申请人在筹建期内应当完成下列哪些工作?()

- ①. 建立健全公司治理结构
- ②. 建立内部控制制度
- ③. 配备经有关部门认可的安全防范设施
- ④. 聘请在中国境内或者境外依法设立的会计师事务所对其内部控制系统、会计系统、计算机系统等开业前审计

A. ②、③、④

B. ①、②、③

C. ①、③、④

D. ①、②、④

答案: B

96. 某家庭现有房贷 40 万元,贷款利率 6%,剩余期限 10 年;车贷 5 万元,贷款利率 8%,期限 3 年;信用卡负债 5 万元,利率 18%,期限 4 个月。房贷和车贷按月等额本息还款,信用卡负债到期一次性还款。现有一家银行愿意提供一个以房产抵押与信用贷款合计 50 万元的债务整合方案,帮其还清所有贷款,利率 7.2%,期限 15 年,按月等额本息还款。下列说法中正确的是()。

- ①. 债务整合前该家庭以贷款额占比为权重的平均名义年利率为 7.4%
- ②. 债务整合后比整合前每月现金流减少 807 元
- ③. 债务整合拉长了债务的还款期限,同时缓解了短期还本付息的压力
- ④. 如果家庭没有信用卡负债,则不应该建议进行债务整合

A. ②、③

B. ②、④

C. ①、④

D. ①、③

答案: D

97. 2020年3月1日至8月31日期间，当存量浮动利率个人贷款客户咨询如何在固定利率与LPR加点中作出选择时，以下叙述错误的是（ ）。
- A. 如果转换为固定利率，则贷款期限内利率固定，每期还款额固定
 - B. 如果转换为LPR加点的浮动利率，则贷款期限内每次重定价日的贷款利率将随LPR报价而变化
 - C. 贷款期限越长，选择转换为LPR加点的浮动利率的风险越大
 - D. 如果预期以后的利率将持续下降，应选择转换为固定利率

答案：D

98. 5年前王先生贷款买房，贷款利率为基准利率上浮10%，期限20年。根据中国人民银行公告要求，王先生于2020年6月重新与银行签订贷款合同，利率定价方式转换为以贷款市场报价利率（LPR）为定价基准加点形成，加点数值在合同剩余期限内固定不变，重签日贷款剩余期限15年。假设重签日基准利率为4.9%，2020年6月银行间同业市场发布的五年期LPR值为4.7%，则重签合同的利率定价为LPR+（ ），如果2021年6月银行间同业市场发布的五年期LPR值为4.8%，2021年6月底剩余贷款额为38万元，还款方式为按月等额本息还款，则之后一年每月末还款数额为（ ）。（答案取最接近值）

- A. 69BP；3,103元
- B. 69BP；3,246元
- C. 59BP；3,103元
- D. 59BP；3,246元

答案：B

99. 某公司的企业年金计划规定，员工个人按其当年年薪的4%进行企业年金缴费，公司缴费额为个人缴费额的2倍，双方均于年末一次性向员工个人账户供款。员工退休后企业年金账户余额可分15年领取，每月初可领取等额年金。关于该企业年金计划，以下叙述正确的是（ ）。

- A. 企业年金是一种补充性养老金制度，是企业依法参加基本养老保险的基础上，自主建立的补充养老保险制度，是我国城镇职工养老保险体系的“第三支柱”
- B. 员工个人缴费额都可以在个人所得税前进行扣除，退休前可以随时退出企业年金计划，并一次性提取账户积累额
- C. 企业年金计划的企业缴费额可以在企业所得税前进行扣除，但员工个人应就企业缴费部分在缴费当年负担个人所得税
- D. 员工退休后领取企业年金时应缴纳个人所得税，身故时如果企业年金账户有余额，可由继承人按规定进行继承

答案：D

100. 某企业2018年度员工工资总额为5,000万元，工资年增长率为5%，该企业实施了企业年金计划，2019年企业年金的企业缴费额为350万元，则企业缴费部分不可在企业所得税前扣除的金额为（ ），2019年企业缴费的上限值为（ ）。

- A. 100万元；400万元
- B. 100万元；420万元
- C. 87.5万元；420万元

D. 87.5 万元；400 万元

答案：C

101. 吴先生现年 30 周岁，就职于某公司，当前年薪 20 万元，现计划攻读硕士学位，需脱产 3 年，每年初缴纳学习费用 10 万元。如果吴先生参加公司的教育福利计划，公司将为吴先生负担全部学习费用并且在吴先生学习期间每年支付其工资 10 万元，但毕业后须在公司工作 8 年，每年工资 25 万元，8 年之后工资调整为社会同等资历的水平。如果吴先生不参加公司福利计划，毕业后预期工资为 31 万元。假设年薪不增长，折现率为 6%，吴先生参加公司的教育福利计划相对不参加该计划的净现值（ ）。

A. 多 27.78 万元

B. 少 23.78 万元

C. 多 23.78 万元

D. 少 27.78 万元

答案：C

102. 贾女士 2019 年 6 月因患大病在三级甲等定点医院进行手术并住院 30 天，发生住院费用如下：目录内费用为 22.9 万元，目录外费用 3.2 万元。贾女士参加了城镇职工基本医疗保险和单位的补充医疗保险，还投保了一份个人住院定额给付型医疗保险，保单条款约定：住院日额保险金给付天数等于实际天数减去三天，日额保险金为 500 元，最长给付天数为 60 天。假设贾女士 2019 年度无其他医疗费用发生，关于贾女士医疗费用报销情况的以下叙述错误的是（ ）。

A. 无论基本医疗保险和补充医疗保险报销多少费用，个人住院定额医疗保险都将按保单规定理赔 1.35 万元

B. 贾女士的医疗费用先由基本医疗保险进行报销，通常为目录内费用中超过一定额度以上部分按照比例报销，且报销额度有金额上限

C. 基本医疗保险报销后的医疗费用由补充医疗保险按照一定比例进行报销，报销额通常有金额上限

D. 贾女士自行负担的目录内医疗费用如果超过 1.5 万元，超过的部分可以在个人所得税汇算清缴时进行税前扣除，但扣除额度不能超过全部医疗费用的 20%

答案：D

103. 张先生 2019 年作为个体工商户经营一家餐饮店，获得经营收入 80 万元，原料和房租成本合计 30 万元，本人领取工资 30 万元；在某杂志上连载小说获得稿酬收入 5 万元。个人所得税专项附加扣除包括子女教育和住房贷款利息两项，则关于 2019 年张先生个人所得税缴纳的以下表述错误的是（ ）。

A. 稿酬应按 5 万元收入额预扣预缴个人所得税

B. 综合所得的个人所得税在汇算清缴时可以申请退税

C. 在计算经营所得的个人所得税时可以扣除原料和房租成本，不可以扣除本人领取的工资，也不能进行子女教育和住房贷款利息专项附加扣除

D. 本人从餐饮店领取的工资属于经营所得，不应按照工资所得预扣预缴个人所得税

答案：A

104. 张先生 2019 年取得以下收入中，需在纳税年度终了后依“综合所得”合并计算个税的是（ ）。

- ①. 工资薪金所得 12 万元
 - ②. 稿酬所得 8,000 元
 - ③. 出租房产获得租金收入 6 万元
 - ④. 卖出持有满一年的股票获得资本利得 3 万元
- A. ①、②
 - B. ③、④
 - C. ①、③
 - D. ②、④

答案：A

105. 下列有关个人所得税专项扣除和专项附加扣除的说法错误的是（ ）。
- A. 个人在不超过本人上一年度月平均工资 12% 的幅度内，其实际缴存的住房公积金，允许在个人应纳税所得额中扣除，其中的月平均工资一般不得超过职工工作地所在设区城市上一年度职工月平均工资的 3 倍
 - B. 张先生的孩子小张正处于学前教育阶段，张先生和妻子每人每月可以享受 1,000 元的专项附加扣除额
 - C. 企事业单位和个人超过规定的比例和标准缴付的基本养老保险费、基本医疗保险费和失业保险费，应将超过部分并入个人当期的工资、薪金收入，计征个人所得税
 - D. 张先生的父母均已超过 60 岁，且身体健康，张先生为独生子女，他每月可以享受 2,000 元的专项附加扣除额

答案：B

106. 中国税收居民刘某 2020 年 1 月的应发工资为 20,000 元，“三险一金”等专项扣除为 2,700 元，享受子女教育专项附加扣除 1,000 元。没有减免收入及减免税额等情况，2020 年 1 月刘某应预扣预缴个人所得税（ ）。
- A. 11,300 元
 - B. 1,339 元
 - C. 339 元
 - D. 0 元

答案：C

107. 以下企业均为增值税一般纳税人，其中哪家企业适用的增值税税率与其他三家不同？（ ）
- A. 甲化妆品制造公司
 - B. 乙房地产销售公司
 - C. 丙文化出版公司
 - D. 丁燃气公司

答案：A

108. 下列有关基金投资个人所得税的说法错误的是（ ）。
- A. 对个人投资者从基金分配中获得的企业债券差价收入，应按税法规定对个人投资者征收个人所得税
 - B. 对个人投资者从基金分配中获得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入，由上市公司和发行债券的企业代扣代缴个人所得税

C. 对个人投资者申购和赎回基金单位取得的差价收入，由基金公司代扣代缴 20% 的个人所得税

D. 对个人投资者从基金分配中获得的国债利息、储蓄存款利息以及买卖股票价差收入，暂不征收个人所得税

答案：C

109. 中国非居民金融账户涉税信息尽职调查涉及的金融机构不包括（ ）。

A. 证券公司

B. 期货公司

C. 信托公司

D. 财务公司

答案：D

110. 孙先生已经移民加拿大，是我国的非居民纳税人，根据我国《非居民金融账户涉税信息调查管理办法》，他在中国持有的以下财产信息会被交换给加拿大政府的是（ ）。

①. 上海的别墅

②. 大连商品交易所的大豆期货合约

③. 青花瓷、明清家具和张大千画作等多件古董收藏品

④. 在广州新设立的公司的股东权益

A. ①、②、④

B. ①、②、③、④

C. ①、③

D. ②、④

答案：D

附表：

个人所得税预扣率表（居民个人工资、薪金所得预扣预缴适用）

级数	累计预扣预缴应纳税所得额	预扣率（%）	速算扣除数
1	不超过 36000 元	3	0
2	超过 36000 元至 144000 元的部分	10	2520
3	超过 144000 元至 300000 元的部分	20	16920
4	超过 300000 元至 420000 元的部分	25	31920
5	超过 420000 元至 660000 元的部分	30	52920
6	超过 660000 元至 960000 元的部分	35	85920
7	超过 960000 元的部分	45	181920