

2026 年 7 月金融理财师 AFP®认证考试
金融理财基础（一）上卷

1、某银行理财师小王毕业后有三年理财工作经验，日前正式成为 AFP 持证人，但其接待客户时却宣称自己是 CFP 持证人且有超过五年的理财经验。根据理财师道德准则与专业责任要求，小王的上述行为违反了（ ）。

- A:客观公正准则
- B:保守秘密准则
- C:正直诚信准则
- D:恪尽职守准则

2、周先生十分信任理财师王先生，一直将自己的理财资金交由王先生管理，并书面约定无论王先生是否变更雇佣关系都不用告知周先生。王先生 2026 年变更任职单位，之后根据周先生的实际情况进行资金调整并告知周先生资金调整情况，但并未告知自己变更任职单位的事情。根据理财师道德准则和专业责任要求，王先生就上述行为（ ）。

- A:没有违反任何理财师道德准则和专业责任
- B:违反了客观公正准则
- C:违反了保守秘密准则
- D:违反了恪尽职守准则

3、理财师杨先生在为顾客服务时，能够不失偏颇、不以主观感受和意愿而做出合理、谨慎的判断，以达到利益的平衡，杨先生的该行为体现了理财师道德准则与专业责任要求中的（ ）。

- A:公平合理准则
- B:客观公正准则
- C:客户至上准则
- D:正直诚信准则

4、2024 年 10 月，互联网某财经频道发表了一篇题为《主力推荐！5 只股价蓄势有望飙涨的股票》的文章，客户王小姐将文章转发给自己的理财师小刘，向小刘咨询是否应该配置上述股票。小刘未作调查和研究，依照该文章的观点为王小姐配置了上述股票。根据理财师道德准则和专业责任要求，理财师小刘（ ）。

- A:根据专家观点进行资产配置，没有违反任何道德准则和专业责任要求
- B:违反了专业胜任准则
- C:违反了恪尽职守准则
- D:违反了专业精神准则

5、根据理财师道德准则和专业责任要求，下列理财师的行为中没有违反专业胜任准则的是（ ）。

- **A:**某台湾客户请理财师小王帮忙理财，小王尚未通过跨境认证，担心自己无法胜任，于是将其介绍给了已具备跨境理财资格的同事小陈
- **B:**某银行举办“黄金投资客户交流会”，理财师小马没有黄金投资实务经验，但为了结识客户，仍然以专家自居，为客户解答了大量疑问
- **C:**理财师小张在平时的工作中从不拒绝客户的请求，即便在很多领域不具备胜任能力，他每次也都会答应客户，并亲自为客户完成服务
- **D:**理财师小刘在取得 CFP 证书后，觉得自己已经具备了理财的最高水准，因此没有参加 FPSB 组织的任何继续教育活动

6、某银行的《员工行为守则》要求职工在开展业务时应遵循公平竞争的原则，不得恶意中伤或诋毁同行人士，不得通过违规揽储和低价倾销等不正当手段争揽业务。根据理财师道德准则和专业责任要求，该项对员工的约束性规范体现了（ ）。

- **A:**恪尽职守准则
- **B:**专业精神准则
- **C:**保守秘密准则
- **D:**公平合理准则

7、持证人小郑是某银行的理财经理，客户李先生被公检法机关要求依法披露相关信息，小郑予以配合，李先生随后状告小郑失职，小郑在法庭上拿出李先生的资料为自己辩护。根据理财师道德准则和专业责任要求，小郑的前后两次行为（ ）。

- **A:**前次违反了保守秘密准则，后次未违反保守秘密准则
- **B:**前次未违反保守秘密准则，后次违反了保守秘密准则
- **C:**均未违反保守秘密准则
- **D:**均违反了保守秘密准则

8、下列关于 GDP 的描述错误的是（ ）。

- **A:**GDP 是一个流量的概念
- **B:**GDP 反映一个国家或地区的经济总体规模和经济结构
- **C:**GDP 是反映国民经济总量活动的重要指标
- **D:**中国主要采用支出法计算 GDP

9、我国宏观经济政策的主要政策目标有（ ）。

- ①. 持续稳定的经济增长
- ②. 物价水平稳定
- ③. 充分就业
- ④. 国际收支平衡

- **A:**①、②、③、④

- B:①、③
- C:①、②
- D:②

10、关于经济复苏时期的理财和融资决策，以下操作中最不合适的是（ ）。

- A:债券投资中，增加企业债投资，减少国债投资
- B:股票投资中，增加周期性股票投资，减少防御性股票投资
- C:增加权益类资产投资，减少固定收益类资产投资
- D:增加浮动利率债务，减少固定利率债务

11、以下关于货币政策的说法中错误的是（ ）。

- A:货币政策的实施主体是中央银行
- B:货币政策可以分为扩张性货币政策和紧缩性货币政策
- C:货币政策工具包括公开市场业务、利率政策和税收政策等
- D:下调法定存款准备金率有助于扩大银行的可贷资金，增加货币供给

12、当经济过热、社会总需求超过总供给时，以下哪项政策最不适合执行？（ ）

- A:压缩基本建设投资规模、节约非生产性开支，降低社会部门的购买力
- B:加强对预算外资金的管理，实行“纳、减、管”，同时增加预算内收入
- C:减少对高污染高耗能行业的政策支持，取消部分钢铁产品的出口退税
- D:提高对低收入群体的财政转移支付力度，扩大居民医疗报销的覆盖范围

13、关于通货膨胀，下列说法正确的是（ ）。

- A:黄金价格持续大涨，说明出现了通货膨胀
- B:情人节前夕玫瑰花价格大涨，说明出现了通货膨胀
- C:出现通货膨胀时，实行浮动利率会使债权人受损
- D:出现通货膨胀时，实行固定利率会使债务人受益

14、假设欧元兑美元由 1.1356 变为 1.1624。以下相关说法中错误的是（ ）。

A: 1 欧元的汇价由 1.1356 美元变为 1.1624 美元，表示这段期间内欧元对美元升值

B: 1 欧元的汇价由 1.1356 美元变为 1.1624 美元，表示这段期间内美元对欧元贬值

C: 若汇率维持 1 欧元= 1.1624 美元不变，美国进口商购买 10 万欧元的商品，相比汇率变动前，需支付更少美元

D: 若汇率维持 1 欧元= 1.1624 美元不变，持有美元资产的欧元区投资者，将资产换回欧元时，其资产会缩水

15、相较于购房，以下属于租房缺点的是（ ）。

- ①. 无财富积累效应和抵抗通胀的投资作用
- ②. 相同负担下可享受更大的居住空间
- ③. 迁徙自由度较低、承担税负和维持成本
- ④. 无法自主装修房屋、非自愿搬离风险更高

- A: ①、②
- B: ①、④
- C: ②、③
- D: ③、④

16、郭先生去某市工作四年，在当地租住了一套房产。每年的房租为 3.4 万元，年初支付，押金为三个月房租，租期结束后退还。租金的机会成本率为 3%。根据年成本法，郭先生租房第一年的年成本为（ ）。

- A: 34,000 元
- B: 34,255 元
- C: 42,500 元
- D: 43,775 元

17、小王需要租赁一套住房 3 年，与房东约定，每年年初支付当年租金，第一年的每月租金额为 3,000 元，之后每年的月租金较上一年增加 200 元。押金为 6,000 元，在签订租约时交付，在第 3 年年初抵部分租金。由于租赁期长，房东在租赁开始时给予小王 2 个月的免租期（相当于第一年只支付 10 个月的租金）。若小王的年投资报酬率为 5.4%，则小王租房的净现值为（ ）。（答案取最接近值）

- A: -11.57 万元
- B: -10.38 万元
- C: -12.63 万元
- D: -9.22 万元

18、任先生计划 5 年后购买一套投资性房产，为准备首付，他当前一次性投入 15 万元至某储蓄账户，并且计划在未来 5 年内每年底投入 4.8 万元至该账户，账户的年投资报酬率为 6.5%。购房时的不足资金申请商业房贷按揭，贷款期限为 20 年，贷款年利率为 3.8%，按年复利计息，每年底等额本息还款，任先生预计届时每年最多可偿还 7 万元。由于该套房产属于任先生的第二套房产，政策规定贷款成数不高于六成，忽略房产交易相关税费，任先生 5 年后可负担的最高房价为（ ）。（答案取最接近值）

- A: 144.7 万元
- B: 161.3 万元

- C:119.7 万元
- D:103.8 万元

19、关于消费性负债的管理原则，以下说法中错误的是（ ）。

- A:个人应控制欲望和冲动性消费，避免养成透支消费的习惯，量入为出才能产生还债的现金流
- B:个人无需考虑短期贷款违约情况，应优先偿还长期贷款，尽快偿还长期贷款可降低远期的财务压力
- C:个人在利率负担较高或者有多项贷款时，可以考虑转换贷款或债务整合降低利息负担
- D:考虑到退休后收入大幅减少的可能性，个人最好在退休前还清所有的负债

20、下列关于子女教育金规划的说法中，正确的是（ ）。

- A:子女教育金一般通过强制性账户进行储蓄
- B:子女教育金的需求时点通常早于退休金的需求时点，因此可将退休准备金用于支付教育金
- C:子女教育金的准备可以配合保险规划进行
- D:由于父母的收入会逐渐增加，子女教育金的准备可相对延后

21、何先生的女儿在 5 年后就读大学，学制 4 年，大学毕业后出国留学 3 年，当前大学一年的学杂费为 4 万元，出国留学一年的费用为 35 万元，国内大学学费和留学费用的年增长率均为 2.5%。若何先生的年投资报酬率为 6%，则未来高等教育费用需求在 5 年后就读大学时的价值为（ ）。（学费支出发生在年初，答案取最接近值）

- A:69.7 万元
- B:79.4 万元
- C:51.2 万元
- D:117.7 万元

22、解女士本科毕业后若直接参加工作，年薪资为 11 万元。为了提升自己，解女士计划在某大学继续攻读在职硕士研究生学历。若解女士攻读硕士研究生的学费及生活费在毕业时机会成本合计为 30 万元，毕业后还可以工作 30 年，解女士攻读硕士研究生的投资报酬率为 26.64%，那么解女士研究生毕业后的年薪资可以达到（ ）。（答案取最接近值）

- A:19 万元
- B:21 万元
- C:17 万元
- D:25 万元

23、小张今年 23 岁，即将大学毕业，她面临工作还是读研的选择。如果直接工作，每年年薪为 8 万元；如果选择读研，学制 3 年，研究生期间的学费和放弃工作的机会成本在小张研究生毕业时的价值为 48 万元，研究生毕业后的年薪可达到 16 万元。若小张本科毕业和研究生毕业的薪资差异保持不变，并且预计其 57 岁时退休，则小张读研的内部报酬率为（ ）。 （答案取最接近值）

- A:20.12%
- B:14.05%
- C:18.81%
- D:16.52%

24、小辉大学毕业后面临就业或出国留学的选择，假设留学回国后年薪与大学毕业后直接工作的年薪差异为 11 万元，且保持不变，回国后可以继续工作 38 年。要使这项教育投资的年报酬率不低于 13%，则小辉留学的费用及放弃工作的机会成本在其留学结束时最多不能超过（ ）。 （答案取最接近值）

- A:79.8 万元
- B:81.8 万元
- C:83.8 万元
- D:85.8 万元

25、下列情形中，不属于信用交易的是（ ）。

- A:某商场为顾客办理购物卡，承诺客户充值后可在商场消费时给予 9 折优惠
- B:李先生买车时，接受了 4S 店提供的分期付款服务
- C:基于对朋友的信任，小王在朋友的店里用现金购买了笔记本电脑一台
- D:赵先生向亲戚借款筹集购房首付，约定到期只偿还本金即可

26、关于个人信用信息基础数据库，下列表述错误的是（ ）。

- A:帮助商业银行了解客户在他行的借款以及还款记录，客观判断客户的还款能力或还款意愿，能帮助银行规避潜在风险
- B:征信系统会自动记载何人何时查看了信用报告
- C:个人对数据库中收集的关于其本人的信息具有知情权
- D:个人不良信息保存期限届满，但作为样本数据的部分，应当实名制保留

27、目前，蒋女士每月需还汽车贷款 2,300 元，房贷 5,700 元，无其他负债。蒋女士的贷款安全比率为 40%，则蒋女士的月净现金收入为（ ）。

- A:18,000 元
- B:19,000 元
- C:20,000 元
- D:21,000 元

28、王先生进行为期一年的杠杆投资，其净值报酬率为 19%，借款年利率为 7%，投资总金额是自有金额的 1.8 倍，则其投资资产的投资报酬率为（ ）。（答案取最接近值）

- A:12.67%
- B:13.67%
- C:14.67%
- D:15.67%

29、下列关于抵押与质押的说法中，错误的是（ ）。

- A:抵押和质押的权利人都有相应财产的优先受偿权
- B:质押的出质人会丧失对质物的直接占有和使用权
- C:抵押的权利人没有特殊保管义务
- D:抵押期间，抵押人不可转让抵押财产

30、沈先生申请了 A 银行的商业贷款 50 万元，贷款期限为 10 年，名义年利率为 4.2%，按月复利计息并按月等额本息还款，已还款两年。现在 A 银行推出了一个转贷项目，贷款额度 35 万元，名义年利率为 3.8%，期限 5 年，按月复利计息并按月等额本息还款，其余贷款额按原来的剩余期限、贷款利率和偿还方式继续还贷。仅考虑有效年利率，沈先生是否应该转贷？（ ）转贷后的有效年利率为（ ）。（答案取最接近值）

- A:应该转贷；3.96%
- B:应该转贷；3.89%
- C:不应该转贷；4.96%
- D:不应该转贷；4.89%

31、以下投资者的理财决策中，不合适的是（ ）。

- A:刚满 63 岁办理退休的张先生，将准备用于 6 个月后出国旅游的资金投资在某货币市场基金上
- B:李先生 50 岁，在某外资企业任部门经理，为准备养老金他购买了年金保险，并定期定额投资债券型基金
- C:26 岁的王先生刚刚结婚，为了准备 5 年后购房的首付款，将当前存款和每年的收支结余投资在某科技公司股票上
- D:44 岁的赵先生刚继承了一笔 60 万元的资产，他将资产变现后投资了外汇理财产品以准备儿子 3 年后的留学费用

32、下列关于投资工具及其特点的说法中，错误的是（ ）。

- A:央行票据、政府债券、可转换债券都属于固定收益证券
- B:大额可转让定期存单属于现金及其等价物类投资工具，风险低，收益也较低
- C:ETF 和 LOF 都属于开放式基金

- D:期货的风险高，不适合风险承受能力较低的投资者

33、下列描述的场景中，属于直接融资的是（ ）。

- A:A 企业从农村信用社贷款 150 万元，用于扩大生产规模
- B:B 公司在甲投资银行的承销保荐下 IPO 上市
- C:甲公司将票据在 A 商业银行贴现，获得 50 万元
- D:某信托公司以募集的信托资金向乙公司发放信托贷款 300 万元

34、私募股权投资（PE）是指投资于非上市公司股权，或者上市公司非公开交易股权的一种投资方式。按期限划分，此类交易行为发生在（ ）；按层次划分，此类交易行为发生在（ ）。

- A:货币市场；一级市场
- B:资本市场；二级市场
- C:资本市场；一级市场
- D:货币市场；二级市场

35、下列关于我国金融监管架构的说法中，错误的是（ ）。

- A:财务公司的监管机构为国家金融监督管理总局
- B:信托公司的监管机构为中国证券监督管理委员会
- C:基金公司的监管机构为中国证券监督管理委员会
- D:金融租赁公司的监管机构为国家金融监督管理总局

请根据以下信息，回答第 36 - 45 题

规划时点：2026 年 1 月 1 日

理财师小张与客户朱先生见面后获得以下信息。

家庭基本情况：

朱先生，30 岁，某公司中层领导，妻子何女士，30 岁，公司职员。两人于 2025 年 5 月结婚，何女士已怀孕。

家庭财务状况：

表 1 家庭资产负债表（以成本计价）

2025 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	8	按揭贷款 ⁴	50

款			
投资性资产			
定期存款 ¹	15		
债券 ²	10		
基金 ³	10		
自用资产		净值	?
自住住房 ⁴	?		
总资产	?	负债与净值	?

注 1：朱先生 2022 年 1 月 1 日存入 1 年期定期存款，第二年到期后本金和利息一起转存新一期的 1 年期定期存款，1 年期定期存款年利率为 1.15%。

注 2：朱先生于 2024 年 7 月 1 日在该国债发行时平价购入，债券面值 100 元，5 年期，息票率 3.5%，每年 6 月 30 日和 12 月 31 日付息。当前国债的到期收益率为 3.8%。

注 3：朱先生于 2023 年 12 月 31 日买入该基金 10 万元，买入时基金净值为 1.03 元/份，2024 年 12 月 31 日每 10 份分红 0.3 元，2025 年 12 月 31 日每 10 份分红 0.2 元，当前净值为 1.12 元/份。

注 4：自住房于 2021 年购买，首付 3 成，剩余款项申请商业按揭，贷款年利率 3.8%，期限 25 年，按月复利计息并按月等额本息还款。截至目前已还款 56 期，当前房产市价为 110 万元。

表 2 家庭收支状况表

2025 年 单位：万元

收入 ¹	金额	支出	金额
工资收入 ²	30	生活支出 ³	8
年终奖收入 ²	10	利息支出	?
利息收入	?	保费支出	?
分红	?		

注 1：下列收入均为税前收入。

注 2：朱先生年工资收入 20 万元，年终奖收入 10 万元，何女士年工资收入 10 万元，月工资收入为年工资收入的 1/12。

注 3：月支出为年支出的 1/12，朱先生与何女士支出各占 50%。

家庭福利及保险情况：

朱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存比例分别为 8%、2%、0.4% 和 12%，缴费基数为上年度月平均工资（仅考虑工资收入和年终奖收入）。2025 年 8 月，朱先生新投保一份定期寿险保单，自己为被保险人，妻子为受益人。定期寿险保额为 100 万元，保险期限 20 年，保费 10 年期缴，每期保费为 3,550 元，每年的 8 月 1 日支付保费。何女士没有配置商业保险。

理财目标：

1. 换房目标：5 年后换购一套届时价值 200 万元的房产。
2. 教育金目标：朱先生的孩子 2026 年出生，他希望孩子从 18 岁开始在国内读 4 年大学，之后去国外留学 3 年。预计届时大学每年的费用为 3 万元，出国留学届时每年的费用为 50 万元。假设费用均在年初支付。
3. 退休金目标：朱先生计划 60 岁时和妻子同时退休，退休后两人第一年的生活支出为 10 万元，之后每年随通货膨胀率增长。朱先生和何女士二人退休后的预期余寿均为 25 年。

假设条件：

1. 活期存款利率为 0。
2. 工资收入和年终奖收入的年增长率为 4%。
3. 自 2026 年开始房价年增长率为 6%。
4. 通货膨胀率为 3%。

36、理财师对朱先生家庭的财务诊断正确的是（ ）。（不考虑“三险一金”和相关税费）

- A: 家庭紧急预备金不足，无法应对短期偿付风险
- B: 家庭投资性资产结构单一，投资风险较高
- C: 家庭以成本计价的资产负债率过高，长期会出现贷款无法偿还的情形
- D: 家庭商业保险保障不足，无法覆盖家庭收入风险

37、2025 年末朱先生家庭以成本计价的净值为（ ）。（答案取最接近值）

- A: 68.4 万元
- B: 74.4 万元
- C: 78.4 万元
- D: 83.4 万元

38、2025 年朱先生家庭的理财储蓄为（ ）。（不考虑“三险一金”，答案取最接近值）

- A:-1.92 万元
- B:-1.57 万元
- C:-1.74 万元
- D:-2.52 万元

39、下列关于 2025 年朱先生家庭的个人所得税缴纳的说法中，正确的是（ ）。

- ①. 不考虑专项附加扣除，考虑“三险一金”和税收合规优化，朱先生 2025 年至少应就工资和年终奖收入共缴纳个人所得税 1.48 万元
- ②. 考虑税收优化，年终奖收入应当并入当年综合所得计算缴纳个人所得税
- ③. 收入表中利息收入应按照 20% 的税率计算缴纳个人所得税
- ④. 若自住房为家庭首套境内住房，可以在计算个人所得税应纳税所得额时每月定额扣除 1,000 元

- A:①、③
- B:①、④
- C:②、④
- D:②、③

40、朱先生 5 年后出售旧房换购新房，旧房出售收入偿还剩余房贷后全部用作新房首付，不足部分申请按揭房贷，新房贷款名义年利率为 3.7%，贷款期限 20 年，按年复利计息并按年等额本息还款，忽略贷款成数限制，则新房贷款每年需偿还（ ）。（不考虑相关税费，答案取最接近值）

- A:4.72 万元
- B:5.72 万元
- C:6.72 万元
- D:3.72 万元

41、假设朱先生家庭教育储蓄的年投资报酬率为 5%，则未来 18 年每年年末他至少投入（ ），才能在孩子 18 岁时达成大学和国外留学的教育金目标。（答案取最接近值）

- A:7.58 万元
- B:6.58 万元
- C:5.58 万元
- D:4.58 万元

42、假设朱先生退休后家庭的年投资报酬率为 4%，则朱先生退休后夫妻二人的生活支出在退休时点的现值为（ ）。（答案取最接近值）

- A:223.2 万元

- B:213.2 万元
- C:203.2 万元
- D:233.2 万元

43、2025 年 10 月朱先生住院治疗，总花费 3 万元，其中目录内费用为 2.1 万元，朱先生的住院费用可进入社会统筹报销，起付线 1,800 元，封顶线 8 万元，社会统筹基金的报销比例为 80%，则朱先生医疗费用的自付比例为（ ）。

- A:51.2%
- B:54.2%
- C:48.8%
- D:45.8%

44、若朱先生现在卖出基金，则其投资该基金的内部报酬率为（ ）。（答案取最接近值）

- A:28.7%
- B:7.2%
- C:8.1%
- D:6.7%

45、生命价值法下，下列哪种情况发生会使朱先生的应有保额减少？（ ）

- A:何女士工资收入增加
- B:朱先生工资收入减少
- C:自住房市值减少
- D:高等教育学费增长更快，预计会需要更多的教育金