

01	A	B	C	D	E
02	A	B	C	D	E
03	A	B	C	D	E
04	A	B	C	D	E
05	A	B	C	D	E
06	A	B	C	D	E
07	A	B	C	D	E
08	A	B	C	D	E
09	A	B	C	D	E
10	A	B	C	D	E
11	A	B	C	D	E
12	A	B	C	D	E
13	A	B	C	D	E

14	A	B	C	D	E
15	A	B	C	D	E
16	A	B	C	D	E
17	A	B	C	D	E
18	A	B	C	D	E
19	A	B	C	D	E
20	A	B	C	D	E
21	A	B	C	D	E
22	A	B	C	D	E
23	A	B	C	D	E
24	A	B	C	D	E
25	A	B	C	D	E
26	A	B	C	D	E

27	A	B	C	D	E
28	A	B	C	D	E
29	A	B	C	D	E
30	A	B	C	D	E
31	A	B	C	D	E
32	A	B	C	D	E
33	A	B	C	D	E
34	A	B	C	D	E
35	A	B	C	D	E
36	A	B	C	D	E
37	A	B	C	D	E
38	A	B	C	D	E
39	A	B	C	D	E

PRACTICE QUESTIONS

Chartered Private Wealth Manager

CPWM

特许私人财富管理师（CPWM®）认证考试

EDITION

Demo

QUESTIONS

9

FORMAT

Limited Edition PDF

Before you begin

What this is

9 practice questions for Chartered Private Wealth Manager **CPWM**, each with its answer key and an explanation. Answer a question before you read its key — the explanation is worth more once you have committed.

If something looks wrong

Send us three things and we will check it:

- the exam code, **CPWM**
- the question number
- the email address on your order

Write to **support@mometrix.net**. We reply within one business day.

QUESTION 1 MULTIPLE CHOICE

一位私人财富管理师在初次面谈中应重点收集的客户信息通常包括以下哪几项？（Choose two.）

- ☒ **A 客户的资产负债状况与现金流情况**
- ☐ B 客户对所乘坐飞机的机型偏好
- ☒ **C 客户的风险承受能力与投资经验**
- ☐ D 客户子女所在学校的教学语言

ANSWER A - C

WHY 私人财富管理师在 KYC（了解你的客户）过程中应重点收集客户的财务状况和风险偏好等信息，以确定合适的资产配置方案。飞机机型偏好和学校教学语言不属于必要的财富管理信息。

QUESTION 2 MULTIPLE CHOICE

在现代投资组合理论（MPT）的框架下，构建分散化投资组合的主要目的包括以下哪两项？（Choose two.）

- ☐ A 完全消除投资组合中的所有风险
- ☒ **B 降低投资组合的非系统性风险**
- ☒ **C 在既定风险水平下追求收益最大化**
- ☐ D 保证投资组合不出现任何亏损

ANSWER B - C

WHY 现代投资组合理论（MPT）由马科维茨提出，其核心是通过分散化降低非系统性风险，并在既定风险水平下追求收益最大化，或在既定收益下追求风险最小化。它并不能消除系统性风险，也无法保证不出现亏损。

QUESTION 3 TRUE FALSE

信托作为一种重要的财富传承工具，具有资产隔离和受益人指定等核心功能，能够在一定程度上规避继承纠纷并实现财富的代际传承。

☒ **A** True

☐ **B** False

ANSWER A

WHY 正确。信托 (Trust) 确实具备资产隔离、受益人指定、合理避税、规避继承纠纷等核心功能，是私人财富管理与传承规划中的重要法律工具。

QUESTION 4 SINGLE CHOICE

在私人财富管理中，用于评估客户当前财务健康状况的常见比率中，反映客户短期偿债能力的指标是？

☐ **A** 资产负债率

☒ **B** 流动比率

☐ **C** 投资回报率

☐ **D** 费用率

ANSWER B

WHY 流动比率（流动资产/流动负债）是衡量客户短期偿债能力的核心指标，用于评估客户应对日常财务支出和短期债务的能力。资产负债率衡量长期偿债能力，投资回报率和费用率不属于偿债能力指标。

QUESTION 5

SINGLE CHOICE

针对客户因身故或全残导致家庭收入中断的风险，下列哪种保险工具最为适合用于家庭收入的长期保障？

- ☐ A 短期意外险
- ☐ B 医疗费用报销型保险
- ☒ C 定期寿险或终身寿险
- ☐ D 财产损失保险

ANSWER C

WHY 寿险（定期寿险或终身寿险）专为被保险人身故或全残提供赔付，是弥补家庭收入中断、保障家庭长期财务需求的核心工具。短期意外险、医疗险、财产险均不能替代寿险的家庭收入保障功能。

QUESTION 6

SINGLE CHOICE

根据 Markowitz 现代投资组合理论，资产配置中分散化能够有效降低的，主要是哪一类风险？

- ☐ A 系统性风险
- ☐ B 市场风险
- ☒ C 非系统性风险（特定风险）
- ☐ D 政策风险

ANSWER C

WHY 分散化投资能够降低的主要是单一资产或行业特有的非系统性风险（可分散风险），而系统性风险（如市场风险、政策风险）无法通过简单的分散化完全消除。

QUESTION 7 SINGLE CHOICE

在家族财富传承规划中，使用家族信托的主要优势之一在于？

- ☐ A 完全免去所有法定继承程序
- ☐ B 保证信托资产永远不出现任何贬值
- ☒ C 实现资产隔离并按委托人意愿分配
- ☐ D 确保受益人永不提起法律诉讼

ANSWER C

WHY 家族信托的核心优势之一是实现资产的合法隔离，并按照委托人（设立人）的意愿向指定受益人分配财产，避免遗产纠纷并实现有序传承。它无法保证资产永不贬值，也不能完全规避受益人的法律权利。

QUESTION 8 SINGLE CHOICE

在为客户进行退休规划时，财富管理师通常首先需要估算的关键变量是？

- ☐ A 客户退休后的品牌偏好
- ☒ B 客户的预期寿命与退休期间所需生活费用
- ☐ C 客户的社交媒体关注数
- ☐ D 客户的旅行目的地数量

ANSWER B

WHY 退休规划的核心是估算客户的预期寿命、退休后所需生活费用、退休前的资金积累情况以及合理的投资回报率，从而计算是否存在养老金缺口。品牌偏好、社交媒体及旅行偏好并非退休财务规划的关键变量。

QUESTION 9

SINGLE CHOICE

私人财富管理师在向客户推荐投资产品时，应当遵守的首要原则是？

- ☐ A 产品销售业绩最大化
- ☒ B 客户适当性原则
- ☐ C 向亲友优先推销

ANSWER B

WHY 客户适当性原则（KYP 与 Suitability）要求财富管理师在充分了解客户风险偏好、财务状况和投资目标的基础上，推荐合适的产品，而非追求销售业绩最大化或进行不公平推销。这是行业职业道德的核心要求。

mometrix.net