參考	問題	答案
1.1	《有關類別C—相連長期業務的分類指引》的發出是： A. 保險業監管局與壽險總會在與證券及期貨監察事務委員會磋商後發出 B. 保險業監管局在與壽險總會及證券及期貨監察事務委員會磋商後發出 C. 證券及期貨監察事務委員會在與保險業監管局及壽險總會磋商後發出 D. 壽險總會在與保險業監管局及證券及期貨監察事務委員會磋商後發出	**B**
1.1	以下哪項有關投資相連長期保單的描述是正確？ I 只能以人壽保險方式執行 II 所提供的利益是全部或部份參照任何種類的財產的價值而釐定 III 於<保險業條例>第41章附表1第2部指明 IV 屬於長期業務類別中的C類 A. I、II、III B. I、II、IV C. I、III、IV D. II、III、IV	**D**
1.1	下面哪一類投資相連年金在香港屬於常見的？ A. 變額萬用年金 B. 萬用變額年金 C. 靈活保費變額年金 D. 以上各項皆不是	**D**
1.1	保險業監管局發出《有關類別C—相連長期業務的分類指引》，目的是： A. 為類別C相連長期業務下定義 B. 為減少市場對A類及C類業務分類的混淆不清 C. 為擴闊類別C相連長期業務範圍 D. 為收窄類別C相連長期業務範圍	**B**
1.1	以下哪些有關相連長期保險的陳述是正確的？ I 被界定為保險和年金組合而成 II 被界定為保險或年金 III 保險利益可以是全部或部份參照資產的價值或從其而得到的收入 Iv 保險利益可以是全部或部份參照資產的價值的波動或其他指數的波動情況計算的 A. I、 III、 Iv B. I、 Iv C. I、 II、 III D. II、 III、 Iv	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

參考	問題	答案
1.1	《有關類別C - 相連長期業務的分類指引》突顯類別C的特點為： I 保單至少期限為十年 II 保單投資回報下跌將減少保單戶口價值 III 保單市值調整或類似性質的調整會按保單的條款應用於退保/ 脫退價值的計算上 Iv 市值調整指在冷靜期內退回保費時扣減所涉及的開支或佣金 A. I、 II B. II、 III C. I、 II、 III D. II、 III、 Iv	**B**
1.1	以下哪種產品不必獲證券及期貨事務監察委員會的授權？ A. 無利潤壽險 B. 投資相連保單 C. 投資相連年金 D. 投資相連壽險	**A**
1.1	原則上，以下哪一種壽險產品可以是投資相連的？ A. 定期壽險 B. 終身壽險 C. 儲蓄壽險 D. 任何一種壽險產品	**D**
1.2	如欲在香港公開發售投資相連長期保險，必須得到證監會的認可，原因是： A. 這種業務同屬《證券及期貨條例》與《保險業條例》所描述的 “集體投資計劃” B. 這種業務同屬《證券及期貨條例》所描述的“集體投資計劃” C. 這種業務同屬《證券及期貨條例》描述的“團體保單” D. 這種業務同屬《證券及期貨條例》與《保險業條例》所描述的 “團體保單”	**B**
1.2	投資相連保單所提供的利益會受以下哪些因素而波動？ A. 現時的生活指數 B. 美元的官方匯率 C. 相關投資的表現 D. 基金公司的股份	**C**
1.2	在推出新的投資相連長期保險產品時，保險人必須： A. 產品在公開發售前，必須獲得保險業監理專員的認可 B. 產品在公開發售前，必須獲得證監會的認可 C. 產品在公開發售前，必須獲得保險業監管局的認可 D. 公開發售產品前，本身已為證監會的登記	**B**
1.1	發出《C類相連長期業務的分類指引》的作用是： A. 作保險業條例修訂的相關條文 B. 減少對A類 (人壽和年金) 與C類 (相連長期) 所產生的混淆 C. 減少對B類 (一般) 與C類 (相連長期) 所產生的混淆 D. 減少對A類 (人壽) 與C類 (長期) 所產生的混淆	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

參考	問題	答案
1.1	保險業監管局發出《有關類別C – 相連長期業務的分類指引》是為了： A. 詳細列出投資基金中可選擇投資的投資資產 B. 為減少市場對A類(人壽及年金)及C類(相連長期)業務分類的混淆不清 C. 詳細列出保單所提供的利益 D. 為減少市場對B類(人壽及年金)及C類(相連長期)業務分類的混淆不清	**B**
1.1	<有關類別C—相連長期業務分類指引>的組成是： A. 它是由證券及期貨事務監察務委員會和保險業監管局在與壽險總會磋商後共同發出的 B. 它是由壽險總會在與證券及期貨事務監察委員會和保險業監管局磋商後發出的 C. 它是由證券及期貨事務監察委員會在與壽險總會和保險業監管局磋商後發出的 D. 它是由保險業監管局在與壽險總會和證券及期貨事務監察委員會磋商後發出的	**D**
1.1	以下哪幾項有關變額壽險/年金是正確的？ I 英國稱為單位變額壽險 II 靈活保費變額壽險是以終身壽險為根據 III 固定保費變額壽險提供固定保費的付款時間表 IV 「變額」一詞點出回報隨相關投資的價值而變動 A. 只有I, III B. 只有II, IV C. 只有III, IV D. 只有I, IV	**C**
1.1	保險業監管局發出《有關類別C – 相連長期業務的分類指引》是為了： A. 詳細列出投資基金中可選擇投資的投資資產 B. 為減少市場對A類(人壽及年金)及C類(相連長期)業務分類的混淆不清 C. 詳細列出保單所提供的利益 D. 為減少市場對B類(人壽及年金)及C類(相連長期)業務分類的混淆不清	**B**
1.1	發出《C類相連長期業務的分類指引》的作用是： A. 作保險業條例修訂的相關條文 B. 減少對A類 (人壽和年金) 與C類 (相連長期) 所產生的混淆 C. 減少對B類 (一般) 與C類 (相連長期) 所產生的混淆 D. 減少對A類 (人壽) 與C類 (長期) 所產生的混淆	**B**
1.1	<有關類別C—相連長期業務分類指引>的組成是： A. 它是由證券及期貨事務監察務委員會和保險業監管局在與壽險總會磋商後共同發出的 B. 它是由壽險總會在與證券及期貨事務監察委員會和保險業監管局磋商後發出的 C. 它是由證券及期貨事務監察委員會在與壽險總會和保險業監管局磋商後發出的 D. 它是由保險業監管局在與壽險總會和證券及期貨事務監察委員會磋商後發出的	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

參考	問題	答案
1.1	發出《C類相連長期業務的分類指引》的作用是： A. 減少對A類（人壽和年金）與C類（相連長期）所產生的混淆 B. 制約投資相連保單的銷售手法 C. 減少對A類（人壽）與C類（相連長期）所產生的混淆 D. 減少對A類（一般）與C類（長期）所產生的混淆	**A**
1.1	證監會發出《有關類別C- 相連長期業務的分類指引》，凸顯類別C相連長期業務的特點，包括： A. 保障年期不短於10年 B. 保單提供保證回報 C. 保險公司承擔投資風險 D. 保單持有人要承擔全部或部份投資風險	**D**
1.1	《有關類別C – 相連長期業務的分類指引》，凸顯類別C相連長期業務的特點，包括： A. 利益是全部或部份參照任何種類的財產價值的波動情況或其指數的波動情況而釐定 B. 保險公司需考慮保單的投資盈利 C. 保險公司會提供一系列的投資基金供客戶選擇 D. 以上A及C項	**D**
1.1	根據《有關類別C - 相連長期業務的分類指引》，類別C保單必須具有下列哪項 / 些特點？ A. 保單持有人有權選擇投資資產 B. 保單持有人要承擔全部或部份投資風險 C. 具有冷靜期內退保之市值調整 D. 以上各項皆是	**D**
1.1	人壽保險全部或部份參照任何種類的財產價值的波動情況而釐定，這產品稱為： A. 投資相連保單 B. 儲蓄保單 C. 投資相連長期保單 D. 價值波動保單	**C**
1.1	在那個地區，“投資相連保單”又被稱為“變額壽險/年金”？ A. 英國 B. 美國 C. 香港及亞洲一帶 D. 全球	**B**
1.1	以下哪項關於投資相連保單定義的描述是不正確的？ A. 它只可以是人壽保險的合約 B. 它的利益可參照任何種類的財產 C. 它的類別在《保險業條例》第4 1章附表1第2部內指明 D. 它屬長期業務類別中的C類	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

參考	問題	答案
1.1	英國術語中，單位相連保單中的單位相連是與以下哪項相連？ A. 保險人的股票價值 B. 相關投資的單位價值 C. 保單內列明的保障價值(例如壽險或個人意外保障額) D. 以上各項皆不是	**B**
1.1	以下哪幾項有關變額壽險/年金是正確的？ I 英國稱為單位變額壽險 II 靈活保費變額壽險是以終身壽險為根據 III 固定保費變額壽險提供固定保費的付款時間表 IV「變額」一詞點出回報隨相關投資的價值而變動 A. 只有(I), (III) B. 只有(II), (IV) C. 只有(III), (IV) D. 只有(I), (IV)	**C**
1.1	以下哪些有關投資相連長期保險的陳述是正確的? I. 它並非由證券及期貨監察事務委員會認可 II. 它訂立與執行人壽保險或支付人壽年金的合約 III. 它所提供的利益是全部或部份參照任何種類的財產的價值或從而得到的收入而釐定 Iv. 它所提供的利益是全部或部份參照任何種類財產價值的波動情況或其指數的波動情況而釐定 A. I, III & Iv B. I & Iv C. I, II & III D. II, III & Iv	**D**
1.2	以下那項描述了傳統儲蓄壽險而並非投資相連壽險的特徵? A. 投資風險由保險公司承擔 B. 投資風險由保險顧問承擔 C. 死亡賠償, 保費可以靈活調節 D. 保費與保險人債務乃獨立分開	**A**
1.2	以下哪項或哪些關於投資相連保單特點的描述是不正確的？ A. 所有投資風險均由保單持有人承擔 B. 法例規定 80% 以上的利潤歸保單持有人所有 C. 投資得益歸保單持有人所有 D. 以上所有	**B**
1.2	根據《證券及期貨條例》，在公開發售投資相連保單前必須取得下列哪個機構的認可？ A. 積金局 B. 證券及期貨事務監察委員會 C. 香港保險業聯會 D. 香港金融管理局	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

參考	問題	答案
1.2	推出新的投資相連產品前，保險人確保： A. 產品在公開發售前，已獲保險監督認可 B. 產品在公開發售前，已獲保險監理專員認可 C. 產品在公開發售前，已獲證監會認可 D. 在公開發售產品前，已在證監會登記	**C**
1.2	投資相連保單必須取得認可，才可公開發售，原因是： A. 計劃為《證券及期貨條例》的定義為"集體投資計劃" B. 計劃同時屬於《證券及投資條例》及《保險業條例》定義為"集體投資保單" C. 計劃同時屬於《證券及投資條例》及《保險業條例》定義為"集體保單" D. 計劃同時屬於《證券及投資條例》及《保險業條例》定義為"團體保單"	**A**
1.2	投資相連保單的特點? A. 保單持有人承擔全部或部份風險 B. 所有利益歸保單持有人 C. 所有損失歸保單持有人 D. 以上各項皆是	**D**
1.2	與投資相連保單比較，傳統壽險一般: A. 保費是投資於保險公司的整體投資中 B. 保單價值是固定和有保證的 C. 保險公司須承擔投資風險 D. 以上所有各項	**D**
1.2	所有與保單有關之投資風險由保險人承擔之保單為？ A. 傳統壽險保單 B. 投資相連保單 C. 傳統壽險保單及投資相連保單 D. 非傳統壽險保單及非投資相連保單	**A**
1.2	以下哪項陳述是與傳統壽險及年金而非投資相連保單有關的? A. 投資風險由保單持有人承擔 B. 投資風險由保險公司承擔 C. 保險價值、死亡保險金及年金可以變化 D. 淨保費是與公司整體的資產及債務完全獨立的	**B**
1.2	以下哪項是有關傳統壽險及年金的正確描述? A. 保險公司會承擔所有投資風險 B. 死亡保險金及現金價值一直都是固定和有保證的 C. 保單的淨保費會投資於公司的整體投資之中 D. 以上所有各項	**D**
1.2	以下哪項與投資相連保單連繫的單位價值直接有關? A. 恆生指數 B. 保險人涉及的資產價值 C. 相關基金的資產現值 D. 相關基金的資產原值	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

參考	問題	答案
1.2	以下哪幾項描述投資相連保單是正確的？ I 保單價值是與相關投資的表現直接掛鈎的 II 保費的全部或部份會用於購買基金的單位 III 保單的死亡給付利益一般都是固定和有保證的 IV 保單的價值將隨分配所得單位的價值而波動 A. 只有(I), (II)及(IV) B. 只有(I), (III)及(IV) C. 只有(II), (III)及(IV) D. (I), (II), (III)及(IV)	**A**
1.1 (a)	英國的單位相連壽險清楚點出： A. 單位價值 B. 保險公司股價 C. 保單中指定單位（例如人壽或意外利益） D. 以上所有各項	**A**
1.1 (b)	美國常用於稱述投資相連業務的名稱為： A. 變額壽險 B. 萬用壽險 C. 變額萬用壽險 D. 以上所有各項	**A**
1.1 (b)	以下哪項形容投資相連年金是正確的？ A. 是非法的 B. 因需求不足，所以市場並不常見 C. 是最受歡迎的投資相連壽險 D. 相比傳統壽險流行，但不及定期壽險	**B**
1.1 (b)	美國常用於稱述投資相連業務的名稱為： A. 變額壽險 B. 萬用壽險 C. 變額萬用壽險 D. 以上所有各項	**A**
1.1 (b)	在美國市場上，投資相連長期壽險稱為 A. 變額壽險 B. 萬用壽險 C. 變額萬用壽險 D. 以上任何一項	**A**
1.1 (b)	美國常用於稱述投資相連業務的名稱是： A. 單位相連壽險 B. 變額壽險/年金 C. 投資產品相連保單 D. 投資項目相連保單	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

參考	問題	答案
1.1 (b)	靈活保費變額壽險又稱為： A. 固定保費壽險 B. 萬用變額壽險 C. 固定保費變額壽險 D. 萬用壽險	**B**
1.1 (b)	靈活保費和保額是根據以下哪一種類壽險的特色? A. 終身壽險 B. 儲蓄壽險 C. 萬用壽險 D. 定期壽險	**C**
1.1 / 5.1.2	以下哪項不需要獲證券及期貨事務監察委員會（證監會）授權？ A. 投資相連長期產品 B. 投資相連年金 C. 投資相連壽險產品 D. 有利潤壽險產品	**D**
1.1(b)	在那個地區, “投資相連保單” 又被稱為 “變額壽險/年金” ? A. 英國 B. 加拿大 C. 美國 D. 亞太區一帶	**C**
1.1(b)	有兩類變額壽險, 一類為變額萬用壽險, 它又可稱為： A. 靈活保費變額壽險 B. 可變保費變額壽險 C. 可調整保費變額壽險 D. 未變保費變額壽險	**A**
1.1(b)	在香港，以下那種產品最常見？ A. 投資相連年金 B. 萬用變額年金 C. 靈活保費變額年金 D. 以上皆不常見	**D**
1.1(b)	在香港，投資相連年金： A. 不常見 B. 最常見 C. 是最流行的投資相連保險 D. 是最流行的終身壽險	**A**
1.1(b)	在香港，投資相連年金： A. 很少見 B. 常見過終身壽險但不及定期壽險普遍 C. 最普遍 D. 常見過定期壽險但不及終身壽險普遍	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

參考	問題	答案
1.1(b)	有一種壽險具有萬用壽險產品的彈性，並與變額壽險的投資變數特性相結合，這種壽險是： A. 固定保費變額壽險 B. 靈活保費變額壽險 C. 可變保費變額壽險 D. 基金投資保單	**B**
1.1(b)	以下哪項是廣為接受的投資相連保單類別？ A. 投資相連年金 B. 投資相連定期壽險 C. 投資相連儲蓄壽險 D. 靈活保費變額壽險	**D**
1.2 / 3.7	根據<<證券及期貨條例>>所指的投資相連壽險計劃即： A. 集體投資 B. 團體計劃 C. 強制性公積金 D. 集體投資計劃	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

參考	問題	答案
2.1	在進行投資或提供投資意見時，投資者或投資顧問必須完全瞭解： A. 風險 B. 會計 C. 銀行的全部守則 D. 以上所有各項	**A**
2.1	在進行投資或提供投資意見時，投資者或投資顧問必須完全瞭解： A. 風險 B. 精算 C. 香港與中國內地的法律差異 D. 健康日程	**A**
2.1	怎樣區別「儲蓄」和「投資」？ A. 這兩個詞是可更替的 B. 「儲蓄」指把資金存起來；「投資」指令資金隨歲月而升值 C. 儲蓄是投資的一部份 D. 投資是儲蓄的一部份	**B**
2.1	犧牲現值以換取未來價值是指哪一項定義？ A. 消費 B. 投資 C. 定期人壽保險 D. 非消費 (儲蓄)	**B**
2.1	以下哪些有關相連長期保險的陳述是正確的？ I 被界定為保險和年金組合而成 II 被界定為保險或年金 III 保險利益可以是全部或部份參照資產的價值或從其而得到的收入 Iv 保險利益可以是全部或部份參照資產的價值的波動或其他指數的波動情況計算的 A. I、 III、 Iv B. I、 Iv C. I、 II、 III D. II、 III、 Iv	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1	《有關類別C - 相連長期業務的分類指引》突顯類別C的特點為： I 保單至少期限為十年 II 保單投資回報下跌將減少保單戶口價值 III 保單市值調整或類似性質的調整會按保單的條款應用於退保/ 脫退價值的計算上 Iv 市值調整指在冷靜期內退回保費時扣減所涉及的開支或佣金 A. I、 II B. II、 III C. I、 II、 III D. II、 III、 Iv	**D**
2.1.1	以下哪項有關風險的描述是正確的？ I 投資期末價值的不確定性 II 投資價值可升可跌 III 回報越高就越穩定(風險越低) IV 回報越高就越不穩定(風險越高) A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. II、 III、 IV	**B**
2.1.2	一般而言，投資者把資產放在銀行帳戶內是安全的，但這樣做仍有兩種風險；第一是所投資的銀行倒閉，因而產生違約拖欠風險；第二對投資者而言之(現實)風險是： A. 銀行可以無法尋找投資者的帳戶 B. 銀行會被打劫，而投資者之金錢亦會被盜去 C. 將來物價較高令儲蓄的購買力下降，因而產生通脹風險 D. 投資者因遺失銀行存摺而無法向銀行提取金錢	**C**
2.1.2	一項投資因整體經濟情況逆轉而可能做成的影響，即面對: A. 經濟風險 B. 政治風險 C. 利率風險 D. 通縮風險	**A**
2.1.2	一項投資期滿時，基金不能再以相同或更高的利率再投資是指什麼風險？ A. 公司風險 B. 市場風險 C. 再投資風險 D. 以上各項皆是	**C**
2.1.2	以下哪項投資風險是指一項投資不能出售，或需支付高昂費用方可變現? A. 市場風險 B. 經濟風險 C. 變現風險 D. 公司風險	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.2	以下哪項屬於公司風險？ A. 公司的倉庫被火焚毀 B. 香港的利率上升 C. 人民幣匯率被調整 D. 更多競爭者加入	**A**
2.1.2	你同意投資者只要把資產存放在銀行就能避免所有投資風險嗎？ A. 不同意，這並不屬於投資 B. 同意，就算銀行倒閉，存款者也可向金管局管理的中央基金索取彌償 C. 同意，因定期存款利息可以抵銷通脹 D. 不同意，因為銀行也會倒閉	**D**
2.1.2	信貸風險(CredIt RIsks)指發出債務的人可能沒有能力支付利息和償還本金。 此風險又稱為： A. 不履行風險 B. 債務人風險 C. 違約拖欠風險 D. 不支付風險	**C**
2.1.2	什麼是營運風險？ A. 金融機構因生產而非行銷所所致之風險 B. 金融機構於營運時所面對之風險 C. 金融機構因內部管理及監控系統不善所面對之風險 D. 金融機構因整體經濟情況逆轉所面對之風險	**C**
2.1.2	某國政府採取行動以致損及在該國的財務投資工具的財務利益，即面對： A. 經濟風險 B. 利率（價格）風險 C. 兌換（貨幣）風險 D. 主權或政治風險	**D**
2.1.2	以下哪項屬於經濟風險？ A. 香港的國民生產總值較去年同期下降 B. 九龍巴士公司的股值被重估 C. 中華電力公司因其他電力公司佔有率上升以致股價受到負面影響 D. 本地利息上升	**A**
2.1.2	一些負面的發展，例如損失市場佔有率或推出新產品失利等會對公司的財務狀況以致股價有不利影響。這正描述以下哪項風險？ A. 公司風險 B. 市場風險 C. 經濟風險 D. 營運風險	**A**
2.1.2	以下哪項屬於兌換風險？ A. 金融管理局停止購買日圓 B. 持有以美元計價的亞太區單位化基金 C. 中華電力公司與內地公司合作經營業務 D. 每月買入投資基金	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.2	以下那項是變現風險? A. 香港的國民生產總值往年高增長後，今年出現放緩 B. 本地的利率上升 C. 投資者持有一個每月交易一次的互惠基金單位 D.投資者持有中華電力的股票，而另一電力公司明示有意從中國大陸向香港供電	**C**
2.1.3	以下哪些有關「風險與回報之取捨」是正確的？ I 它是不適用於銀行存款的一般定律 II 任何投資都需要在風險與預期回報之間作出取捨 III 欲取得較高的回報，必須準備接受更高的風險 IV 較高的回報就是補償投資所涉及的較高風險 A. I 、 II 、 III B. I 、 II 、 IV C. I 、 III 、 IV D. II 、 III 、 IV	**D**
2.1.3	以下哪些有關「風險與回報之取捨」是正確的？ I 投資其中包含的因素為風險 II 任何投資都需要在風險與預期回報之間作出取捨 III 在投資界中是一項稱為「風險與回報取捨雙胞胎的理論」的傳統經濟理論為基礎而發展出來的一種成熟概念 IV 一般來說，欲取得較高的回報，必須準備接受更高的風險 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. II、 III、 IV D. I、 II、 III、 IV	**B**
2.1.3	將下列四項投資工具由最低預期回報率至最高預期回報率排列。 I 銀行存款 II 債券 III 衍生工具 IV 股票 A. I、 II、 III、 IV B. I、 II、 IV、 III C. II、 IV、 I、 III D. IV、 III、 II、 I	**B**
2.1.3	請以預期回報率由高至低順序排列以下四種投資工具。 I 短期債務工具 II 債券 III 認股權證 IV 股票 A. II、 III、 IV、 I B. III、 IV、 II、 I C. IV、 III、 I、 II D. I、 II、 IV、 III	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.3	就風險與回報之取捨而言，以下哪項投資資產之風險是相對最高的？ A. 短期債務工具 B. 債券 C. 股票 D. 衍生工具	**D**
2.1.3	以下哪些有關「風險與回報之取捨」是不正確的？ A. 在基金單出現之前，它純粹是一個保險的概念 B. 任何投資都需要在風險與預期回報之間作出取捨 C. 它與「投資是主觀的」的概念並不矛盾 D. 欲取得較高的預期回報，必須準備接受更高的風險	**A**
2.1.4	霍先生堅持低買高賣的投資策略，違反了以下哪個技巧？ A. 平均成本法 B. 分散投資 C. 對沖 D. 以上各項皆是	**A**
2.1.4A.	以下哪些有關投資相連長期保險的陳述是正確的? I. 它並非由證券及期貨監察事務委員會認可 II. 它訂立與執行人壽保險或支付人壽年金的合約 III. 它所提供的利益是全部或部份參照任何種類的財產的價值或從而得到的收入而釐定 Iv. 它所提供的利益是全部或部份參照任何種類財產價值的波動情況或其指數的波動情況而釐定 A. I, III & Iv B. I & Iv C. I, II & III D. II, III & Iv	**C**
2.1.4A.	以下那項最有可能是投資管理人分散投資的原因？ A. 增加回報又不致於大幅減低風險 B. 增加風險又不致於大幅減低回報 C. 減低風險又不致於大幅減低回報 D. 減低回報又不致於大幅減低風險	**C**
2.1.4A.	以下那項對投資於「均衡投資組合」的描述是正確的： A. 把有負預期回報資產加到投資組合裏 B. 把沒有預期回報資產加到投資組合裏 C. 把相關性低的資產加到投資組合內 D. 把低商業預期回報資產加到投資組合裏	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.4A.	以下哪些有關「均衡投資組合」的描述是正確的？ I 中風險的資產佔60% II 業績表現較為穩定 III 該組合提高整體回報 IV 即是「把所有雞蛋放在不同籃子裏」的概念 A. I、 IV B. I、 II C. II、 III D. II、 IV	**D**
2.1.4A.	如果把相關性低的資產放在一投資組合內： A. 增加投資組合的回報，而不會影響整體風險 B. 增加投資組合的回報，而不大幅減低風險 C. 降低投資組合的風險，而不大幅度減低整體的回報 D. 可改善投資組合中資產的質素	**C**
2.1.4A.	陳先生是一家製造雨鞋的公司的投資者，他現在考慮賣出他持有這家公司的股份的一部份，用有關收益買入一家製造防曬油的公司，這麼樣的減低風險技巧稱為： A. 分散投資 B. 降低市場風險 C. 平均成本法 D. 股份的交換	**A**
2.1.4C.	三種被接受為可以減低投資風險的技巧為：平均成本法、分散投資及 A. 時間 B. 合併 C. 對沖 D. 風險管理	**A**
2.1.4C.	以下哪項是時間調節風險的正確描述 ？ A. 沒有分散投資，它也可以運作 B. 是「平均成本法」的另一名稱 C. 除了股票投資，它也適用於定息證券 D. 令一位有耐性投資者的股票投資長期增長受惠	**D**
2.1.5	風險管理流程一般分為四步，其中包括： A. 選定風險管理經理 B. 選定投資經理 C. 測定風險 D. 描述風險	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.5	以下哪項是一個典型風險管理的流程是正確的? I 管理風險 II 確定風險 III 監控風險 IV 測定風險 A. II、 IV、 I、 III B. I、 II、 III、 IV C. II、 III、 I、 IV D. II、 IV、 III、 I	**A**
2.1.5 C.	風險管理政策成功的關鍵要素包括： A. 任命一名董事會成員為風險管理人員 B. 得到經理及行政人員的支持 C. 得到高級管理人員的支持 D. 將風險管理部門與業務部門合併	**C**
2.1.5B.	最常用的風險測定法是： A. 資產回報率的波幅 B. 資產正回報率的波動率 C. 資產負回報率的波動率 D. 資產回報率的波動率	**D**
2.1.5B.I	以下哪幾項描述投資相連保單是正確的？ I 保單價值是與相關投資的表現直接掛鈎的 II 保費的全部或部份會用於購買基金的單位 III 保單的死亡給付利益一般都是固定和有保證的 IV 保單的價值將隨分配所得單位的價值而波動 A. 只有(I), (II)及(IV) B. 只有(I), (III)及(IV) C. 只有(II), (III)及(IV) D. (I), (II), (III)及(IV)	**A**
2.1.5B.I	某基金的回報情況如下，請計算有關基金的預期回報率？ 基金的回報率達 15% 的機會：0.6；達 10% 的機會 ：0.3 A. 12% B. 10.5% C. 25% D. 以上的資料不足夠去計算準確之預期回報率	**D** **0.6+0.3 = 0.9 不是1, 因此不足夠去計算**
2.1.5B.I	某基金的回報情況如下，請計算有關基金的預期回報率？ 基金的回報率達 25% 的機會：0.8 基金的回報率達 5% 的機會 ：0.2 A. 9% B. 15% C. 21% D. 以上的資料不足夠去計算預期回報率	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.5B.I	某基金的回報情況如下，請計算有關基金的預期回報率？ 基金的回報率達 15% 的機會：0.6 基金的回報率達 10% 的機會 ：0.3 基金的回報率達 5% 的機會 ：0.1 A. 9% B. 12.5% C. 21% D. 以上的資料不足夠去計算預期回報率	**B**
2.1.5B.I	某一投資預期： 預期回報率18%，機會率是 0.2 預期回報率11%，機會率是 0.6 預期回報率8%，機會率是 0.1 預期回報率4%，機會率是 0.1 整個投資組合的預期回報率是？ A.10.8% B. 13.4% C. 11.4% D. 9.6%	**C**
2.1.5B.III	夏普比率有何作用？ A. 當可以選擇的基金是兩個或兩個以上的時候，如果一名投資者欲要 知道哪隻基金有較高跑贏大市的機會率時，夏普比率可以提供這個 問題的答案 B. 當可以選擇的基金是兩個或兩個以上的時候，如果一名投資者欲要 知道哪隻基金有較高風險時，夏普比率可以提供這個問題的答案 C. 當可以選擇的基金是兩個或兩個以上的時候，如果一名投資者欲要 知道哪隻基金有較高波動率時，夏普比率可以提供這個問題的答案 D. 當可以選擇的基金是兩個或兩個以上的時候，如果一名投資者欲要 知道在風險相等的情況下，哪隻基金的回報率更高，夏普比率可以 提供這個問題的答案	**D**
2.1.6 A.	證券及期貨事務監察委員會做過以下哪項事情？ A. 制訂統一制度，以評估金融機構之盈利狀況 B. 確保金融機構進行精算系統 C. 就保險中介人銷售投資相連壽險計劃制定發牌制度 D. 採用風險為本監管制度來管理證券期貨業，鼓勵中介機構及市場 參與者形成合規文化	**A**
2.1.6 A.	金管局推行了CAMEL 評級制度，用以評估認可機構之： A. 資本開支 B. 邊際利潤 C. 企業管治能力 D. 資本充足性	**D**
2.1.6 B.	以下哪項屬於日常風險管理運作上的風險管理實戰技巧？ A. 估值計價 B. 設置限額 C. 套戥 D. 保證金	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.6 B.	金融中介機構所採用的風險管理實戰技巧包括： A. 一旦達到預設虧損水平即予平倉，從而達到控制損失的目的 B. 資產賬面值 C. 多項保証金 D. 市場力量	**A**
2.1.6 C.	以下哪項事件凸顯了風險管理的重要性？ A. 1997-98 年澳元危機 B. 1995年霸菱銀行一夜之間即告破產 C. 蘇聯中央銀行於二戰後幾乎破產 D. 1994年霸菱保險集團破產	**B**
2.2.1A.	某個商品於某個價格水平時，其供應量相等於需求量時，該價格被稱為： A. 最佳價格 B. 優惠價格 C. 平衡價格 D. 適當價格	**C**
2.2.1C.	貨幣有三種主要職能，包括： A. 價值尺度 B. 原材料之供應 C. 量度政府財力 D. 表現政治主權	**A**
2.2.1C.	為什麼需要銀行來促進貨幣市場發展？ A. 銀行實力雄厚 B. 銀行信譽良好 C. 銀行專門從事借款人質素的評估工作，而個人儲蓄人 則不具備評定潛在借款人信用評級的專業知識 D. 銀行獲授權經營銀行業務	**C**
2.2.1C.	貨幣有三種主要職能，包括： A. 表現政治主權 B. 原材料之供應 C. 量度政府財力 D. 交換媒介	**D**
2.2.3 B.	為有助對金融市場作出正確評估，需了解以下哪項因素？ A. 產品架構 B. 公司優勢 C. 經濟週期 D. 教育水平	**C**
2.2.4	投資者制訂投資目標時應該注意： A. 投資目標應該是具體而切合實際 B. 投資目標應該將個人需要考慮在內 C. 投資目標應該將風險承受能力及投資限制考慮在內 D. 上述各項皆正確	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.2.4	製訂投資目標應考慮投資者的： A. 個人需要 B. 風險承受能力 C. 投資限制 D. 以上各項皆是	**D**
2.2.4	錢小姐是一位億萬富翁，這暗示： A. 由於她已沒有令自己更富有的意欲，所以她抗拒投資 B. 她大概是一位風險承受能力較高的人 C. 由於年齡理應漸長，所以風險承受能力較低 D. 她一定是一位進取型投資者	**B**
2.2.4	一名投資者願意接受風險，並冀求取得更佳的回報，他可被歸納為哪類型投資者? A. 穩健型 B. 進取型 C. 平凡型 D. 保守型	**B**
2.2.4	抗拒風險投資者 (RIsk-averse Investor)是指： A. 不準備接受風險的投資者 B. 要是有兩項投資 (假設兩者回報都一樣)， 而其中一項的投資風險低於另一項，會選擇風險較低者 C. 較願意接受風險以取得更佳回報 D. 以保證回報為主	**B**
2.2.4	一名投資顧問正嘗試為客人制訂投資計劃，客人表示想賺錢，越多越好，投資顧問應該向他解釋說： A. 任何投資計劃都須具備具體和切合實際的投資目標 B. 他應該投資衍生工具 C. 他是一位風險承受能力高的典型投資者 D. 他只應投資於股票及衍生工具	**A**
2.2.4 **2.2.5 A.** **2.2.7**	以下哪項資料是投資者需要考慮的因素？ I 個人需要 II 風險承受能力 III 現金流量 IV 資產組合 A. I、 II B. I、 II、 III C. I、 II、 IV D. I、 II、 III、 IV	**D**
2.2.4 (a)	一名投資者旨在保本多於追求高回報率，且是抗拒風險的，他可被歸納為哪類型投資者? A. 穩健型 B. 進取型 C. 平凡型 D. 保守型	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.2.5 (b)	中線投資工具的投資年期一般為： A. 一年 B. 兩年 C. 十五個月 D. 以上皆是	**D**
2.2.5 (b)	以下哪項為中線投資工具? A. 一年的存款 B. 二年的存款 C. 十五個月的存款 D. 以上皆是	**D**
2.2.5 A.	以下那項是變現能力最差的資產？ A. 往來戶口(current account)的現金 B. 儲蓄戶口的現金 C. 以百萬元購買的鑽石項鍊 D. 滙豐銀行的股票	**C**
2.2.5 A.	毋須在價格上作重大讓步而迅速出售資產是指： A. 流動性 B. 變現能力 C. 可得性 D. 可變性	**B**
2.2.5 A.	以下哪三項正確描述投資變現能力？ I 古董及藝術品不大可能是有高變現能力的投資 II 商業性機構的股票從不被認為是有高變現能力的投資 III 變現能力指在價格作出很少讓步而迅速出售資產的能力 IV 依靠退休金過活的人仕必須較高的變現能力的投資計劃 A. I、 II、 III B. II、 III、 IV C. I、 III、 IV D. I、 II、 IV	**C**
2.2.5 A.	以下哪三項是投資變現力的正確陳述？ I 靠退休金生活的投資者可能希望持有一些變現力投資 II 商業性機構的股份從不被認為是變現力投資 III 古董及藝術品不大可能被認為是變現力投資 IV 它是指價格上作出最少讓步，而可迅速地出售資產的能力 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. II、 III、 IV	**C**
2.2.5 A.	在作出一個投資決定之前，如果沒有考慮到投資可變性的話，可能會有甚麼後果？ A. 不能抵消通脹 B. 不能享受稅項的優惠 C. 一方面不能迅速出售資而另一方面不能在價格上作出讓步 D. 以上各項皆不是	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.2.5 A. - C.	以下哪一項 / 多項因素有可能會影響投資者，並且在作出投資前要考慮清楚？ A. 變現能力 B. 投資年期 C. 稅務考慮 D. 以上所有各項	**D**
2.2.5 B.	中線投資工具的投資年期一般為： A. 一年至兩年 B. 一年至五年 C. 五年至十年 D. 十年以上	**B**
2.2.5 B.	投資者打算持續投資年期分三類，中線投資是指: A. 6個月 B. 少於1年 C. 1至5年 D. 5至10年	**C**
2.2.5 C.	在香港現行法律下，個人無須就下列哪項或哪些項目課稅？ A. 中六合彩頭獎 B. 儲蓄帳戶利息 C. 出售公司股份所獲得的資產增值 D. 在香港，以上各項均獲可豁免繳付個人課稅	**D**
2.2.5 C.	在香港，投資上的回報須要繳納下列哪項稅項？ A. 個人入息稅 B. 資本增值稅 C. 特別投資稅 D. 無須繳納任何稅項	**D**
2.2.5 C.	下列哪項有關香港的稅項是正確的？ A. 受外國稅項規限之投資者應諮詢稅務顧問的意見 B. 投資上的回報是不需繳納資本增值稅的 C. 2006年起，香港已全面取消遺產稅 D. 以上各項	**D**
2.2.5 C.	根據香港法律，以下那項可能屬於應課稅個人稅項? A. 資本增值 B. 股息的投資收入 C. 擁有較大淨資產的投資者的遺產 D. 以上各項皆不是	**D**
2.2.5 C.	根據現行香港法例投資所得的回報： A. 應須繳納印花稅 B. 應須繳納資本增值稅 C. 應須繳納投資回報稅 D. 不需以上任何一種稅項	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.2.5B.	以下哪項對於投資術語來說最能形容「投資年期」？ A. 投資者的退休年齡 B. 投資產品的到期日 C. 一項特別的投資組合中的最遠到期日 D. 投資者打算持續的投資時間	**D**
2.2.6 B.	一位成功的投資顧問應： A. 了解其僱主之業務所需 B. 了解其競爭對手之不足之處 C. 了解投資產品 D. 避免搜集客戶之財務資料以保障其個人資料私穩	**C**
2.2.6 B.	投資顧問有必要全面了解方面的知識，包括 A. 精算 B. 經濟學 C. 人力資源管理 D. 國內法律與香港法律之間的區別	**B**
2.2.6 B.	投資顧問有必要全面了解方面的知識，包括 A. 資產管理 B. 精算 C. 人力資源管理 D. 國內法律與香港法律之間的區別	**A**
2.2.6 B.	投資顧問有必要全面了解方面的知識，包括 A. 精算 B. 溝通技巧 C. 人力資源管理 D. 國內法律與香港法律之間的區別	**B**
2.2.6 B.	投資顧問有必要全面了解方面的知識，包括 A. 精算 B. 人力資源管理 C. 溝通技巧 D. 國內法律與香港法律之間的區別	**C**
2.2.6 B.(3)	一位成功的投資顧問應： A. 了解其僱主之業務所需 B. 了解其競爭對手之不足之處 C. 作出合理建議 D. 避免搜集客戶之財務資料以保障其個人資料私穩	**C**
2.2.7	保險公司/經紀大多會自行設計一套調查問卷，幫助代理/技術代表搜集客戶相關資料。該等資料包括以下哪項/哪些範疇？ A. 客戶的國籍 B. 客戶的家庭背景 C. 客戶的流動資產組合 D. 以上各項皆是	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1	以下那項為投資顧問必須了解的？ A. 客戶是否客觀清醒 B. 風險概念 C. 所有銀行實務 D. 以上所有各項皆不正確	**B**
2.1	以下那項為投資顧問必須了解的？ A. 客戶是否客觀清醒 B. 風險概念 C. 所有銀行實務 D. 以上所有各項皆不正確	**B**
2.1	一筆金錢可供什麼用途？ A. 花掉或儲蓄 B. 儲蓄或投資 C. 花掉，或儲蓄併投資 D. 花掉、儲蓄或投資	**D**
2.1	以下哪些是投資的定義 / 描述： I 犧牲現值以換取未來價值 II 想讓儲蓄增長的要做功夫 III 現在不用錢，好好保管以留作將來之用 IV 將金錢投放一段時間，以便日後能取得更大的回報 A. I, II B. I, III C. I, II, Iv D. II, III, Iv	**C**
2.1	「犧牲現值以換取未來價值」是指以下哪項名稱？ A. 儲蓄 B. 股票 C. 投資 D. 投機	**C**
2.1	以下哪項有關「儲蓄」及「投資」的定義是正確的？ A. 儲蓄與投資兩詞是共通的 B. 儲蓄是將金錢累積，投資是將金錢投放一段時間後有所增值 C. 儲蓄是投資的一部份 D. 投資是儲蓄的一部份	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1	以下哪項最能解釋投資的定義： I. 犧牲現值以換取未來價值 II. 令儲蓄經過一段時間而有所增加 III. 影響投資的期終價值的不確定性 IV. 賺取更多的金錢 A. I. II B. II. III C. III. IV D. 只有I	**A**
2.1	以下哪項或哪些關於投資的定義/描述是正確的？ I. 犧牲現值以換取未來的價值 II. 資金儲蓄增長作的功夫 III. 現在不用錢，好好保管以留作將來之用 IV. 有效地用錢 A. I, II B. II, III C. I , II & IV D. II, III & IV	**A**
2.1	以下哪些是投資的定義 / 描述： I 犧牲現值以換取未來價值 II 想讓儲蓄增長的要做功夫 III 現在不用錢，好好保管以留作將來之用 IV 將金錢投放一段時間，以便日後能取得更大的回報 A. I, II B. I, III C. I, II, IV D. II, III, IV	**C**
2.1	投資的最常聽到的目的是： A. 增加人生經驗 B. 這是限制支出的方法 C. 積累財富及未雨綢繆 D. 投資得到最大的利益	**C**
2.1	一項最能解釋投資的定義為 A. 賭博 B. 未來的儲備 C. 犧牲現值以換取未來價值 D. 保證資本，期望有未來的收益	**C**
2.1	一項最能解釋投資的定義為 A. 定期存款 B. 未來的儲備 C. 犧牲現值以換取未來價值 D. 保證資本，期望有未來的收益	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1	考慮投資風險是如何重要？ I 它影響回報率 II 必須瞭解風險的概念才可提供投資意見 III 沒有投資是不附帶風險的 IV 必須瞭解風險的概念才可進行投資 A. I, II & III B. II & III C. I, III D. II & IV	**D**
2.1	考慮投資風險是如何重要? A. 必須瞭解風險的概念才能提供投資意見 B. 高回報是透過承擔高投資風險而達到的 C. 它可以影響回報 D. 沒有任何投資不涉及風險	**A**
2.1	以下那項對於投資和儲蓄的定義是對的: A. 投資和儲蓄是完全相同的 B. 投資: 犧牲現值以換取未來的價值；儲蓄: 存放一筆金錢 C. 投資: 存放一筆金錢；儲蓄: 犧牲現值以換取未來的價值 D. 投資: 令儲蓄有所增加；儲蓄: 未雨綢繆	**B**
2.1	把金錢投放一段時間以便日後取得更大回報，這定義是： A. 賭博 B. 保險 C. 投資 D. 以上任何一項	**C**
2.1	以下哪些是投資的定義 / 描述： I 犧牲現值以換取未來價值 II 想讓儲蓄增長的要做功夫 III 現在不用錢，好好保管以留作將來之用 IV 將金錢投放一段時間，以便日後能取得更大的回報 A. I, II B. I, III C. I, II, Iv D. II, III, Iv	**C**
2.1.1	什麼是 “投資風險”? A. 賠掉所有投資的金錢的風險 B. 不做投資便沒有風險 C. 賠掉所有或部份投資的金錢的風險 D. 投資不能抵銷通脹的風險	**C**
2.1.1	以投資的術語來說, 投資的最終價值的不確定的可能性是: A. 風險 B. 「X」因素 C. 最終的可能性 D. 賭博的原素	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.2	用投資術語來說，以下哪項有關風險的是最準確的定義： A. 虧損的可能性 B. 獲利的可能性 C. 影響未來利率的不確定性 D. 影響一項投資的期終價值的不確定性	**D**
2.1.1	甚麼是「投資風險」？ A. 喪失全部投入的投資金額 B. 儲蓄的購買力下降 C. 喪失全部或部分投入的投資金額 D. 不能抵銷通貨膨脹的投資	**C**
2.1.1	考慮投資風險是如何重要? A. 所有投資都涉及風險 B. 高風險投資會引致高回報 C. 會影響回報率 D. 投資者必須完全瞭解風險概念才可進行投資	**D**
2.1.1	以下哪項描述是正確的? A. 很多人都覺得財務風險在近年來減少了 B. 很多人都覺得財務風險在近年來增加了 C. 很多人都覺得財務風險在近年沒有大變動 D. 以上句子皆不正確	**B**
2.1.1	近年來，財務風險？ A. 一直上升 B. 一直下跌 C. 一直沒有什麼變化 D. 一般是投資者置之不理的因素	**A**
2.1.1 & 2.13	以下哪項有關風險和回報之取捨是不正確呢？ A. 投資一般涉及財務風險 B. 投資於高風險項目相對高回報，所以投資高風險項目較好，至少有保證回報 C. 在選擇投資前，應了解清楚風險和回報的關係 D. 高風險高回報為一般投資定律	**B**
2.1.2	以下哪項可能是兌換風險？ A. 香港金管局停止購入日元 B. 一個以美元計價的亞太互惠基金的單位 C. 投資者持有每月結算的互惠基金的單位 D. 投資者持有中華電力股票，而另一間電力公司明天有興趣從中國大陸向香港供電	**B**
2.1.2	如市場風險發生，投資者會遭受損失，是因為 A. 供求狀況不容許達至均衡價格 B. 股票交易特殊地暫停 C. 他須在價格低於其原本購入價而出售資產 D. 沒人願意購入投資者資產	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.2	以下哪一項是屬於市場風險? A. 中國和日本之間的外交關係惡化 B. 利率上升 C. 人民幣匯價被調整 D. 投資者持有中華電力股票，另一間電力公司已明示有意由中國大陸向香港供電	**A**
2.1.2	甚麼是營運風險？ A. 下面的定義沒有一個是正確的 B. 一個非管理問題的風險 C. 一個由生產而非行銷活動所帶來的風險 D. 一個違法營運所帶來的風險	**A**
2.1.2	以下哪項是營運風險的描述是正確的？ A. 它是與相關資訊系統無關的風險 B. 以營運為基礎，並非與行銷活動的風險 C. 它是與銷售活動無關的技術風險 D. 以營運為基礎，並非與違法營運所帶來的風險	**B**
2.1.2	一些負面的發展，例如損失市場佔有率或推出新產品失利等都會對公司的財務狀況，以致其股價做成不利影響，這是指什麼風險？ A. 市場風險 B. 公司風險 C. 違約拖欠（信貸）風險 D. 利率（價格）風險	**B**
2.1.2 & 2.2.5A.	當變賣資產時要作出價格上很大的讓步，稱為什麼風險? A. 市場風險 B. 變現風險 C. 再投資率風險 D. 價格風險	**B**
2.1.2	以下哪個是公司風險的例子？ A. 更多競爭者進入市場 B. 本地利率上升 C. 人民幣匯率被調整 D. 公司董事被小股東控告	**A**
2.1.2	你是否同意投資者將資產存放於銀行便能避免風險這句說話嗎？ A. 不同意，因為銀行亦有機會倒閉 B. 同意，萬一銀行倒閉可以向政府特別儲備申請賠償 C. 同意，存款長遠而言能抵銷通脹風險 D. 不同意，這不屬於一種投資	**A**
2.1.2	你同意投資者將金錢放於銀行是完全無險的投資嗎？ A. 不同意，這不屬於一種投資 B. 同意，萬一銀行倒閉可以向政府特別儲備申請賠償 C. 不同意，因為違約拖欠風險不能藉此消除 D. 同意，定期存款必能抵銷通脹風險	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.2	你同不同意投資者將金錢放於銀行帳戶內是沒有風險? A. 同意: 銀行帳戶很安全 B. 不同意: 因為銀行有機會倒閉 C. 同意: 政府有政策保障投資者的金錢 D. 不同意: 因為銀行有機會遭受打劫	**B**
2.1.2	以下哪種風險是債務人發出的債務沒有能力償還本金？ A. 債務人風險 B. 不支付風險 C. 違約拖欠風險 D. 債券失敗風險	**C**
2.1.2	投資者把資產放在銀行帳戶內仍有兩種（現實）風險，包括銀行倒閉而產生的違約拖欠風險及： A. 銀行失去投資者的存款記錄而令投資者損失 B. 銀行在遭受打劫後，失去投資者的款項 C. 投資者遺失存摺後銀行不能承認其存款 D. 因通脹而令投資者的儲蓄的購買力減低	**D**
2.1.2	把錢存放在錢行似乎很安定，但這樣做仍有兩個風險: I 銀行倒閉 II 國家把銀行「國有化」，收歸國有 III 將來物價較高，會儲蓄的購買力下降 IV 銀行沒有所有存款，存戶不能提取 A. I, II B. I, III C. II, III D. II, IV	**B**
2.1.2	因整體經濟情況逆轉而做成的風險稱為什麼風險? A. 經濟風險 B. 主權風險 C. 通縮風險 D. 以上各項皆不是	**A**
2.1.2	如投資者在投資時如沒有考慮該資產的變現能力，會出現 A. 通脹風險 B. 主權風險 C. 投資不能出售，或需支付高昂費用方可變現 D. 以上各項皆是	**C**
2.1.2	萬一市場風險發生，投資者會蒙受損失，原因是 A. 供求狀況不容許達到均衡價格 B. 股票交易特殊地暫停 C. 他須在低於其原來購入價時出售資產 D. 沒人願意購入其資產	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.2	無法將一項資產出售或需支付一大筆費用方可出售的風險，稱為 A. 公司風險 B. 再投資風險 C. 經濟風險 D. 變現風險	**D**
2.1.2	當變賣資產時要作出價格上很大的讓步，稱為什麼風險? A. 市場風險 B. 變現風險 C. 再投資率風險 D. 價格風險	**B**
2.1.2	由於外匯匯率影響了基金的價值是哪一種風險? A. 貨幣風險 B. 通脹風險 C. 利率風險 D. 外匯風險	**A**
2.1.2	當定息投資在期滿時出現價格上的波動，稱為什麼風險? A. 公司風險 B. 市場風險 C. 通脹風險 D. 利率風險	**D**
2.1.2	以下哪項是營運風險的描述是正確的? A. 它是與銷售活動無關的技術風險 B. 以營運為基礎，並非與行銷活動的風險 C. 以營運為基礎，並非與違法營運所帶來的風險 D. 它是與相關證券市場因內部管理不善而帶來的風險	**B**
2.1.2	以下哪項是關於經濟風險的描述? A. 香港本年有經濟增長，但明年則不能維持 B. 市場預期利率上升 C. 人民幣價值被重估 D. 投資者買入中華電力公司的股票，但有一家新的公司將會在香港供電	**A**
2.1.2	以下哪兩項有關風險及其影響是正確的? I 市場風險: 供求情況影響投資工具的價格 II 經濟風險: 整體經濟情況逆轉而可能構成的影響 III 變現風險: 投資回報未能追上通脹率以致購買力減弱 IV 違約拖欠(信貸)風險: 市場利率變動以致投資期滿前 出現的價值波動 A. I & II B. I & III C. II & IV D. III & IV	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.2	某國家政府採取行動令該國的財務投資工具的財務利益受損，這稱為： A. 經濟風險 B. 違約拖欠(信貸)風險 C. 兌換(貨幣)風險 D. 主權或政治風險	**D**
2.1.2	哪項營運風險的描述是正確的? A. 不能把臨時流動現金或期滿投資以相同或更高的回報率再投資 B. 政治不穩令政府採取行動，以致損及在該國的財務投資工具的財務利益 C. 內部管理及監控系統不善或人為錯誤的風險 D. 與內部管理沒有關的技術風險	**C**
2.1.2	以下哪項投資風險是指一項投資不能出售, 或須支付高昂費用方可變現? A. 市場風險 B. 經濟風險 C. 變現風險 D. 公司風險	**C**
2.1.2	一名日股投資者因日圓/ 港元匯率波幅而擔憂, 即他面對: A. 海外風險 B. 政治風險 C. 貨幣風險 D. 外匯風險	**C**
2.1.3	投資考慮會涉及到「風險與回報之取捨」，以下哪項陳述是正確的？ A. 投資會涉及風險 B. 任何投資都需在風險與預期回報之間作出取捨 C. 一般情況下，當預期取得較高的回報，亦相對預期接受更高的風險 D. 以上所有皆正確	**D**
2.1.3	投資者欲取得較高回報，必須準備接受更高風險，作用是: A. 反映相關機構需要大量資金 B. 必定能獲更高回報 C. 補償投資所涉及較高風險 D. 以上各項皆是	**C**
2.1.3	以下哪一種是最低風險的投資工具？ A. 衍生工具 B. 股票 C. 債券 D. 期權	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.3	請由高至低風險把以下的投資工具排列? I 銀行存款 II 短期債務工具 III 股票 IV 期權 A. I、II、III、IV B. II、III、IV、I C. I、III、II、IV D. IV、III、II、I	**D**
2.1.3	把以下投資工具以預期低回報排列至預期高回報? I 銀行存款 II 衍生工具 III 債券 IV 股票 A. I, II, III, IV B. I, III, IV, II C. II, III, I, IV D. III, I, II, IV	**B**
2.1.4	以下哪項關於平均成本法是正確的？ I. 投資者每隔固定時段投資固定金額 II. 投資者可獲保證回報 III. 投資者股價高時購入股份 IV. 令投資者避免在不適當時間投入市場 A. 只有I B. II & III C. I & IV D. I, II & III	**A**
2.1.4	什麼方法可以減低風險？ A. 分散投資 B. 平均成本法 C. 時間調節風險 D. 以上各項皆是	**D**
2.1.4	以下哪一項不是減低風險的技巧： A. 平均成本法 B. 分散投資 C. 時間調節 D. 小額投資	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.4A.	以下哪些有關「均衡投資組合」的說法是正確的？ I. 它只涉及投資於各式各樣的低風險資產 II. 它的投資業績較穩定 III. 它總是有保證的總體回報，但投資時間要正確 IV. 它可以說成是「不把所有雞蛋放在一個籃子裡」 A. I , II B. I , III C. II , IV D. III , IV	**C**
2.1.4A.	將相關性低的資產放進投資基金組合的好處是？ A. 增加預期回報而不影響風險 B. 增加預期回報而不致大幅度增加風險 C. 改善所有資產的素質 D. 大幅度減低投資組合整體的風險	**D**
2.1.4A.	以下哪項或哪些對於投資多種投資資產的「均衡投資組合」的描述是正確的？ I 比僅投資單一資產較為穩定 II 保證有利可圖 III 投資者把風險分散 IV 意思指不把所有雞蛋放在一個籃子裏 A. I、II 及 III B. I、II 及 IV C. I、III 及 IV D. II、III 及 IV	**C**
2.1.4A.	以下哪項關於分散投資是正確的？ A. 與「均衡投資組合」意思完全相反 B. 可以令投資風險減低而不會減少回報 C. 投資組合可有同一類別但不同發行期的資產 D. 以上各項皆不是	**C**
2.1.4 A.	以下哪項有關「均衡投資組合」的陳述是正確的： A. 投資的地點 B. 投資的貨幣 C. 相對於一個只包含單一資產的組合，它的總表現趨向更加穩定 D. 回報有某程度的保證	**C**
2.1.4 B.	以下那項有關「平均成本法」的描述是正確的? A. 意思是指定期固定金額的投資 B. 總會為投資者取得回報 C. 可以為投資者在不利市況下減低虧蝕的機會 D. 以上所有各項	**A**
2.1.4 B.	以下哪項有關平均成本法的描述是正確的？ A. 總會為投資者取得回報 B. 於一段固定時間，投資固定數額的金錢 C. 一種分配投資不同類別資產的方法 D. 以上各項皆是	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.4 B.	『平均成本法』是指投資者於固定時間投入資金： I 它必須與分散投資一併進行 II 它利用固定投資數額以減低成本 III 它可避免將資金同一時間入市而面對的風險 IV 它使用於已發展市場較新興市場適合 A. I & II B. I & III C. II & III D. III & Iv	**C**
2.1.4 B.	「平均成本法」是指投資者於固定時間投入固定資金： I 它於已發展市場較新興市場較適合 II 它是一項最理性投資 III 它可避免將資金同一時間入市而面對的風險 IV 它利用固定投資數額以減低成本 A. I & II B. I & III C. II & III D. III & Iv	**D**
2.1.4B.	霍先生堅持「低買高賣」的投資方式，這說明他抗拒以下哪種投資方法? A. 分散投資 B. 平均成本法 C. 對沖 D. 高買低賣	**B**
2.1.4B.	投資者每隔一段固定時間投資固定數額金錢，這技巧稱為： A. 分散投資 B. 間隔投資 C. 平均成本法 D. 以時間調節風險	**C**
2.1.4C.	在用時間作為調節風險的方法時，以下哪項陳述是不正確的？ A. 短線投資一定承擔通脹風險 B. 投資5年或以上的投資者必能有所獲益 C. 只適用於牛市狀況 D. 以上所有皆不是	**D**
2.1.4C.	以下哪項關於時間調節風險的描述是正確的？ A. 就算不分散投資也是有效的 B. 是平均成本法的另一個名稱 C. 有耐性的投資者可以從股票市場長期增長中受惠 D. 不但適用於股票投資，也可用於債券投資	**C**
2.1.4C.	有多種技巧經證明是可減低投資所涉及的風險的，這些技巧包括分散投資、平均成本法以及： A. 時間調節風險 B. 對沖 C. 投機 D. 套戥	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.5B.	以下哪項有關波動率是正確的？ A. 以最高回報率與最低回報率的相差除以最高回報率 B. 預期回報率的標準差 C. 計算回報率是非常重要的 D. 計算預期回報率之間離差不是一種前膽性的方式	**B**
2.1.5B.	基金出現以下情況，回報率將會是多少。回報率為15%：0.6回報率為10%：0.3回報率為5%：0.1 A. 11.50% B. 8% C. 12.5% D. 以上資料不足夠計算	**C** **= 15x0.6 + 10x0.3 + 5x 0.1 =12.5**
2.1.5B. I	基金出現以下情況，回報將會是多少。回報為$15：0.6 回報率為$6：0.3 A. 10.8% B. 15.3% C. 25% D. 以上資料不足以計算出預期回報率	**D** **0.6+0.3 = 0.9 不是1**
2.1.5B.I	基金出現以下情況，回報率將會是多少。回報率為25%：0.8回報率為5%：0.2 A. 9% B. 15% C. 21% D. 不能確定	**C = 25x0.8+5x0.2 =21**
2.1.5B.I	最常用的風險測定法是以資產回報率的波動率為基礎，以下哪項描述是正確? A. 波動率即回報率的標準差 B. 歷史波動率不具前瞻性 C. 波動率是最高及最低預期回報之差除以最高的預期回報 D. 歷史波動率計算預期回報率之間離差是很重要的	**A**
2.1.5B.III	夏普比率有何作用？ A. 當可選擇的投資基金有兩個或兩個以上時，投資者就想知道它們當中哪個的預期回報將是最高的。計算夏普比率可以給他找到所需答案 B. 當可選擇的投資基金有兩個或兩個以上時，投資者就想知道在風險相等的情況下，哪個基金的預期回報將是最高的。計算夏普比率可以給他找到所需答案 C. 當可選擇的投資基金有兩個或兩個以上時，投資者就想知道它們當中哪個的風險估計是最高的。計算夏普比率可以給他找到所需答案 D. 當可選擇的投資基金有兩個或兩個以上時，投資者就想知道它們當中哪個的波動率估計是最高的。計算夏普比率可以給他找到所需答案	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.5B.III	如有兩隻或以上的基金，投資者可如何運用夏普比率 (Sharpe Ratlo)? A. 當有兩隻或以上的基金需作出選擇，哪隻基金在相等風險的情況下回報率較高。計算夏普比率可以得到答案 B. 當有兩隻或以上的基金需作出選擇，哪隻基金能夠跑贏大市的概率。計算夏普比率可以得到答案 C. 當有兩隻或以上的基金需作出選擇，哪隻基金的回報率較高。計算夏普比率可以得到答案 D. 當有兩隻或以上的基金需作出選擇，哪隻基金對大市的反應較大，波動較大。計算夏普比率可以得到答案	**A**
2.1.5B. III	測定風險有多種方法，夏普比率是其中一種。以下哪項是正確的？ A. 當有兩隻或以上的基金需作出選擇，哪隻基金在相等風險的情況下回報率較高。計算夏普比率可以得到答案。 B. 當有兩隻或以上的基金需作出選擇，哪隻基金能夠跑贏大市的概率。計算夏普比率可以得到答案。 C. 當有兩隻或以上的基金需作出選擇，哪隻基金的回報率較高。計算夏普比率可以得到答案。 D. 當有兩隻或以上的基金需作出選擇，哪隻基金對大市的反應較大，波動較大。計算夏普比率可以得到答案。	**A**
2.1.5B. III	如有兩隻或以上的基金, 投資者如何運用夏普比率 (Sharpe Ratlo)? A. 比率較高的基金，有較市場高的回報 B. 比率較高的基金，有較高的回報 C. 比率較高的基金，有較高的風險 D. 比率較高的基金，在相同風險情況下有較高的回報	**D**
2.1.5 C.	風險管理流程一般分為四步, 當中包括: A. 挑戰投資經理 B. 管理風險 C. 挑選投資顧問 D. 風險出現比率	**B**
2.1.5 C.	以下哪項是風險管理成功的要素？ A. 一個明確的且妥為備案的風險管理政策 B. 一個得到管理層和行政人員支持的風險管理政策 C. 必須委任董事局的成員為風險管理人 D. 風險管理是分散執行	**B**
2.1.5 C.	管理政策成功的關鍵要素在於： A. 獲得所有高級管理人員支持的方案 B. 獲得所有經理及行政人員支持的方案 C. 必須委任一位董事局成員任風險人員 D. 風險管理盡量分散執行	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.5D.	以下哪項屬於風險管理步驟中「監控風險」的成功要素？ A. 只能由外部核數師評估監控系統的效能 B. 一個清晰、經由妥為備案的監控系統 C. 修改監控系統的頻密程度不超過每兩年一次 D. 改進監控系統的頻密程度不超過每兩年一次	**B**
2.1.5D.	監控風險包括? A. 內部系統定期監控 B. 必須不超過一年進行定期監管 C. 只可由內部核數師構建 D. 必須不超過二年進行定期監管	**A**
2.1.5D.	風險管理中，監控風險指： A. 為內部及外部核數師而建的系統 B. 建立一套內部系統定期監控風險管理流程 C. 修改系統不可超過兩年 D. 改進系統不可超過兩年	**B**
2.1.5D.	以下哪項關於風險管理步驟中「監控風險」是正確的？ A. 只能由外部核數師評估監控系統的效能 B. 該監控系統須有清楚規定並經妥為備案 C. 修改監控系統的頻密程度不超過每兩年一次 D. 改進監控系統的頻密程度不超過每兩年一次	**B**
2.1.6	作為香港的金融機構的一個監管機構，證券及期貨事務監察委員會做了什麼事情？ A. 它制定了一套統一的系統，用於評估金融機構的盈利狀況 B. 它規定金融機構須定期進行精算調查 C. 它給銷售投資相連保單的保險中介人規定了發牌條件 D. 它採用了風險為本的監管制度，以鼓勵金融中介機構和市場參與者形成合規文化	**D**
2.1.6	作為一個金融監管機構，證監會做了什麼？ A. 採用風險為本監管制度來管理證券期貨業，促進和鼓勵有關市場發展 B. 制定一套方法評估金融機構的盈利 C. 容許證監會委派特別精算調查 D. 以上各項皆是	**A**
2.1.6A.	香港金融管理局採用風險為本的監管制度，目的是: A. 提供一套有效流程來監控和評估認可機構的安全性和穩健性 B. 避免雷曼事件重演 C. 避免風險高的產品售於投資者 D. 避免金融機構過份炒賣	**A**
2.1.6A.	香港金融管理局推行CAMEL評級制度，以評估認可機構的： A. 資本開支 B. 資產質素 C. 邊際利潤 D. 企業管治水平	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.6A.	金管局推行了CAMEL 評級制度，它是評估: A. 資本充足性 B. 綜合評級分為5 級，5 級風險最低，1 級風險最高 C. 綜合評級分為5 級，1 級風險最低，5 級風險最高 D. 只有A 和 C	**D**
2.1.6A.	香港金融管理局推行CAMEL 評級制度，監管認可機構目的不包括： A. 資本開支 B. 盈利 C. 管理 D. 資本充足性	**A**
2.1.6A.	香港金融管理局發佈了多份行業指引，指引是： A. 風險管理的最低標準或最佳實務 B. 金融中介機構發牌守則 C. 機構監管守則 D. 監管政策遵守指引	**A**
2.1.6A.	以下哪項關於香港金融機構的監管框架的描述是正確的？ A. 香港金融管理局是唯一的監管機構 B. 證券及期貨事務監察委員會是唯一的監管機構 C. 保險業監管局是3大監管機構之一 D. 針對不同類型金融機構，設置了不同監管框架	**D**
2.1.6B.	以下哪項不是金融風險管理技巧？ A. 市值計價 B. 多項保證金 C. 設置限額 D. 設置對沖	**B**
2.1.6B.	金融中介機構採用的風險管理實戰方法包括： A. 設置限額 B. 資產賬面值 C. 多項保證金 D. 市場力量	**A**
2.1.6B.	以下哪項不是常用的風險管理技巧? A. 市值計價 B. 多項保證金 C. 設置限額 D. 設置對沖	**B**
2.1.6B.II	金融中介機構的風險管理實戰技巧為: A. 資產帳面值 B. 多項保證金 C. 設定日內限額 D. 市場力量	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.1.6B. II	金融中介公司的風險管理實戰技巧包括： A. 賬面資產值 B. 多項保證金 C. 設置即日限額 D. 市場力量	**C**
2.1.6B.II	金融中介機構採用的風險實戰管理技巧包括： A. 一旦達到預設虧損水準即予平倉，從而達到控制損失的目的 B. 資產帳面值 C. 多項保證金 D. 市場力量	**A**
2.1.6B.III	金融中介機構採用的風險管理實戰技巧包括： A. 資產賬面值 B. 多項保證金 C. 設置對沖 D. 市場力量	**C**
2.1.6C.	以下哪項事情凸顯了財務風險管理的重要性？ A. 1995年霸菱銀行一夜之間即告破產 B. 1997 – 1998年澳元危機 C. 日本經濟在二戰後下滑 D. 蘇聯中央銀行在二戰後差點破產	**A**
2.1.6C.	金融危機事件凸顯了風險管理的重要性，以下哪項是事例： A. 1997-1998年澳洲幣值大跌 B. 1995年霸菱銀行一夜之間即告破產 C. 1994年霸菱保險倒閉 D. 第二次世界大戰日本經濟衰退	**B**
2.1.6C.	下列哪項事件凸顯了財務風險管理的重要性？ A. 日本經濟於二戰過後下滑 B. 蘇聯中央銀行於二戰過後幾乎破產 C. 1994年霸菱保險集團破產 D. 1995年霸菱銀行一夜之間即告破產	**D**
2.2.1	需求曲線會與供應曲線相交，交點所對應價格稱為： A. 公平價格 B. 均衡價格 C. 平衡價格 D. 完美價格	**C**
2.2.1A.	當某個產品處於某個水平, 其供應量剛好等於其需求量, 此價格水平稱為: A. 最佳價格 B. 最理想價格 C. 平衡價格 D. 市場價格	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.2.1 A.	當市場上某個產品處於某個價格水平，其供應量剛好等於其需求量，此價格水平稱為 A. 最佳價格 B. 最理想價格 C. 平衡價格 D. 市場價格	**C**
2.2.1C.	貨幣其中一種職能是： A. 為生產者提供原料 B. 貯藏手段 C. 展現國家主權 D. 量度政治勢力	**B**
2.2.1C.	貨幣有三種主要職能，包括以下哪項？ A. 價值尺度 B. 為生產提供原材料 C. 表現政府主權 D. 量度政治勢力	**A**
2.2.1C.	貨幣有3個主要職能，其中包括： A. 為生產提供原材料 B. 表現政府的主權 C. 量度政治勢力 D. 交換媒介	**D**
2.2.1 C.	貨幣有三種主要職能，包括以下哪項？ A. 為生產提供原材料 B. 貯藏手段 C. 表現政府主權 D. 量度政治勢力	**B**
2.2.1C.	為什麼我們需要銀行來促進貨幣市場發展？ A. 銀行實力雄厚 B. 銀行值得信賴 C. 銀行透過往來賬戶、匯款及信用卡為賬戶持有人提供還款便利 D. 銀行獲法律授權進行金融業務	**C**
2.2.1C.	我們需要銀行來促進貨幣市場發因為： A. 銀行實力雄厚 B. 銀行財政穩健 C. 銀行專門從事借款人質素的評估工作，而個人儲蓄人則不具備評定潛在借款人信用評級專業知識 D. 以上所有各項	**C**
2.2.1C.	在金融系統中銀行演著甚麼角色？ A. 發行紙幣和硬幣 B. 向公司直接融資 C. 將存款人存入的現金，向借貸人借出 D. 提供存款服務	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.2.1 C.	為什麼我們需要銀行來促進貨幣市場發展？ A. 銀行實力雄厚 B. 銀行值得信賴 C. 銀行獲法津授權進行金融業務 D. 銀行幫助儲蓄人累積財富，將該等儲蓄投入高回報高成效的投資	**D**
2.2.1C.	銀行系統在金融部門中扮演著最重要的角色，因為： A. 發行紙幣和硬幣 B. 發行可轉讓存款證 C. 向借款人放款 D. 提供存款服務	**C**
2.2.1C.	銀行系統在金融業中所扮演的最重要角色包括： A. 向政府提供現金流 B. 作為金融交易中的專業中介人 C. 向借款人放款 D. 作為事業單位的投資顧問。	**C**
2.2.2C.	為何美國經濟對香港經濟有直接影響？ A. 美國是香港主要的出口目的地 B. 香港是美國主要的出口目的地 C. 由於匯價掛勾關係，香港的利率水平與美國的一致 D. 以上各項皆不對	**A**
2.2.3	為對金融市場作出正確評估，了解相關因素及指標至為重要，當中包括： A. 經濟產品 B. 失業率 C. 教育水平 D. 公司政策	**B**
2.2.3	以下哪項因素有助對金融市場作出評估？ A. 政府財政及貨幣政策 B. 經濟週期 C. 國內生產總值 D. 以上所有各項	**D**
2.2.3	為了能對金融市場作出正確評估，了解多項因素及指標至關重要，其中包括： A. 經濟產品 B. 國內生產總值 C. 公司政策 D. 教育水平	**B**
2.2.4	以下哪項為投資目標正確的描述： A. 投資目標只可以是預期回報率 B. 投資目標必須為客觀的數據 C. 投資目標必須為具體及切合實際 D. 投資目標必須以謀求最高的回報為目標	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.2.4	以下哪項是制定投資目標的陳述是正確？ A. 投資目標可以是確定百分率表示 B. 投資目標可以是相對的百分率表示 C. 投資目標是較為概括的目標 D. 投資目標最終決定取決於保險中介人	**B**
2.2.4	未經考慮以下那項因素而製定投資目標是沒有意義的？ A. 對投資者的投資限制 B. 時間調節風險 C. 平均成本法 D. 預期通貨膨脹	**A**
2.2.4	投資者在定下投資目標時，應考慮以下哪項因素？ A. 他的家庭背景 B. 他的病史 C. 通貨膨脹 D. 他的首要投資目標	**D**
2.2.4	投資者在定下投資目標時，以下哪項是非常重要的考慮指標？ A. 他的風險承受能力 B. 他的病史 C. 通貨膨脹 D. 國內生產總值的增幅	**A**
2.2.4	「抗拒風險的投資者」是以下類型人士： A. 尚未準備接受任何風險 B. 為了獲得可能很高回報而準備接受高風險 C. 如果投資回報差不多，寧願選擇風險較低的投資而非風險較高的投資 D. 絕不會投資於政府發行的債券及類似安全度高的投資	**C**
2.2.4	按照投資者能承受風險的能力，投資者一般分為保守型，進取型和： A. 穩健型 B. 小心型 C. 普通型 D. 平均型	**A**
2.2.4	以下哪項與風險承受能力有關? A. 於定投資目標時是個非常重要的考慮 B. 可以用客觀的方法計算出來 C. 這是與通脹有數字的關係 D. 這與人生階段完全沒有影響	**A**
2.2.4	2.2.4 以下哪項有關製訂投資目標是正確的？ A. 目標只可以是預期回報 B. 投資目標必須為客觀目標 C. 投資者必須考慮他的風險承受能力 D. 以上皆正確	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.2.4	按照投資者能承受風險的能力，投資者一般分為保守型，進取型和： A. 穩健型 B. 小心型 C. 普通型 D. 平均型	**A**
2.2.4	哪些著重保本多於本金增值的投資者，一般稱為： A. 穩健型 B. 保守型 C. 平凡型 D. 傳統型	**B**
2.2.4	按照自己的風險承擔能力，願意接受風險以賺取更佳回報機會的投資者被描述為 A. 進取型 B. 冒險型 C. 保守型 D. 在財務方面自信型	**A**
2.2.4	投資者可以接受適度的風險但仍著重保本，他屬於以下哪種投資者？ A. 進取型 B. 穩健型 C. 平凡型 D. 保守型	**B**
2.2.4	一位投資者著重保本多於高回報，他屬於以下哪種投資者？ A. 進取型 B. 保守型 C. 穩健型 D. 傳統型	**B**
2.2.4 C.	按照自己的風險承受能力，準備接受一定程度風險但仍重視保存資本的投資者通常被人描述為： A. 謹慎型 B. 穩健型 C. 節制型 D. 保守型	**B**
2.2.4	以下哪項有關風險承受能力的陳述是正確的？ I. 一般情況，投資者對財務風險的程度會影響個人的風險承受能力 II. 抗拒風險的投資者會有較高的風險承受能力 III. 為了取得某幅度的預期回報增長而願意接受相當的風險 IV. 擁有較多資產的投資者能承受較高的風險 A. I, II & III B. I, II & IV C. I, III & IV D. II, III & IV	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.2.4	一名投資顧問向客戶製訂投資目標時，客戶表示希望「最重要賺錢，越多越好」，這名投資顧問應： A. 建議客戶購買衍生工具 B. 建議客戶購買高回報股票 C. 向客戶表示這想法是很有意義的 D. 向客戶設定具體和切合實際的投資目標	**D**
2.2.5	投資者在為自身制定投資目標時所考慮的投資限制包括： A. 社會因素 B. 投資年期 C. 小氣候 D. 經濟危機史	**B**
2.2.5A.	下列哪項最能用投資術語來描述「變現力」一詞： A. 投資的地理位置 B. 投資所採用的貨幣 C. 能出售資產而無重大損失的能力 D. 當市場條件欠佳時，投資者仍願意持有投資的程度	**C**
2.2.5A.	以下哪一項陳述是正確的？ I 退休的年老人士會持有比較多可變現的資產 II 公司股票是不會有變現能力的 III 古董、藝術品是不大可能作出變現的 IV 變現能力指投資者毋須在價格上作出重大讓步而可迅速出售資產的能力 A. 只有I IV B. 只有I II III C. 只有 II III IV D. I II III IV	**A**
2.2.5B.	一般而言以下哪項是中期投資？ A. 2年存款戶內之現金 B. 3年存款戶內之現金 C. 15個月存款戶內之現金 D. 以上所有各項	**D**
2.2.5B.	中線投資年期是指: A. 一個月至六個月 B. 六個月至一年 C. 一年至五年 D. 五年以上	**C**
2.2.5B. **4.10** **4.13.2A.**	投資相連保單的投資期限是： A. 只可能是長期 B. 應該只是短期 C. 應該傾向於中長期 D. 可能沒有很大關係，可以是短期到長期的任何期限	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.2.5B.	以下那項是描述投資術語：「投資年期」？ A. 投資人的年齡 B. 投資組合中最早的投資產品到期日 C. 投資組合的平均到期日 D. 投資者預期投資的時間	**D**
2.2.5B.	以下那項屬於中線投資？ A. 2年存款賬戶 B. 3年存款賬戶 C. 15個月存款賬戶 D. 以上各項皆	**D**
2.2.5B.	中期投資時間範圍是： A. 6個月至1年 B. 1至2年 C. 1至5年 D. 5至10年	**C**
2.2.5C.	下列哪項或多項在香港有可能徵收個人稅項? I 遺產稅 II 股息收入 III 在投資地產市場上的資本增值 IV 在公司股份組合的資本增值 A. I & II B. III C. II & III D. II & IV	**B**
2.2.5 C.	根據香港的稅務制度,就以下那項回報無需交稅? A. 買六合彩中獎 B. 儲蓄賬户利息 C. 售出股份而獲得之利潤 D. 以上所有各項	**D**
2.2.5 C.	投資者在為自身設置的投資目標，所應考慮的投資限制包括： A. 社會因素 B. 稅務考慮 C. 小氣候 D. 經濟危機史	**B**
2.2.5C.	根據現行香港法例，投資回報： A. 必須繳納入息稅 B. 必須繳納資產增值稅 C. 必須繳納投資特別稅 D. 無須繳納以上各種稅項	**D**
2.2.5C.	根據香港現行法律，投資回報： A. 必須繳納入息稅 B. 即使投資目的為投機，也不必繳納資產增值稅 C. 必須繳納特別投資稅 D. 必須繳納資產增值稅	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.2.5C.	一個海外人士於香港投資，以下哪項有關稅項陳述是正確的？ A. 在香港投資上的回報是需要繳稅的 B. 受外國稅項規限的投資者應諮詢稅務顧問 C. 在香港投資上的回報可能需要繳交遺產稅 D. 以上所有各項	**B**
2.2.5C.	以下哪項關於在香港投資所需繳納稅項的陳述是不正確的？ A. 受外國稅項規限，海外人士於香港投資應諮詢稅務顧問的意見 B. 香港已全面取消遺產稅 C. 投資回報需要繳交投資增值稅 D. 以上所有各項	**C**
2.2.5 C.	以下哪項有關在香港投資所需繳納稅項的陳述是正確的？ A. 在香港投資上的回報大多是不需要繳稅的 B. 香港已全面取消遺產稅 C. 受外國稅項規限，一個海外人士於香港投資應諮詢稅務顧問的意見 D. 以上所有各項	**D**
2.2.5C.	以下哪項有關在香港投資所需繳納稅項的陳述是正確的？ A. 無需繳納稅項 B. 必須繳納稅項 C. 需繳納資產增值稅 D. 需繳納遺產稅	**A**
2.2.6 B.	投資顧問有必要全面了解各方面的知識，包括： A. 金融市場之術 B. 精算 C. 人力資源管理 D. 國內法律與香港法律之間的區別	**A**
2.2.6 B.	一位專業投資顧問應該： A. 了解其客戶需要 B. 了解投資產品 C. 提供合適建議 D. 以上各項皆是	**D**
2.2.6 B.	一位能幹的投資顧問，應該： A. 了解其僱主想他做甚麼 B. 了解其競爭對手不可以做甚麼 C. 了解投資產品 D. 避免收集及使用客戶資料	**C**
2.2.6B.	一個能幹的投資顧問應該： A. 了解其僱主想他幹什麼 B. 了解其競爭對手不能辦到的事情 C. 提供合理的建議 D. 避免收集並使用其客戶的個人資料	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

2.2.6 B.	投資顧問有必要全面了解各方面的知識，包括： A. 資產管理 B. 精算 C. 人力資源管理 D. 國內法律與香港法律的分別	**A**
2.2.6 B.	投資顧問不僅要精於金融市場之術，還應全面了解: A. 經濟 B. 法律 C. 風險管理 D. 以上所有各項	**D**
2.2.6B.	一個能幹的投資顧問應該： A. 了解其僱主想他幹什麼 B. 了解其競爭對手不能辦到的事情 C. 提供合理的建議 D. 避免收集並使用其客戶的個人資料	**C**
2.2.6	投資顧問不僅要精於金融市場之術，還應全面了解: A. 精算 B. 經濟學 C. 人力資源管理 D. 國內法律與香港法律的分別	**B**
2.2.7	在介紹投資產品前，專業的投資顧問需要了解： A. 客戶是否理智 B. 風險概要 C. 所有銀行業務 D. 以上所有	**B**
2.2.7	在制定理財計劃時，以下哪項或哪些因素需要考慮？ A. 理財需要 B. 風險承受能力 C. 投資條件限制 D. 以上各項皆是	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

參考	問題	答案
3	以下哪項或哪些是最常見的資產類別？ A. 債務證券 B. 股票 C. 投資基金 D. 以上所有各項	**D**
3	以下哪項通常不被認為「投資資產」？ A. 地產 B. 衍生工具 C. 古董 D. 以上各項均屬「投資資產」	**D**
3	以下哪項通常不被認為「投資資產」？ I 地產 II 衍生工具 III 古董 IV 銀行存款 A. III B. I、 III C. IV D. 以上各項均屬「投資資產」	**D**
3.1	以下哪項屬於貨幣市場工具? I 銀行存款 II 商業票據 III 定息證券 IV 可轉讓短期債務工具 A. I、 II B. I、 II、 IV C. II、 III、 IV D. I、 II、 III、 IV	**B**
3.1	以下哪些有關相連長期保險的陳述是正確的？ I 被界定為保險和年金組合而成 II 被界定為保險或年金 III 保險利益可以是全部或部份參照資產的價值或從其而得到的收入 Iv 保險利益可以是全部或部份參照資產的價值的波動或其他指數的波動情況計算的 A. I、 III、 Iv B. I、 Iv C. I、 II、 III D. II、 III、 Iv	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.1	《有關類別C - 相連長期業務的分類指引》突顯類別C的特點為： I 保單至少期限為十年 II 保單投資回報下跌將減少保單戶口價值 III 保單市值調整或類似性質的調整會按保單的條款應用於退保/ 脫退價值的計算上 Iv 市值調整指在冷靜期內退回保費時扣減所涉及的開支或佣金 A. I、 II B. II、 III C. I、 II、 III D. II、 III、 Iv	**A**
3.1	以下哪項屬於貨幣市場工具? I 銀行存款 II 優先股 III 普通股 IV 可轉讓短期債務工具 A. I、 II B. I、 II、 IV C. II、 IV D. I、 IV	**D**
3.1.1	在正常交易條件下，哪一項目的投資風險最低？ A. 銀行存款 B. 短期存款 C. 衍生工具 D. 股票	**A**
3.1.1	銀行存款有何弊處？ A. 因其安穩，所以通常有高收益率 B. 高變現能力 C. 提早提取定期存款會被收取高昂的罰款 D. 低風險	**C**
3.1.2	以下哪項貨幣市場工具不能以貼現方式銷售？ A. 銀行存款 B. 香港外匯基金票據 C. 短期存款證 D. 商業票據	**A**
3.1.2	可轉讓的短期債務工具的特點包括以下哪項？ A. 它的例子包括政府票據及商業票據 B. 通常一年以後期滿 C. 大多數投資者不會持有至期滿為止 D. 以上各項皆是	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.1.2	票面值港幣500,000元，為期252天的香港外匯基金票據，以年息率3.75%，投資者需支付多少購入？ A. 487,430元 B. 487,349元 C. 487,480元 D. 487,381元	**D** 500000/(1+0.0375x 252/365)
3.1.2 A.	以下那項或那些有關政府債券的描述是正確的： A. 它是由政府或(及)商業機構發行 B. 回報是債券之中最高 C. 在香港稱為「外匯基金票據」 D. 以上所有各項	**C**
3.1.2 A.	以下哪些有關政府票據之描述是正確的？ I 美國國庫券和香港外匯基金票據就是其中一些例子 II 由於政府違約拖欠的風險極低，所以有高收益率 III 以貼現方式發行和買賣，期滿期限只有52個星期 IV 由政府發行，用於應付政府的預算開支 A. I、 II B. I、 IV C. I、 II、 III D. II、 III、 IV	**B**
3.1.2 B.	由商業銀行發行期滿期限少於一年的定期存款證據稱為： A. 商業票據 B. 國庫券 C. 外匯基金票據 D. 短期存款證	**D**
3.1.2 B.	以下哪兩項是短期存款證 (CDs) 的一般發行價值？ I 港幣 250,000 元 II 港幣 500,000 元 III 港幣 1,000,000 元 IV 港幣 10,000,000 元 A. I、 II B. II、 III C. II、 IV D. III、 IV	**B**
3.1.2 B.	以下那項是短期存款証的真確描述？ A. 它的發行面額是港幣$1,000 B. 它是政府及商業銀行發行的短期債務工具 C. 收益率會比相同期滿期限的政府票據為低 D. 它是可轉換的短期債務工具一種	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.1.2 C.	以下哪項有關商業票據之陳述不正確？ I 期滿期限多於五年的無抵押借據 II 另一種低成本的借貸形式 III 回報率一般都高於其他具相若期限的貨幣市場息率 IV 國庫券為其中一個例子 A. I、 II B. I、 IV C. I、 II、 IV D. II、 III、 IV	**B**
3.1.2 C.	一般而言，以下哪項投資工具之預期回報為最高？ A. 政府票據 B. 國家商業票據 C. 短期存款證 D. 商業票據	**D**
3.1.2 C.	以下那項或那些通常被認為是商業票據的特點： A. 期滿期限少於一年 B. 是另一種低成本的借貸 C. 回報率通常高於投資其他金額相若的貨幣市場息率 D. 以上各項皆是	**D**
3.1.3	以下那一項或那些是貨幣市場工具的優點？ A. 高變現能力 B. 低風險債務工具 C. 由政府、銀行及大型非財務機構發行 D. 以上各項皆是	**D**
3.1.3	以下那項是貨幣市場工具的優點？ A. 低風險高回報 B. 變現能力高 C. 收益率波動不定 D. 以上各項皆是	**B**
3.1.3	以下哪項被視為貨幣市場工具之好處? I 低風險 II 具高變現能力 III 投資額大 IV 作為應急儲備 A. I、 II B. I、 III C. I、 II、 IV D. II、 III、 IV	**C**
3.2.1	債務證券可分為兩大類，分別是債券及： A. 商業票據 B. 股票 C. 優先股 D. 認股權證	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.1	提供定額的定期回報的證券稱為： A. 債務證券 B. 債務投資 C. 固定收入證券 D. 固定收入投資	**A**
3.2.1	以下哪項或哪些有關債券的陳述是正確的？ A. 期限通常較長的投資工具（一般為 1 至 30 年或更長） B. 保證定期繳付固定款額，稱為息票付款 C. 保證在指定日期時全數償還，稱為債券的本金 D. 以上各項皆是	**D**
3.2.1	什麼是債務證券的場外交易市場？ A. 相互協定債務證券買賣的市場參與者交易的市場，屬於非標準市場 B. 這是讓債務證券可以在銀行的櫃台買賣 C. 不合法，這不是監管機構容許的做法 D. 這是監管機構不知悉的方法	**A**
3.2.1 A.	以下哪些有關投資相連長期保險的陳述是正確的? I. 它並非由證券及期貨監察事務委員會認可 II. 它訂立與執行人壽保險或支付人壽年金的合約 III. 它所提供的利益是全部或部份參照任何種類的財產的價值或從而得到的收入而釐定 Iv. 它所提供的利益是全部或部份參照任何種類財產價值的波動情況或其指數的波動情況而釐定 A. I, III & Iv B. I & Iv C. I, II & III D. II, III & Iv	**B**
3.2.1 C.	以下哪些由政府擁有或支持的企業會在債券市場籌集資金？ I 香港鐵路有限公司 II 香港按揭證券有限公司 III 香港保險業聯會 IV 香港機場管理局 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. II、 III、 IV	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.2	債券之票面值又稱為： I 面值 II 原值 III 期滿價值 IV 贖回價值 A. I、 II B. II、 IV C. II、 III D. I、 III、 IV	**D**
3.2.3	下列哪幾項關於可轉換的債券是正確？ A. 它會派發固定利率的利息 B.它的價格相等於資產價格的淨值 C.它賦予投資者權利的企業債券，如轉換股份 D.上述各項皆正確	**D**
3.2.3	有個別種類債券，投資者有權可選擇收取票面值或其他資產類別 (通常是發行人或其他公司的普通股)，此類債券稱為： A. 零息債券 B. 可換股債券 C. 垃圾債券 D. 浮息債券	**B**
3.2.4	定期向債券持有人派發利息，這筆金額會稱為： A. 優先股息 B. 息票付款 C. 票券付款 D. 保證利息	**B**
3.2.4	息票利率為5%的債券，票面值為港幣10萬元，每半年支付利息，那麼每期的息票付款金額為： A. 港幣1,000元 B. 港幣2,500元 C. 港幣5,000元 D. 港幣10,000元	**B** 100000x 0.05x (6/12)
3.2.4	以下哪項有關債券的息票是正確的？ I 大多數的息票利率是浮動的 II 債券的息票可以是固定或浮動的 III 息票是發行人答應給付予投資者的利率 IV 息票付款 = 票面值 x 息票利率 x 年期分數 A. I、 III B. III、 IV C. I、 III、 IV D. II、 III、 IV	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.4	債券息票年率5%，票面值為港幣十萬元。每六個月派發利息一次，每年可以派得多少利息？ A.港幣1,000元 B.港幣2,500元 C.港幣5,000元 D.港幣10,000元	**C** 100000x 0.05x (6/12) x 2
3.2.4	一張香港政府的抗通脹債券，按通脹而派發利息，面值為 $8,000，為期3年。投資者要求年回 3.2%。預估通脹為 3.3%，2.8% 和4.0%。投資者考慮的最高可接受售價是多少？ A. $8,013.32 B. $8,058.64 C. $8,035.93 D. $7,968.34	**C**
3.2.6	一批由特別行政區政府發行的通脹掛鈎債券，面值為$6,000，為期3年。該通脹掛鈎債券將以每年實際的通脹率而支付利率。假設某準投資者要求的年回報率為3.2%，而預期未來的通脹率為3.3%，2.8%和4.0%。請計算他願意最高付多少元(港元)以購買一單位債券？ A. $6,026.95 B. $6,009.99 C. $6,043.98 D. $5,976.26	**A**
3.2.4	一債券息票率為 9%，面值 $70,000，每半年派息一次，每次派息是多少錢？ A. $3,150 B. $1,050 C. $1,400 D. $3,780	**A** 70000 X 0.09 X6/12
3.2.5	以下哪幾項描述投資相連保單是正確的？ I 保單價值是與相關投資的表現直接掛鈎的 II 保費的全部或部份會用於購買基金的單位 III 保單的死亡給付利益一般都是固定和有保證的 IV 保單的價值將隨分配所得單位的價值而波動 A. 只有(I), (II)及(IV) B. 只有(I), (III)及(IV) C. 只有(II), (III)及(IV) D. (I), (II), (III)及(IV)	**A**
3.2.5	大部份香港債券年期少於？ A. 一年 B. 二年 C. 五年 D. 十年	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.6	息票利率的利息為3.7%，如每半年收到的利息為HK$ 2,500，它的期滿價值為多少? A. HK$ 197,197 B. HK$ 135,135 C. HK$ 67,568 D. HK$ 156,462	**B** 期滿價值 X 0.037 X 6 / 12 = 2500; 期滿價值 = 2500 X 12/6/0.037
3.2.6	息票利率為2.3%的，每半年派票面利息2,500元的債券，其面值是多少? A. 227,273元 B. 217,391元 C. 250,000元 D. 416, 667元	**B**
3.2.6	息票利率為 3.7%，每季支付利息為 $2,500，期滿價值是多少？ A. $270,270 B. $259,109 C. $231,416 D. $289,431	**A** 期滿價值 X 0.037 X 3/12=2500; 期滿價值= 2500 X 12/3/0.037
3.2.6	面值$100的債券，還有15年到期，息票率為7%。在一個完整年度時，投資者打算在短時間內賣出債券，而要求回報率為 10%，而當時購入價格是 $100，投資者最低要多少價格才願意賣出？ A. 121 B. 103 C. 107.49 D. 110.7	**B**
3.2.6	一張債券面值$200，限期2年，年息票率5%，要求回報率10%。在第一個周年日，若債券持有人想在短時間內售出債券，而當時購入價為$200，持有人願意將債券售出的最低價格是多少？ A. $221 B. $210 C. $237 D. $256.20	**B**
3.2.6 A.	債券定價是建立在以下哪項之基礎上？ A. 金錢時間值概念 B. 市場成熟程度 C. 熱錢流向 D. 債券之敏感度	**A**
3.2.7	以下哪/哪項有關債券價格與收益率之關係的陳述是正確的? A. 收益率 = 息票利率 ⇒ 債券以票面值出售 B. 收益率 > 息票利率 ⇒ 債券以貼現價出售 C. 收益率 < 息票利率 ⇒債券以溢價出售 D. 以上各項皆正確	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.8	利率由以下哪三個要素構成 : I 實際無風險利率：投資無違約風險金融證券之回報 II 實際風險利率 III 通脹預期：對通貨膨脹引起的購買力潛在損失之補償 IV 風險溢價：對貸款人承擔債券發行人違約風險之補償 A. I、 II、 IV B. II、 III、 IV C. I、 III、 IV D. I、 II、 III、 IV	**C**
3.2.8	一條顯示期限越長，利率越低之收益曲線稱為： A. 反常曲線 B. 不正常曲線 C. 不規則市場曲線 D. 非凡曲線	**A**
3.2.8	利率由以下哪三個要素構成 : I 實際無風險利率 II 實際風險利率 III 通脹預期 IV 風險溢價 A. I、 II、 IV B. II、 III、 IV C. I、 III、 IV D. I、 II、 III、 IV	**C**
3.2.9	以下哪項有關債券之適銷性的描述是正確的? I 大部份的債券都是在專門買賣債券的市場買賣 II 高適銷性之債券有較高的實質價值 III 高適銷性之債券有較低的期末收益率 IV 適銷性即變現能力 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. I、 II、 III、 IV	**D**
3.2.9	在考慮債券適銷性時，交投活躍的債券傾向於: A. 以貼現價發售 B. 以溢價發售 C. 買賣差價比那些交投呆滯的債券小 D. 買賣差價比那些交投呆滯的債券大	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.10	根據「標準普爾 (S & P) 評級制度，對於投機評級，可分類為： I. A II. BB III. B IV. AA A. I、 II B. I、 III C. II、 III D. III、 IV	**C**
3.2.10	就債券而言，一般分為投資級和： A. 避免級 B. 投機級 C. 非投資級 D. 受信託 / 保管人批准級	**B**
3.2.11	以下哪兩項是投資歐洲債券的好處？ I 它不須要繳付任何佣金 II 該市場不受監管 III 它的息率高於其他市場 IV 該市場不用繳稅 A. I及II B. I及III C. I及IV D. II及IV	**D**
3.2.11	「以企業居籍所在國的本國貨幣發行的債券」稱為： A. 本地債券 B. 外國發行債券 C. 愛國債券 D. 本土債券	**A**
3.2.14	一種股份代表公司的擁有權以及當公司清盤時優先向公司的資產申索是指： A. 普通股票 B. 優先股權 PrIorIty Share C. 優先股 Preferred Share D. 特權股	**C**
3.2.14	以下哪三項屬於優先股的特點？ I 股息按固定的息率分派 II 公司沒有利潤都保證分派股息 III 就算公司賺取高利潤，優先股股息也不會超過固定息率 IV 資本增值的機會有限 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. II、 III、 IV	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.3.1 A.	當公司清盤時，持有該公司股份的股東基本上收到的付款是： A. 在任何債權人之先 B. 跟其他債權人擁有相同的權利 C. 剛好在優先股股東之先 D. 只限於在所有債權人清還後餘下的資產	**D**
3.3.1 A.	關於中央結算及交收系統 (CCASS)，以下哪一項 / 幾項是正確的？ A. 交易均作電子記錄 B. 代表投資者的銀行或經紀可以把股份存放在CCASS C. 投資者可以在CCASS開立他自己的帳戶，並且保持對他 / 她 所持股份作直接控制 D. 以上所有各項皆正確	**D**
3.3.1 B.	相比債務融資，股票融資的好處在於： I 股票融資起到了分散投資者投資風險的作用 II 債務融資的程序較股票融資更為嚴格 III 股票融資的成本較債務融資更為低 IV 股票融資較債務融資更為靈活 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. II、 III、 IV D. I、 III、 IV	**D**
3.3.2	以下哪些是股票融資的方法？ I 私人配售 II 認股權證 III 認購期權 IV 供股發行 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. II、 III、 IV	**B**
3.3.2 A.	首次公開招股的市場參與者包括： I 保薦人 II 牽頭經理人 III 上市經理人 IV 包銷商 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. II、 III、 IV	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.3.2 A.	在上市申請獲聯交所批准後，該新發行人須向公眾提供一份招股章程，應包括: I 業務規劃 II 人力資源的管理策略 III 公司前景 IV 最近一期財務報告 A. I、 II、 III B. II、 III、 IV C. I、 III、 IV D. I、 II、 III、 IV	**C**
3.3.2D.	當公司宣布供股後，股東有以下哪些選擇？ I 申購所配售的股份 II 將供股權出售給有意認購該等股份之人 III 不予理會 IV 交回供股權給公司以換取紅利 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. II、 III、 IV	**A**
3.3.3	以公司股票現價與過往12個月的每股盈利之比即是： A. 市價盈利率 B. 盈利率 C. 市賬率 D. 股息率	**A**
3.3.5	在香港，向普通股股東所支付的股息通常由董事局每隔多久宣布一次？ A. 一月 B. 一季 C. 半年 D. 一年	**C**
3.3.6 A.	以下哪機構的宗旨是提供高效透明的監管架構，促進香港融資與證券交易市場繁榮？ A. 聯合交易所有限公司 B. 香港金融管理局 C. 香港交易及結算所有限公司 D. 香港聯合交易及結算所有限公司	**C**
3.3.6 A.	在聯交所上市的證券包括： A. 在交易所買賣基金 B. 在交易所買賣單位信託基金 C. 衍生再保險合約 D. 美國國庫保證	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.3.6 C.	股票市場可分為一手市場和二手市場，以下哪項陳述是正確的？ A. 一手市場是交易大型股票的市場，二手市場則是交易小型股票的市場 B. 一手市場是交易香港股票的市場，二手市場則是交易外國及內地股票的市場 C. 一手市場是交易本地股票的市場，二手市場則是交易外國股票的市場 D. 只有一手市場而不是二手市場可以向公眾籌集資金	**D**
3.3.7	滬港通所帶來了什麼成果? A. 內地的資本賬戶首次被開放 B. 自新中國成立以來， 內地的資本賬戶首次被開放 C. 上海的資本賬戶首次被開放 D. 進一步為開放內地的資本賬戶鋪平了道路	**D**
3.3.7 A.	聯交所引進開市前時段目的是？ A. 避免美國股票市場造成的波動 B. 避免投機 C. 讓交易系統有充份時間熱身 D. 與國際慣例接軌	**A**
3.3.7 A.	下列那項有關開市前時段的陳述是正確的？ A. 聯交所引進這個時段，目的是避免股價受東京市場開市時的波動而震盪 B. 這是要避免投機活動 C. 這是要與國際慣例接軌 D. 避免美國股票市場造成的波動	**D**
3.3.7 D.	中國境內證券市場正逐步向境外投資者開放： A. 2003年合資格境外機構投資者計劃推出以後，境外投資者在獲准之後亦可對 B 股進行交易 B. 2003年合資格境外專業投資者計劃推出以後，境外投資者在獲准之後亦可對 A 股進行交易 C. 2003年合資格境外機構投資者計劃推出以後，境外投資者在獲准之後亦可對 A 股進行交易 D. 2003年合資格境外機構投資者計劃推出以後，境外投資者在獲准之後亦可對 A、B 股進行交易	**C**
3.3.7 D.	以下哪項有關中國之股票市場之陳述是正確的？ A. A 股僅向中國境內投資者發行，以人民幣結算。B 股向境外投資者開放，以人民幣結算。 B. A 股向中國境內投資者及香港投資者發行，以人民幣結算。B 股向境外投資者開放， 以人民幣結算。 C. A 股僅向中國境內投資者發行，以人民幣結算。B 股向境外投資者開放，以美元及港元結算。 D. B股僅向中國境內投資者發行，以人民幣結算。A 股向境外投資者開放，以美元結算。	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.3.7 D.	中國境內證券市場正逐步向境外投資者開放，2003年合格境外機構投資者計劃推出後: A. 境外專業投資者在獲准之後亦可對 B 股進行交易 B. 境外專業投資者在獲准之後亦可對 A 股進行交易 C. 境外投資者在獲准之後亦可對 A 股進行交易 D. 境外投資者在獲准之後亦可對 B 股進行交易	**C**
3.3.7A.	以下哪項描述有關開市前時段的陳述是正確？ A. 此乃根據聯交所指引，避免了東京市場正式開盤時股價的波動而出現劇烈的波動。 B. 避免投機性投資 C. 這是更好的與國際慣例聯繫 D. 避免了香港市場正式開盤時股價出現劇烈的波動。	**D**
3.3.7D.	滬港通所帶來的成果？ A. 上海市場首次對外開放資本賬 B. 進一步開放內地的資本賬戶及推動人民幣國際化鋪平了道路 C. 為內地市場首次開放資本賬 D. 深圳市場首次對外開放資本賬	**B**
3.3.7D.	滬港通所帶來什麼成果 A. 推動人民幣國際化已鋪平了道路 B. 人民幣已被廣泛的接納為國際貨幣 C. 人民幣國際化已是時間上的問題 D. 人民幣國際化的主要障礙已被消除	**A**
3.3.8	市場指數有何作用？ A. 計算某一市場之國內生產總值 B. 通常被投資者用作衡量股價波動的晴雨表 C. 量度某一市場之熱錢流向 D. 量度某一市場之市場價值	**B**
3.3.8	市場指數有何作用？ A. 計算某一市場之國內生產總值 B. 得出某一證券市場於不同時期的期內表現 C. 量度某一市場之熱錢流向 D. 令地區市場邁向國際化	**B**
3.3.9	什麼是基本因素投資分析？ A. 基本因素分析是根據過往走勢預測未來趨勢和阻力位 B. 基本因素分析是指研究歷史市場數據以預測未來證券價格 C. 基本因素分析是根據對經濟及政治因素的研究來決定證券的固有價值 D. 基本因素分析是試圖繪製趨向線及走勢，以找出市價的支撐位和阻力位	**C**
3.3.9 D.I	以下哪項是最常見的估值法之一，旨在計算公司的內在值 : A. 資產定價模式 B. 股息折現模型 C. 投資回報率模型 D. 折現盈利	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.3.9D.	以下哪項是最見的估值法，旨在計算一家公司的內在價值？ A. 資產定價模式 B. 資本成本模式 C. 折現盈利 D. 市盈率模型	**D**
3.3.9 D.I	某股票的預期派息為 $2.28，而價值為 $246。股息增長率固定每年 1.8%，那投資者的要求回報是多少？ A. 2.34% B. 2.50% C. 2.43% D. 2.73%	**D** **P=D/(r-g)** **246=2.28/(r-1.8%)** **r=2.28/246 + 0.018** **r=0.027268** **r=2.73%**
3.3.9 D.I	假設股息增長率不變，預期下一次派息為 $2，股東要求回報率為 3.6%，而股息增長率是 2.4%。股票的內在價值是多少？ A. 155.56 B. 177.78 C. 175 D. 166.67	**D** **P=D/(r-g)** **P=2/(3.6%-2.4%)** **P=2/(0.036-0.024)**
3.3.10	在投資分析方面有兩派思想，其一是技術分析，技術分析是什麼一回事？ A. 它是指研究歷史市場數據以預測未來證券價格 B. 它是用來作出投資決定的科學方法 C. 它主要是以圖表的方式顯示市場的資訊 D. 它是純粹是供投資者所運用的風險管理工具	**A**
3.4	以下那項/那些有關衍生工具的描述是不正確的？ A. 有兩大種類 B. 其價值視乎相關資產值 C. 是最簡單的投資方法 D. 以上各項皆不是	**C**
3.4	財務衍生工具適合下列哪些投資者？ A. 不想用本身的資金投資的人 B. 想投資有保證及保本的投資者 C. 成熟或專業的投資者 D. 投資的初學者	**C**
3.4.1	以下那一或那些是衍生工具的用途？ A. 風險管理 B. 投機 C. 套戥 D. 以上各項皆是	**D**
3.4.1	財務衍生工具有兩大類，分別是遠期合約及 A. 到期合約 B. 即期合約 C. 期權合約 D. 期貨合約	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.4.1 A.	「以剔除市場價格變化對資產或投資組合的價值的影響為目的」這種技巧一般被稱為： A. 套戥 (ArbItrage) B. 對沖 (Hedge) C. 投機 (SpeculatIon) D. 風險管理 (RIsk Management)	**B**
3.4.1 B.	以用有利價格平倉買賣以賺取利潤為唯一目的而採用衍生工具買賣的投資者一般被稱為？ A. 賭徒 B. 投機者 C. 保守者 D. 衍生工具買賣人	**B**
3.4.1 C.	以下那一項最恰當形容「套戥」這個概念？ A. 沒有透過中介人購買股票 B. 未經正式法律程序而解決財務糾紛 C. 在不同市場同時購入或出售相同或類似資產，賺取無風險的利益 D. 以低價買入一項資產，因市場變動而令價格上升時出售資產	**C**
3.4.1 C.	以下哪項或多項關於"套戥"的陳述是不正確的？ A. 會有風險，投資可以獲利亦可能有損失 B. 在不同市場上同時售出與購入相同或類似的資產 C. 利用在不同市場上產品價格的差價來獲利 D. 以上各項皆不正確	**A**
3.4.2	財務衍生工具有兩大類，分別是： A. 投機性和非投機性合約 B. 期權和遠期合約 C. 期權和認股權證 D. 保證和非保證合約	**B**
3.4.2	在香港，恆生指數期貨合約的價值相等於： A. 恆生指數乘以指數值 B. 指數值 X 2 C. 指數值 X 港幣50元 D. 香港期貨交易所有限公司所訂定的	**C**
3.4.2	與遠期合約類似的投資工具是： A. 期貨 B. 期權 C. 認股權證 D. 投資基金	**A**
3.4.2	遠期合約所買賣的資產或貨品包括 A. 利率 B. 外幣 C. 股票指數 D. 以上所有各項	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.4.2	期貨合約是其中一種遠期合約，可以在以下市場買賣： A. 股票交易所 B. 期貨交易所 C. 完全期貨市場 D. 預先協定合約市場	**B**
3.4.3	以下哪項/哪些有關期權的描述是正確的？ A. 買家又稱為期權賣方 B. 賣方又稱為持有人 C. 以協定費用交易，又稱為期權金 / 溢價 D. 以上各項皆是	**C**
3.4.3	認股權證有兩種：股本認股權證和 : A. 第三者認股權證 B. 財務認股權證 C. 經濟認股權證 D. 衍生認股權證	**D**
3.4.3	期權賣家又稱為： A. 賣方 B. 持有人 C. 推廣人 D. 始創人	**A**
3.4.3	期權買家又稱為： A. 賣方 B. 持有人 C. 推廣人 D. 始創人	**B**
3.4.4	以下那項是財務衍生工具的好處？ A. 高風險，保證回報 B. 交易費用低 C. 這是成熟市場的標誌 D. 鼓勵熱錢的流動	**B**
3.4.4	以預期回報及風險以衍生工具為投資工具，這意味著： A. 風險低，回報高 B. 風險高，回報低 C. 風險低，回報低 D. 風險高，回報高	**D**
3.4.4	以下哪項有關衍生工具之描述之正確的？ A. 就期權買家而言，損失僅限於所付期權金 B. 就期權賣方而言，損失是無限的 C. 回報潛力高 D. 以上各項皆是	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.4.5	以下那項是財務衍生工具的弊處？ A. 期權買家須繳付相當數額的期權金 B. 紅利的波幅太大 C. 若相關的公司清盤，財務衍生工具的持有人的剩餘權益是有限的 D. 對國內生產總值太敏感	**A**
3.4.5	以下哪項/哪些被視為投資財務衍生工具的弊處？ A. 小投資者得不到保障 B. 香港對這方面的監管是很有限的 C. 期權賣方的損失可以是無限的 D. 對國內生產總值太敏感	**C**
3.5	以下那項有關在香港投資地產的評價是不正確的？ A. 這種投資總是在香港最佳的投資方式 B. 這種投資最普遍的方式是租賃物業 C. 這種投資的另一種方式是購買物業再出售 D. 租賃物業既提供週轉現金，又提供可能的資本增值	**A**
3.5	以下哪項是投資地產的正確描述？ I 它總是香港最佳的投資種類之一 II 它最普通的形式是租賃物業 III 它另外一種形式是購買物業後再出售 IV 租賃物業既提供周轉現金，又有機會從物業升值中 獲得利潤 A. I 、 II 、 III B. I 、 III 、 Iv C. II 、 III 、 Iv D. I 、 II 、 III 、 Iv	**C**
3.5	以下哪項是一般的地產投資方式？ A. 購買地產發展商的股票 B. 投資者付出首期購買住宅單位、房屋、商舖或寫字樓，然後以租金收入清償按揭及其他開支 C. 購買地產行業的單位信託基金 D. 購買地產行業的互惠基金	**B**
3.5	作為一項投資資產，租賃物業可為投資者有機會從物業升值中獲得利潤，又可: A. 提供周轉現金 B. 免稅收入 C. 避免財務損失 D. 以上各項皆是	**A**
3.6	以下哪項與古董、藝術畫等這類投資無關？ A. 交易成本總是很低 B. 拍賣價會有很大差異 C. 它們的市場通常沒有多大變現力 D. 投資者需具備特別知識和專長	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.6	以下哪項投資工具最不具變現力？ A. 銀行的往來戶口 B. 銀行的活期戶口 C. 以一百萬買入的鑽石鍊 D.「滙控」股票	**C**
3.6	以下哪類可能被看作低變現能力的投資工具？ A. 古董 B. 名畫 C. 收藏的錢幣 D. 以上所有各項	**D**
3.6	以下哪項投資工具之變現能力最低？ A. 一幅17世紀油畫 B. 活期存款 C. 定期存款 D. 藍籌股票	**A**
3.7	根據《證券及期貨條例》（第571章）第103 條，以下哪項陳述是正確的？ A. 除非獲證監會根據第105(1)條給予認可或豁免，就 “集體投資” 產品向公眾發出任何廣告、邀請或文件，即屬違法。 B. 除非獲證監會根據第105(1)條給予認可或豁免，就 “團體投資保險” 產品向公眾發出任何廣告、邀請或文件，即屬違法。 C. 除非獲證監會根據第105(1)條給予認可或豁免，就 “公眾投資保險” 產品向公眾發出任何廣告、邀請或文件，即屬違法。 D. 除非獲證監會根據第105(1)條給予認可或豁免，就 “集體投資計劃” 向公眾發出任何廣告、邀請或文件，即屬違法。	**D**
3.7	債券基金、貨幣市場基金及創業資本基金之主要分別在於： A. 其各自之投資資產 B. 行業 C. 地區 D. 市場之成熟程度	**A**
3.7	在2008年7月修訂的《單位信託及互惠基金守則》是由以下哪個機構發出？ A. 證券及期貨事務監察委員會 B. 香港保險業聯會 C. 保險業監管局 D. 保險代理登記委員會	**A**
3.7.1	以下哪項有關互惠基金的描述是不正確的？ A. 它是由信託而產生出來的投資工具 B. 它是由股東持有的 C. 是由股東選出董事會 D. 以上各項皆為正確	**A**
3.7.1	投資基金有二種分類，其中一個是單位信託，另一個是： A. 單位投資信託 B. 投連基金 C. 互惠基金 D. 股份基金	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.7.1 A.	以下哪三項關於互惠基金的陳述是正確的？ I 互惠基金公司有董事局，由其股份持有人選出 II 董事局通常會聘請專業投資經理來管理投資公司的資產 III 管理公司往往是創立和推廣互惠基金的商業實體 IV 管理公司只可與指定的互惠基金公司訂立合約，而不能作其他互惠基金的基金經理 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. II、 III、 IV	**A**
3.7.1 B.	信託的概念是源自英國普通法。在香港及以下那一或那些普通法國家也得到承認？ A. 澳洲 B. 新加坡 C. 加拿大 D. 以上所有各項	**D**
3.7.1 B.	在單位信託的術語中，「NAV」是十分常見，這個意思是： A. 新資產 B. 正常資產 C. 指定資產 D. 資產淨值	**D**
3.7.1 B.	以下哪項與單位信託贖回時的價值有關？ A. 與第一次的定價相同 B. 同恆生指數有關 C. 與內在的證券價值有關 D. 一定高於最初的購入價	**C**
3.7.2 A.	「投資的人愈多， 基金的規模會愈大，股份數目亦會增加。相反，如投資者贖回投資，基金規模會縮小，股份亦會被註消」。以上描述是指以下哪項? A. 開放型基金 (Open-end Funds) B. 封閉型基金 (Closed-end Funds) C. 環球基金 (Global Funds) D. 專門基金 (Speclalty Funds)	**A**
3.7.2 A.	以下哪項有關開放型基金之陳述是正確的？ A. 股份的數目是固定的 B. 資本是不定額的 C. 不受有關法例規管 D. 金額須附合證監會所訂立之最低水平	**B**
3.7.2 B.	下列哪項對於封閉型基金的陳述是錯誤的？ A. 它的投資金額愈大，股份數目會愈多 B. 購買 / 售回股份沒有可能在二手市場進行 C. 基金的價格相等於資產淨值的價格進行交易 D. 以上各項皆不是	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.7.3	透過銷售人員出售投資基金需要支付佣金，收取數額是基於： A.購入的股份 B.賣出的單位 / 股份 C.購入的單位 D.以上所有各項	**D**
3.7.3	一種不收取初次銷售費用的投資基金稱為： A. 開放基金 B. 免費用基金 C. 無手續費用基金 D. 開明基金	**C**
3.7.3 A.	以下哪項相當可能形容「無手續費用基金」的特點？ A. 此基金唯一收取費用是贖回費用 B. 此基金之首年投資費用是豁免的 C. 投資者每年只須繳付不超過1%之配銷費用 D. 此基金因以直銷形式發售單位/股份而毋須經過銷售機構，所以通常不收取初次銷售費用	**D**
3.7.3 B.	投資於基金需承擔兩種費用，第一種為管理年費，第二種為： A. 購買費 B. 外加管理費 C. 銷售費 D. 附加管理	**C**
3.7.3 B.	以下哪項不是投資基金的一般手續費？ A. 首次認購費用 B. 均衡佣金 C. 不均衡佣金 D. 贖回費用	**C**
3.7.3 B.I	以下哪項/些是「首次認購費用」的正確描述？ A.「首次認購費用」只須付一次 B.「首次認購費用」是以初次購入價的某個百份率計算 C. 涉及「首次認購費用」的股份通常稱為A類股份 D. 以上所有各項	**D**
3.7.3 B.III	以下那一項或那些是屬於均衡佣金基金的特點? A. 不收取首次認購費或贖回費用 B. 通常收取一個較高的每年配銷費 C. 它們主要吸引長期投資者 D. 以上所有各項皆不是	**D**
3.7.3 C.	所有基金都就專業基金經理所提供的投資和顧問服務而收取管理年費。管理費相當於： A. 基金經理薪酬之某個百份率 B. 恆生指數之某個百份率 C. 基金平均資產淨值的某個百份率 D. 基金起初資產淨值的某個百份率	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.7.3 C.D.	所有投資基金都就專業基金經理所提供的投資和顧問服務而收取費用，其中包括： A. 信託費用 B. 表現費用 C. 管理費 D. 以上各項皆是	**D**
3.7.4	以下哪一項被認為是投資基金的好處？ A. 普羅投資者可以得到專業投資意見 B. 投資者可以把資金放於多個「籃子」裏，而不只是一個「籃子」 C. 投資於基金的長期回報可能高於傳統儲蓄 D. 以上各項皆是	**D**
3.7.4 B.	時間、投資技巧及投資方法有限的個人投資者也可以透過其專業管理，有機會獲得機構投資者的回報。這種投資工具是： A. 股票 B. 投資基金 C. 財務衍生工具 D. 低變現能力投資	**B**
3.7.6 A.	投資管理公司的一般職責為： I 保存基金的會計帳冊及記錄，以及編製帳目和報告 II 根據組成文件的規定來履行一般法律上的職責 III 確保公眾人士可以隨時查閱組成文件 IV 保證每項投資都有收益 A. I、II、III B. I、II、IV C. I、III、IV D. I、II、III、IV	**A**
3.7.6 B.	信託人 / 代管人必須是： A. 根據 (銀行條例) 第 16 條的規定而獲發牌的銀行 / 銀行的附屬信託公司 B. 根據〈信託人條例〉第 VIII 部註冊的信託公司 C. 在香港以外地方註冊成立而獲證監會接納為從事銀行 業務的機構或信託公司 D. 以上所有各項	**D**
3.7.6 B.	信託人 / 代管人必須執行管理公司的指示： A. 任何情況下均是 B. 假如該指示是以書面形式提出 C. 除非經判斷後發現不利於基金 D. 除非與組成文件或《單位信託及互惠基金守則》有所衝突	**D**
3.7.6 B.	信託人/代管人的帳目必須經獨立審計，其實收資本及非分派資本儲備最少為： A. 港幣1,000,000 元或等值外幣 B. 港幣5,000,000 元或等值外幣 C. 港幣10,000,000 元或等值外幣 D. 港幣100,000,000 元或等值外幣	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.7.6 C.	審計師的職能包括下列哪項或哪幾項？ A. 管理公司會將基金年年報交予審計師審核 B. 審計師必須獨立於管理公司和互惠基金公司 C. 管理公司和互惠基金公司必須委任審計師 D. 以上各項皆是	**D**
3.8.1 A. IV	有一種壽險，將提供保障的成本、投資得益及公司開支等分項列明（分別列示各定價因素）並披露予保單持有人，稱為： A. 定期壽險 B. 儲蓄壽險 C. 終身壽險 D. 萬用壽險	**D**
3.8.1 A.I	就指定期間提供保障：保單利益只在受保人於指定期間內死亡才予繳付，並且在死亡之時保單必須有效之壽險稱為： A. 定期壽險 B. 儲蓄壽險 C. 終身壽險 D. 萬用壽險	**A**
3.8.1 A.IV	下列哪項 / 或哪些是萬用壽險的特色？ A. 靈活保費 B. 保額可調整 C. 可累積現金價值 D. 以上各項皆是	**D**
3.8.1 B.	以下哪項不被認為是壽險保單的好處？ A. 低風險 B. 保證高回報 C. 適合長線投資 D. 對不明朗的情況作出保障	**B**
3.8.2	一連串定期或一筆固定付款後，在生存期間可獲得一系列的利益給付，保險人稱為： A. 投資相連壽險 B. 定期壽險 C. 終身壽險 D. 年金	**D**
3.8.2 C.	以下那項被認為是年金之缺點？ A. 高回報 B. 涉及高風險 C. 穩定收益 D. 在短期內缺乏變現能力	**D**
3.8.2 C.	以下哪項是以年金作為一種投資工具的弊處？ A. 不可被視為一項投資工具 B. 由於人類的平均壽命不斷上升，保險公司越來越不願意發展此類型產品 C. 它是一個不靈活的安排 D. 由於人的年齡越大的死亡率是難以預測，所以保險公司很少發展年金產品	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3	以下哪項或哪些是最常見的資產類別？ A. 債務證券 B. 股票 C. 投資基金 D. 以上所有各項	**D**
3	以下哪項屬於投資資產？ I 地產 II 認股權證 III 古董 Iv 銀行存款 A. I , II & III B. I , II & Iv C. II , III & Iv D. 以上所有皆是投資資產	**D**
3	以下哪項屬於投資資產？ I 地產 II 認股證 III 古董 IV 股票 A. I, II & III B. II & IV C. II, III & IV D. I, II, III & IV	**D**
3.1	貨幣市場工具包括： I. 銀行存款 II. 股票 III. 優先股 IV. 可轉讓短期債務票據 A. I, II & III B. I, IV C. II, III D. II, III & IV	**B**
3.1	貨幣市場工具有兩類，包括銀行存款及： A. 債券 B. 投資基金 C. 可轉讓短期債務工具 D. 衍生工具	**C**
3.1.1	相對活期存款，定期存款的缺點是因甚麼風險比較高? A. 再投資風險 B. 利率風險 C. 經濟風險 D. 變現風險	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.1.1	與活期存款相比，定期存款的缺點是有較高的: A. 再投資風險 B. 利率風險 C. 經濟風險 D. 變現風險	**D**
3.1 C.	以下哪項最有可能提供最高回報率？ A. 銀行存款 B. 政府票據 C. 短期存款證 D. 商業票據	**D**
3.1.1 / 3.1.2	以下哪項不是以貼現方式銷售？ A. 銀行存款 B. 政府票據 C. 短期存款證 D. 商業票據	**A**
3.1.2	以下那項或那些在財經機構的短期投資及借貸活動中扮演重要角色? A. 定息証券 B. 低變現能力工具 C. 貨幣市場工具 D. 以上各項皆是	**C**
3.1.2	可轉讓短期債務工具是： A. 一種靈活的銀行存款 B. 可以在二手市場買賣 C. 2年內到期 D. 高風險的債務工具	**B**
3.1.2	債券期滿時, 發債人無能力支付的風險為: A. 發債人風險 B. 不支付風險 C. 違約拖欠風險 D. 無能力支付風險	**C**
3.1.2	以下那項或那些是財務機構短期借貸或融資活動中的重要工具? A. 債務證券 B. 低變現能力投資 C. 可轉讓短期債務工具 D. 以上所有各項	**C**
3.1.2	以下哪項是可轉讓短期債務工具的特點？ A. 具高度變現能力 B. 低風險 C. 發行人包括政府、商業銀行及企業 D. 以上所有皆是	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.1.2	以下哪項關於可轉讓短期債務工具的陳述是正確的？ A. 年期至少一年以上 B. 大多數的投資者不會持有這些工具至期滿 C. 包括政府票據及商業票據 D. 普遍做法是半年派息一次	**C**
3.1.2 A.	以下哪項被普遍認為是沒有違約拖欠的風險？ A. 政府票據 B. 商業票據 C. 短期存款證 D. 銀行存款	**A**
3.1.2A.	以下哪項最可能產生最低的回報？ A. 政府票據 B. 商業票據 C. 短期存款證 D. 國家商業票據	**A**
3.1.2A.	政府以支付開支而發行債務稱為？ A. 政府票據 B. 政府借貸 C. 抵押政府股份 D. 商業票據	**A**
3.1.2A.	以下哪項或那些描述政府票據是正確的? I. 美國國庫券和香港外匯基金票據是其中一些例子 II. 由於政府發出，所以收益率是最高的 III. 都是貼現方式發行和買賣，期滿期限都是以52星期為準 Iv. 用於應付政府的預算開支 A. I, IIII B. I, Iv C. II, III D. II, Iv	**B**
3.1.2B.	以下哪二項是短期存款證的常見發行價？ I 港幣250,000 II 港幣500,000 III 港幣1,000,000 Iv 港幣10,000,000 A. I 及 II B. II 及 III C. II 及 Iv D. III 及 Iv	**B**
3.1.2 B.	以下哪項有關短期存款證是正確的？ A. 大多數存款證的發行價為$1,000 B. 由政府或商業機構發行 C. 收益率一般都低於具相同期滿期限的政府票據 D. 是可轉讓短期債務工具	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.1.2 B.	以下哪項有關短期存款證的發行價是正確的？ A. 100萬 B. 150萬 C. 2500萬 D. 300萬	**A**
3.1.2 B.	由巴克萊銀行發行，期滿期限為6個月的可轉讓定期存款證，屬於哪項投資資產？ A. 短期存款證 B. 主要債券 C. 銀行證 D. 以上各項皆不正確	**A**
3.1.2C.	商業票據的特徵： I. 另一種低成本的借貸形式 II. 回報率與其他企業定息證券的息率相比，回報率較高 III. 期滿期限少於一年的無抵押借據 IV. 在美國，商業票據的未償還數額遠超過貨幣市場工具(國庫券除外)的數額 A. I, II, IV B. II, III, IV C. I, III, IV D. I, II, III, IV	**C**
3.1.3	以下哪項或哪些為貨幣市場工具的好處？ A. 零風險 B. 為日後特定的目的積累資金 C. 避免通脹風險 D. 以上所有各項	**B**
3.2.1 C.	港鐵公司、機場管理局等企業也會在債券市場籌集資金，它們發行的債券屬於？ A. 政府債券 B. 公共事業債券 C. 政府機構證券 D. 公眾或政府擔保債券	**C**
3.2.1	債務證券可分為： A. 一手市場和二手市場 B. 已發展和發展中市場 C. 一手市場，二手市場和場外市場 D. 以上各項皆不正確	**A**
3.2.1	債券期滿時的整筆付款稱為： A. 罰金 B. 本金 C. 保證支付的金額 D. 息票付款	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.1.	債券發行人會向債券持有人派發兩項週轉資金，一項是於期滿時向債券持有人發回本金；另一項則是定期派發定額收入，該定額收入稱為： A. 紅利 B. 利息 C. 息票付款 D. 期中付款	**C**
3.2.1	場外交易債務證券是個： A. 讓債務證券在銀行櫃檯買賣的市場 B. 由相互協商債務證券買賣的市場參與者組成的非正式網絡，是個非標準市場 C. 以非正式方式交易的市場，而該方式並非相關的監管機構所容許的 D. 以上皆不正確	**B**
3.2.1	下面哪項屬於債務證券的特點? A. 他們一般著眼於資本增值 B. 他們一般著眼於當前的收入 C. 對持有人來說他們屬於零風險投資 D. 他們的期限並不確定	**B**
3.2.1	以下哪項有關債務證券在場外交易市場買賣？ I. 場外交易市場並非標準市場 II. 場外交易市場並非標準市場，交易不被認可 III. 場外交易市場由相互協商證券買賣商等參與者組成的非正式網絡 IV. 與交易所市場完全相同 A. I, II & III B. I & III C. II & IV D. I, II & IV	**B**
3.2.1	債務證券有兩大類: 它們分別是債券及 A. 股票 B. 優先股 C. 商業票據 D. 銀行定期帳戶存款	**B**
3.2.1	以下哪項或哪些關於企業債券的陳述不正確？ A. 它們是中期或長期債務 B. 它們可以有某些資產抵押，亦可以沒有抵押 C. 它們由具有相同性質和風險的不同企業發行 D. 以上各項皆不正確	**C**
3.2.1	什麼是債務證券？ A. 這是作短線投資的股票 B. 這是一組投資工具，提供定額的定期回報，期限超過一年 C. 這是一組投資工具，提供定額的定期回報，期限不確定 D. 以上都不是債務證券	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.1	以下哪項屬於債務證券？ A. 普通股 B. 優先債券 C. 債券 D. 無風險股票	**C**
3.2.1	以下哪項屬於債務證券？ A. 債券 B. 優先債券 C. 股票 D. 商業票據	**A**
3.2.1	債務證券是： A. 不會有升值機會的 B. 公司或政府向市場借貸 C. 只有一手市場 D. 以上皆不正確	**B**
3.2.1	發行債券的多邊組織，例如世界銀行、國際貨幣基金會，這種發行人稱為 A. 超級國家機構 B. 超國家機構 C. 全球債券發行人 D. 世界性的債券發行人	**B**
3.2.1	債券期滿時的整筆付款是： A. 罰款 B. 本金 C. 保證支付的金額 D. 票息付款	**B**
3.2.1	以下哪項有關債務證券的陳述是正確的： A. 提供定額的定期回報，期限沒有限制 B. 提供定額的定期回報，期限超過兩年 C. 是一組投資工具，提供定額的定期回報，期限超過一年 D. 是一組投資工具，提供定額的定期回報，期限不足一年	**C**
3.2.1B.C.	以下那些關於債券的描述是正確的？ I. 美國國庫證券及香港外匯基金票據也屬於債券 II. 債券特點是風險低但收益率高 III. 主要以貼現方式銷售，年期為52星期 IV. 地方政府亦會發行債券以應付其預算開支 A. I,II B. I ,III C. I,IV D. II,IV	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.1C.	以下那個由政府擁有或支持的企業也會在債券市場籌集資金？ I 港鐵公司 II 機場管理局 III 保險業監管局 IV 香港按揭證券有限公司 A. I、II B. III、IV C. I、II、IV D. I、III、IV	**C**
3.2.1c	由港鐵公司、機場管理局等機構發行之債券稱為: A. 機構債券 B. 政府債券 C. 公共事業債券 D. 政府機構證券	**D**
3.2.2	債券的「票面值」，亦可有不同的名稱。以下哪3個屬於哪些不同的名稱？ I. 面值 II. 原值 III. 期滿價值 Iv. 贖回價值 A. I, II, III B. I, II, Iv C. I, III, Iv D. II, III, Iv	**C**
3.2.3	以下哪些是可換股債券的特點？ A. 在指定日期按預定價把債券轉換成指定數目的普通股 B. 利息通常是少於不可換股債券的利息 C. 投資者有權可收取票面值或普通股 D. 以上各項皆是	**D**
3.2.4	定期以債券向投資者所支付的款項為： A. 利息付款 B. 息票付款 C. 利息分期付款 D. 合約歸還款項	**B**
3.2.4	息票利率為年利率5%的債券，票面值是10萬元港幣，每半年繳付利息，應向債券持有人每6個月繳付的息票付款是： A. 港幣1,000元 B. 港幣2,500元 C. 港幣5,000元 D. 港幣1萬元	**B** **10萬 x 5% ÷ 2**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.4	某債券的面值為10,000港元，息票利率為每年5%，每半年派息一次，該債券的持有人於半年後可得到的息票付款為： A. 100 B. 250 C. 500 D. 1000	**B** **10,000 X 5%÷2**
3.2.4	每項債務證券發行中所指的發行人借貸成本可稱為： A. 息票利率 B. 名義利率 C. 商業利率 D. 固定利率	**A**
3.2.4	定期以債券向投資者所支付的款項為： A. 利息付款 B. 息票付款 C. 利息分期付款 D. 合約歸還款項	**B**
3.2.4	債券中所繳付的息票利率，以下哪不是有關陳述？ A. 發行人答應付予投資者的利率 B. 息票利率可在整段債券期間維持固定或浮動 C. 息票利率都是固定的 D. 息票利率的計算方法是票面值X息票利率X年期份數	**C**
3.2.5	債券發行人在指定時間向債券持有人繳付款項，這時間稱為： A. 期滿期限 B. 最終日 C. 完成日 D. 到期日	**A**
3.2.5	債券發行人在指定時間向債券持有人支付本金，這時間稱為： A. 期滿期限 B. 償付日 C. 完成日 D. 終止日	**A**
3.2.5	香港的債券的期滿期限鮮有大於： A. 1年 B. 2年 C. 5年 D. 10年	**D**
3.2.5	債券發行人發回票面值給債券持有人的時間稱為什麼？ A. 期滿期限 B. 償付日 C. 完成日 D. 終止日	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.5	投資債券的期滿期限通常是： A. 大部份債券都有固定期滿期限 B. 在美國行的債券鮮有超過10年的 C. 在香港，長期債券的期滿期限一般是30年 D. 以上所有各項	**A**
3.2.6A.	某債券的面值為200港元，年期15年，息票利率為5%。在第一個週年日，該債券的某持有人正考慮把持有的債券賣出。已知他預期年回報率為10%，在一年之前以價格200港元購入該債券。請計出他現在可接受的最低售價。 A. 210 B. 221 C. 236 D. 256	**A** **= 200 x (1+10%) – (200 x 5%)** **=220 – 10** **=210**
3.2.6.	債務證券的定價概念是受哪項因素影響？ A. 受市場成熟度影響 B. 受事務律師影響 C. 受金錢時間值影響 D. 受債務證券市場的透明度影響	**C**
3.2.6.A.	債務證券的定價與以下哪項有密切的關係？ A. 市場的成熟度 B. 事務律師參與 C. 金錢的現值與將來值的關係 D. 債務證券市場的透明度	**C**
3.2.6 A.	某債券的面值為100港元，年期2年，年息票利率7%。已知投資者預期年回報率為10%，在一年之前以價格100港元購入該債券。請計出他現在可接受的最低售價。 A. 121 B. 107.49 C. 103 D. 111	**C** **= 100 x (1+10%) – 100 x 7%** **= 110 - 7** **= 103**
3.2.6A.	某債券的面值為200港元，年期15年，年息票利率5%。在第一個週年日，該債券的某持有人正考慮把持有的債券賣出。已知他預期年回報率為10%，在一年之前以價格200港元購入該債券。請計出他現在可接受的最低售價。 A 210 B 221 C 237 D 256.20	**A** **= 200 x (1+10%) – (200 x 5%)** **=220 – 10** **=210**
3.2.6A.	債券的面值是200元，年期為15年，年息票利率是7%。現計劃於剛好一年時出售，而期望的回報率為10%，若一年前的買入價為200元，請問可接受的最低價格是多少？ A. 215元 B. 255元 C. 245元 D. 235元	**A** **200x(1+10%)-200x7%=206** **pick the answer closest to 206**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.6 B.	每項債務證券發行中所指的發行人借貸成本可稱為： A. 實際利率 B. 名義利率 C. 固定利率 D. 息票利率	**D**
3.2.6 B.	發債人的成本是？ A. 名義息率 B. 息票率 C. 通脹率 D. 銀行利率	**B**
3.2.6 B.	就債券而言，以下哪項利率陳述是正確？ A. 它表示發行人的借貸成本 B. 它表示借貸風險 C. 它表示利率的市場均衡水平 D. 它表示借貸的無風險利率	**A**
3.2.6B.	就債務證券而言，利率是： A. 發行人的借貸成本 B. 投資者的投資成本 C. 發行人的投資回報 D. 以上都不是	**A**
3.2.6C.	債券的面值是100元，年期為2年，年息票利率是5%。期望的回報率為10%，投資者最多願意支付多少錢買入該債券？ A. 109.30 B. 100 C. 91.32 D. 90.91	**C** **= 5/(1+10%) + 5/(1+10%)2 +100/(1+10%)2**
3.2.6 C.	債券的面值是200元，年期為2年，年息票利率是5%。期望的回報率為10%，投資者最多願意支付多少錢買入該債券？ A. 174.38 B. 182.64 C. 200 D. 173.97	**B** **= 10 / (1.1) + 10 / (1.1)2 + 200 / (1.1)2** **= 9.090+8.264+ 165.289 = 182.64**
3.2.7	當年利率(或收益率)上升, 債券價格便會下跌, 反之亦然。這種關係稱之為: A. 平均法則 B. 供求法則 C. 定息法則 D. 回報遞減法則	**C**
3.2.7	投資者要求的收益率高於固定的息票利率： A. 他很大可能會以溢價出售 B. 他很大可能會以貼現價出售 C. 他很大可能會以票面值出售 D. 未能預計以甚麼價錢出售	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.7	當購入債券時, 如要求所得到的收益率高於固定的'息票' 利率, 此債券: A. 較可能是貼現價債券 B. 較可能是票面價債券 C. 這個情況甚為普遍 D. 不可能得知是那類債券	**A**
3.2.7	以下哪項或哪些就債券收益率和息票利率的關係是正確呢？ A. 當收益率等於息票利率，我們說債券以票面值出售 B. 當收益率大於息票利率，我們說債券以貼現價出售 C. 當收益率細於息票利率，我們說債券以溢價出售 D. 以上各項皆正確	**D**
3.2.7	如果市場條件允許債券能以較面值為高之價值出售，則出售這種債券被稱為： A. 以獲利價出售 B. 以高於面值價出售 C. 以貼現價出售 D. 以溢價出售	**D**
3.2.7	收益率與債券價格之間的關係是成反比的，以下哪項是不正確的? A. 收益率高於息票利率，即債券以貼現價出售 B. 收益率低於息票利率，即債券以貼現價出售 C. 當收益率上升，債券價便會下跌，反之亦然 D. 這種關係稱為定息法則	**B**
3.2.8	對債券利率水平與相應期限之間關係的描述的曲線稱為： A. 利率曲線 B. 收益曲線 C. 價格曲線 D. 回報曲線	**B**
3.2.8	有一種收益典線, 其所有期限的利率均處於相當水平, 此收益曲線為: A. 正常收益曲線 B. 平坦收益曲線 C. 平穩收益曲線 D. 穩定收益曲線	**B**
3.2.8	有一種收益曲線，期限越長，利率越高。此收益曲線為： A. 正收益曲線 B. 不正常市場收益曲線 C. 正常市場收益曲線 D. 不規則收益曲線	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.8	一般而言，利率由三項要素組成，分別是： I 對貸款人承擔債務持有人的違約風險的補償 II 投資是無違約風險的金融證券的回報 III 對通貨膨脹而導至購買力減弱的補償 IV 對貸款人投資損失的補償 A. I, II ,III B. II ,III ,IV C. I , II ,IV D. I,III,IV	**A**
3.2.8	以下哪項是構成利率的要素？ I. 投資無違約風險金融證券之回報 II. 投資有違約風險金融證券之回報 III. 對通貨膨脹引起的購買力潛在損失之補償 IV. 對貸款人承擔債券發行人違約風險之補償 A. I, II & III B. I, II & IV C. I, III & IV D. II, III & IV	**C**
3.2.8	一般而言，利率的組成由無風險利率、通脹預期和 A. 名義風險預期 B. 風險溢價 C. 風險調節 D. 偶發事故	**B**
3.2.8	一般而言，利率由三項要素組成，除了： A. 風險溢價 B. 實際無風險利率 C. 通脹溢價 D. 通脹預期	**C**
3.2.8	一般而言，利率有三個要素，包括： I 風險溢價 II 通脹預期 III 實際無風險利率 Iv 實際通賬 A. I ,II B. II ,III C. I ,II ,III D. I, II ,Iv	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.8	利率由三個要素構成： I 風險溢價 II 通脹預期 III 實際無風險利率 Iv 預期無風險利率 A. I, II B. II ,III C. I ,II ,III D. I ,II ,Iv	**C**
3.2.8	平坦的收益曲線代表： A. 市場上借貸次數非常少 B. 市場預計利率將企穩 C. 市場利率受到嚴格監控 D. 市場人士不願意借錢	**B**
3.2.8	有一種收益曲線，期限越長，利率越高。此收益曲線稱為： A. 穩定收益曲線 B. 不正常收益曲線 C. 正常收益曲線 D. 非凡收益曲線	**C**
3.2.8	一般而言，利率由三項要素組成，分別是： I 對貸款人承擔債券發行人違約風險之補償 II 投資無違約風險金融證券之回報 III 對通貨膨脹引起的購買力潛在損失之補償 Iv 政府最新公布的實際通賬數據 A. I. II .III B. II .III .Iv C. I .II .Iv D. I .III .Iv	**A**
3.2.8	負收益曲線代表? A. 期限越長，利率越高 B. 市場預計未來利率將會走低 C. 市場預計利率將企穩 D. 是最常見的收益曲線	**B**
3.2.8	就債券而言，有一種曲線顯示利率與債券期限之間關係的描述，該曲線稱為 A. 利率期限曲線 B. 利率趨勢曲線 C. 利率曲線 D. 收益曲線	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.8	一般而言，利率由三項要素組成，分別是： I 對貸款人承擔債券發行人違約風險之補償 II 投資無違約風險金融證券之回報 III 對通貨膨脹引起的購買力潛在損失之補償 Iv 對貸款人投資損失的補償 A. I, II ,III B. II ,III ,Iv C. I ,II ,Iv D. I, III ,Iv	**A**
3.2.9	在債券交易中，交投活躍的債券： A. 通常以票面值出售 B. 通常以溢價出售 C. 買賣差價比交投呆滯的債券小 D. 買賣差價比交投呆滯的債券大	**C**
3.2.9	當考慮債券的適銷性時，交投活躍的債券： A. 以貼現價出售 B. 以溢價出售 C. 買賣差價比交投呆滯的債券小 D. 買賣差價比交投呆滯的債券大	**C**
3.2.9	投資債券市場，適銷性是指： I 能在專門買賣債券的市場買賣 II 較高的實質價值 III 較高期末收益率 Iv 高適銷性即高變現能力 A. I, II, III B. I, II, Iv C. II, III, Iv D. 以上各項皆是	**B**
3.2.9	以下哪項有關交投活躍債券比較交投呆滯債券的陳述是正確的？ A. 交投活躍債券較通常以貼現價出售 B. 交投活躍債券較通常以溢價出售 C. 交投活躍債券的買賣差價比交投呆滯債券為高 D. 交投活躍債券的買賣差價比交投呆滯債券為低	**D**
3.2.10	在債券評級中，通用分類方法是將債券分為投資級或： A. 投機級 B. 非投資級 C. 避免級 D. 受委託人核准級	**A**
3.2.10	就債券評級機構「標準普爾」的評級，以下哪項或哪些是「投機級」？ A. A B. BB C. BBB D. 以上所有各項	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.10	穆迪投資服務公司將債券分為投資級或： A. 投機級 B. 垃圾級 C. 極高風險級 D. 非投資級	**A**
3.2.10	標準普爾(S&P)和穆迪投資服務公司(Moody's)，哪個是評級機構？ A. 只有標準普爾 B. 只有穆迪投資服務公司 C. 兩個皆是 D. 兩個皆不是	**C**
3.2.11	「揚基債券」、「武士債券」是屬於以下哪項例子? A. 本地債券 B. 投機性債券 C. 非認可債券 D. 外國債券	**D**
3.2.11	以下哪2項是投資歐洲債券的優越之處？ I. 無須就所有交易支付佣金 II. 不受任何監管 III. 一般而言，投資回報高於其他地方 Iv. 不受課稅要求 A. I, II B. I, III C. II, III D. II, Iv	**D**
3.2.11	以企業居藉地的本國貨幣發行的債券可歸入： A. 本地債券 B. 國內債券 C. 國家債券 D. 愛國債券	**A**
3.2.11	「揚基債券」或「武士債券」是屬於以下哪項例子? A. 本地債券 B. 投機性債券 C. 未獲批核的債券 D. 外國債券	**D**
3.2.13	以下那項並非是債券的幣處? A. 沒有投票權 B. 缺乏投票權利 C. 浮動的息票利率 D. 一般需要較大的資本, 不是一般投資者可以負擔的	**C**
3.2.123.2.13	以下哪項是關於債券特點的描述？ A. 著眼於資本增值 B. 著眼於當前收入 C. 持有人零風險 D. 期限有不確定性	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.13	以下哪一項被視為債券投資的弊處？ A. 不明確的期限 B. 有限制的投票權 C. 有些債券的投資額較高，未必是一般投資者所能負擔的 D. 它們屬於純風險	**C**
3.2.13	債券投資到期前，因市場利率波動所產生的風險為 A. 違約拖欠風險 B. 利率風險 C. 不確定風險 D. 價格風險	**D**
3.2.14	投資者擁有該公司的擁有權，如該公司清盤，投資者可優先針對公司的資產提出申索。該投資者持有的投資是： A. 普通股票 B. 優先權股 C. 優先股 D. 特權股	**C**
3.2.14	以下哪3項是優先股的特點？ I. 股息是按固定息率派發的 II. 即使無盈利，股息仍保證派發 III. 即使賺得多盈利，股息仍按固定息率派發 Iv. 這類股份資本增值的機會有限 A. I, II III B. I, II, Iv C. II, III, Iv D. I, III, Iv	**D**
3.2.14	以下哪項有關優先股的陳述是正確的？ A. 投資優先股的利益與投資於債券相若 B. 優先股的利益固定並不論公司有否利潤 C. 優先股的利益與普通股相同 D. 以上所有各項	**A**
3.2.14	以下哪項或哪些有關優先股的陳述是正確的？ A. 相對於普通股，優先股更易取得資本增值 B. 它與投資於債券的回報相類似 C. 在盈利低於預期下，它提供最低的回報保證 D. 以上所有各項	**B**
3.2.14	以下哪項是有關優先股的正確描述: A 優先股與普通股相同 B 優先股股東與普通股股東於公司清盤時獲得相同百分比的賠償 C 優先股於公司清盤時，較其他債權人優先獲得賠償 D 優先股於公司清盤時，在賠償其他債權人後才獲得賠償	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.2.14	以下哪項或哪些關於優先股的描述是正確的？ A. 優先股在香港非常普遍 B. 公司在利潤異常高的情況下，可以收取超過固定息率的股息 C. 如果公司沒有利潤，就可能不付股息 D. 以上所有各項	**C**
3.3.1 A.	股票讓投資者參與（分享）上市公司的長期增長。在公司清盤時，股東基本上可得到 A. 在全部清還所有索償者後，所剩餘之資產。 B. 優先得到索償 C. 一定得到索償 D. 在清還所有優先股股東後得到索償	**A**
3.3.1	在公司清盤時，以下那一個在一般情況下最後獲得償付(如有的話)? A. 債權人 B. 普通股股東 C. 優先股股東 D. 稅務部門(未繳稅項)	**B**
3.3.1 A.	當公司清盤時，以下哪位會是最後得益人(如有)？ A. 債權人 B. 優先股股東 C. 普通股股東 D. 稅務部門(未繳稅項)	**C**
3.3.1B.	相對於債務融資，股票融資的好處是： A. 相對於債務融資，股票融資的監管要求較低 B. 股票融資的成本取決於所付股息，而股息則是由董事會酌情決定的 C. 相對於股票融資，債務融資的稅務開支較大 D. 相對於債務融資，股票融資可以提升公司形象	**B**
3.3.1B.	相對於股票融資，債務融資的缺點是： A. 比起股票融資，債務融資的稅務開支過大。 B. 於經濟困難時期，信貸收縮對於債務的成本過高，公司大可以透過交易所上市進行股票融資，以延長獲得資本的時間。 C. 相對於債務融資，股票融資的受監管程度較低。 D. 股票融資有效提升有關機構的形象。	**B**
3.3.1 B.	為什麼常說股票起了分散投資者的投資風險的作用? A. 買賣股票是十分容易的事情 B. 股票持有人數目比債券持有人數目為多 C. 如果有關機構倒閉，債券投資者可以優先於股票投資者可得償還 D. 以上所有皆不是	**C**
3.3.1 B.	為什麼常說股票融資起了分散投資者的投資風險的作用? A. 股票買賣非常容易 B. 公司如遭清盤， 債務投資者可優先於股票投資者獲得賠償 C. 股票持有人數目比債券持有人數目為多 D. 相比債券持有人，股票投資者較為專業	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.3.2	在股票市場籌集資金的一般方法是： I 私人配售 prIvate placements II 認股權證 III 供股發行 Iv 個人配售personal placements A. I, II & III B. I, II & Iv C. I, III & Iv D. II, III & Iv	**A**
3.3.2 A. – D.	以下哪些為股票融資的方法： I 首次公開招股 II 定期公開招股 III 私人配售 IV 供股發行 A. I,II,III B. I,III,IV C. I,II, IV D. I,II, III,IV	**B**
3.3.2 A.	在香港，私營公司可以向誰就上市可行性尋求建議？ A. 公司秘書 B. 金融集團 C. 精算師 D. 保薦人	**D**
3.3.2A.	新股發行首次公開招股推銷的那個人稱為： A. 牽頭經理人 B. 上市經理人 C. 保薦人 D. 包銷專業人	**A**
3.3.2 A.	在首次公開招股中，必須發出的招股章程所載資訊是下面哪些項目？ I. 業務計劃 II. 最近期的財務報告 III. 人力資源管理策略 IV. 所籌資金的擬定用途 A. I,II,III B. I,II,IV C. I,III,IV D. II,III,IV	**B**
3.3.2A.	以下哪項屬於聯交所《上市規則》的陳述是正確的： A.《上市規則》有兩套，一套適用於主板，而另一套則適用於創業板 B.《上市規則》有兩套，一套適用於本地的公司，而另一套則適用於紅籌 C.《上市規則》有兩套，一套適用於主板，而另一套則適用於次板 D.《上市規則》有兩套，一套適用於主板，而另一套則適用於場外交易市場	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.3.2A.	在上市申請獲聯交所批准後，該新發行人須向公眾提供一份招股章程，詳細介紹: A. 未來的業績預計 B. 該公司及擬發行股票的上市事宜 C. 公司未來10年的發展方向 D. 最近一期內部核數的報告	**B**
3.3.2 D.	上市公司透過邀請現有股東進行供股，股東不予理會，以後會出現甚麼選擇？ A. 所持股份量增加 B. 所持股份量將被稀釋 C. 以後再不會獲得邀請 D. 無任何影響	**B**
3.3.2A.	首次公開招股不會涉及以下哪個人士？ A. 保薦人 B. 牽頭經理人 C. 專業包銷商 D. 包銷商	**C**
3.3.2B.	向特定類別的投資者發行股份稱為： A. 個人配售 B. 私人配售 C. 私人申購 D. 個人申購	**B**
3.3.2	首次公開招股(IPO)的參與者包括以下： I 保薦人 II 牽頭經理人 III 包銷商 Iv 銷售經理人 A. I,II,III B. II,III,Iv C. I,II,Iv D. I,III,Iv	**A**
3.3.2 D.	上市公司透過邀請現有股東進行供股，股東不予理會，以後會出現甚麼選擇？ A. 所持股份量增加 B. 所持股份量將被稀釋 C. 以後再不會獲得邀請 D. 無任何影響	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.3.2D.	供股宣佈後，投資者可有以下哪些選擇？ I. 申請所配售的股份 II. 將供股權出售給有意認購該等股份之人 III. 不予理會 Iv. 退回給公司，以換取特殊的紅利 A. I, II III B. I, II, Iv C. I, III, Iv D. II, III, Iv	**A**
3.3.2D.	供股發出後，現有的股東將有多種選擇，包括不于理會，但它的壞處是： A. 他的持股量將被稀釋 B. 此類權利只能售回與該公司 C. 他從此將不能接到類似的邀請 D. 一點壞處也沒有	**A**
3.3.3	有一企業的「股本回報」的計算程式是？ A. 以百分比去表達股票投資的回報 B. 盈利除以股本 C. 盈利除以真實價值 D. 盈利除以賬面值	**D**
3.3.3	股票投資的優點在於？ A. 有限公司的股東承擔有限責任 B. 有限公司肌東已繳足股本 C. 最大損失在於最初投資額 D. 回報較高	**C**
3.3.3	在比率分析中，股票價格除過去12個月盈利是計算： A. 流動比率 B. 股本回報 C. 負債比率 D. 市盈率	**D**
3.3.3	以下哪項是企業股票現價除以過去12個月的每股盈利？ A. 市盈率 B. 股票價格率 C. 盈利率 D. 股票價值率	**A**
3.3.4	一間上市公司憑甚麼給現有股東免費派送股份？ A. 已積累的利潤為數過高 B. 利潤資本化 C. 當時市場處於熊市 D. 這樣來說，公司可以不需成本就能提高股東投資回報	**B**
3.3.4	上市公司在甚麼情況下可向現有股東免費派送股份 A 利潤資本化 B 熊市 C 派發股息 D 業績較大市為佳	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.3.4	什麼是紅股派送？ A. 上市公司向現有股東免費派送股份 B. 上市公司不派發股息，以免費派送股份代替 C. 上市公司取消向員工派發年終花紅，改為向員工派送股份 D. 上市公司取消向員工及董事派發年終花紅，改為向員工及董事派送股份	**A**
3.3.4	一間上市公司憑甚麼給現有股東免費派送股份？ A. 公司可以不需成本就能提高股東投資回報 B. 當前借貸的利率偏高 C. 當時市場處於熊市 D. 因利潤資本化	**D**
3.3.4	甚麼情況下可以向現有股東免費派送股份？ A. 因積累盈利過高 B. 籌集資金 C. 當熊市出現時 D. 利潤資本化	**D**
3.3.5	什麼是股息？ A. 它是一所公司向股東所作的現金付款，來源是公司盈利 B. 它是一所公司向股東所作的現金付款，來源是公司股份 C. 它是一所公司向股東所作的現金付款，來源是公司當年盈利 D. 它是一所公司向股東所作的現金付款，來源是公司的資本化利潤	**A**
3.3.5	什麼是股息? A. 是以現金向股東所作的付款由公司當年盈利而來 B. 是以現金向股東所作的付款由公司盈利而來 C. 是以現金向股東所作的付款由股份而來 D. 是以現金向股東所作的付款由利潤資本化而來	**B**
3.3.5	在香港，普通股的股東會收到現金股息派發，股息通常是由董事局多久宣布及派發一次？ A. 每月 B. 每季 C. 每半年 D. 每年	**C**
3.3.5	有關除息日以下那項正確? A. 在除息日前購買股份的投資者有權收取有關的股息 B. 在除息日當日購買股份的投資者有權收取有關的股息 C. 在除息日之後購買股份的投資者有權收取有關的股息 D. 以上均不正確	**A**
3.3.5	在香港，股息通常是由董事局每半年宣布一次，並且是在董事局指明的日期付予現有記錄上已過戶的股東，以下哪項是正確的？ A. 股息日 B. 支付日 C. 息票日 D. 利息日	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.3.6A.	在聯交所上市的證券包括： I. 交易所買賣基金 II. 交易所信託基金 III. 債務證券 Iv. 按照某個試驗計劃上市的納斯達克證券 A. I, II & III B. I, II & Iv C. I, III & Iv D. II, III & Iv	**C**
3.3.6	一手市場和二手市場有何不同? A. 一手市場是指買賣大型上市公司股份的市場；二手市場是是指買賣小型上市公司股份的市場 B. 一手市場是指買賣藍籌股份的市場；二手市場是是指買賣其他股份的市場 C. 一手市場是指買賣成交活躍股份的市場；二手市場是是指買賣其他股份的市場 D. 上市公司只可以在一手市場向公眾籌資	**D**
3.3.6 A.	聯交所上市的證券包括： A. 股票掛鈎票據 B. 交易所買賣單位信託基金 C. 衍生再保險合約 D. 美國國庫保證	**A**
3.3.6A.	以下那個機構的宗旨是提供高效透明的監管架構，促進香港融資與證券交易市場繁榮？ A. 香港交易及結算所有限公司 B. 證券及期貨事務監察委員會 C. 香港保險業聯會 D. 香港金融管理局	**A**
3.3.6A.	在聯交所上市的證券包括： I. 交易所買賣基金 II. 美國國庫保證 III. 債務證券 Iv. 按照某個試驗計劃上市的納斯達克證券 A. I, II & III B. I, II & Iv C. I, III & Iv D. II, III & Iv	**C**
3.3.6 A.	以下哪種證券不可在聯交所上市？ A. 交易所買賣基金 B. 交易所買賣投資基金 C. 債務證券 D. 試驗計劃的納斯達克證券	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.3.6A.	以下那個機構的宗旨是提供高效透明的監管架構，促進香港融資與證券交易市場繁榮？ A. 香港交易及結算所有限公司 B. 香港聯合交易所 C. 香港金融管理局 D. 香港聯合交易及結算所有限公司	**A**
3.3.6 C.	股票市場有一手市場和二手市場，以下哪項關於這兩種市場的描述是正確的？ A. 一手市場是指買賣較大公司股份的市場；二手市場是指買賣較小公司股份的市場 B. 一手市場是指買賣藍籌股份的市場； 二手市場是指買賣其他股份的市場 C. 一手市場是指買賣公司掛牌上市的市場； 二手市場是指買賣已上市公司股份的市場 D. 一手市場是指買賣本地公司股份的市場； 二手市場是指買賣外國公司股份的市場	**C**
3.3.6 C.	一手市場和二手市場有何不同? A. 一手市場是指買賣較大的上市公司股份的市場；二手市場是是指買賣較小的上市公司股份的市場 B. 一手市場是指買賣藍籌股份的市場；二手市場是是指買賣其他股份的市場 C. 一手市場是公司掛牌上市並首次發行新股的市場；二手市場則是指買賣雙方交易已上市公司股份的市場 D. 一手市場是指在香港上市的公司；二手市場則是在國內和外國上市的公司	**C**
3.3.6C.	以下哪項有關股票市場的陳述是正確的？ A. 公司只可以在一手市場籌集資金 B. 一手市場只會買賣較大公司的股份 C. 二手市場只會買賣較小公司的股份 D. 公司亦可在二手市場籌集資金	**A**
3.3.7 A.	聯交所引進開市前時段(上午9:30 至10:00)的目的是什麼？ A. 避免正式開盤時，受美國的股市的波動而出現劇烈波動 B. 在正式開市前讓電腦熱身 C. 避免投機 D. 與國際慣常做法接軌	**A**
3.3.7 A.	聯交所引進開市前時段的目的是什麼？ A. 避免正式開盤時，受美國市場影響出現劇烈波動 B. 避免正式開盤時，受日本市場影響出現劇烈波動 C. 防止交易系統出現問題 D. 防止違規交易	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.3.7 D.	以下哪項是合資格境外機構投資者計劃的正確陳述？ A. 它容許境外專業投資者在獲准後於國內以B股進行交易 B. 它容許境外投資者在獲准後於國內以A股進行交易 C. 它容許境外投資者在獲准後於國內以B股進行交易 D. 它容許境外投資者在獲准後於深圳交易市場，而非上海交易市場以A股進行交易	**B**
3.3.7D.	以下哪項有關深圳及上海證券交易市場的陳述是正確的？ A. 它們是國內唯一的兩個證券交易市場 B. 上海證券交易市場是向境內及境外投資者開放，深圳只是對境內投資者開放 C. 它們是從北京市場後，國內最大的證券交易市場 D. 上海證券交易市場是向境內、境外及香港投資者開放，深圳只是對境內及香港投資者開放	**A**
3.3.7D.	以下哪項有關深圳及上海證券交易市場的陳述是正確的？ A. 上海證券交易市場以B股進行交易，深圳證券交易市場以A股進行交易 B. 上海證券交易市場可以處理國內及國外證券交易，深圳證券交易市場只可以處理國內證券交易 C. 中國只有深圳及上海這兩個證券交易市場 D. 除北京外，深圳及上海是最大的證券交易市場	**C**
3.3.7D.	以下哪項有關深圳及上海證券交易市場的陳述是正確的？ A. 中國只有深圳及上海這兩個證券交易市場 B. 深圳可以處理國內及國外證券交易，上海只可以處理國內證券交易 C. 深圳可以處理國外證券交易，上海可以處理國內證券交易 D. 除北京外，深圳及上海是最大的證券交易市場	**A**
3.3.7 D.	中國滬深兩市均可交易A股和B股，以下哪項是正確？ A. A股僅向中國境內投資者發行，以人民幣結算，B股向境外投資者開放，以美元或港元結算 B. A股僅向中國境內投資者發行，以人民幣結算，B股向境外投資者開放，以港元結算 C. B股僅向中國境內投資者發行，以人民幣結算，A股向境外投資者開放，以美元結算 D. A股僅向個人投資者開放，以人民幣結算，B股向機構投資者開放，以美元結算	**A**
3.3.7D.	滬深兩市均可交易股份，以下那一種是向境外投資者開放，以美元結算。 A. A股 B. B股 C. H股 D. 以上答案都不正確	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.3.7 D.	以下哪項是合資格境外機構投資者計劃的正確陳述？ A. 它容許境外專業投資者在獲准後於國內以B股進行交易 B. 它容許境外投資者在獲准後於國內以A股進行交易 C. 它容許境外投資者在獲准後於國內以B股進行交易 D. 它容許境外投資者在獲准後於深圳交易市場，而非上海交易市場以A股進行交易	**B**
3.3.7 D.	以下哪項是有關上海證券市場及深圳證券市場的陳述是正確的? A. A股向中國境內投資者發行，以人民幣結算，B股向境外投資者開放，以美元及港元結算 B. A股向中國境內及香港投資者發行，以人民幣結算，B股向境外投資者開放，以港幣結算 C. B股向中國境內投資者發行，以人民幣結算，A股向境外投資者開放，以美元結算 D. A股向境外投資者開放，以人民幣結算， B股向中國境內投資者發行，以美元結算	**A**
3.3.8	市場指數的用途為： A. 金融監管機構對抗投機的成效 B. 控制貨幣數量的手法 C. 市場熱錢的流動情況 D. 通常被投資者用作衡量股價波動的晴雨錶	**D**
3.3.8	市場指數有甚麼功能？ A. 它們可用作估算經濟體體系的本地生產總值 B. 反映監管措施以打擊投機活動的表現 C. 市場的成熟程度 D. 它意味著特定證券市場某一時期的表現	**D**
3.3.8	市場指數有什麼作用？ A. 它們反映監管措施在打擊投機活動的效果 B. 它們顯示相關市場的成熟程度 C. 作為衡量投資基金表現好於大市或差於大市的基準 D. 它們可用作估算經濟體系的本地生產總值	**C**
3.3.8	以下哪項是市場指數的作用？ A. 計算國內生產總值 B. 衡量投資基金表現好於大市或差於大市的基準 C. 衡量通貨膨脹率 D. 以上所有各項	**B**
3.3.8	市場指數的用途為： A. 金融監管機構對抗投機的成效 B. 控制貨幣數量的手法 C. 市場熱錢的流動情況 D. 通常被投資者用作衡量投資市場的表現	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.3.9 A.	由下而上分析是屬於： A. 基本因素投資分析 B. 技術分析 C. 價值分析 D. 長期投資分析	**A**
3.3.9 A.	由下而上分析是屬於： A. 基本因素投資分析 B. 技術分析 C. 股本證券估值 D. 以上皆是	**A**
3.3.9 D.	在不同估值法中，用以計算一間公司的內在價值： A. 資產定價模式 B. 投資回報率模型 C. 市盈率模型 P/E Model D. 折現盈利	**C**
3.3.9 D.	下面哪個是最常見的估值法之一，旨在計算一家公司的內在值？ A. 資產定價模式 B. 資本成本模式 C. 股息折現模型 DDM D. 折現盈利	**C**
3.3.9 D.	以下哪項不是確定一家公司的內在價值方法 A 資產估價模型 B 市盈率模型 P/E Model C 股息折現模型 DDM D 資本資產定價模型 CAPM	**A**
3.3.9D.(I)	下面哪個是最常見的估值法之一，旨在計算一家公司的內在值？ A. 股息折現模型 B. 內部回報率模型 C. 資本成本模式 D. 折現盈利	**A**
3.3.9	在投資分析方面有兩派思想，其一是基本因素分析，基本因素分析是什麼一回事? A. 它根據對經濟及政治因素的研究來決定證券的固有價值 B. 它根據對經濟及政治因素的研究來決定證券的基本價值 C. 它根據對基本因素分析的研究來決定證券的固有價值 D. 它根據對中，遠期經濟及政治因素的研究來決定證券的固有價值	**A**
3.3.9	在投資分析方面有兩派思想，當中包括基本因素分析。以下哪項陳述是正確的？ A. 根據技術因素的研究來決定證券的固有價值 B. 根據基本因素的研究來決定證券的固有價值 C. 根據對經濟及政治因素的研究來決定證券的固有價值 D. 根據中、長遠經濟及政治因素的研究來決定證券的固有價值	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.3.10A.	在投資分析方面有兩派思想，其一是技術性分析。技術性分析是什麼一回事？ A. 研究歷史市場數據以預測未來證券價格 B. 投資者使用的一種風險管理方法 C. 以圖表顯示市場資訊 D. 以確定公司相比過往年份及行業標準的財務狀況	**A**
3.3.10 A.	基金經理研究歷史市場數據以預測未來證券價格稱為? A. 基本分析 B. 技術分析 C. 基本因素分析 D. 內在價值分析	**B**
3.3.10A.	在投資分析方面有兩派思想，其一是技術分析，技術分析是甚麼一回事？ A. 它是用研究歷史市場數據以預測未來證券價格 B. 它是個用來作出投資決定的科學方法 C. 它主要以圖表的方式顯示市場資訊 D. 它是純粹是供投資者運用的風險管理工具。	**A**
3.3.10 A. – C.	技術分析是指： A. 研究歷史市場數據以預測未來證券價格 B. 採用不同類型的圖表記錄最高價格和最低價格 C. 倚賴若干技術指標以分析市場走勢 D. 以上各項皆是	**D**
3.3.10B.	在投資分析方面有兩派思想，其一是技術性分析。技術性分析是什麼一回事？ A. 是指研究未來市場趨勢以預測未來證券價格 B. 透過在圖紙上畫圈和叉反映價格波動 C. 除了圖表外，技術分析師亦會運用由上而下或由下而上兩種方法 D. 以確定公司相比過往年份及行業標準的財務狀況	**B**
3.3.11	下列哪項投資工具可以有效地對抗通脹? A. 債券 B. 股票 C. 定期存款 D. 以上各項皆不是	**B**
3.4	財務衍生工具的價值視乎相關資產的價值，以下哪項或哪些是相關資產？ A. 股票 B. 債券 C. 外幣 D. 以上各項皆是	**D**
3.4	財務衍生工具有以下哪兩類？ A. 期權和遠期合約 B. 保證合約和非保證合約 C. 獲授權衍生工具和非獲授權衍生工具 D. 投資級衍生工具和投機級衍生工具	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.4.1 A.	衍生工具用於**風險管理**最常見應用是： A. 套戥 B. 對沖 C. 投機 D. 以上皆不是	**B**
3.4.1	在不同市場同時購入和出售相同或類似的資產，以期從價格錯配中賺取無風險的利潤，稱為： A. 套戥 B. 投機 C. 對沖 D. 風險管理	**A**
3.4.1A.	為了剔除市場價值變化對資產或投資組合價值的影響為主要目的的是？ A. 對沖 B. 投資組合轉移 C. 聘請財務顧問 D. 積極的投資策略	**A**
3.4.1A.	以下哪項或哪些關於對沖的描述是正確的？ A. 剔除市場價格變化對資產或投資組合的價值的影響 B. 剔除下跌風險 C. 放棄了上升潛力 D. 以上所有各項	**D**
3.4.1B.	以有利的價格平倉獲利的人, 在衍生工具市場上稱為: A. 職業賭徒 B. 投機者 C. 保守投資者 D. 衍生工具買者	**B**
3.4.1B.	買賣衍生工具唯一是為了要利用比初時的價格為佳的價格平倉，從而獲利。這種投資者稱為： A. 賭徒 B. 投機者 C. 保守者 D. 以上所有都是	**B**
3.4.1C.	在不同市場同時購入和出售相同或類似的資產，以期從價格錯配中賺取無風險的利潤，稱為： A. 套戥 B. 投機 C. 對沖 D. 風險管理	**A**
3.4.1C.	以下哪項有關套戥的陳述是正確的？ A. 這牽涉在不同市場同時購入和出售相同資產 B. 這是以期從價格錯配中賺取無風險利潤 C. 套戥賣家稱為套戥商 D. 以上所有各項皆是	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.4.1C.	以下哪一項最恰當描述「套戥」一個投資名詞？ A. 沒有使用中介人而購買股票 B. 沒有經過正式法院程序而解決財務糾紛 C. 在不同市場上購入和出售相同或類似的資產，以賺取無風險的利潤 D. 以低價購入某資產，當市場變化而令價格上漲後再以高價出售	**C**
3.4.2	根據遠期合約交易，可包括以下哪項或哪些資產或貨品？ A. 債券 B. 利率 C. 外幣 D. 以上所有各項	**D**
3.4.2	買賣雙方在交易日，就一個在指定的未來日期交付的資產 / 貨品訂下價格，該協定稱為： A. 期貨合約 B. 期權合約 C. 外匯合約 D. 認股權證	**A**
3.4.2	以下哪三項為期貨合約結算方法? I 平倉買賣 II 實際交付 III 現金結算 IV 實貨交收 A. I、III 及 IV B. II、III 及 IV C. I、II 及 III D. I、II 及 IV	**C**
3.4.2	香港的恆生指數期貨合約的價值是多少？ A. 相等於恆生指數值 B. 等於恆生指數值 x $2 C. 等於恆生指數值 x $50 D. 由香港期貨交易所每日定價	**C**
3.4.2	期貨合約一般是遠期合約,它通常是在以下哪一種有組織的市場中買賣的? A. 股票交易所 B. 期貨交易所 C. 期貨完全市場 D. 預先協定合約市場	**B**
3.4.3	在期權交易中，買家付予賣家一筆協定費用，稱為 A 期權代價 B 溢價 C 貼現價 D 期權費用	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.4.3	期權合約交易中的買家，又稱為 A. 持有人 B. 受要約人 C. 承約人 D. 購買人	**A**
3.4.3	期權合約的買家稱為： A. 持有人 B. 受要約人 C. 承約人 D. 購買人	**A**
3.4.3	期權合約的賣家又稱為： A. 賣主 B. 期權賣方 C. 推廣人 D. 創始人	**B**
3.4.3	期權合約的賣家又稱為 A. 期權賣方 B. 賣家 C. 推廣人 D. 創始人	**A**
3.4.3	期權合約的買家和賣家的協議費用稱為： A. 溢價 B. 合約代價 C. 合約的金額 D. 證實的費用	**A**
3.4.3	在期權交易中，買家付予賣家一筆協定費用，稱為 A 期權代價 B 溢價 C 貼現價 D 期權費用	**B**
3.4.3	以下哪項可以透過遠期及期貨合約買賣的資產？ A. 債券 B. 利率 C. 外幣 D. 以上所有各項	**D**
3.4.3	認股權證有兩種：:一種是股本認股權證，另一種是： A. 認購認股權證 B. 認沽認股權證 C. 長期股票認股權證 D. 衍生認股權證	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.4.3	認股權證有兩種，包括衍生認股權證及 A. 認購權證 B. 認沽期權 C. 股本認股權證 D. 認沽權證	**C**
3.4.3	以下哪項關於認股權證的特點是不正確的？ A. 大部份的認股權證都是認沽權證，但也有一些認購權證 B. 認股權證有兩種：股本認股權證和衍生認股權證 C. 衍生認股權證由第三者發行，通常是投資公司或財務機構 D. 認股權證的運作方式與股份期權一樣	**A**
3.4.3	以下哪項有關期權買賣的陳述是正確的？ A. 期權買方的潛在損失是無限的 B. 期權賣方的潛在損失是無限的 C. 期權賣方的潛在損失是有限的 D. 期權賣方的潛在收益是無限的	**B**
3.4.3	期權交易中，賣家稱為： A. 期權賣方 B. 期權持有人 C. 期權承接人 D. 期權出售者	**A**
3.4.3	以下哪項關於認股權證的特點是不正確的？ A. 認股權證的運作方式與股份期權一樣 B. 大部份的認股權證都是認沽權證，但也有一些認購權證 C. 認股權證有兩種：股本認股權證和衍生認股權證 D. 衍生認股權證由第三者發行，通常是投資公司或財務機構	**B**
3.4.4 & 3.4.5	「期權買家最大損失是以其繳交的期權金為限，但期權賣方潛在損失是無限」，此陳述是： A. 完全正確的 B. 完全不正確的 C. 只對期權買家來說是正確的 D. 只對期權賣方來說是正確的	**A**
3.4.4	以下哪項是財務衍生工具的好處？ A. 高風險保證了預期回報 B. 它針對投機風險提供的最佳對冲 C. 交易費用低 D. 它鼓勵熱錢在不同國家之間流動	**C**
3.4.4	衍生工具的好處有兩樣，包括： A. 交易費用低 B. 有效率的投機工具 C. 回報潛力高 D. 以上所有各項	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.4.4	投資於衍生工具的一般好處為： A. 保證的高回報 B. 交易費用低 C. 成熟投資市場的表現 D. 促進國家之間的資金流動性	**B**
3.4.4	以下哪項是衍生工具的好處: A. 高風險和保證預期的回報 B. 回報潛力高 C. 它是成熟市場的標誌 D. 它鼓勵熱錢於不同國家之間的流動	**B**
3.4.4 & 3.4.5	面對所取得的回報及所涉及的風險，投資於財務衍生工具是： A. 低回報、低風險 B. 低回報、高風險 C. 高回報、低風險 D. 高回報、高風險	**D**
3.4.5	作為財務工具, 財務衍生工具 A. 時常有具獨特的風險特性 B. 很複雜及需要作出慎重的考慮 C. 不適合缺乏投資經驗的投資者 D. 以上所有皆正確	**D**
3.4.5	以下哪項是財務衍生工具的弊處？ A. 一旦相關上市公司進行清盤，衍生工具持有人擁有的剩餘權益是有限的 B. 期權賣方的損失可以是無限的 C. 小投資者不受任何監管措施的保障 D. 其價值對本地生產總值太過敏感	**B**
3.4.5	以下哪項有關於投資衍生工具的弊處是不正確的： A. 風險極高 B. 需繳付相當數額的期權金 C. 絕不能為投資者帶來高回報 D. 對相關證券沒有擁有權或股息收入	**C**
3.4.5	以下哪項是財務衍生工具的特點？ A. 一旦相關上市公司進行清盤，衍生工具持有人擁有的剩餘權益是有限的 B. 期權買家需繳付相當數額的期權金 C. 低回報、高風險 D. 小投資者不受任何監管措施的保障	**B**
3.5	以下哪項是地產投資最常見的方式? A. 地產衍生工具 B. 購買地產行業的互惠基金 C. 購買地產行業的單位信託 D. 付出首期以購買住宅單位房屋等，然後以租金收入清償相關開支	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.5	地產投資的弊處包括及： A. 外國人不能運用此投資工具 B. 高昂管理費用 C. 市場缺乏流動性 D. 會帶來巨大的繼承問題	**C**
3.5	以下哪項是地產投資最常見的方式? A. 購買地產衍生工具 B. 購買地產發展商股票 C. 投資者購買房屋或樓宇，以待稍後出售獲利 D. 購買房地產投資信託	**C**
3.5	以下哪項是地產的投資方式？ A. 向政府購買樓宇 B. 購買住宅單位、房屋、商舖或寫字樓，有待日後售出獲利 C. 購買興建中的樓宇後再出售獲利 D. 競投土地，有待日後售出獲利	**B**
3.5.1	作為最常見的地產投資方法，租賃物業的好處是？ A. 保證無通脹 B. 資本增值 C. 好的中期投機工具 D. 免稅	**B**
3.5.1	投資於房地產的一般好處為？ A. 理想的中線投機工具 B. 對沖通脹 C. 保守老年人的理想投資 D. 差不多確保可取得長期借貸	**B**
3.5.1	為何人們視地產投資為一種好的投資方法？ A. 低風險 B. 低變現能力 C. 回報潛力高 D. 對沖通脹	**D**
3.5.1	以下哪項是投資於房地產的好處？ A. 是理想的中長線投機工具 B. 能有效對沖通脹 C. 是不願冒投資風險的老年人的理想投資 D. 幾乎保証可取得長期銀行貸款	**B**
3.5.1	在香港常見的地產投資類型，以下哪項是以租賃方式作投資的好處? A. 保證無通脹 B. 購買地產發展商的股票 C. 可以有資本增值的機會 D. 以上各項皆正確	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.5.2	地產投資是其中一種投資方法，亦都可以用多種形式進行。但亦有以下哪種弊處？ A. 稅項高昂 B. 市場缺乏流動性 C. 回報潛力高 D. 風險極高	**B**
3.5.2	下列那項為投資地產的弊處? A. 稅務一般較高 B. 外國人不能採用此項的投資工具 C. 二手市場買賣活動欠靈活 D. 它附帶特大的繼承問題	**C**
3.5.2	地產投資的弊處包括交易成本高及： A. 不能抵銷通貨膨脹 B. 缺乏流動性 C. 難有資本增值 D. 依賴銀行作按揭借貸	**B**
3.6	以下那一項為最低變現能力的資產? A. 一幅17世紀的名畫 B. 定期存款 C. 活期存款 D. 藍籌股票	**A**
3.6	古董，名畫，錢幣，郵票來說，以下哪項最適合形容這類投資工具？ A. 固定回報 B. 定期收益 C. 低變現能力 D. 貨幣市場投資	**C**
3.6	古董, 花卉, 錢幣等投資項目，稱為什麼類型的投資工具？ A. 增值型 B. 無風險工具 C. 低變現能力工具 D. 潛在回報型工具	**C**
3.7	下列哪項關於《證券及期貨條例》第103條的陳述是正確的？ A. 除非已根據第105(1)條獲得認可或豁免，否則就一項稱作“集體投資”的產品向公眾發出廣告，即屬違法 B. 除非已根據第105(1)條獲得認可或豁免，否則就一項稱作“投資保險計劃”的產品向公眾發出廣告，即屬違法 C. 除非已根據第105(1)條獲得認可或豁免，否則就一項屬於“集體投資計劃”的安排向公眾發出邀請，即屬違法 D. 除非已根據第105(1)條獲得認可或豁免，否則就一項稱作“公眾投資基金”的產品向公眾發出廣告，即屬違法	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.7	在考慮投資相連保險與證券及期貨事務委員會（證監會）時，以下哪些描述是正確的： A. 所有這些投資產品均須獲證監會認可 B. 證監會對這些投資產品的認可是對它們的贊同 C. 保險中介人可以成為獲授權保險經紀或獲委任保險代理後，保險中介人可就這些保險提供意見 D. 以上所有均正確	**A**
3.7	根據第103條規定: A. 除非得到證券及期貨條例第105(1)條給予認可或豁免，否則，任何人士就屬於「集體投資計劃」的安排向公眾發出邀請，即屬違法。 B. 除非得到證券及期貨條例第105(1)條給予認可或豁免，否則，任何人士就稱作「集體投資」的產品向公眾發出廣告，即屬違法。 C. 除非得到證券及期貨條例第105(1)條給予認可或豁免，否則，任何人士就稱作「投資保險」的產品向公眾發出廣告，即屬違法。 D. 除非得到證券及期貨條例第105(1)條給予認可或豁免，否則，任何人士就稱作「團體保險投資」的產品向公眾發出廣告，即屬違法。	**A**
3.7	投資目標相近的投資者把自己的資金集合起來，再由投資公司分散投資到由各種財務工具組成的投資組合中，這種投資通常被稱為： A. 衍生工具 B. 投資基金 C. 低變現能力投資 D. 貨幣市場工具	**B**
3.7	根據<證券及期貨條例>第幾條，除非獲證監會給予認可或豁免否則就某些投資向公眾發出任何廣告，即屬違法? A. 第102條 B. 第103條 C. 第104條 D. 第105條	**B**
3.7	地區基金、貨幣市場基金及創業資本之間的不同之處是： A. 地區 B. 行業 C. 個別投資的資產類別 D. 監管制度	**C**
3.7	貨幣市場基金、債券基金及股票基金，分別在於： A. 地區 B. 行業 C. 投資於不同資產 D. 完全沒有分別	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.7.1	投資基金一般稱為單位信託或 A. 互惠基金 B. 單位化基金 C. 互惠化信託 D. 單位化信託	**A**
3.7.1	投資基金有兩個專有名詞，分別是互惠基金及： A. 單位信託 B. 非互惠基金 C. 創業基金 D. 單位投資信託	**A**
3.7.1A.	以上哪項關於互惠基金的描述是不正確的？ A. 由股份持有人選出董事局 B. 是跟據信託條例成立 C. 是獨立組織，有本身的董事局 D. 由董事局聘請專業投資經理管理投資公司的資產	**B**
3.7.1A.	以下哪項或哪些是互惠基金的特性？ A. 股份持有人直接擁有投資公司 B. 設立董事局 C. 會聘請專業管理公司 D. 以上三項皆是	**D**
3.7.1 A.	運作互惠基金公司的主要人是？ A. 它的信託人 B. 它的股份持有人，採用投票的方式運作 C. 由股份持有人選出的董事局 D. 由證券及期貨事務委員會授權的代管人	**C**
3.7.1A.	以下哪項或哪些關於互惠基金的描述是不正確的？ A. 由董事局聘請專業投資經理管理投資公司的資產 B. 是跟據信託條例成立 C. 是獨立組織，有本身的董事局 D. 以上所有皆不正確	**B**
3.7.1A.	互惠基金公司的資產一般由一家管理公司管理，這家管理公司可以是： A. 一組互惠基金公司 B. 另一家互惠基金公司 C. 一家獲認可金融機構 D. 以上任何一項	**C**
3.7.1B.	在單位信託術語中，簡稱NAV很常見， 這簡稱是指： A. 新資產淨值 B. 正常資產淨值 C. 指定資產淨值 D. 資產淨值	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.7.1B.	信託是英國普通法中存在已久的概念，這在以下哪些國家獲承認？ A. 加拿大 B. 澳洲 C. 新加坡 D. 以上所有皆是	**D**
3.7.1 B.	單位信託基金的單位是可贖回的。贖回的單位的價格受以下哪項影響？ A. 在首次獲得單位時已預先訂下 B. 與恆生指數水平有關 C. 與投資組合中證券的定價有關 D. 一定高於首次購入單位時的價格	**C**
3.7.2	以下哪一項或哪些是描述開放型基金? A. 不定額資本 B. 繼續不斷向公眾發售股票 C. 隨著投資或贖回資金而壯大或收縮 D. 以上所有各項	**D**
3.7.2 A.	有一種基金，投資的人愈多，基金的規模會愈大，股份數目亦會增加；相反，如投資者贖回投資，基金規模會縮小，股份亦會被註銷。這種基金是？ A. 開放型基金 B. 封閉型基金 C. 互惠基金 D. 以上所有各項	**A**
3.7.2A.	開放型基金的資本是： A. 不定額 B. 固定不變 C. 由固定股份數目而定 D. 按監管法例最低要求而定	**A**
3.7.2B.	研究顯示，特別是美國，與資產淨值相比，封閉基金的交易價是： A. 其資產淨值的票面值 B. 高於資產淨值的溢價 C. 低於資產淨值的折扣價 D. 根據國家股票交易指數的水平決定	**C**
3.7.2 B.	有一種投資公司，其業務是投資於其他財務資產或公司，基金的規模是固定的，此公司為？ A. 私人基金 B. 開放型基金 C. 封閉型基金 D. 確定型基金	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.7.2 B.	有一投資公司,其業務主要投資其他財務資產及公司, 是一固定基金, 此公司稱為 A. 私人基金 B. 封閉型基金 C. 開放型基金 D. 個人基金	**B**
3.7.2B.	有一投資公司, 其業務是投資於其他財務資產或公司, 而基金的規模是固定的。此種公司稱為: A. 私人基金 B. 開放型基金 C. 封閉型基金 D. 固定基金	**C**
3.7.2 B.	"基金初期發行固定數目的股份， 即基金的規模是固定的。" 稱為: A. 開放型基金 B. 封閉型基金 C. 全開放型基金 D. 半開放型基金	**B**
3.7.2B.	以下哪項是封閉型基金的特點？ A. 投資者買賣不須透過二手市場進行 B. 基金投資者愈多，基金的規模會愈大，股份數目亦會增加 C. 基金交易價錢等如基金的資產淨值 D. 以上所有皆不是	**D**
3.7.3	投資於基金需承擔兩種費用, 其中一種是管理年費, 另一種是: A. 認購費用 B. 銷售費用 C. 行政費用 D. 贖回費用	**B**
3.7.3	購買基金時通常需要支付兩種費用，分別是銷售費用及： A. 固定佣金 B. 贖回費用 C. 管理年費 D. 保險經紀佣金	**C**
3.7.3	以下哪項或哪些是「均衡佣金」基金的特色？ A. 不收取初次認購或贖回費用 B. 會收取配銷費用 C. 用來吸引長期投資者 D. 以上各項皆是	**B**
3.7.3	就基金公司所提供的投資和顧問服務而收取管理年費，除此以外還可收取？ A. 信託費用 B. 保證費用(保證基金) C. 行政管理費用 D. 以上各項皆是	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.7.3	當保單持有人退保或出售投資相連壽險基金時產生的費用是: A. 取消費用 B. 退保費用 C. 退保罰款 D. 出售費用	**B**
3.7.3	投資於基金時需交的兩種費用,分別稱為管理年費和: A. 購買費 B. 外加管理費 C. 銷售費用 D. 附加管理費	**C**
3.7.3A.	不收取初次銷售費用的投資基金稱為： A. 開放基金 B. 續回費用 C. 無手續費用基金 D. 免收費基金	**C**
3.7.3 A. B.	銷售人員銷售投資相連保單獲取佣金的支付，此佣金是基於： A. 購買的單位 B. 購買的股份 C. 售出的單位 / 股份 D. 以上各項皆是	**C**
3.7.3B.	以下哪一項並不是基金的通常收費？ A. level charge均衡費用 B. unlevel charge非均衡費用 C. Back-end charge 贖回費用 D. Front-end charge 首次認購費用	**B**
3.7.3 B.(I)	以下哪項或哪些是有關投資基金中的首次認購費用是正確的？ A. 通常只在出售單位/股份時收取一次 B. 以初次購入價的某個百份率計算 C. 這些基金通常稱為A 類單位/股份 D. 以上各項皆正確	**D**
3.7.3B.(III)	以下哪幾項是均衡佣金的特色? I 通常稱為C類單位 II 投資者在購買單位時繳付小額首次認購費用 III 如在一年內出售，可能要繳付小額贖回費用 IV 對長線投資者較具吸引力 A. I, II, III B. I, II, IV C. I, III, IV D. II, III, IV	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.7.3B. (III)	投資者須在購買單位/股份時向基金公司繳付小額首次認購費用，並且如在一年內出售，還可能需繳付小額贖回費用，這稱為： A. 贖回費用 B. 均衡佣金 C. 平衡佣金 D. 首次認購費用	**B**
3.7.3C.	以下哪項是投資相連基金每年收取的基金管理費用的範圍是： A. 0.5–1% B. 2.5–5% C. 5–7.5% D. 7.5 - 10%	**A**
3.7.3C.	專業基金經理所收取的費用，通常以下列形式？ A. 某個指定金額 B. 與恆生指數的某百分比 C. 基金平均資產淨值的某個百分比 D. 基金本身資產淨值的某個百分比	**C**
3.7.3C.	以下哪項有關基金管理費用的陳述是正確的？ A. 由基金經理收取 B. 通常是每年基金平均資產淨值的0.5%至1% C. 相當於平均資產淨值的某個百份率 D. 以上所有各項	**D**
3.7.4	以下哪項可能是投資基金的好處？ A. 普羅投資者可以享受專業投資經理的服務 B. 投資者的金錢可以分佈在多個籃子裏，而不是一個籃子裏 C. 從投資基金所得的長期回報，可能高於傳統儲蓄 D. 以上所有各項	**D**
3.7.4(h)	下列哪項是投資基金的好處之一「容易負擔」的特徵？ I 投資者可以以小數額的單位買賣 II 經紀佣金較高 III 普羅投資者可享受經濟效益的好處 IV 投資者只有有限資源亦可投資於股市 A. I, II, III B. I, II, IV C. II, III, IV D. I, II, III, IV	**D**
3.7.4	「對大部份投資者來說，礙於他們的時間，投資技巧或財力所限，他們是難以負擔高昂的費用，以取得媲美專業投資者般之回報。」以上說話所描述的情況可透過以下哪項投資工具處理？ A. 股票 B. 財務衍生工具 C. 債券 D. 基金	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.7.4	以下哪項或哪些是投資基金的好處？ A. 普羅投資者可以享受專業投資經理的服務 B. 投資者的金錢可以分佈在多個籃子裏，而不是一個籃子裏 C. 從投資基金所得的長期回報，可能高於傳統儲蓄 D. 以上各項皆是	**D**
3.7.4	「時間，投資技巧或財力所限的投資者，透過購買他們的專業服務，以取得媲美專業投資者般之回報」，這是描述： A. 股票 B. 投資基金 C. 財務衍生工具 D. 低變現能力投資	**B**
3.7.4	「時間、投資技巧或者投資方式有限的投資者，通過購買它們的專業服務，就可以獲得專業投資者般的回報」， 這一引語描述的是： A. 股票 B. 投資基金 C. 財務衍生工具 D. 低變現能力投資	**B**
3.7.4 (g)	“投資者能很容易地將投資變現而不需在價格上作大幅的折讓。” 是甚麼意思： A. 增長潛力 B. 方便性 C. 靈活性 D. 變現能力	**D**
3.7.4 (h)	投資基金的好處中，「容易負擔」是甚麼意思： A. 經紀佣金會較高 B. 投資基金可以小數額的單位買賣 C. 得不到分散投資的好處 D. 有限的資源，只能購買零碎股份	**B**
3.7.4(k)	以下哪項 / 哪些是投資基金的好處：- 「保障」的特徵？ A. 在香港投資基金受到高度監管 B. 基金必須獲得「證券及期貨監察事務委員會」認可，才可公開發售 C. 基金的資產一般有信託人或代管人保管 D. 以上所有各項	**D**
3.7.5	以下哪項可能是投資基金的弊處？ A. 投資者對基金內個別股份或債券無控制權 B. 投資者對基金內有關投資無擁有權 C. 投資者需付專業投資管理費用 D. 以上各項皆是	**D**
3.7.5	以下哪項或哪些是投資基金的弊處？ A. 投資者對挑選基金內個別股份或債券無控制權 B. 投資者對基金內有關投資無擁有權 C. 專業投資經理會直接從投資基金收取管理費 D. 以上各項皆是	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.7.5 A.	以下哪項是投資基金的弊處？ A. 如果投資者自行管理本身的投資，可增加回報率 B. 專業投資經理會收取均衡的管理費 C. 如果投資者自行管理本身的投資，可省卻管理費 D. 以上所有各項	**C**
3.7.6A.	基金投資管理公司在香港成立為法團及/或從香港運作，須要根據以下哪個條例就有關受規管活動獲得註冊或發牌？ A. 保險業條例 B. 證券及期貨條例 C. 投資相連保險條例 D. 基金投資管理公司條例	**B**
3.7.5A. &4.3.2B.	操作投資基金的專業投資經理直接從投資基金收取的費用稱為? A. 基金管理費 B. 基金行政費 C. 基金託管費 D. 基金轉換費	**A**
3.7.6A.	「認可」投資基金委任的管理公司須經過以下哪個機構接納？ A. 金融管理局 B. 保險業監管局 C. 證券及期貨事務監察委員會 D. 公司董事局	**C**
3.7.6 B.	基金的信託人/代管人其實收資本及非分派資本儲蓄最低港幣或相等外幣價值多少？ A. 1,000,000 B. 5,000,000 C. 10,000,000 D. 25,000,000	**C**
3.7.6 B.	信託人/代管人必須是： A. 根據《銀行條例》第16條的規定而獲發牌的銀行 B. 根據《信託人條例》第VIII部註冊的信託公司 C. 在香港以外地方註冊成立而獲證監會接納為從事銀行業務的機構或信託公司。 D. 上述皆正確	**D**
3.7.6B.	基金信託人/代管人的實收資本及非分派資本儲蓄最少為港幣_____或等值外幣： A. 1,000,000 B. 5,000,000 C. 10,000,000 D. 25,000,000	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.7.6 B.	以下哪項關於基金的陳述是正確的？ A. 信託人/代管人及管理公司不須為各自獨立的個體 B. 信託人/代管人及管理公司必須為各自獨立的個體，故此他們有不同的股東 C. 信託人/代管人及管理公司必須為各自獨立的個體，故此他們不與對方做生意 D. 信託人/代管人及管理公司必須為各自獨立的個體，故此他們不可以屬於同一家控股公司，除非他們向證監會遞交申請	**B**
3.7.6C.	管理公司有責任為投資計劃委任審計師，其職責包括: A. 獨立於管理公司和信託人/代管人 B. 對基金的年報進行審計 C. 獨立於互惠基金的董事 D. 以上所有各項	**D**
3.7.6C.	管理公司同審計師的關係： A. 管理公司必須委任一位審計師 B. 審計師必須獨立於管理公司 C. 管理公司必須將基金的年報交由審計師審計 D. 以上各項皆正確	**D**
3.8	人壽保險是： A. 適合投機人士進行投資 B. 可作短期投資 C. 回報最高的投資工具 D. 當死亡發生，才有利益給付	**D**
3.8.1 A.	以下哪項陳述有關終身或儲蓄壽險是正確的？ A. 受保人自然死亡或意外身故都會作出賠償 B. 儲蓄壽險在指定期間終結或發生早逝時繳付保額 C. 因為保障至受保人死亡之時，所以稱之為終身壽險 D. 以上所有各項	**D**
3.8.1A.(I)	臨時(人壽)保險，它的常用名稱是： A. 定期壽險 B. 儲蓄壽險 C. 終身壽險 D. 不變額壽險	**A**
3.8.1A.(II)	一種壽險在指定期間終結或發生早逝時賠償，是： A. 定期壽險 B. 儲蓄壽險 C. 萬用壽險 D. 一般終身壽險	**B**
3.8.1A.(II)	如受保人在儲蓄壽險終結後仍然生存，該保單將會： A. 自動延長 B. 失效 C. 期滿 D. 終止	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.8.2A.(II)	有一項年金產品，分期付款並非即時開始支付，而是在指定時間或年金領取人達到某年齡時開始，該年金產品稱為？ A. 延付年金 B. 延後年金 C. 保證年金 D. 非即期年金	**A**
3.8.1A.(Iv)	有可靈活保費及調整利益的特點是以下哪類保單？ A. 定期壽險 B. 儲蓄壽險 C. 終身壽險 D. 萬用壽險	**D**
3.8.1B.	以下哪項不是人壽保險的好處? A. 在不明朗情況下作出保障 B. 保證高收益 C. 低風險或無風險 D. 適合作長線投資	**B**
3.8.1B.	以下哪些是傳統壽險的好處? I. 在不明朗情況作出保障 II. 低風險 III. 保證高收益率 Iv. 適合長線投資 A. I, II, III B. II, III, Iv C. I, II, Iv D. I, III, Iv	**C**
3.8.1 C.	以下哪項為保險的弊處? A. 低回報率 B. 現金流量少 C. 短期內無變現能力 D. 以上各項皆是	**D**
3.8.1C.	以下哪項不是傳統壽險的特點? A. 低風險或毫無風險 B. 適合長線投資 C. 收益率高 D. 對不明朗情況作出保障	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.8.2A.	在年金領取人可以在有生之年定期或按其他議定的條款或條件支付一連串的指定金額，以下哪項是年金的特點： I. 即期年金 II. 延付年金 III. 確定年金 Iv. 保證年金 A. I、II 及 Iv B. I、III 及 Iv C. II、III 及 Iv D. I、II、III 及 Iv	**D**
3.8.2A.(I)	以整付方式購買，利益或分期付款在緊接第一年金期開始的年金是: A. 即期年金 B. 延期年金 C. 確定年金 D. 即付年金	**A**
3.8.1A.(II)	一份儲蓄壽險如於指定期間終結後受保人尚存，保單便會？ A. 失效 B. 期滿 C. 全期結束 D. 退保	**B**
3.8.2A.(II)	分期付款在指定時間或年金領取人達到某年齡時才開始，稱為： A. 延後年金 B. 延付年金 C. 未繳付年金 D. 即期年金	**B**
3.8.2A.(III)	以下哪項有關保證年金是正確的？ A. 又稱為有確定限期終身年金 B. 給付指定年期後，領取人依然在生會繼續給付至終身 C. 保證給付固定年期，就算領取人身故亦不會停止 D. 以上皆不正確	**B**
3.8.2A.(III)	分期給付指定數目年期，不論死亡是否在此期間內發生的，都會支付年金。稱為什麼年金？ A. 即期年金 B. 保證年金 C. 確定年金 D. 確定期間終身年金	**C**
3.8.1A.(III)	以下哪項有關終身壽險的描述是正確的？ A. 意外導致死亡或自然死亡都屬於保障範圍 B. 如果死亡事件發生，無論甚麼時候發生，就會給付保單利益 C. 因為保單在受保人一生中都有效，所以稱為終身壽險 D. 以上所有各項均屬正確	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

3.8.2B.	以下哪項是年金的優勢？ A. 低風險 B. 低回報 C. 高靈活性 D. 變現能力高	**A**
3.8.2B.	以年金作為一種投資工具有何優點？ A. 為特定的未來用途儲蓄資金 B. 有穩定的現金流 C. 適合年紀較大人士 D. 以上所有各項	**D**
3.8.2 B.	以下哪項或哪些是年金的好處？ A. 適合作長線投資 B. 就不利財政情況作對沖 C. 為特定的未來用途儲蓄資金 D. 以上各項皆是	**D**
3.8.2C.	以下哪項是年金的弊處？ A. 它不是保險產品，因此不受保監局規管 B. 因為人的壽命越來越長，保險公司不太願意提供 C. 當年紀越大死亡率便好難預測，所以甚少保險人會銷售年金 D. 缺乏靈活性	**D**
3.8.2C.	以下哪項是年金的弊處？ A. 並不屬於投資產品 B. 必能高過通脹 C. 很高風險 D. 沒有靈活性	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

參考	問題	答案
4.1	以下哪項產品是在過去30年間從傳統人壽保險衍生出來的? I 終身保險 II 萬用壽險 III 變額壽險 IV 投資相連保險 A. I、II B. I、III C. I、II、III D. II、III、IV	**D**
4.1	關於投資相連長期保單，以下哪項或哪些的陳述是正確的？ A.投資相連長期保單在美國及英國地區並不受歡迎 B.投資相連長期保單不適合在香港市場發展 C.投資相連長期保單現已年成為香港增長最迅速的壽險產品 D.以各項皆不正確	**C**
4.1	變額萬用壽險及單位相連保險是美國及英國流行的名稱，在香港的名稱為： A. 萬用投資 B. 投資相連 C. 投資相關 D. 財務基金相連	**B**
4.2	人壽保險的保費率由以下哪項釐定？ A. 保險成本 B. 保險公司營運開支 C. 利息 / 投資盈利 D. 以上各項皆是	**D**
4.2	以下哪些有關相連長期保險的陳述是正確的？ I 被界定為保險和年金組合而成 II 被界定為保險或年金 III 保險利益可以是全部或部份參照資產的價值或從其而得到的收入 Iv 保險利益可以是全部或部份參照資產的價值的波動或其他指數的波動情況計算的 A. I、 III、 Iv B. I、 Iv C. I、 II、 III D. II、 III、 Iv	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.2	《有關類別C - 相連長期業務的分類指引》突顯類別C的特點為： I 保單至少期限為十年 II 保單投資回報下跌將減少保單戶口價值 III 保單市值調整或類似性質的調整會按保單的條款應用於退保/ 脫退價值的計算上 Iv 市值調整指在冷靜期內退回保費時扣減所涉及的開支或佣金 A. I、 II B. II、 III C. I、 II、 III D. II、 III、 Iv	**B**
4.2	投資相連保單連繫的單位價值，會隨以下哪項的表現而浮動？ A. 恒生指數 B. 保險人的資產價值 C. 相關資產的價值 D. 相關資產的原值	**C**
4.2	以下哪項並非描述投資相連保單？ A. 保單持有人擁有選擇投資權利 B. 投資回報高於80%或以上，便由保單持有人承擔所有風險 C. 投資所涉及風險全部由保單持有人負責 D. 保單價值會隨著基金價值而波動	**B**
4.2 (1)	以下那一項是傳統人壽保單與投資相連保單的主要分別? A. 前者的保費顯著較高 B. 後者的保費與投資利沒有相關因素 C. 傳統保單保費的各項費用都是分開說明 D. 投資相連保單的各項費用都是分開說明	**D**
4.3	所有傳統壽險都會收取一定的費用及收費，例如管理費或其他開支費用，與傳統保單相比，香港的投資相連長期保單： A. 費用及收費都是分開說明的 B. 不允許收取這種收費 C. 以同一制度收取這種收費 D. 只能在具體條例的規定下收取這種收費	**A**
4.3.1 A.	保險公司通常採用以下哪項來計算死亡保險費用？ A. 死亡率 B. 死亡表 C. 生存表 D. 疾病率	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.3.1 A.	保險成本主要用於及取決於以下那項： I 支付死亡保險利益 / 死亡保險金選擇 II 性別、年齡 III 吸煙習慣 IV 保額 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. I、 II、 III、 IV	**D**
4.3.1 B.	有一種方法，是按照"初始單位帳戶＂資產值的某個指定百分比來徵收首次費用，稱為： A. 初始保費辦法 B. 投資分配期 C. 初始供款期 D. 投資分配比率	**C**
4.3.1 C.	投資相連長期保單中的「維持費用」是指： A. 用以支付保單續保時開支 B. 用以支付保險公司的行政開支 C. 用以支付死亡賠償的費用 D. 是每年浮動保費之一個百分比	**B**
4.3.2 A.	如果買入價是10元，賣出價是11元，買賣差價通常以下列哪個形式表達？ A. 1元 B. 101% C. 10% D. 10元及11元	**C**
4.3.2 B.	投資基金經理所收取的基金管理費用範圍由： A. 0.5% - 1% B. 2% - 5% C. 5% - 7.5% D. 7.5% - 10%	**A**
4.3.2 D.	於保單持有人以出售投資基金單位形式退保時收取的費用稱為： A. 行政費用 B. 退保費用 C. 退保罰金 D. 出售費用	**B**
4.3.2 (f)	保險公司通常會向投資相連保單持有人提供不同種類的基金以供選擇，包括聯接基金及鏡子基金。此等基金的做法是： A. 直接投資於股票或債券等資產 B. 將投資款項投入一相關基金，再由後者根據其既定之策略買入股票、債券等資產 C. 將投資款項投入一相關基金，再由後者根據其既定之策略買入分支基金 D. 將投資款項投入一相關基金，再由後者根據其既定之政策買入股票、債券等資產	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.4 A.	投資相連年金 ： A. 是非法之產品 B. 在香港需求不大，所以並不普及 C. 是有回報上之保證 D. 毋須獲得登記已可銷售	**B**
4.4 B.	原則上，以下哪項壽險產品可以是投資相連的? A. 定期壽險 B. 分紅終身壽險 C. 分紅儲蓄壽險 D. 任何一種壽險產品	**D**
4.4 B.I	香港常見的靈活保費變額壽險有以下那項或那些特點： A. 一般設保費免繳期 B. 可隨時存入額外投資保費 C. 可增加或減少保費 D. 以上所有各項	**D**
4.5	下列哪項有關投資相連壽險保費結構的陳述是不正確的？ A. 整付保費計劃是其中一種選擇 B. 定期繳費計劃是其中一種選擇 C. 定期繳費計劃適合有大筆資金可供動用的人士 D. 以上各項皆不正確	**C**
4.5	以下哪項有關投資相連壽險保費結構之陳述是正確的? I 可分為整付保費計劃和定期繳費計劃 II 就定期繳費計劃而言，投資者一般可享有分散投資風險之好處 III 定期繳費計劃的投資相連保單適合有大筆資金可供動用的人士 IV 就定期繳費計劃而言，投資者可利用小額資金購買各種不同投資基金單位 A. I、II B. II、IV C. I、II、IV D. II、III、IV	**C**
4.5	投資相連的保費結構不同而分為兩類，以下是那兩類？ I 變額保費計劃 II 定期繳費計劃 III 不定期繳費計劃 IV 整付保費計劃 A. I、 II B. I、 III C. II、 III D. II、 IV	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.5.1	以下哪項 / 哪些有關整付保費計劃之描述是正確的， I 就名稱而言，保單持有人只需繳付一次保費 II 保單持有人通常希望得到一個長期而有利可圖的投資選擇 III 適合只有少量資金可供動用的人士 IV 保單持有人可以自由制定自己的投資策略 A. I、 II B. II、 IV C. I、 II、 IV D. II、 III、 IV	**C**
4.6.1	投資相連保單(整付保費)收費及費用之支付: A. 期初繳付保費時從保費扣除 B. 保單有效期間定期（每月、每年等）從保費扣除 C. 保單退保或期滿時扣除 D. 可於期初繳付保費時從保費扣除或保單有效期間定期（每月、每年等）從保費扣除	**D**
4.6.1 & 4.6.2	如投保整付保費保單，以下哪項有關扣除保險費用的描述是正確的？ I 保險費用不用扣除，只在退保或理賠時一次過支付 II 全數保費投資於揀選的基金內，保險費用需獨立收取 III 先扣除保險費用，餘額再買入基金單位 IV 先買入基金單位，再扣除基金單位以給付保單費用 A. I、 II B. II、 III C. II、 IV D. III、 IV	**D**
4.6.4	以下哪些有關投資相連長期保險的陳述是正確的? I. 它並非由證券及期貨監察事務委員會認可 II. 它訂立與執行人壽保險或支付人壽年金的合約 III. 它所提供的利益是全部或部份參照任何種類的財產的價值或從而得到的收入而釐定 Iv. 它所提供的利益是全部或部份參照任何種類財產價值的波動情況或其指數的波動情況而釐定 A. I, III & Iv B. I & Iv C. I, II & III D. II, III & Iv	**A**
4.6.6	如果有一類投資相連保單，它的死亡保險金是計算該持有人的帳戶內於死亡日期時所積累單位的價值，再加上選定的死亡保障額，技術上這可稱為： A. 定額死亡保險金 B. 平穩死亡保險金 C. 遞增死亡保險金 D. 雙重死亡保險金	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.6.6	如果有一類投資相連保單，它的死亡保險金是計算該持有人的帳戶內於死亡日期時所積累單位的價值或者選定的死亡保障額，以較高者為準，這種死亡保險金可稱為： A. 定額死亡保險金 B. 平穩死亡保險金 C. 遞增死亡保險金 D. 替代死亡保險金	**A**
4.6.6 A.	在投資相連保單中，可分為兩類死亡保險金，它們是遞增死亡保險金及： A. 定額死亡保險金 B. 只有意外死亡才可索償的死亡保險金 C. 遞減死亡保險金 D. 以上各項	**A**
4.6.6C.	甚麼是 105 計劃? A. 是一種投資相連壽險計劃，其死亡保險金額相等於保單賬戶價值的 105% B. 是一種投資相連壽險計劃，當 105 歲可保證獲得一定的金額 C. 是一種投資相連壽險計劃，可保證有 105% 的回報 D. 是一種新型的保險計劃，當 105 歲可保證獲得一定的金額	**A**
4.6.7	以下哪些關於毛保費回報是正確的？ I 以複式計算方法計算投資產品的回報 II 投資相連壽險產品的銷售說明書上會採用的計算方法 III 用以計算投資產品的損失的計算方法 IV 用以計算投資產品的回報計算方法 A. 只有 I 及 II B. 只有 I 及 III C. 只有 I、 II 及 III D. 只有 I、 II 及 IV	**D**
4.6.7	客戶持有一份12年的投資相連保單以港幣50,000元的整付保費，共分配得2413.26個單位(已扣除手續費)，而單位買價為港幣13.24元。客戶期望增長率為7.8%，期滿時其毛保費回報率是多少？ A. 2.35 B. 3.25 C. 3.85 D. 4.15 Step 1: future unit price 13.24(1.078)12=$32.61 Step 2: future account value 2413.26x32.61=78690 Step 3: Gross premium reture 50000x(1+r)12=78690	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.6.7	投資者參與了一個為 12年的投資相連壽險計劃，用整付方法付款 $52,000，扣除開支後獲分配基金 2,413.26 單位，起初購入的每單位價格為 $12.80，預期每年投資回 7.8%。投資者每年的毛保費回報率是多少？ A. 3.68% B. 3.58% C. 2.72% D. 3.22% Step 1: future unit price 12.8(1.078)12=$31.52 Step 2: future account value 2413.26x31.52=76075 Step 3: Gross premium reture 52000x(1+r)12=76075	**D**
4.6.9	以下哪一項或哪些有關定期繳費保單的陳述是正確的？ A. 定期繳費保單的運作原理與整付保單大致相同 B. 它與整付保單最大的分別是須定期繳交保費 C. 保單持有人可靈活更改保費 D. 上述各項皆是	**D**
4.6.9	定期繳費的投資相連保單： A. 讓保單持有人定期繳費 B. 不容許保單持有人增加或減少保費金額 C. 不容許以整付額外投資投資保費或暫停繳交保費 D. 不容許保單持有人靈活地改變保費繳付額	**A**
4.6.9	定期繳費保單的運作原理與整付保費保單相同。主要分別在於保單持有人須定期繳交保費，還可以： A. 靈活地改變定期保費繳付額 B. 整付額外投資保費 C. 暫停繳交保費一段時期 D. 以上各項皆是	**D**
4.7	以下哪項正確地描述投資相連基金的結構？ A. 兩種單位結構的單位持有量維持不變 B. 分派單位結構的單位持有量不斷減少 C. 積累單位結構的單位持有量不斷增加 D. 分派單位結構以紅利單位形式分派單位予投資者	**D**
4.7 B.	以下哪幾項描述投資相連保單是正確的？ I 保單價值是與相關投資的表現直接掛鈎的 II 保費的全部或部份會用於購買基金的單位 III 保單的死亡給付利益一般都是固定和有保證的 IV 保單的價值將隨分配所得單位的價值而波動 A. 只有(I), (II)及(IV) B. 只有(I), (III)及(IV) C. 只有(II), (III)及(IV) D. (I), (II), (III)及(IV)	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8	基金大概可以分為存款基金及： A. 非存款基金 B. 儲蓄基金 C. 非儲蓄基金 D. 單位化基金	**D**
4.8.1	一種有息基金的單位賣出價通常是港幣$1000，利息會購買新的單位及記入帳戶之內，稱為： A. 貨幣基金 B. 存款基金 C. 貨幣市場基金 D. 以上各項皆是	**D**
4.8.1	以下哪項或哪些項目為存款基金的特徵？ I 利息收入是固定的 II 投資於短期投資工具 III 單位賣出價是浮動的 IV 開放型的 A. I、 II B. III、 IV C. II、 IV D. III、 IV	**C**
4.8.1	以下哪項不是存款基金的優點？ A. 利率不變 B. 回報高於銀行存款 C. 安全，最穩定 D. 流通性高	**A**
4.8.2	以下哪項或哪些對於單位相連長期保險的描述是正確的？ I 可以投資於現金基金與認股權證基金 II 均衡的投資組合對平衡回報與風險是很重要的 III 只是投資於存款基金或高風險基金 IV 不同的基金有不同的投資策略 A. II、 III B. II、 IV C. I、 II、 IV D. I、 III、 IV	**C**
4.8.2 A.	以下哪項/哪些是債券單位化基金的特點？ A. 高風險 B. 基金經理可充分利用利率變動的情況獲利 C. 分散投資 D. 以上所有各項	**B**
4.8.2 B.	以下哪一項或哪些是股票基金之特點和優點? A. 有良好的對沖通脹作用 B. 較為適合長期投資 C. 歷來回報率較高 D. 以上各項皆是	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.2 B.	以下哪項是股票基金的優點？ A. 風險比債券基金為低 B. 較適合長線投資 C. 不能夠對沖通貨膨脹 D. 以上各項皆不是	**D**
4.8.2 B.	股票基金的好處包括是： I 歷來回報率較高 II 良好的通脹套戥作用 III 較低的管理費 IV 充份利用基金經理的專長 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. I、 II、 III、 IV	**C**
4.8.2 C.	一隻單位化基金，是無為管理，自動投資資產，所投資的單位數量有限，這基金稱為： A. 債券基金 B. 指數基金 C. 基金中的基金 D. 以上各皆不是	**B**
4.8.2 D.	以下那種是單位化認股權證基金的特點 I 它有潛在很高的風險 II 是一種良好套戥的工具 III 風險可能異常高 IV 達致長期資本增值 A. I、 II B. II、 III C. I、 III D. III、 IV	**C**
4.8.2 (e)	一個單位化環球基金的目標投資在: A. 國際股票 B. 國際債卷 C. 主要貨幣 D. 全世界的股票及債券	**D**
4.8.2 (e)	若投資於此項基金能掌握海外的投資機會，但缺點是政治風險及各國會計程序的差異，這項基金為： A. 環球基金 B. 專門基金 C. 地區基金 D. 收益基金	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.2 (f)	以下哪項是國別/地區基金的優點？ A. 財務風險較低 B. 高變現能力 C. 低政治風險 D. 以上沒有一項是	**D**
4.8.2 (f)	主要投資於世界上一個特定的地區，一般是封閉型的單位化元基金稱為： A. 環球基金 B. 專門基金 C. 地理基金 D. 地區/國別基金	**D**
4.8.2 (g)	以下那項是專門基金的特性？ A. 可以運用基金經理對特定行業的知識 B. 分散投資 C. 低風險 D. 以上各項皆是	**A**
4.8.2 (g)	以下哪項被認為專門基金之缺點？ A. 高風險，高回報 B. 未能充份利用基金經理對特定行業的認識 C. 變現力低 D. 未能掌握某一行業的機會	**C**
4.8.2 (h)	以下哪三項是收益基金的特性？ I 中度風險 II 穩定回報 III 高變現力 IV 資本增值能力高 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. II、 III、 IV	**A**
4.8.2 (h)	有一項基金可賺取經常性收益而非取得資本增長，這是： A. 收益基金 B. 股票基金 C. 地區基金 D. 環球基金	**A**
4.8.2 I	以下那一項或那些是屬於均衡基金的特點? ？ A. 較為穩定的債券收益 B. 介乎債券與增長基金之間 C. 它投資於一個債券與股票的組合 D. 以上所有各項	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.2 I	以下哪項是均衡基金的特點？ I 它投資於股票及債券 II 它特別適合於牛市時 III 可提供穩定的收入因為它投資於債券上 IV 它的風險介乎於債券基金及增長基金之間 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. II、 III、 IV	**C**
4.8.2 I	有一種基金，風險及回報介乎於債券基金與增長基金之間，稱為： A. 專門基金 B. 均衡基金 C. 分散基金 D. 風險基金	**B**
4.8.2 I	以下哪項 / 哪些屬均衡基金的正確描述？ I 它提供分散投資 II 它不太進取 III 它投資於股票和債券 IV 它投資於分收益基金及分增長基金 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. II、 III、 IV D. I、 II、 III、 IV	**A**
4.8.2 (j)	以下哪項不是單位化增長基金之特點? A. 它不可能於牛市中獲利 B. 它可投資於知名度低但具有增長潛力的公司 C. 它可達致最大程度之資本增值 D. 通常採取高度進取/投機策略	**A**
4.8.2 (j)	以下哪種基金的主要目標是達至極大的資本增值，而非賺取穩定收益？ A. 債券基金 B. 增長基金 C. 保證基金 D. 基金中的基金	**B**
4.8.2 (k)	以下哪一項投資是沒有本金風險，到期時可取回本金的？ A. 股票基金 B. 債券基金 C. 保證基金 D. 地區基金	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.2 (k)	以下哪項 / 哪些是保證基金的特性？ I 保證本金 / 回報 II 投資於一個特定的地區或國家 III 對不利的市場表現有中性反應 IV 沒有本金風險 A. I B. I、 II C. II、 IV D. I、 III、 IV	**D**
4.8.2 (k)	以下哪項或哪些對於保證基金的描述是不正確的？ A. 保證本金 / 保證回報 B. 與特殊的指數相關 C. 對不利的市場有中性的反應 D. 以上各項皆是	**B**
4.8.2 (l)	基金中的基金又名： A. 多個基金 B. 分基金 C. 被動基金 D. 以上各項皆不是	**D**
4.8.3	一位投資者將屆退休年齡。他打算將現時持有的股票基金轉變成較穩定及變現能力較高的保守基金。這位投資者的做法可以被稱為： A. 轉換 B. 再投資 C. 風險管理 D. 投資組合轉讓	**A**
4.9	以下哪項/哪些有關投資相連長期保單之陳述是正確的？ A. 可輕易更改已選定之保障額 B. 就更改保額而言，只可減低保額 C. 傳統的終身壽險比其更具彈性 D. 以上各項皆正確	**A**
4.9 A.	投資於投資相連保單之優點是有潛在投資回報，這與以下哪項評述有關？ A. 保單持有人能設計出自己的投資組合 B. 保單持有人除得到死亡保障外，還可有投資組合之好處 C. 可於不同基金之間轉換，達至平衡風險 / 回報的目標 D. 以上各項皆正確	**D**
4.9 B.	比較投資相連壽險及傳統壽險，以下哪項是選擇投資相連壽險的原因？ I 投資相連壽險可隨時調整保費及保額 II 投資相連壽險可間中改變投資至保單生效前投保人所指定的基金 III 投資相連壽險可按投保人要求改變保費 IV 投資相連壽險的回報是保證的 A. I、 II B. I、 III C. I、 II、 III D. I、 III、 IV	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.9 C.	投資相連保單的保單持有人可以改變保額，這項服務一般稱為： A. 靈活保額 B. 可變保額 C. 可變面額 D. 不固定面額	**B**
4.9 C. & (e)	投資相連保險有哪些好處促使一名準買家認真地考慮購買投資相連保單，而非傳統壽險保單？ I 投資相連保單持有人可以毋須取得保單抵押貸款從而提取現金 II 投資相連保單持有人間中可以把保單價值與他投保前指定供應者認購的任何投資基金掛鈎 III 投資相連保單持有人可以改變保額 IV 投資相連保單的保險人可以得到較高的盈餘，並以紅利方式撥給保單持有人 A. I 、III B. I 、 II 、 IV C. I、 II D. I、 II、 III、 IV	**A**
4.9 (e)	投資相連壽險容許保單持有人局部提款，唯須符合以下哪項？ A. 最高提取金額為現金價值之50% B. 提款方式是將價值相當於提款額的單位兌現 C. 餘額必須足以支付兩年各項費用和有關的保險費用 D. 以上各項均須符合	**B**
4.10.	購買投資相連保單的風險，除了提早贖回這類保單要付出很高的退保費用外，還有一項風險為： A. 保單持有人無權取消保單 B. 保險公司可隨時終止保單 C. 若保單價值減低，保單持有人便不會取消保單 D. 保單價值可能較低，視乎相關投資的表現而定	**D**
4.10.	投資相連保單的一個風險及缺點是什麼？ A. 保險人及基金經理的無力償債風險 B. 大多數的保險人及基金經理的信貸及無力償債風險均處於高度水平 C. 大多數的保險人的信貸及無力償債風險均處於高度水平 D. 大多數的基金經理的信貸及無力償債風險均處於高度水平	**A**
4.11	投資相連長期保單具備分紅/有利潤保單沒有之特點，包括： A. 提供投資選擇 B. 提供死亡保險金選擇 C. 容許局部提款 D. 以上各項皆正確	**D**
4.11.1	以下哪項是保證保單? A. 投資相連壽險 B. 不分紅終身壽險 C. 分紅終身壽險 D. 分紅儲蓄保險	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.11.1	保證死亡保險金及退保現金價值，可確定有固定回報率的保單稱為： A. 預期回報保單 B. 保證保單 C. 非變額保單 D. 固定保單	**B**
4.11.2	有關分紅/有利潤的壽險保單： A. 保單持有人可以收到紅利 B. 保單持有人有權分享保險公司的盈餘 C. 英國式的保險公司有不同的紅利制度 D. 以上各項皆正確	**D**
4.11.2	有權以紅利形式支付保險公司盈利(利潤)的壽險保單稱為： A. 利潤保單 B. 分紅保單 C. 利潤分享保單 D. 利潤分配保單	**B**
4.11.3	以下哪些是對比投資相連保單與常規壽險時應予考慮的？ I 現金價值 II 投資選擇 III 死亡保險金選擇 IV 向保險業監理專員註冊 A. I、 II B. II、 IV C. I、 II、 III D. I、II、 III、 IV	**C**
4.11.3	以下哪項壽險容許局部提款？ A. 投資相連保單 B. 分紅終身壽險 C. 不分紅儲蓄壽險 D. 不分紅終身壽險	**A**
4.11.3	在比較常規人壽保單及投資相連長人壽保單時應按以下那項或那些準則： A. 現金價值 B. 局部提款 C. 投資回報和風險 D. 以上各項皆是	**D**
4.11.3	跟利潤保單相比，以下哪一項或哪些是投資相連保單的主要好處？ A. 保証現金價值 B. 靈活保費 C. 回報波幅較少 D. 以上所有各項	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.11.3	投資相連保單適合下列哪一類客戶？ I 能夠承受較高風險的投資者 II 有短線投資目標的客戶 III 希望獲取傳統保單較高回報 IV 願意支付較高保費 A. I、 II、 III B. I、 III、 IV C. I、 II、 IV D. II、 III、 IV	**B**
4.11.3	死亡保險金的選擇包括遞增、遞減和定額。以下哪種壽險最有可能提供該三種選擇予客戶？ A. 儲蓄保險 B. 不分紅終身壽險 C. 投資相連保單 D. 定期壽險	**D**
4.11.3	投資相連保單不適合下列哪一類客戶？ A. 能夠承受較高風險的投資者 B. 只著眼短線投資目標的客戶 C. 希望獲取傳統保單較高回報 D. 願意支付較高保費	**B**
4.12	根據香港法例，投資回報是： A. 須繳納入息稅 B. 須繳納特別投資稅 C. 縱使投資者之最初目標是投機，均毋須繳納資本增值稅 D. 須繳納資本增值稅	**C**
4.13.1	為了保障投資相連壽險的客戶，以下那個機構發出了《投資相連壽險計劃 - 加強保障客戶權益的最新規定》，給予銷售投資相連壽險產品的壽險總會會員遵守? A. 保險業監管局 B. 香港保險業聯會 C. 證券及期貨事務監察委員會 D. 金融管理局	**B**
4.13.1	生效於2016年1月1日的《財務需要分析表》： A. 僅僅適用於C類 B. 僅僅適用於A類 C. 適用於A類(除指定例外情況)及C類 D. 以上各項皆不是	**C**
4.13.1	生效於2016年1月1日的《財務需要分析的規定》： A. 僅適用於類別A業務及類別C業務 B. 僅適用於類別D業務及類別C業務 C. 適用於類別A類業務(除了指定例外情況)及C類 D. 適用於所有類別，A類及C類業務除外	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.13.1 A.	下面哪項屬於《投資相連壽險計劃 - 加強保障客戶權益的最新規定》的目的？ A. 確保在進行交易前，已向準投保人清楚解釋產品特色、收費及費用、產品和投資風險 B. 去除誘導轉保的可能性 C. 防止洗錢活動 D. 禁止向老年人銷售投資相連壽險計劃	**A**
4.13.1 D.	就保聯發佈之「有關出售投資相連保險計劃產品的新要求」而言，銷售投資相連保單之過程中，須涉及填寫幾份文件，其中包括風險承擔能力問卷，所涵蓋下列哪些領域的問題？ A. 客戶之首選投資範圍 B. 客戶之家庭背景 C. 擬推薦投資產品於市場之供應情況 D. 選定保險人之財政實力	**A**
4.13.1 D.	香港保險業聯會發表的「有關出售投資相連保險計劃產品的新要求」，要求保險人： A. 確保其保險代理人就銷售投資相連保險獲得授權 B. 建立營運控制措施，以確保財務需要分析表格、風險承擔能力問卷及聲明書均已妥善填寫 C. 確保保險人就銷售投資相連保險獲得授權 D. 確保其保險代理人遵守《個人資料私隱條例》	**B**
4.13.1 D.	根據《投資相連壽險計劃 - 加強保障客戶權益的最新規定》的規定，每份投資相連壽險申請必須包括或附有一份「風險承擔能力問卷」，下面哪項關乎此問卷的描述是正確的？ A. 在向法律方面的門外漢銷售投資相連壽險計劃時必須特別小心 B. 在向保險方面的門外漢銷售投資相連壽險計劃時必須特別小心 C. 在向財務策劃方面的門外漢銷售投資相連壽險計劃時必須特別小心 D. 在向投資經驗淺的客戶銷售投資相連壽險計劃時必須特別小心	**D**
4.13.1 (e)	根據《投資相連壽險計劃 - 加強保障客戶權益的最新規定》的規定，每份投資相連壽險申請必須包括或附有一份依照訂明範本設計而成的「重要資料聲明書」，編寫重要資料聲明書時該根據的「一般準則」包括: A. 須根據保險業監管局的訂明範本 B. 披露費用的規定旨在簡單而全面的向客戶展示一切可能產生的收費及費用的聯合效應 C. 必須根據保險業條例已核准的重要資料聲明 D. 必須根據保險業監管局核准的重要資料聲明	**B**
4.13.1 (e)	就《投資相連壽險計劃—加強保障客戶權益的最新規定》而言，有幾份文件須於銷售過程中填寫，其中包括： A. 財務狀況聲明書 B. 病史聲明書 C. 重要資料聲明書及投保人聲明書 D. 其他保險聲明書	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.13.1 (e)	根據《投資相連壽險計劃 - 加強保障客戶權益的最新規定》的規定，每份投資相連壽險計劃的新申請必須包括或附上一份： A. 重要事實聲明書 B. 重要資料聲明書 C. 擔保 D. 擔保及聲明	**B**
4.13.2	在銷售投資相連壽險產品時，有幾項資料是應該清楚說明的，包括： A. 投資時限； B. 主要推銷刊物和說明文件； C. 產品風險、產品特點和優點 D. 以上各項皆是	**D**
4.13.2	在銷售投資相連保單過程中，應向客戶說明某些資料，以下哪些資料應包括在內？ I 產品風險 II 投資時限 III 產品特點及優點 IV 主要銷售刊物及退保說明文件 A. I、 II B. III、 IV C. I、 II、 IV D. I、 II、 III、 IV	**D**
4.13.2 B.	《與投資有關的人壽保險計劃守則》明確規定保險中介人須於銷售過程中向以下哪類人士給予主要推銷刊物、退保說明文件和產品資料概要？ A. 客戶 B. 證監會 C. 香港保險業聯會 D. 保險公司	**A**
4.13.2 B.	保險業和監管當局對於投資相連保單的保單持有人利益十分關注。保險中介人須向準客戶在保單申請正式提出之前給予兩份文件： I 退保說明文件 II 財務狀況表 III 主要推銷刊物 IV 基金業績報告 A. I 及 II B. I及 III C. II 及 III D. III 及 IV	**B**
4.13.2 B.	投資相連保單的銷售過程中必須披露資料的詳細規定需遵守以下守則？ A. 《承保商專業守則》 B. 《與投資有關的人壽保險計劃守則》 C. 《保險代理管理守則》 D. 以上各項皆是	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.13.2 B.	保險業和監管當局對於投資相連保單的保單持有人利益十分關注。保險中介人須向準客戶在保單申請正式提出之前給予三份文件： I 退保說明文件 II 財務狀況表 III 主要推銷刊物 IV 產品資料概要 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. II、 III、 IV	**C**
4.13.2 C.	保險中介人在銷售投資相連壽險產品過程中向客人清楚說明投資期末價值的不明朗因素是指該產品之: A. 投資時限 B. 產品風險 C. 產品特點 D. 收費和費用	**B**
4.13.2 D.	在銷售投資相連壽險產品時，中介人應該清楚說明產品風險，包括： A. 風險是指與投資期初價值有關的不明朗因素 B. 預期回報率越高的資產，其本質就越穩定 C. 投資基金的過往表現提供未來表現的預示 D. 以上各項皆不正確	**D**
4.13.3	根據《投資壽險守則》的規定，主要推銷刊物應包括下列哪項資料？ A. 投資目標及限制 B. 費用及收費 C. 參與各方 D. 以上各項	**D**
4.13.3 D.	下列哪項有關費用及收費的資料須刊載於主要推銷刊物內？ I 計劃參與者所有應付費用及收費 II 有關費用改變的通知期 III 有關費用的最大增幅 IV 掛勾的基金須支付的所有費用及收費 A. I、 II、 III B. I 、II、 IV C. I 、III、 IV D. II、 III、 IV	**B**
4.13.3 (e)	根據《投資壽險守則》的規定，主要推銷刊物內之投資目標及限制須包括： A. 擬作出投資的類別， 及其在投資組合中所佔的相對比例 B. 擬作出投資的地理分佈 C. 投資及借貸限制 D. 以上各項皆是	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.13.3 (g)	《主要推銷刊物》應包括組成文件中的條款概要，條款概要包括以下哪項/哪些項目？ A. 資產估值及定價 B. 終止條件 C. 期滿價值及提早退保發還金額 D. 以上各項皆是	**D**
4.13.4	就市值調整額(MVA)而言，以下哪三項陳述是正確的？ I 有關規定詳載於「冷靜期建議」內 II 實際而言，是保單持有人於冷靜期內退保時可能出現的扣減 III 金額可計入發出合約所涉及的開支或佣金 IV 保險公司必須在壽險計劃《主要推銷刊物》內披露扣除市值調整的權 利 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. II、 III、 IV	**B**
4.13.4	冷靜期的屆滿日通常用以下哪項形式通知客戶？ A. 致電客戶 B. 寄信給客戶 C. 保險公司於報章刊登致客戶的通告 D. 以上各項皆是	**B**
4.13.4	保單持有人有權被告知行使「冷靜期」之權利，以下哪項/哪些方法不是保險公司可行之做法？ A. 直接致函通知保單持有人 B. 以標籤形式張貼在保單封套 / 封面上 C. 保險公司每年於報章上刊登向保單持有人發出之通告 D. 以上各項皆不是可行之做法	**C**
4.13.4	就投資相連長期壽險而言，於冷靜期期間，保單持有人可向保險公司發出取消保單的書面通知，並取回扣除市值調整後的已付保費退款。市值調整的縮寫的全稱為： A. 市場總值 B. 貨幣總值 C. 市場價值調整 D. 貨幣價值調整	**C**
4.13.5	保險代理人在銷售壽險保單時，必須填寫由香港保險業聯會修訂的表格並提醒客戶留意其內容，此處所稱的表格是 A. 代理人聲明書 B. 中介人聲明書 C. 客戶保障聲明書 D. 消費者保障聲明書	**C**
4.14	保險中介人故意不披露或不提供全面的重要事實，令投保人成功投保一份壽險。這種不道德行為稱為： A. 詐騙 B. 失實陳述 C. 回佣 D. 誘導轉保	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.14	根據保險條例中道德操守的專業術語，保險中介人蓄意作出虛假的陳述和聲稱，故意隱瞞資料以進行欺騙或行騙，這行為稱為： A. 詐騙 B. 誘導轉保 C. 行騙 D. 不光彩行為	**A**
4.14	誘導轉保指保險中介人作出誤導性陳述、不披露事實、作出失實陳述以及作不全面的比較，以誘使投保人將現有的壽險轉換為另一份壽險，以上定義在以下哪項被界定？ A.《與投資有關的人壽保險計劃守則》 B.《壽險轉保守則》 C.《證券及期貨條例》 D.《保險業條例》	**B**
4.14	保險中介人將其一半佣金回贈給準客戶，以誘使該客戶投購一份保險。以下哪項描述是正確的？ A. 詐騙 B. 失實陳述 C. 回佣 D. 誘導轉保	**C**
4.14	以下那項有關回佣的描述是正確的？ I 這是蓄意的誤導性陳述 II 可能導致投保人不能作出適當的決定 III 是誘使投保人轉換保單的行為 IV 或許不適用於保險經紀 A. I、 II B. II、 III C. II、 IV D. III、 IV	**C**
4.14	有一種行為，可能會導致投保人不能作出適當的決定是： A. 失實陳述 B. 回佣 C. 違反最高誠信 D. 誘導轉保	**B**
4.15	就投資相連保單而言，保險公司須擬備文件，以兩個假設的回報率為依據清楚說明在保險期間的預計退保現金價值，這文件是： A. 主要推銷刊物 B. 退保說明文件 C. 退保價值推算表 D. 投資回報預測表	**B**
4.15	1997年1月起，必須被編制，說明在保單期間退保時的現金價值的文件稱： A. 申請表 B. 保險申請書 C. 主要推銷刊物 D. 退保說明文件	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.15	製訂投資相連保單的退保說明文件指引的是： A. 保險業監管局 B. 壽險總會 C. 香港保險業聯會 D. 證券及期貨事務監察委員會	**D**
4.15.1 C.	保險公司可按客戶需要在退保說明文件中加添額外資料，但這些額外資料不可具誤導成份，並須獲以下哪機構允許？ A. 壽險總會 B. 香港保險業聯會 C. 證監會 D. 保險業監理專員	**C**
4.16.1	保單在簽發並交付予保單持有人後，保險人如欲取消保單，可以採取什麼行動？ A. 只要於冷靜期內進行，程序顯得容易得多 B. 保險人退還有關保費便可 C. 只有經保單持有人同意才可取消或修改 D. 以上各項皆是	**C**
4.16.2	以下哪項 / 哪些有關保單簽發之描述是正確的， A. 保單的簽發與是交付密切相關的 B. 保險公司利用現代科技可以十分迅速而準確地製作保單文件 C. 一切都由自動化系統處理 D. 以上各項皆正確	**D**
4.16.3	以下哪項通常被視為壽險保單的非財務性更改？ A. 保單復效 B. 更改受益人 C. 更改保費額 D. 更改保費繳付頻率	**B**
4.16.4	保險公司一般向每一位投資相連保單持有人提供兩份報告。一份是「保險結算單」，另一份是： A. 基金結算單 B. 基金業績報告 C. 投資結算單 D. 投資業績報告	**B**
4.16.5	在保險結算單中可找到下列那些資料？ A. 期間收取的保費 B. 至結算日期的死亡保險金的水平 C. 至結算日期的現金價值 D. 以上各項	**D**
4.16.6	以下哪項/哪些資料可以由基金業績報告中找到？ A. 經審核的基金財務報表 B. 個人死亡保險金的當時水平 C. 個人投資期間所收取的保費 D. 以上各項皆是	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4	以下哪項最有可能毋須證監會批核便可銷售？ A. 投資相連長期保單 B. 投資相連壽險保單 C. 投資相連年金 D. 有利潤保單	**D**
4.1	在香港, 以下哪項是普及的投資相連年金? A. 變額萬用年金 B. 萬用變額年金 C. 靈活保費變額年金 D. 以上所有都不是	**D**
4.1	以下哪一項是由一般終身壽險或定期壽險衍生出來的？ A. 萬用壽險 B. 標準萬用壽險 C. 財務基金相連保單 D. 萬用投資	**A**
4.1	以下哪兩項是人壽保險業務，且佔全球人壽市場大部分？ I. 定期壽險 II. 儲蓄壽險 III. 萬用壽險 Iv. 一般終身壽險 A. I, II B. I, Iv C. II, III D. III, Iv	**B**
4.1	香港近幾年，銷售迅速發展的產品是： A. 定期保險 B. 終身保險 C. 儲蓄保險 D. 投資相連保險	**D**
4.1	在過去幾十年間，保險已給定期壽險和一般終身壽險附加各種各樣的特點，以創造： A. 標準壽險 B. 投資壽險 C. 財務基金相連保單 D. 變額壽險	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.1	變額萬用壽險兼具以下哪些壽險的特點？ I. 定期壽險 II. 變額壽險 III. 萬用壽險 Iv. 投資相連壽險 A. I & II B. I & III C. II & III D. III & Iv	**C**
4.1	以下哪一項是由一般終身壽險或定期壽險衍生出來的？ A. 萬用壽險 B. 標準萬用壽險 C. 財務基金相連保單 D. 萬用投資	**A**
4.2	人壽保險保費率不受以下哪項影響: A. 保險成本 B. 保險公司支出/利潤 C. 被保險人的職業 D. 利息/ 投資盈利	**C**
4.2	人壽保險的保費率主要是用三個因素來釐定，當中包括保險成本、保險公司的營運支出及其利潤以及： A. 利息/投資盈利 B. 投保人的性別、職業 C. 投保人的居住地區 D. 經紀佣金	**A**
4.2	人壽保險保費率不受以下哪項影響: A. 保險成本 B. 保險公司支出/利潤 C. 被保險人的職業 D. 利息/ 投資盈利	**C**
4.2	釐定人壽保險/年金的保費時，需要考慮以下哪項或哪些因素？ A. 年金收取人無力償債 B. 保險人的營運及銷售支出和或有支出的撥備以及其利潤 C. 經營成本 D. 以上所有各項	**B**
4.2, 4.3.1	就新投資相連基金而言，以下哪項是投資於保單持有人所選定的基金的金額? A. 保費款項扣除保險成本 B. 保費款項扣除有關收費 C. 保費款項扣除開支 D. 保費款項扣除為偶發事件發生的儲備	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.2	以下哪項是投資相連保單的陳述是正確的？ A. 提前贖回而沒有罰金 B. 保單價值保險人的表現決定投資回報可能較低 C. 它有最少8年的預定保證時期 D. 保單投資的表現欠佳，導致保單價值下降	**D**
4.2	以下哪項是投資相連長期保單的特點？ I 一般來說並不適用於小額保費的保單 II 投資基金的帳戶是與保險公司的一般資產或投資分開的 III 保險公司只提供存款基金 IV 一般提供多種不同的投資基金，各有不同的投資策略 A. I, II, III B. I, II, IV C. II, III, IV D. I, II, III, IV	**B**
4.2	所有傳統人壽保單都會收取一些費用，如管理費及各種開支等；與傳統人壽保單比較，香港的投資相連壽險保單在這方面的情況有何不同？ A. 所有費用必須分開說明 B. 不允許收取的 C. 必須使用同一種收費制度 D. 只能跟據具體條例的規定收取	**A**
4.3	壽險中的[保險成本]又稱為： A. 死亡保險費用 B. 索償因素費用 C. 估計壽命費用 D. 生命終止費用	**A**
4.3.1A.	保險公司以不同年齡組別平均壽命的_____來估計, 每年需要支付的死亡索償: A. 死亡率 B. 生存率 C. 死亡表 D. 疾病發生率	**C**
4.3.1A.	保險公司通常採用以下哪項作為計算死亡保險費用的參考？ A. 死亡率 B. 死亡表 C. 保險人過往的經驗 D. 壽命表	**B**
4.3.1A.	以下哪些是為人壽保險的成本？ A. 用以支付死亡 B. 也以支付年金及其他保險利益 C. 採決於受保人的個人資料 (年齡或性別等) D. 以上各項皆是	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.3.1 A.	死亡保險費用是根據什麼計算出來？ A. 保險人過往的經驗 B. 意外及其死亡率表 C. 人壽死亡率表 D. 人壽及年金總表	**C**
4.3.1A.	有關保險成本，以下哪項是正確的？ A. 保險成本稱為死亡保險費用 B. 計算取決於性別、年齡、吸煙習慣等 C. 死亡表用來查閱平均壽命 D. 以上所有各項	**D**
4.3.1B.	有一張保單，首次費用是按照"初始單位帳戶"資產值的某個百分比來徵收的，這種收費方法是？ A. 投資分配比率 B. 初始投資帳戶 C. 初始供款期 D. 初始收費辦法	**C**
4.3.1B.	投資相連長期保單的首次費用，通常以初始單位的指定百分比收取，這方法稱為： A. 初始供款期 B. 初始單位帳戶 C. 初始費用比率 D. 投資分配比率	**A**
4.3.1B.	以下哪項關於投資相連保單徵收首次收費的描述是正確的？ A. 保險公司採用相同的收費率 B. 通常在每年第一季收取 C. 只在首次購買保單時收取 D. 如果保單持有人打算增加定期保費，首次費用會從新增的保費上徵收	**D**
4.3.1B.	以下哪項有關首次費用之陳述是正確? A. 首次費用只會在開立保單時一次過收取 B. 首次費用以支付保險公司之死亡保險費用 C. 首次費用會於首個保單週年每季收取一次 D. 保單持有人如打算增加定期保費或作額外投資, 同一首次費用會從新增的保費上徵收	**D**
4.3.1C.	投資相連長期保單維持費用是： A. 用以支付佣金 B. 用以支付保險公司的行政開支 C. 指定為特定保費某個每年變化的百分比 D. 保險公司的利潤來源	**B**
4.3.1 C.	投資相連長期保單維持費用是： A. 它有關保險續保開支 B. 它有關保險公司行政開支 C. 指定為特定保費某個每年變化的百分比 D. 有關死亡索償的實際開支	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.3.1C.	保險公司已收取保險成本足夠死亡賠償，為何還要計算"支出"收費？ A. 收費必須為百分比 B. 支付行政開支 C. 支付每份保單的印刷費用 D. 支付保單初始開支	**B**
4.3.2	當提及買賣差價時，如果買入價是10元，賣出價是11元，習慣上的說法是？ A. 1元 B. 10% C. 110% D. 10元和11元	**B**
4.3.2 A.	保單持有人從保險公司買入單位的價值及由保險公司賣出單位的價值之差額一般稱為: A. 買/賣差價 B. 利潤 C. 加價 D. 買賣差價	**D**
4.3.2A.	與投資相連保單有關的收費中，差價一般是指： A. 不同種類的投資選項 B. 繳費年期 C. 基金買賣差價 D. 為避免波動而將幾年的利潤平均	**C**
4.3.2A.	以下哪幾項買賣差價的陳述是正確的？ I. 買入價是保單持有人向保險人賣出單位的價格 II. 賣出價一般按面值釐定 III. 買入價是向保險人買入單位的價格 IV. 差價是買賣價之間的差距 A. I, II, III B. II, IV C. I, III, IV D. I, IV	**D**
4.3.2B.	由投資基金經理就他們管理投資的服務而收取的費用叫做： A. 操作費用 B. 管理成本 C. 基金管理費用 D. 基金管理支出	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.3.2 B.	以下那些基金管理費並不正確? I. 相當不多於每年百分之0.2 II. 由投資基金經理收取 III. 指數基金一般比股票基金收費低 Iv. 由法定規例規管 A. III & Iv B. II & Iv C. I & III D. I & Iv	**D**
4.3.2 B.	基金管理費用一般為： A. 1% - 2.5% B. 0.5% - 1% C. 2% - 2.5% D. 2.5% - 4%	**B**
4.3.2C.	保單持有人修改投資選擇和分配而收取的費用稱為: A. 基金管理費用 B. 基金轉換費用 C. 退保費用 D. 額外投資保費費用	**B**
4.3.2 C.	保單持有人在保險公司所提供的不同基金之間轉換投資的收費稱為? A. 基金轉換費用 B. 買賣差價 C. 基金管理費用 D. 退保費用	**A**
4.3.2 C.	轉換費用指保單持有人轉換投資資產類型產生的費用，以下那項是正確？ A. 轉換基金必須收取轉換費用 B. 有些公司向保單持有人豁免轉換費用 C. 有些公司不容許保單持有人轉換基金 D. 首次豁免轉換費用，之後每次收取轉換費用	**B**
4.3.2C.	保單持有人修改投資選擇和分配而收取的費用稱為？ A. 轉移費用 B. 基金管理費用 C. 基金轉換費用 D. 保單轉換費用	**C**
4.3.2C.	基金轉換費用是保單持有人不時修改投資選擇和分配而收取的費用，以下哪項是正確的? A. 每年只豁免一次，其後必須收費 B. 有些保險公司是完全不收轉換費 C. 有些保險公司是完全不接受轉換 D. 每次轉換必須收費	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.3.2 D.	以下哪項關於退保費用的描述是不正確的？ I. 它們的收取通常是逐漸減少 II. 它們是當保單持有人拖延保費支付的時候所收取的 III. 它們是受法定規例限制 Iv. 該徵收的費用並不是從出售單位的價格中扣除 A. I, II, III B. I, II, Iv C. I, III, Iv D. II, III, Iv	**D**
4.3.2D.	以下哪項是對 “退保費用” 的不正確描述? A. 以出售投資基金單位形式支付退保時所收取的費用 B. 通常從退保時所出售單位的價值中扣除 C. 它是彌補保險公司已付出但未收回的前期開支 D. 首年退保費用是最低的	**D**
4.3.2 D.	以下哪項或哪些有關退保費用的陳述是正確的？ A. 它是當保險公司取消保單時所收取的費用 B. 它是在退保時出售的單位價值中正常扣除的費用 C. 它可以是高達保單持有人首五年供款的100% D. 以上所有各項	**B**
4.3.2(e)	在保單持有人選擇增加其投資，存入額外保費以增購額外投資單位時收取的費用 A. 買賣差價 B. 相關基金之收費及費用 C. 額外投資保費費用 D. 基金管理費用	**C**
4.3.2 (f)	保險公司提供多元化的基金供投資相連保單持有人選擇，當中有聯接及鏡子基金，它們的定義是： A. 將投資款項投入相關基金，再由後者投資於分支基金 B. 直接購入債券、股票等 C. 將投資款項投入相關基金，再由後者投資於與投資目標一致的分支基金 D. 將投資款項投入相關基金，再由後者投資於按照其既定策略的債券、股票等直接投資	**D**
4.3.2(f)	保險公司通常會提供不同種類基金以供投資相連保單持有人選擇，包括聯接基金和鏡子基金，此等基金的做法是： A. 將投資款項投入一個相關基金，再由後者根據其既定策略買入股票、債券等直接投資產品 B. 直接購入債券、股票等 C. 將款項投資於一個相關的基金，再由後者投資到投資策略一致的分支基金 D. 將款項投資於一個相關的基金，再由後者投資到投資目標一致的分支基金	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.3.2(f)	保險公司通常會提供不同種類基金以供投資相連保單持有人選擇，包括聯接基金和鏡子基金，此等基金的做法是： A. 將投資款項買入股票、債券等 B. 將投資款項投入一個相關基金，再由後者根據其既定策略買入股票、債券等直接投資產品 C. 將投資款項投入一個相關基金，再由後者投入分支基金裏 D. 將投資款項投入一個相關基金，再由後者投入投資策略一致的分支基金裏	**B**
4.3.2(f)	保險公司通常會提供不同種類基金以供投資相連保單持有人選擇，包括聯接基金和鏡子基金，此等基金的做法是： A. 將投資款項買入股票、債券等 B. 將投資款項投資於一個相關基金，再由後者根據其既定策略買入股票、債券等直接投資產品 C. 將投資款項投資於一個相關的基金，再由後者投資到投資策略一致的分支基金 D. 將投資款項投資於一個相關的基金，再由後者投資到投資目標一致的分支基金	**B**
4.4 A. (III) / 4.6.6	投資相連長期保單提供兩種死亡保險金選擇，分別是遞增死亡保險金及： A. 定額死亡保險金 B. 遞減死亡保險金 C. 可變額死亡保險金 D. 非遞增死亡保險金	**A**
4.4A.	在香港，以下哪項是普及的投資相連年金？ A. 變額萬用年金 B. 萬用變額年金 C. 靈活保費變額年金 D. 以上所有都不普及	**D**
4.4A.	以下首三項關於投資相連年金的陳述中的哪項或哪些是不正確的？ A. 這種年金是在香港最常簽發的一種保單 B. 它是兩種投資相連長期保單中的其中一種 C. 年金給付數額根據投資基金的表現以變動 D. 上述各項都是不正確的	**A**
4.4B.(III)	投資相連長期保單與死亡保險金選擇有關的IDB的縮寫，可解作什麼： A. 提高死亡保險金 B. 遞增死亡保險金 C. 遞減死亡保險金 D. 變動死亡保險金	**B**
4.4B.	香港常見的投資相連壽險保單包括: A. 投資相連年金 B. 靈活保費變額壽險 C. 萬用壽險 D. 以上各項皆是	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.4 B.	以下哪項有關投資相連年金的陳述是正確的？ I 投資相連長期保單兩類中的其中一類 II 是香港最暢銷產品 III 人類平均壽命越來越長，所以很少保險公司願意銷售此保單 IV 年金的給付數額會根據投資基金的表現而變動 A. I, II & III B. II, III C. I, IV D. II, III & IV	**C**
4.4B.	原則上，以下哪一種壽險產品可以是投資相連的？ A. 終身壽險 B. 定期壽險 C. 儲蓄壽險 D. 任何一種壽險產品	**D**
4.4 B. (I)/ 4.9 B.	以下哪項是投資相連保單的好處？ A. 可選擇改變保費 B. 可不時增減定額保費 C. 可存入整付投資保費 D. 以上所有各項	**D**
4.4(bII) / 4.9 ©	投資相連保單可選擇以每月繳交保費，以下哪項不是有關死亡保險費用每月計算的特點？ A. 保險公司容許保單持有人改變之前選定的保障 B. 增加壽險保障需要提出可保證明 C. 死亡保險費用每月於帳戶扣除 D. 投資相連保單的靈活性遜於傳統保單	**D**
4.4B.(III)	投資相連人壽保險提供的死亡保險金選擇包括： I. 定額死亡保險金 II. 遞增死亡保險金 III. 遞減死亡保險金 Iv. 變額死亡保險金 A. I & II B. I & III C. II & III D. III & Iv	**A**
4.5	投資相連保單的保費結構分為2類，它們分別是: I 變額保費計劃 II 定期繳費計劃 III 不定期繳費計劃 IV 整付保費計劃 A. I, II B. II, III C. III, IV D. II, IV	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.5	以下哪項或哪些關於投資相連保單繳費的描述是不正確的？ A. 可以整付保費 B. 可以定期繳費 C. 定期繳費適合有大筆資金可供動用的人士 D. 以上所有皆不正確	**C**
4.5	投資相連壽險保單在保費結構上可分為兩類，包括整付保費計劃及： A. 每月繳費計劃 B. 連續繳費計劃 C. 普通繳費計劃 D. 定期繳費計劃	**D**
4.5	投資相連壽險保單以保費結構一般分為兩類，包括： I 整付保費計劃 II 定額保費計劃 III 定期繳費計劃 IV 變額繳費計劃 A. I & II B. I & III C. II & IV D. I & IV	**B**
4.5	投資相連壽險可分類為定期繳費計劃及 A. 每年繳費計劃 B. 普通繳費計劃 C. 不定額繳費計劃 D. 整付保費計劃	**D**
4.5.1	以整筆保費計劃支付的投資相連保單保費的人： A. 不接受定期保險的人 B. 手頭上有一大筆可動用資金 C. 手頭上有一小筆可動用資金 D. 只對短線投資有興趣的人	**B**
4.5.1	以下哪項是有關整付保費計劃的陳述? I 適合只有少量投資金額的投資者 II 顧名思義只可以作一次投資 III 投資者會選擇長期而有利可圖的投資選擇 IV 可以自由制定自己的投資策略 A. I, III & IV B. II, III C. III, IV D. II, III & IV	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.5.1	投資相連長期保單的其中一種保費結構是整付保費計劃 I. 適合大筆資金可供動用的人士 II. 希望得到一個長期而有利可圖的投資選擇 III. 可以自由制定投資策略 IV. 不可改變死亡保險金額 A. I, II B. I, II, III C. II, III, IV D. I, II, III, IV	**B**
4.5.1	以下哪項對整付保費之投資相連保單的形容是正確的？ A. 保險收費可在期初或保單有效期間定期繳付保費時從保費扣除 B. 一般會採用兩種方法於保費之中扣除保險收費 C. 保費的餘額用於購買選定投資基金的單位 D. 以上所有皆是	**D**
4.5.1	以下哪兩項是投資相連產品整付保費的保險收費方法？ I. 於保險計劃期滿才收取保險費 II. 所有保費用於投資，保險收費額外收取 III. 整筆保費轉換成基金單位，然後將適當數目的單位轉換成現金用以支付保險費 IV. 扣除有關的保險費用，然後將保費餘額轉換成投資單位 A. I & II B. II & III C. I & IV D. III & IV	**D**
4.5.1	整付保費投資相連保單的保費收費： A. 只可於期初收取 B. 只可分期收取 C. 有兩種方法可選擇收取 D. 以上皆不是	**C**
4.5.1	保險公司一般採用兩種方法從整付保費計劃中扣除保險收費，包括： I. 保險收費會於保單期末或退保才收取 II. 全部保費會用作投資，保險收費會另外徵收 III. 將保費轉換成投資單位然後再轉換成現金用以支付費用 IV. 於前期扣除保險收費然後將餘額轉換成投資單位 A. I & II B. I & III C. II & III D. III & IV	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.5.1	整付保費的投資相連保單中，保險公司一般會採用哪兩種方法從保費扣除保險收費？ I 將整筆保費轉換成投資單位，然後將適當數目的單位再轉換成現金，用以支付有關費用 II 客戶須額外繳款以支付保險收費 III 在前期扣除有關保險收費，然後將保費餘額轉換成投資單位，歸入保單持有人的投資帳戶內 IV 以基金買賣差價方式收取 A. 只有I及II B. 只有II及III C. 只有I及III D. 只有II及IV	**C**
4.5.2	以下哪項是有關定期繳費計劃的陳述不正確? A. 適合希望定期儲蓄的人士 B. 適合有大筆資金的人士 C. 可享有靈活的投資策略 D. 可以購買各種不同投資基金的單位，以分散投資風險	**B**
4.5.2	一些希望以定期積累儲蓄的人士，也可享有靈活的投資策略，他們適合哪種保費結構的投資相連保單？ A. 延續繳費計劃 B. 定期繳費計劃 C. 整付保費計劃 D. 定期檢討計劃	**B**
4.5.2	投資相連壽險保單一般分為兩類，分別是整付保費計劃及： A. 定額繳費計劃 B. 定期繳費計劃 C. 分期繳費計劃 D. 多次繳費計劃	**B**
4.5.2	以下那項有關定期繳費計劃是對的? A. 希望定期積累儲蓄人士 B. 可小額投資 C. 享有投資選擇及自定投資策略 D. 以上各項皆是	**D**
4.6.1	以下哪項關於整付保費的描述是不正確的？ A. 保險收費可在期初繳付保費時扣除 B. 保險收費可在保單有效期間每月扣除 C. 保險收費可在保單有效期間每年扣除 D. 在期末或退保時扣除	**D**
4.6.1	以下哪項 / 哪些是整付保費保單的描述？ A. 保險收費可在期初繳付保費時或定期從保費扣除 B. 保費餘額用於購買選定投資基金的單位 C. 保險公司一般採用兩種方法從保費扣除保險收費 D. 以上所有各項	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.6.6	投資相連人壽保險的死亡保險金有三種選擇，包括：105計劃，定額死亡保險金及 A. 遞減死亡保險金 B. 遞增死亡保險金 C. 靈活死亡保險金 D. 不變死亡保險金	**B**
4.6.6A.	投資相連壽險中，「Increasing death benefit」的意思是指： A. 遞增死亡保險金 B. 額外死亡保險金 C. 意外死亡保險金 D. 增加死亡保險金	**A**
4.6.6 A.	英文縮寫IDB與死亡保險金有關，它代表： A. 包括死亡保險金 B. 制定死亡保險金 C. 遞增死亡保險金 D. 合併死亡保險金	**C**
4.6.6A.	遞增死亡保險金是： A. 保單持有人帳戶內於死亡日期的積累單位價值，加上選定死亡保障額 B. 保單持有人帳戶內的積累單位價值，與選定的死亡保障額比較，選較大者 C. 保單持有人帳戶內的積累單位價值，與選定的死亡保障額比較，選較少者 D. 死亡賠償額保持不變	**A**
4.6.6B.	如果投資相連保單的死亡保險金是以在死亡日期所累積單位的價格或者選定死亡保障額之中以較高者為準，適用於這種死亡保險金的術語是 A. 定額死亡保險金 B. 選擇死亡保險金 C. 遞增死亡保險金 D. 替代死亡保險金	**A**
4.6.6B.	以下哪些是有關有定額死亡保險金選擇的保單的陳述是不正確的？ I. 此種選擇的死亡保險費用高於遞增死亡保險金的死亡保險費用 II. 總現金價值應高於遞增死亡保險金的總現金價值 III. 通當的情況是，選擇定額死亡保險金的保單的承保額是死亡之日應付金額的150% Iv. 死亡保險金將是選定死亡保險保障額或死亡之日的投資的單位價值，以較高者為準 A. I, II & III B. I, II & Iv C. II, III & Iv D. I, II, III & Iv	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.6.6B.	投資相連長期保單提供兩種死亡保險金選擇，其中一種稱為「LDB」，即： A. 定額死亡保險金 B. 遞增死亡保險金 C. 雙倍死亡保險金 D. 額外死亡保險金	**A**
4.6.6B.	投資相連壽險中，「Level Death Benefit」的意思是： A. 定額死亡保險金 B. 雙倍死亡保險金 C. 額外死亡保險金 D. 槓桿死亡保險金	**A**
4.6.6B.	定額死亡保險金額的賠償是： A. 總是所選定的死亡保障額 B. 總是死亡日期所積累單位的價值 C. 總是死亡日期所積累單位的價值（若是高者） D. 總是死亡日期所積累單位的價值（若是低者）	**C**
4.6.7	大多數保險公司在銷售說明書上採用的計算方法，用以估計各種不同投資產品的回報的方法稱為： A. 估計回報 B. 預期回報 C. 淨保費回報 D. 毛保費回報	**D**
4.6.7	保險公司在銷售說明書上用作計算退保價值的計算方法稱為： A. 毛保費回報 B. 實際回報 C. 淨回報 D. 扣除費用的回報	**A**
4.6.7	以下哪三項為「毛保費回報」的陳述： I. 它是計入複式回報 II. 大多數保險公司的銷售說明書的計算方法 III. 為各種不同資產產品提供預期回報 Iv. 它是審查的投資的保證最低回報 A. I, II & III B. I, II & Iv C. I, III & Iv D. II, III & Iv	**A**
4.6.7	以下哪項有關「毛保費回報」是正確的? A. 保險公司必須在銷售說明書上採用的計算方法，用以估計各種不同投資產品的回報 B. 大多數保險公司在銷售說明書上採用的計算方法，用以估計各種不同投資產品的回報 C. 這種計算方法計入單式回報率 D. 保險公司用來計算營運成本的方法	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.6.7	投資相連的毛保費回報的意思是： A. 用以估計各種不同投資產品的回報 B. 計算方法計入複式回報率 C. 在銷售說明書上採用的計算方法 D. 以上各項是正確	**D**
4.6.7	以下哪項是有關定額死亡保險金的賠償選擇？ A. 等於保單持有人的帳戶內於死亡日期所積累單位的價值，加上選定的死亡保障額 B. 保單持有人的帳戶內於死亡日期所積累單位的價值或選定的死亡保障額，以較高為準 C. 保單持有人的帳戶內於死亡日期所積累單位的價值或選定的死亡保障額，以較低為準 D. 賠償固定的金額	**B**
4.6.7	被大多數保險公司在銷售說明書中採用的估計多種不同投資相連壽險產品回報的計算方法稱為： A. 估計回報 B. 預期回報 C. 淨保費回報 D. 毛保費回報	**D**
4.6.7	以下哪項關於毛保費回報是正確的? A. 這是保險公司在銷售說明書上採用的計算方法 B. 這是大多數保險公司在銷售說明書上採用的計算方法 C. 用以計算保險人的回報 D. 這是呈交保監局的財務資料	**B**
4.6.7	常用於銷售說明書作為計算方法，稱為： A. 毛保費回報 B. 實際回報 C. 淨回報 D. 扣除費用的回報	**A**
4.6.7	大多數保險公司在銷售說明書上的計算方法以估計不同投資產品的回報是： A. 收益回報 B. 回報收益 C. 保費回報 D. 毛保費回報	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.6.8	某些國家在保險期內會定期 (如: 按月)收取保單費用 / 行政費用？ I 澳洲 II 美國 III 英國 IV 中國 (包括香港) A. 只有I及II B. 只有II及IV C. 只有I及III D. 只有III及IV	**C**
4.6.9	以下哪項與定期繳費投資相連保單是對的? A. 這種保單的運作原理與整付保費保單相同 B. 保單持有人須定期繳交保費 C. 保單持有人可靈活地改變定期保費繳付額 D. 以上所有皆是	**D**
4.6.9	以下哪項或哪些關於定期繳費投資相連保單的描述是正確的？ A. 保費會按通脹調高 B. 年繳保費需按年調整 C. 保單持有人可自行改變定期保費繳付額 D. 以上所有各項	**C**
4.6.9	以下哪項與定期繳費投資相連保單是對的? A. 這種保單的運作原理與整付保費保單相同 B. 保單持有人須定期繳交保費 C. 保單持有人可靈活地改變定期保費繳付額 D. 以上所有皆是	**D**
4.6.10	投資相連保單可以選擇每月繳交保費，以下哪項陳述是正確的？ I 計算方法與整付保費相同 II 容許保單持有人改變之前選定的壽險保障 III 增加壽險保障需要提出可保證明 IV 因為每月繳交保費，投保單的靈活性遜於傳統保單 A. I, II & III B. I, II & IV C. I, III & IV D. II, III & IV	**A**
4.7	以下哪一項關於投資相連基金結構（積累及分派單位）的陳述是正確的？ A. 對於兩種單位，持有的單位數量都維持不變 B. 對於分派單位，持有的單位數量持續減少 C. 對於積累單位，持有的單位數量持續增加 D. 對於分派單位，投資者可能得到紅利單位	**D**
4.7	投資相連基金可分為分派單位及： A. 積累單位 B. 分享單位 C. 利潤單位 D. 非積累單位	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.7	投資相連基金一般屬於： I 積累單位 II 非積累單位 III 分派單位 IV 非分派單位 A. I & II B. I & III C. I & IV D. II & IV	**B**
4.7	以下哪項有關積累單位及分派單位的評論是正確的？ A. 積累單位與分派單位是沒有分別的 B. 分派單位於有利潤時基金單位數量會增加 C. 積累單位於有利潤時基金單位數量會遞減 D. 分派單位於有利潤時基金價格會上升	**B**
4.7(a)	從投資所賺的利潤再投資於原來的基金，從而提高單位的價格，這種用來描述投資相連基金結構的術語指： A. 再投資單位 B. 增加單位 C. 積累單位 D. 非分配單位	**C**
4.7A.	投資所得的全部利潤都「積累」起來，再投資於原來的基金，從而提高單位的價格。這稱為： A. 積累單位 B. 分派單位 C. 非積累單位 D. 非分派單位	**A**
4.7 B.	全部利潤都以紅利單位形式「分派」給投資者，從而增加單位持有量，這稱為： A. 遞增單位 B. 分派單位 C. 附加單位 D. 紅利收益	**B**
4.7B.	從投資所得的全部利潤都以紅利單位形式派發給投資者，從而增加單位持有量，用來描述這種投資相連基金結構的術語是: A. 分派單位 B. 增加單位 C. 附加單位 D. 紅利收益單位	**A**
4.7B.	投資相連基金可分為積累單位及： A. 分享單位 B. 分派單位 C. 利潤單位 D. 非積累單位	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.7B.	以下哪項關於分派單位基金的描述是不正確？ A. 基金單位價格不變 B. 投資者持有單位數量會上升 C. 投資利潤以現金分派 D. 投資利潤以紅利單位分派	**C**
4.8	以下哪項/哪些基金可以與投資相連保單連繫? A. 股票 B. 定息投資 C. 一系列的現金/其他證券資產基金 D. 以上所有各項	**D**
4.8	以下哪項關於投資相連基金種類的陳述是正確的? A. 認股權證基金一般被認為是很保守的投資選擇 B. 貨幣市場基金一般被認為是很高風險的投資選擇 C. 平衡投資組合的風險及回報是很重要的 D. 投資決定最後是取決於保險中介人	**C**
4.8	大多數的保險公司會將本身的基金分為單位化基金及 A. 存款基金 B. 往來基金 C. 儲蓄基金 D. 非單位化基金	**A**
4.8	保險公司多數將本身的基金歸類為 A. 存款基金及單位化基金 B. 股票基金及非股票基金 C. 開放式基金及封閉式基金 D. 分紅基金及不分紅基金	**A**
4.8	基金可分為兩類: 其中一類是存款基金, 另一類是： A. 單位化基金 B. 非存款基金 C. 儲蓄基金 D. 非儲蓄基金	**A**
4.8	以下哪項是投資相連保單可以投資的基金？ A. 認股權證基金 B. 貨幣市場基金 C. 指數基金 D. 以上基金皆可以投資於投資相連保單	**D**
4.8	以下哪項有關投資相連基金的陳述是正確的？ A. 由存款基金到認股權證基金都有供應給投資者選擇 B. 在平衡投資組合的風險與回報，基金分配十分重要 C. 由保險公司決定個別保單持有人的投資策略 D. 只有A及B項	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8	投資相連保單不可以與以下哪項基金相連？ A. 認股權證基金 B. 貨幣市場基金 C. 新興市場基金 D. 投資相連保險單可與任何類型的投資基金相連	**D**
4.8	以下哪項或哪些有關投資相連基金的陳述是正確的？ I 由存款基金到認股權證基金都有 II 在平衡投資組合的風險與回報，基金分配是十分重要的 III 香港大多數的基金是高風險基金 IV 不同基金有不同的投資目標 A. I & III B. I & II & IV C. III D. IV	**B**
4.8 **&** **4.8.2**	債券基金，貨幣市場基金和創業資本基金的區別在於： A. 行業 B. 地區 C. 它們各別的投資目標 D. 監管架構	**C**
4.8.1	存款基金派發利息到保單持有人的方法是？ A. 以現金派發 B. 以賣出價買入基金單位 C. 重新評估某些基金單位價格 D. 以折扣價讓保單持有人認購新單位	**B**
4.8.1	如果一個小而短視的投資者的目標是穩定回報及最低本金風險，他可能會選擇以下哪隻基金？ A. 低風險基金 B. 存款基金 C. 儲蓄基金 D. 私人基金	**B**
4.8.1	以下那項是存款基金的好處? A. 具有資產的流通性 B. 高度的安全性、穩定性 C. 有相對較高於銀行存款的回報 D. 以上所有各項	**D**
4.8.1	有一種有息基金，基金單位賣出價一般定於港幣1,000元，利息收入是會以單位賣出價購買新的單位，然後記入帳戶之內，這種基金稱為： A. 存款基金 B. 貨幣市場基金 C. 貨幣基金 D. 以上所有各項	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.1	投資相連保險單中相連的基金有哪些並非有關特點？ A. 只有存款基金選擇 B. 可與任何類型基金相連 C. 容許隨時轉換基金 D. 以上所有並非特點	**A**
4.8.1	以下哪項不是存款基金的好處？ A. 具有資產流通性 B. 利率不可能波動 C. 最安全、最穩定 D. 回報高於銀行存款	**B**
4.8.1	單位賣出價保持固定金額的情況可出現於以下哪項基金？ A. 存款基金 B. 貨幣基金 C. 貨幣市場基金 D. 以上所有各項	**D**
4.8.1	以下哪項 / 些是存款基金的特點？ A. 這是一種有息基金 B. 賣出價一般定於港幣1,000元 C. 利息收入是會以單位賣出價購買新的單位，然後記入帳戶之內 D. 以上所有皆是	**D**
4.8.1	有一種有息基金，其單位賣出價一般定於港幣1000元。利息收入是以單位賣出價購買新的單位，然後記入帳戶之內。這種基金為： A. 存款基金 B. 保証基金 C. 單位化基金 D. 債券基金	**A**
4.8.1	存款基金的單位賣出價一般定於港幣: A. $1 B. $10 C. $100 D. $1000	**D**
4.8.1	以下哪幾項是存款基金的特點? I 開放型 II 單位賣出價格保持固定 III 利息以購入單位形式記入帳戶 IV 投資於長期投資工具 A. I, II, III B. I, II, IV C. I, III, IV D. II, III, IV	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.1	以下那類在保險公司或基金公司不被歸類為單位化基金? A. 股票基金 B. 債券基金 C. 認股權證基金 D. 存款基金	**D**
4.8.1	以下哪幾項是存款基金的特點？ I 它是開放型的 II 利息屬真實的 III 單位賣出價會變動的 Iv 它投資於短期投資工具 A. 只有I及IV B. 只有III及Iv C. 只有I、III及Iv D. 只有II及III	**A**
4.8.1 / 4.8.2 A. & B.	貨幣市場基金、債券基金及股票基金，分別在於： A. 地區 B. 行業 C. 投資於不同資產 D. 完全沒有分別	**C**
4.8.2	以下哪項關於單位化基金的描述是正確的？ A. 他們是各自分開管理 B. 可由獨立的基金經理管理 C. 可由保險公司本身的基金經理管理 D. 以上所有各項	**D**
4.8.2	有確定的目標而且分開獨立處理，可由保險公司本身或基金經理單獨處理，此種基金稱為： A. 存款基金 B. 單位化基金 C. 非存款基金 D. 管理控制基金	**B**
4.8.2	以下哪項或哪些是屬於區域(分區)或國別單位化基金的特徵？ A. 有高增長潛力 B. 低風險且變現力高 C. 風險回報均衡 D. 以上沒有一項是區域(分區)或國別基金的特徵	**A**
4.8.2	有一種基金的主要目標是為賺取經常性收益而非取得資本增長。該類基金稱為： A. 專門基金 B. 收益基金 C. 存款基金 D. 增長基金	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.2	以下哪類可由保險公司本身或獨立的基金經理管理呢? A. 存款基金 B. 單位化基金 C. 有息基金 D. 儲蓄基金	**B**
4.8.2	投資[基金中的基金]是為了? A. 減低交易成本 B. 實行多元化專業管理 C. 稱定收益 D. 以上各項皆正確	**B**
4.8.2	以下哪種基金有特定目標而且分開管理的基金，可由保險公司本身或獨立的基金經理管理？ A. 存款基金 B. 單位化基金 C. 專門基金 D. 股票基金	**B**
4.8.2A.	一種單位化的基金，相等於一個多元化債券投資組合，可投資於政府和/或大公司發行的債務證券，這種基金可能稱為： A. 債券基金 B. 股票基金 C. 指數基金 D. 增長基金	**A**
4.8.2A.	以下哪些是債券基金的優點? I 可抵銷通脹 II 可避免發行人風險 III 基金經理可趁利率變動時進行買賣 Iv 回報率高於貨幣市場基金 A. I , II , III B. I , II , Iv C. II , III , Iv D. I , III , Iv	**D**
4.8.2A.	一位投資者以穩定回報及最低風險作為投資目標，他較適合選擇： A. 低風險基金 B. 債券基金 C. 儲蓄基金 D. 個人基金	**B**
4.8.2A.	以下哪項基金著重賺取經常性的利益，而非取得資本增長？ A. 股票基金 B. 增長基金 C. 收益基金 D. 認股權證基金	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.2A.	一個單位化基金，是一個多元化的投資組合。它投資於政府的債務證券及垃圾債券。它是: A. 股票基金 B. 債券基金 C. 指數基金 D. 認股權證基金	**B**
4.8.2A.	以下哪項關於債券基金是不正確的? A. 通常可以抵銷通脹 B. 提供很好的資本增值的機會 C. 主要目標為投資高風險投資 D. 基金經理可趁利率變動作買賣	**B**
4.8.2B.	以下哪項是股票基金的特點？ A. 管理費較低 B. 有良好的對沖通脹作用 C. 回報高於認股權證基金 D. 以上所有各項	**B**
4.8.2B.	股票基金適合以下哪類投資目標的人士？ A. 高的長期資本增值 B. 穩定資本增值 C. 長期穩定收入 D. 長期資本增值的保證	**A**
4.8.2B.	下列哪種單位化基金，能達至較高的長期資本增值並有良好的對沖通脹作用: A. 地區基金 B. 債券基金 C. 股票基金 D. 認股權證基金	**C**
4.8.2C.	以下哪項是指數基金的特點？ A. 它可以超越大市 B. 自行與基金經理協定指數 C. 高管理費用 D. 自動產生投資決定	**D**
4.8.2C.	以下哪項關於指數基金的缺點？ A. 僅能追貼大市表現 B. 僅能超越大市 C. 熊市期間很受歡迎 D. 以上各項皆是	**A**
4.8.2C.	以下哪項關於指數基金的描述是正確的？ A. 熊市期間不受到歡迎 B. 僅能追貼大市表現 C. 不能超越大市 D. 以上各項皆是	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.2C.	下列哪項是「指數基金」的特點？ I 無為管理 II 自動產生投資決定 III 交易頻繁 IV 可與非股票指數聯繫 A. 只有I B. 只有I及II C. 只有I, II及IV D. 以上各項皆是	**C**
4.8.2D.	以下哪項有關認股權證基金是正確的？ A. 基金投資於認股權證 B. 不可能取得高回報 C. 目標是減低風險 D. 以上所有各項	**A**
4.8.2D.	以下哪項有關認股權證基金是正確的？ A. 取得異常高的回報 B. 風險異常低 C. 主要投資於債券及貨幣 D. 以上所有各項	**A**
4.8.2D.	以下哪些有關認股權證基金的描述是正確的？ I. 可以有高回報 II. 可能取得高回報但風險異常高 III. 目標是資本增值 IV. 是對抗通脹的套戥工具 A. I B. I、II C. II、III D. II、III、IV	**B**
4.8.2D.	以下哪項基金的投資目標是為取得異常高的回報？ A. 增長基金 B. 認股權證基金 C. 存款基金 D. 國別基金	**B**
4.8.2 D.	以下哪項有關認股權證基金是正確的？ A. 利用認股權證進行槓桿投資 B. 不可能取得高回報 C. 目標是減低風險 D. 以上所有各項	**A**
4.8.2 D. (I)	以下哪項是投資相連基金的種類是正確？ A. 認股權證基金是保證回報 B. 貨幣市場基金通常是高風險 C. 均衡基金組合中的風險與回報很重要 D. 以上各項皆是	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.2 (e)	一個單位化環球基金的投資目標是: A. 股票市場 B. 債券市場 C. 主要貨幣 D. 全世界的股票或債券	**D**
4.8.2(e)	以下哪項是環球基金的缺點？ A. 分散投資的好處被政治風險抵銷 B. 基金以不同貨幣報價 C. 分散投資 D. 各國會計程序有差異	**D**
4.8.2(e)	以下那樣為環球基金的特性: I. 它們有分散投資的優點 II. 它們有政治風險的缺點 III. 它們可能存在異常高的回報以抵銷異常高的風險 IV. 它們的投資目標為投資全世界的債券及股票組合 A. I, II, III B. I, II, IV C. II, III, IV D. I, III, IV	**B**
4.8.2(e)	以下哪些為環球基金的特性: I. 它們有分散投資的優點 II. 它們有政治風險的缺點 III. 各國會計程序有差異 Iv. 它們可能存在異常高的回報以抵銷異常高的風險 A. I, II, III B. I, II, Iv C. I, III, Iv D. II, III, Iv	**A**
4.8.2(e)	一個單位基金能掌握海外投資機會, 但它的缺點可能是政治因素及存在的可能性的各國會計程序上的差異? A. 環球基金 B. 股票基金 C. 專門基金 D. 債券基金	**A**
4.8.2(e)	以下那些為環球基金的特性: I. 它們有分散投資的優點 II. 它們有政治風險的缺點 III. 它們投資於世界各地的股票或債券 Iv. 它們可能存在異常高的回報以抵銷異常高的風險 A. I, II, III B. I, II, Iv C. I, III, Iv D. II, III, Iv	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.2(e)	以下哪種基金是國際投資的工具，可讓投資者掌握海外投資機會；不過投資者可能會面對貨幣、政治風險及各國會計程序的差異？ A. 專門基金 B. 債券基金 C. 環球基金 D. 收益基金	**C**
4.8.2(e)	以下哪項的單位化基金的主要目標著重投資於世界各地的股票或債券，而其缺點受著政治動盪的風險? A. 股票基金 B. 地區基金 C. 環球基金 D. 債券基金	**C**
4.8.2 (e)	環球基金的好處是什麼? A. 可掌握海外投資機會 B. 沒有繁複的代管安排 C. 各國會計程式相同 D. 資訊公開程度較高	**A**
4.8.2(f)	以下哪項有關地區/國別基金的缺點是正確的？ A. 高風險 B. 變現力低 C. 投資分散度不足 D. 以上所有各項	**D**
4.8.2(f)	以下哪項不是地區基金的特徵? A. 低風險 B. 高變現能力 C. 集中投資 D. 以上所有皆不是	**D**
4.8.2(f)	以下哪項不屬於地區或國別單位化基金的特徵？ A. 高增長潛力 B. 風險低，變現能力高 C. 一般是封閉型基金，但也可以是開放型基金 D. 以上各項皆不正確	**B**
4.8.2(f)	以下哪項不是地區 / 國別基金的缺點？ A. 高風險 B. 變現力高 C. 投資分散度不足 D. 以上所有皆是	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.2(f)	以下哪項是地區基金的優點？ I. 高風險 II. 潛在高增長 III. 高變現能力 IV. 可掌握一個地區的機會 A. I & II B. II & III C. I & IV D. II & IV	**D**
4.8.2(g)	專門基金的好處是: A. 可充份利用基金經理對特定行業的認識 B. 低風險 C. 高度變現能力 D. 分散投資	**A**
4.8.2(g)	單位化專門基金的優點包括? I. 可能有高變現力 II. 可能有高增長 III. 可掌握某一行業的機會 IV. 可利用基金經理對特定行業的認識 A. I、II、III B. I、II、IV C. I、III、IV D. II、III、IV	**D**
4.8.2 (g)	以下哪項有關專門基金的特點是正確的？ A. 分散風險 B. 風險較低 C. 潛在高增長 D. 以上所有各項	**C**
4.8.2(g)	哪一種基金會投資於特定的行業及可掌握回報潛力？ A. 行業基金 B. 特定基金 C. 專業基金 D. 專門基金	**D**
4.8.2(g)	專門投資於電訊行業的基金稱為： A. 專門基金 B. 科技基金 C. 單一行業基金 D. 特定基金	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.2(g)	以下哪項是專門基金的特點？ I. 投資於特定行業及掌握回報潛力 II. 高分散投資 III. 低變現能力 IV. 利用基金經理掌握某一行業的機會 A. I & II B. II & III C. I, II & III D. I, III & IV	**D**
4.8.2(g)	下列哪項不關於專門基金的特點? A. 潛在風險較高 B. 變現能力較低 C. 基金經理不需對特定行業有認識 D. 可能有高增長	**C**
4.8.2(h)	有一種基金的主要目標是為賺取經常性收益而非取得資本增長。該類基金稱為： A. 專門基金 B. 收益基金 C. 存款基金 D. 增長基金	**B**
4.8.2(h)	以下哪項是收益基金的特點？ I. 中度風險 II. 穩定收益 III. 高資本增值 IV. 高變現能力 A. I, II & III B. I, II & IV C. I, III & IV D. II, III & IV	**B**
4.8.2(h)	以下哪項有關收益基金是不正確? A. 可賺取經常性收益 B. 變現能力高 C. 中度風險 D. 資本增值較高	**D**
4.8.2(h)	以下哪些是收益基金的特點？ I 中度風險 II 穩定收益 III 變現力高 Iv 高資本增值 A. I , II , III B. I , II , Iv C. I , III , Iv D. II , III , Iv	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.2 (h)	相對其他類別基金，以下哪項是收益基金的優點？ A. 中度風險 B. 高潛在回報收益 C. 可轉讓 D. 相比其他基金，不得豁免資產增值稅	**A**
4.8.2(h)	相對其他類別基金，以下哪項 / 些是收益基金的優點？ A. 中度風險 B. 多元化專業管理 C. 可轉讓 D. 其他基金不得豁免資產增值稅	**A**
4.8.2(h)	一種單位化的基金，其主要目標是賺取經常性收益，而非取得資本增長，這種基金可能稱： A. 收益基金 B. 獲利基金 C. 變現基金 D. 即時變現基金	**A**
4.8.2(h)	以下哪項是收益基金的主要投資目標？ A. 尋求高資本增值 B. 尋求高回報 C. 賺取穩定收益 D. 以上所有各項	**C**
4.8.2(I)	以下哪三項是均衡基金的特點？ I. 它是一個股票和債券的組合 II. 它特別適用於牛市的狀況 III. 它通常有穩定來自債券的收入 Iv. 它可視為介乎債券基金和增長基金之間的基金 A. I, II, III B. I, II, Iv C. I, III, Iv D. II, III, Iv	**C**
4.8.2(I)	下列哪一項對均衡基金的描述不正確? A. 投資於一個股票及債券組合 B. 分散投資 C. 不太進取 D. 介乎債券基金與增長基金之間	**C**
4.8.2(I)	以下哪項基金可以同時達至收益和資本增值，而且避免承擔過度的風險？ A. 收益基金 B. 均衡基金 C. 平均基金 D. 保證基金	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.2(l)	有一種單位化基金由債券及股票組成，而潛在回報高於債券基金而又低於增長基金，哪是？ A. 保證基金 B. 專門基金 C. 均衡基金 D. 地區/國別基金	**C**
4.8.2(j)	以下哪項有關增長基金的描述是不正確的？ A. 不能充分掌握牛市的機會 B. 投資於增長股 C. 投資於具有增長潛力的小型公司 D. 基金經理可能採用高度進取/投機的策略	**A**
4.8.2(j)	以下哪項是與增長基金有關？ I 投資於增長股 II 具有穩定的收益 III 可在主流市場之外投資於知名度低但投資經理相信具有增長潛力的小型公司 Iv 充分利用基金經理的專長 A. I, III B. II, Iv C. I, II, III D. I, III, Iv	**D**
4.8.2(k)	以下哪項關於單位化保證基金是不正確的? A. 回報率較高 B. 沒有本金風險 C. 保證金額於到期日支付 D. 有最低投資期	**A**
4.8.2(k)	以下哪些關於單位化保證基金的描述是正確的？ I 沒有本金風險 II 保證金額將於到期日支付 III 投資期較短 IV 回報率較低 A. I , II & III B. I , II & IV C. I , III & IV D. II, III & IV	**B**
4.8.2 (k)	以下哪項或哪些不是保證基金的目標？ A. 保證本金/回報 B. 對不利的市場表現有中性反應 C. 跟隨特殊指數增長 D. 以上所有各項	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.2(k)	以下哪些關於保證基金的描述是正確的？ I 沒有本金風險 II 保證金額將於到期日支付 III 有最低投資期 IV 有較高回報 A. I , II & III B. I , II & IV C. I , III & IV D. II, III & IV	**A**
4.8.2(k)	有一種單位化的基金，其保證金額將於到期日支付，這種基金可能是： A. 收益基金 B. 股票基金 C. 專門基金 D. 保證基金	**D**
4.8.2(k)	有一種單位化基金對不利市場表現有中性反應，而其保證費用高。該類基金稱為： A. 保證基金 B. 專門基金 C. 均衡基金 D. 地區/國別基金	**A**
4.8.2(k)	以下哪項基金於期滿時取回金額，而無本金風險？ A. 保證基金 B. 專門基金 C. 均衡基金 D. 地區/國別基金	**A**
4.8.2(l)	[基金中的基金]有另一個名稱，是 A. 單位化基金 B. 分散基金 C. 單位投資組合管理基金 D. 集合基金	**C**
4.8.2(l)	基金中的基金又稱為？ A. 分散基金 B. 集中基金 C. 多重互惠基金 D. 單位投資組合管理基金	**D**
4.8.2(l)	一種實行多元化專業管理的單位化基金: A. 債券基金 B. 基金中的基金 C. 專門基金 D. 地區/國別基金	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.2(I)	基金中的基金有哪些特殊之處？ A. 具有分散投資的優點 B. 管理費可能較低 C. 沒有本金風險 D. 以上所有皆是	**A**
4.8.2(I)	基金中的基金又名為 A. 多個基金 B. 分散基金 C. 被動基金 D. 以上各項都不是	**D**
4.8.2 (I)	一個以多元化專業管理為主要目標的單位化基金, 又稱為單位投資組合管理基金, 該類基金稱為： A. 債券基金 B. 股票基金 C. 基金中的基金 D. 環球基金	**C**
4.8.2(I)	以下哪項或哪些是基金中的基金的特殊優勢？ A. 分散風險 B. 沒有本金風險 C. 較低的管理費 D. 以上各項	**A**
4.8.3	以下哪項關於基金轉換的描述是正確的？ A. 保單持有人可不時轉換基金或者改變投資組合 B. 如無繳付費用則不容許基金轉換 C. 保險人普遍不歡迎客戶進行基金轉換 D. 正常是1年只容許1次轉換	**A**
4.8.3	以下哪些關於基金轉換的描述是正確的？ I 投資相連保單持有人在轉換基金時必須得到保險公司的同意 II 在香港，銷售投資相連保單的保險公司多數向保單持有人提供多於一種基金 III 保單持有人可不時轉換基金或者改變投資組合 Iv 保單持有人可因應個人投資目標或金融市場的變化來調配投資組合 A. I & II B. II & III C. II, III & Iv D. 以上各項皆是	**C**
4.8.3	保單持有人可不時轉換基金或者改變投資組合，這稱為： A. 基金改變 B. 轉換 C. 對沖 D. 分散投資	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.8.3	當退休年齡漸近，保單持有人可能希望將其投資由一種較進取的股票基金轉移到一個較穩定和變現力較高的收益基金，稱為 A. 轉換 B. 風險管理 C. 再投資 D. 投資組合轉移	**A**
4.8.3	以下哪三項關於「轉換」的論述是正確的？ I 轉換只在保險公司的許可下才可進行 II 保單持有人通常允許轉換基金或改變他們的投資組合 III 轉換可能因投資目標的改變或對金融市場變化的反應而發生 Iv 在香港，大多數銷售投資相連保險的公司會向保單持有人提供多過一種的基金 A. I, II, III B. I, III, Iv C. II, III, Iv D. I,II,III,Iv	**C**
4.9	投資相連保單持有人除了可以自行設定投資組合外，還可以： A. 有死亡保險金 B. 獲得回報高於保證的平均值 C. 有最低保證回報 D. 以上所有各項	**A**
4.9	投資於投資相連保單的好處有: A. 享有投資於投資基金的好處 B. 靈活保費 C. 可變保額 D. 以上所有各項	**D**
4.9	以下哪些是特點較為適合投資相連產品的客戶？ I 有短線投資目標 II 較低的風險承受能力 III 有投資的意向 Iv 期望保費擁有靈活性 A. I 及II B. II 及III C. II 及Iv D. III 及Iv	**D**
4.9	投資相連保單的其中一個好處是有較高的靈活度。以下哪項描述是不正確的？ A. 保費及保額可以改變 B. 保費可以減少 C. 保額可以任意無限制調高 D. 增加保額時可能受可保性的限制	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.9	投資相連壽險保單其中一項好處是靈活保費，以下哪項描述是正確的? A. 可不時增減定額保費的金額 B. 可隨保單持有人選擇，繳交較高或較低的保費 C. 可以暫時停交保費 D. 以上各項	**D**
4.9	一名投資者希望選購投資相連保單，而不選購傳統保單，原因可是： I 有保障之餘也有比較闊的投資選擇範圍 II 可變保額 III 享有投資於投資基金的好處 Iv 靈活保費 A. I, II, III B. I, II, Iv C. II, III, Iv D. 以上各項皆是	**D**
4.9 & 4.13	以下那項為投資相連保單的好處是正確的? A. 靈活性較高 B. 可保證的利潤 C. 免稅利益 D. 以上所有各項	**A**
4.9B.	以下哪項有關投資相連壽險的保費的陳述是正確的？ A. 於保單生效後客戶不能改變保費金額 B. 保單持有人可以現金週轉寬鬆時增加定期保費金額 C. 保單持有人必須每年增加額外投資保費一次 D. 當保單持有人失業時，公司會支付保費	**B**
4.9B. & 4.11.3	以下哪項或哪些保單有靈活保費的特點？ A. 分紅保單 B. 不分紅保單 C. 投資相連保單 D. 以上所有各項	**C**
4.9 (e)	投資相連保單的持有人通常要符合以下哪一項或哪些規定提款： A. 提取最大是現金價值50%的金額 B. 提款方式是以價值相當於提款額的單位兌現 C. 保額是最少可支付兩年的費用及有關費用 D. 以上各項皆是	**B**
4.9(e)	以下首三項有關投資相連保單局部退保/提款的權利的陳述的某個或某些是不正確的？ A. 從保單提款沒有最低或最高限制 B. 每年只可提款一次 C. 所涉及的程序和傳統壽險保單一樣 D. 以上各項皆不正確	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.9(e)	投資相連保單與傳統人壽保單相比： A. 投資相連保單必須以保單抵押貸款而取得保單現金價值 B. 投資相連保單不可提取保單現金價值 C. 投資相連保單毋須為取得保單現金價值而退保 D. 投資相連保單必須退保才可取得保單現金價值	**C**
4.9(e)	以下哪項有關投資相連保單提款的陳述是正確的？ I. 提款有特定的最低金額 II. 將相等於提款額的基金兌現 III. 餘額足以支付各項費用和有關的保險費用 IV. 當保單價值不足，自動保單抵押貸款 A. I, II & III B. I, II & IV C. I & III D. I, II, III & IV	**A**
4.9(e)	比較傳統保單與投資相連保單的好處時，如保單持有人需要從保單中提取現金。以下哪項描述是不正確的？ A. 投資相連保單容許局部退保 / 提款 B. 這一點在傳統壽險而言是不可能的 C. 傳統壽險只可能進行貸款或退保 D. 投資相連保單的提款方法是將單位兌現	**B**
4.9(e)	投資相連保單的其中一個好處容許局部退保 / 提款。以下哪項描述是不正確的？ A. 按一個特定最低金額提款 B. 餘額必須足以支付各項費用及有關的保險費用 C. 提款方法是將價值相當於提款額的單位兌現 D. 如單位數量不足，保單會提供自動貸款	**D**
4.9(e)	投資相連保單的持有人要符合以下哪項或哪些規定才可提款？ A. 最少提取一個特定的最低金額 B. 提款方式是將價值相當於提款額的單位兌現 C. 規定餘額必須足以支付各項費用和有關的費用 D. 以上所有各項	**D**
4.9(e)	投資相連保單要符合以下哪項或那些才可提款? A. 最低要提取一特定的金額 B. 提款方法是以價值與提款額相同的單位兌現 C. 餘額必須足以支付各項有關的保險費用 D. 以上各項皆是	**D**
4.10.	投資相連保單的回報 A. 隨保險人的投資表現波動 B. 隨保單持有人所選基金的投資表現波動 C. 隨分紅保單利益的投資表現波動 D. 隨保險公司盈餘的投資表現波動	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.10.	投資相連保單的風險包括: A. 通常有一段預定時期，一般至少8年 B. 提早贖回是不須付出任何費用的 C. 表現無保證 D. 為早喪提供保障	**C**
4.10.	與其他類型的保險相比，投資相連保單的好處包括可能有較高的回報及: A. 靈活保費 B. 免收稅務 C. 高利潤保證 D. 沒有任何額外收費	**A**
4.10.	投資相連保單以預定年期所訂立的，提早兌現要收罰金，一般的預定年期為： A. 一年 B. 二年 C. 五年 D. 十年	**C**
4.10.	單位化投資相連基金的單位價格可隨以下哪項變動？ A. 政府公佈的生活物價指數 B. 美匯指數 C. 相關投資資產價格 D. 相關保險公司的整體投資資產	**C**
4.10.	以下哪項是投資於投資相連保單的風險？ A. 容許局部退保 B. 保險人及基金經理的信貸及無力償債風險 C. 只有保險人的信貸及無力償債風險 D. 只有基金經理的信貸及無力償債風險	**B**
4.10.	購買投資相連保單的風險, 除了提早贖回這類保單要付出很高的退保費用外, 還有一項風險為: A. 保單持有人無權取消保單 B. 保險人可隨時終止保單 C. 若保險價格減低,保單持有人便不會取消保單 D. 保單價值可能較低,視乎相關的投資表現而定	**D**
4.11.1	無利潤及不分紅儲蓄保單和不分紅終身壽險乃屬於「保證保單」的類別, 以下那項為保證原素之一? A. 保費 B. 保額 C. 現金價值 D. 以上所有各項	**D**
4.11.1	以下那一項是保證壽險產品? A. 有利潤保單 B. 投資相連壽險 C. 分紅儲蓄壽險 D. 不分紅終身壽險	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.11.1	定期保單和不分紅終身壽險可稱為保證保單，保證元素包括： A. 保費 B. 保額 C. 現金價值 D. 以上各項皆正確	**D**
4.11.1	以下哪項不是保證壽險產品？ A. 定期保險 B. 不分紅儲蓄產品 C. 投資相連產品 D. 不分紅終身壽險	**C**
4.11.1	一個用以描述保證在死亡保險金或任何現金價值方面有固定回報率(例如定期壽險)的壽險術語為： A. 保證保單 B. 非保證保單 C. 固定收費保單 D. 預定收益保單	**A**
4.11.1	保證保單(例如定期保單和不分紅保單)中某些元素是設有保證的，當中包括： A. 保費 B. 保額 C. 現金價值 D. 以上所有各項	**D**
4.11.1	以下哪項並非是保證壽險？ A. 定期保險 B. 不分紅終身壽險 C. 不分紅儲蓄壽險 D. 投資相連保單	**D**
4.11.1	有一種壽險產品，對所有保單元素(即保單的概括保障範圍)都有保證，而且不會隨著保險公司的營運表現而轉變。這種壽險產品為: A. 定期壽險 B. 不分紅終身壽險 C. 不分紅儲蓄壽險 D. 以上所有各項	**D**
4.11.1	對於保證保單或不分紅保單在哪(些)方面會有保證？ A. 保費 B. 保額 C. 現金價值 D. 以上所有皆是	**D**
4.11.1	以下哪項有關保證保單的評論是正確的？ A. 有關的死亡保險金是固定的 B. 當中包括定期保險及非分紅終身壽險 C. 保單元素(若有保費、保額及現金價值)都有保證 D. 以上所有各項皆正確	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.11.2	一個以英制經營的保險公司，採用紅利制度而不是股息制度，當中包括履約/最終紅利及以下紅利構成： A. 保單生效紅利 B. 期末紅利 C. 退保紅利 D. 資產增值紅利	**B**
4.11.2	以下那項不是英國式的保險公司的有利潤保單會採用紅利制度? A. 期末紅利 (reversIonary bonus) B. 履約 (performance bonus) C. 最終紅利 (terminal bonus) D. 現金方式的紅利 (cash bonus of the dividend)	**D**
4.11.2	有一種壽險產品，對所有保單元素(即保單的概括保障範圍)都有保證，而且不會隨著保險公司的營運表現而轉變。這種壽險產品為: A. 定期壽險 B. 不分紅終身壽險 C. 不分紅儲蓄壽險 D. 以上所有各項	**D**
4.11.2	以下哪項有關分紅保單是不正確的？ A. 包括定期壽險 B. 保單持有人有權分享保險公司的盈餘 C. 利潤可以各種不同的紅利派發 D. 有利潤保單會派發期末紅利	**A**
4.11.2	可以分享保險公司盈餘的保單是稱為 A. 利潤保單 B. 分紅保單 C. 無利潤保單 D. 盈利保單	**B**
4.11.2	英國式的保險公司會採用紅利制度而非股息制度，當中包括履約/最終紅利， A. 價值紅利 B. 期末紅利 C. 退保紅利 D. 保單紅利	**B**
4.11.2	投資相連保單有些有利潤/分紅保單沒有的特徵，例如： A. 投資選擇 B. 死亡保險選擇 C. 局部提款 D. 以上各項皆是	**D**
4.11.2	有權分享以任何形式支付保險公司的盈餘（利潤）的保單稱為： A. 利潤保單 B. 分紅保單 C. 利潤分享保單 D. 利潤分配保單	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.11.2	以下哪項最有可能毋須證監會批核便可銷售？ A. 投資相連長期保單 B. 投資相連壽險保單 C. 投資相連年金 D. 有利潤保單	**D**
4.11.3	以下哪項是投資相連長期保單的共同特點？ A. 有投資選擇 B. 容許局部提款 C. 需得證監會批核 D. 以上所有皆是	**D**
4.11.3	以下哪項或哪些有變額死亡保險金選擇？ A. 有利潤保單 B. 無利潤保單 C. 投資相連保單 D. 以上各項皆是	**C**
4.11.3	與其他類型的保險相比，投資相連保單的好處包括可能有較高回報及： A. 靈活保費 B. 免收稅務 C. 高利潤保證 D. 沒有任何額外收費	**A**
4.11.3	投資相連長期產品有甚麼特點有可能促使一位準投保人認真考慮購買一份投資相連長期壽險保單，而並非一份傳統的終身壽險保單，以下是正確的？ I 投資相連長期壽險保單的保單持有人毋須保單貸款而可取得現金 II 終身壽險的保單持有人須保險人事先同意而取得保單貸款 III 投資相連長期壽險保單的保單持有人可調整該保單的保障 Iv 投資相連保單可以替保險公司帶來較大的營利，而現金紅利是按營利而獲得分配的 A. I 及III B. I 及Iv C. II 及III D. III 及Iv	**A**
4.11.3	如果要比較常規的人壽保單與投資相連保單, 以下哪項或哪些不是十分重要? A. 保費 B. 死亡保險金選擇 C. 被保人職業 D. 以上所有各項均不重要	**C**
4.11.3	保單的利益和風險直接由保單持有人承受是描述以下哪項或哪些保單? A. 有利潤保單 B. 無利潤保單 C. 投資相連保單 D. 以上所有各項	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.11.3	與有利潤保單比較，投資相連保單： A. 有保證現金價值 B. 保費靈活 C. 回報波動性較少 D. 以上所有各項	**B**
4.11.3	以下哪項最有可能毋須證監會批核便可銷售？ A. 投資相連長期保單 B. 投資相連壽險保單 C. 投資相連年金 D. 有利潤保單	**D**
4.11.3	在死亡索償中，以下哪項或哪些將支付一筆不固定金額? A. 投資相連壽險 B. 分紅終身壽險 C. 不分紅終身壽險 D. 以上任何一項	**A**
4.11.3	以下哪種保單容許局部退保？ A. 保證保單 B. 不分紅保單 C. 投資相連保單 D. 以上所有各項	**C**
4.11.3	以下哪種保單容許局部提款？ I 投資相連保單 II 分紅保單 III 不分紅保單 IV 保證保單 A. 只有I B. I, II C. I, II, III D. I, II, III & IV	**B**
4.12	以下哪項或哪些關於香港投資稅務事宜是不正確的？ A. 海外居民可能受到其本國稅務條例規管 B. 就應否繳付遺產稅，海外居民應尋找專業人士的意見 C. 投資回報應繳交資本增值稅 D. 以上各項	**C**
4.12	與其他類型的保險相比，投資相連保單的好處並不包括以下哪項? A. 靈活保費 B. 免收稅務 C. 可能有較高回報 D. 有投資選擇	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.12	以下那項有關投資回報的稅項是對的: I. 不用繳交資本增值稅 II. 海外居民可能受其本國的稅務法例規限 III. 在香港, 投資回報不用繳交入息稅 A. I, II B. I, III C. II, III D. I, II, III	**D**
4.12	以下哪項有關投資時的稅項是不正確的？ A. 海外居民可能受其本國的稅務法例規限 B. 資本增值需要繳納稅款 C. 投資者遺產稅方面的事宜，宜諮詢稅務顧問的意見 D. 以上所有皆不正確	**B**
4.12	根據現行香港法例，投資回報是: A. 毋須繳納資本增值稅 B. 必須繳納遺產稅 C. 必須繳納資本增值稅 D. 以上全部各項皆不是	**A**
4.12	根據現行香港法例，投資回報需繳納什麼稅項? A. 必須繳納入息稅 B. 必須繳納資本增值稅 C. 必須繳納投資特別稅 D. 無須繳納以上各種稅項	**D**
4.12	以下哪項或哪些關於香港投資相連保單投資回報的稅收的評論是正確的？ A. 資本增值稅在香港總是適用的 B. 這類回報通常是要交稅的 C. 香港的海外居民可能受其本國的稅務法規限制 D. 上述各項都是正確的	**C**
4.13.1	為加強保障投資相連壽險(投連壽險)的準投保人，以下哪一機構發布了一套加強指引，名為《投資相連壽險計劃 - 加強保障客戶權益的最新規定》的守則，令銷售投連壽險的中介人遵守？ A. 保險業監管局 B. 證券及期貨事務監察委員會 C. 香港金融管理局 D. 香港保險業聯會	**D**
4.13.1 A.	以下哪項為《投資相連壽險計劃 - 加強保障客戶權益的最新規定》的目的？ A. 免除誘導轉保的可能性 B. 防止洗錢活動 C. 禁止向老年人銷售投資相連壽險 D. 向準投保人推介投資相連壽險產品以前，已為客戶進行適合性評估	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.13.1 A.	以下哪項為《投資相連壽險計劃 - 加強保障客戶權益的最新規定》的目的是： A. 進行交易以前，已向準投保人清楚解釋產品特色、收費及費用、產品和投資風險 B. 免除誘導轉保的可能性 C. 防止洗錢活動 D. 禁止向老年人銷售投資相連壽險	**A**
4.13.1B.	《投資相連壽險計劃 加強保障客戶權益的最新規定》訂明了一個恰當銷售程序，以確保向準客戶建議購買任何投資相連壽險計劃以前，已經採取重要步驟以確保為客戶完成適合性評估，包括： A. 填寫「重要事實申報表」 B. 填寫「健康狀況申報表」 C. 披露保險人的財務狀況 D. 填寫「財務需要分析」	**D**
4.13.1 B.	《投資相連壽險計劃 - 加強保障客戶權益的最新規定》訂明了一個恰當銷售程序，以確保向準客戶建議購買任何投資相連壽險計劃以前，已經採取重要步驟以確保為客戶完成適合性評估，包括： A. 填寫「重要事實申報表」 B. 填寫「健康狀況申報表」 C. 填寫「投保人財務申報表」 D. 填寫「財務需要分析」	**D**
4.13.1 (e)	根據<投資相連壽險計劃- 加強保障客戶權益的最新規定>，每份申請均必須包括或附有一份重要資料聲明書，其中已包含 A. 擔保人聲明書 B. 投保人聲明書 C. 保證書 D. 保證及聲明書	**B**
4.13.1(e)	於《投資相連壽險計劃 - 加強保障客戶權益的最新規定》內，在簽定投資相連壽險申請表時必須包括或附有一份依照訂明的範本而設立的重要資料聲明書，重要資料聲明書的一般準則包括： A. 重要資料聲明書是保險業監管局規定的一份指定文件，並可由保險業監管局進行審核 B. 需採用由保險業監管局訂明範本的重要資料聲明書 C. 需採用由保險業監管局核准的重要資料聲明書 D. 需採用由保險業條例核准的重要資料聲明書	**A**
4.13.1 D.	投資相連保單的每份申請必須包括： A. 病史申報表 B. 申請申報表 C. 風險承擔能力問卷 D. 以上所有各項	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.13.1D.	保險業聯會根據指引要求每份投資相連保單的申請必須包括風險承擔能力問卷，當中會問及： A. 家庭背景 B. 投資目標 C. 受保人的駕駛經驗 D. 受保人的學歷	**B**
4.13.1 D.	每份申請均必須包括或附有一份風險承擔能力問卷，根據<投資相連壽險計劃-加強保障客戶權益的最新規定>，向那一類型客戶銷售須特別小心？ A. 向法律層面的門外漢銷售投連壽險產品(尤其是年期長或提早贖回/退保時須付高額罰款的投連壽險產品)時，必須特別小心 B. 向保險層面的門外漢銷售投連壽險產品(尤其是年期長或提早贖回/退保時須付高額罰款的投連壽險產品)時，必須特別小心 C. 向財務策劃層面的門外漢銷售投連壽險產品(尤其是年期長或提早贖回/退保時須付高額罰款的投連壽險產品)時，必須特別小心 D. 向需要特別關顧的客戶銷售投連壽險產品(尤其是年期長或提早贖回/退保時須付高額罰款的投連壽險產品)時，必須特別小心	**D**
4.13.1 D.	根據<投資相連壽險計劃-加強保障客戶權益的最新規定>，向需要特別關顧的客戶銷售須特別小心，一般指 A. 法律層面的門外漢 B. 保險層面的門外漢 C. 財務策劃層面的門外漢 D. 投資經驗淺的客戶	**D**
4.13.1D.	「有關出售投資相連保險計劃產品的新要求」包括財務需要分析、風險承擔能力問卷、申請人聲明書等。在風險承擔能力問卷的表格至少應涵蓋下列領域的問題： A. 客戶選擇的投資 B. 首選投資範圍 C. 選定的風險 D. 上述所有各項	**B**
4.13.1 D.	根據<投資相連壽險計劃 -加強保障客戶權益的最新規定>，每份申請均必須包括或附有一份風險承擔能力問卷，其目的是： I. 評估客戶的投資風險承擔能力 II. 確定特定產品是否適合有關客戶 III. 剔除高風險人士 Iv. 確定特定產品的相關投資選擇（如有的話）是否適合有關客戶 A. I, II, III B. I, II, Iv C. I, III, Iv D. II, III, Iv	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.13.1 D.	根據<投資相連壽險計劃 - 加強保障客戶權益的最新規定>，向需要特別關顧的客戶銷售須特別小心，一般指： A. 法律層面的門外漢 B. 保險層面的門外漢 C. 財務策劃層面的門外漢 D. 可能無法對複雜的投資產品作出獨立投資決定的人士	**D**
4.13.1 (e)	於《投資相連壽險計劃 - 加強保障客戶權益的最新規定》內，在簽定投資相連壽險申請表時必須包括或附有一份依照訂明的範本而設立的重要資料聲明書，重要資料聲明書的「一般準則」包括： A. 有關重要資料聲明書應在其結構、分類和簽署方面，採用保聯訂明的範本 B. 需採用由證券及期貨事務監察委員會核准的重要資料聲明書 C. 需採用由保險業條例核准的重要資料聲明書 D. 需採用經過保險業監管局預先認可的重要資料聲明書	**A**
4.13.2	在銷售投資相連壽險產品時，以下哪項資料不需要說明？ A. 投資時限 B. 產品風險 C. 產品特點和優點 D. 市場比較	**D**
4.13.2	銷售投資相連壽險產品時，應該清楚說明: A. 投資時限 B. 主要推銷刊物和說明文件 C. 產品特點和優點 D. 以上各項皆是	**D**
4.13.2	保險中介人在銷售投資相連壽險產品時，有哪項或哪些資料需要說明？ I 投資時限 II 產品風險 III 產品特點和優點 IV 市場上產品的保費率比較 A. I, II & III B. I, III & IV C. I, II & IV D. II, III & IV	**A**
4.13.2	在銷售投資相連壽險產品時，以下哪項資料是應該清楚說明？ I. 投資時限 II. 產品風險 III. 產品特點 IV. 收費和費用 A. I, II & III B. I, II & IV C. II, III & IV D. I, II, III & IV	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.13.2	銷售投資相連保單時，應該清楚說明: A. 投資時限 B. 產品特點和優點 C. 主要推銷刊物和說明文件 D. 以上各項皆是	**D**
4.13.2	在銷售投資相連產品過程中對客戶說明有關資料時，產品風險： A. 絕不應向客戶說明 B. 應清楚向客戶說明 C. 必須依法以書面向客戶說明 D. 只應在客戶特別問到這問題時才向客戶說明	**B**
4.13.2A.	投資相連保單的投資年期是： A. 只可以是短期 B. 應該是長期 C. 中期至長期均可 D. 無特定，可以是短期至長期	**B**
4.13.2A.	客人於購買投資相連保單時，應把它視作： A. 只能作為一個長線投資 B. 應該只視為短線投資 C. 可當作為中、長線投資 D. 以上各項皆不正確	**A**
4.15	為投資相連壽險的退保說明文件制訂指引是屬於： A. 保險業監管局 B. 壽險總會 C. 香港保險業聯會 D. 證券及期貨監察事務委員會	**D**
4.13.2B.	根據《與投資有關的人壽保險計劃守則》中，其中三份文件包括主要推銷刊物、退保說明文件及產品資料概要，保險中介人須給予 A. 準客戶 B. 中間中介人 C. 證券及期貨事務監察委員會 D. 以上各項皆是	**A**
4.13.2D.	保險中介人在銷售投資相連壽險保單時，向客戶說明的資料應包括就投資期末有關的不明朗因素，此類資料簡單描述為： A. 風險情況 B. 損失風險 C. 產品風險 D. 終止風險	**C**
4.13.2D.	以下哪項有關產品風險是正確的？ A. 與投資期末價值有關的不明朗因素 B. 預期回報率越高的資產越穩定(即風險越低) C. 預期回報率越高的資產越不穩定(即風險越高) D. 以上A.及C.項	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.13.2D.	一項必須在銷售過程中說明的資料，有關與投資期末價值有關的不明朗因素稱為： A. 風險 B. 潛在費用 C. 產品風險 D. 產品特點	**C**
4.13.3	投資相連保單的「主要推銷刊物」應包括下列哪幾項資料？ I 主要推銷刊物的出版日期 II 申請及退保程序 III 投資目標及限制 IV 借款能力 A. 只有I及II B. 只有I, III及IV C. 只有II, III及IV D. I, II, III及IV	**D**
4.13.3	主要推銷刊物最好由單一份文件組成，其中所載的資料包括： A. 投資回報 B. 投資目標及限制 C. 借款能力 D. 以上所有資料均刊載	**D**
4.13.2B.	哪個機構十分關注保單持有人是否得到足夠和準確的資料，因此保險中介人必須將主要推銷刊物給予準客戶？ A. 保險業監管局 B. 壽險總會 C. 保險業聯會 D. 證監會	**D**
4.13.3A.	主要推銷刊物，必須 A. 準確地反映計劃的類別 B. 準確地反映計劃的目標 C. 不得誤導可能有意參與計劃人士 D. 滿足所有各項	**D**
4.13.3C.	主要推銷刊物應載有聲明，表示有關投資會涉及風險，除非： A. 獲證監會核准無需理會 B. 獲保險業聯會認可無需載有 C. 投資回報獲固定保證的計劃 D. 以上都不是	**C**
4.13.3D.	以下哪項關於主要推銷刊物中有關費用及收費是不正確呢？ A. 計劃參與者可清楚辨認計劃中的收費及費用 B. 該項計劃或與該計劃相連的投資選項須支付的所有費用及收費 C. 有關費用可否改變的詳情及有關的通知期 D. 這是個永不改變的承諾	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.13.3(g)	主要推銷刊物內的組成文件中的條款概要所載的資料包括： A. 期滿價值及提早發還金額 B. 終止條件 C. 資產估值及定價 D. 以上所有資料均刊載	**D**
4.13.4	為了避免被迫投購本來不想之保險, 保險業聯會轄下之壽險總會提出: A. 泄露條款 B. 終止期限 C. 冷靜期建議 D. 提前取消權利	**C**
4.13.4	為避免客戶被強迫購買或在不願意情況下購買負擔不來的人壽保險，香港保險業聯會下屬的壽險總會提出： A. 退出協定 B. 廢止期限 C. 冷靜期建議 D. 提前終止條款	**C**
4.13.4	保險業聯會屬下的壽險總會為了避免客戶因銷售時太急進而投購本來並不想要的計劃而提出了： A. 退保條款 B. 冷靜期建議 C. 廢止期限 D. 停止協議條款	**B**
4.13.4	「冷靜期建議」由以下那機構提出: A. 證監會 B. 保險業監管局 C. 香港保險業聯會 D. 香港保險業聯會屬下的壽險總會	**D**
4.13.4	所有相關保單，保險公司退保費時，有權在已繳保費中扣除「MVA」，稱為 A. 市場價值 B. 貨幣價值 C. 市值調整 D. 貨幣價值調整	**C**
4.13.4	「MVA」是指？ A. 不一定是投資相連 B.「MVA」是「市值調整」的簡稱 C.「MVA」不需要在主要推銷刊物內披露 D. 以上所有各項	**B**
4.13.4	以下哪項有關「MVA」是正確的？ A. MVA不只限於投資相連保單 B. MVA 即是解作市值調整 C. 無需在主要推銷刊物披露 D. 以上所有各項	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.13.4	「市值調整」(MVA)容許保險公司按市場價值調整就以下情況所支付的款項？ A. 突如其來的提早死亡賠償 B. 投資相連保單持有人在冷靜期內要求退回保費 C. 保單條款中所指定的意外死亡賠償 D. 以上各項皆是	**B**
4.13.4	由1996年7月起，保單持有人可於一段時限改變他們的決定，向保險公司發出取消保單的通知並要求退回已繳交的保費。提出「冷靜期建議」是： A. 保險業監管局 B. 證券及期貨事務監察委員會 C. 保險代理登記委員會 D. 保險業聯會屬下的壽險總會	**D**
4.13.4	1996年起推出「冷靜期建議」，讓保單持有人有機會於合理期限內重新思考他們購買作為長期承擔的壽險產品的決定，這冷靜期是由以下哪一個機構提出？ A. 保險代理登記委員會 B. 證券及期貨事務監察委員會 C. 香港金融管理局 D. 香港保險業聯會下屬的壽險總會	**D**
4.13.4B.	以下那項關於保單持有人在保單退保時所牽涉到的「MVA」描述為正確的? A. 「MVA」乃是「市場價值」調整的簡稱 B. 有關保單一定為投資相連保單 C. 有關條款不一定在主要推銷刊物上清楚列明 D. 以上所有各項	**A**
4.13.4B.(Iv)	在處理投資相連保單時，保險人進行市場調整權利時，必須透過以下哪個渠道？ A. 銷售時的主要推銷刊物 B. 保險中介人口頭披露 C. 保險中介人信件披露 D. 在稍後發出的保單披露	**A**
4.13.4D.(II)	在發出保單時，必須提醒保單持有人，有冷靜期的權利，以下哪項 / 哪些是以_____可接受的方法？ A. 保險中介人用電話通知 B. 寄信給保單持有人 C. 每年保險公司在報刊上刊登致所有保單持有人的通知 D. 以上各項皆是	**B**
4.13.5	在客戶同意或作出決定購買新壽險保單之前， 必須填妥: A. 《客戶保障聲明書》 B. 《轉保聲明書》 C. 《中介人聲明書》 D. 《客戶聲明書》	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.13.5	保險代理人銷售保險時，必須填寫以下哪份由香港保險業聯會改良之文件，並要求客戶留意其內容？ A.《客戶保障聲明書》 B.《顧問聲明》 C.《代理人聲明書》 D.《客戶聲明書》	**A**
4.13.5	一份保險中介人於銷售時填寫，由保險業聯會修訂而必須要令客人明白內容的表格是： A. 代理人報告 B. 中介人說明 C. 客戶保障聲明書 D. 消費者保障說明	**C**
4.14	誘導轉保是指保險中介人誘使投保人將現有的壽險轉換為另一份壽險而使投保人有所損失，此定義於以下哪一條例 / 守則出現？ A. 保險業條例 B. 壽險轉保守則 C. 承保商專業守則 D. 與投資有關的人壽保險計劃守則	**B**
4.14	誘導轉保是保險中介人將現有保險轉換為另一保險而使被保險人損失的不道德行為，這個術語在以下文件下了定論： A. 承保商專業守則 B. 保險代理管理守則 C. 與投資有關的人壽保險計劃守則 D. 壽險轉保守則	**D**
4.14	一個不當行為、指一名中介人 / 持牌人士蓄意作出虛假的健康陳述和聲稱，故意隱瞞資料以進行欺騙或行騙，這是在描述： A. 失實陳述 B. 誘導轉保 C. 欺騙 D. 詐騙	**D**
4.14	保險中介人蓄意作出誤導性的陳述，以誘使準客戶投購保險，這不專業行為稱為： A. 失實陳述 B. 誘導轉保 C. 回佣 D. 詐騙	**A**
4.14	一名保險中介人將其佣金回贈給一名準客戶，以誘使該客戶投購一份保單，這稱作: A. 誘導轉保 B. 回佣 C. 支援行為 D. 不道德的誘使	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.14	銷售的不當行為應盡量避免，其中包括誘導轉保，即是指中介人蓄意作出誤導性的陳述，以誘使投保人將有的壽險轉換為另一份壽險。請問此界定於哪條例/守則出現？ A. 保險業條例 B. 壽險轉保守則 C. 客戶保障聲明書 D. 證券及期貨事務監察條例	**B**
4.14	保險中介人作出虛假及誤導性的陳述，以誘使投保人將現有的壽險轉換為另一份壽險，這不專業的行為稱為： A. 失實陳述 B. 誘導轉保 C. 回佣 D. 詐騙	**B**
4.14	保險中介人將其佣金回贈給準客戶，以誘使該客戶投購一份保單，這些不專業的行為稱為： A. 失實陳述 B. 誘導轉保 C. 詐騙 D. 回佣	**D**
4.14	《保險業條例》中論述不道德的行為，當中有保險中介人意作出虛假的陳述，故意隱瞞資料以進行欺騙，這稱為： A. 誘導轉保 B. 行騙 C. 詐騙 D. 不光彩行為	**C**
4.14	保險人對保險中介人將其佣金回贈給準客戶的行為並不專業，因為 A. 客戶考慮選擇一保險產品的優點時應先比較當中的風險和好處，如果在獲得回佣的影響下，客戶不一定作出合適的選擇 B. 一定影響同業的保險中介人利益 C. 已確定影響保險業的聲譽 D. 當回佣出現，保險公司不用以產品的特性作出比較	**A**
4.14	不論推銷甚麼保險產品，保險中介人都要遵守道德操守。保險代理必須遵守保聯的《保險代理管理守則》，以避免哪項不專業行為？ I 失實陳述 II 誘導轉保 III 回佣 Iv 無牌銷售 A. I, II B. I, II, III C. I, III, Iv D. II, III, Iv	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.14	下列哪項或哪些是誘導轉保的評論是正確的? I. 誘使投保人將現有保單轉換為另一份壽險 II. 是由證券及期貨事務監察委員會所轉介的 III. 被認為是不道德的行為 Iv. 動機是為代理人的利益，而不是投保人的利益 A. I, II, III B. I, II, Iv C. I, III, Iv D. II, III, Iv	**C**
4.15	為投資相連壽險的退保說明文件制訂指引是屬於： A. 保險業監管局 B. 壽險總會 C. 香港保險業聯會 D. 證券及期貨監察事務委員會	**D**
4.15	如按客戶需要修訂投資相連保單的退保說明文件，需要得到以下哪個機構允許？ A. 證券及期貨事務監察委員會 B. 保險業監管局 C. 香港保險業聯會 D. 以上任何一方均可	**A**
4.15	以下哪項清楚說明在保險期間的預計退保現金價值？ A. 申請書 B. 保單表格 C. 主要推銷刊物 D. 退保說明文件	**D**
4.15	由1997 年1 月起，保險公司除了提供主要推銷刊物外，以下哪一項文件也必須編製？ A. 申請書 B. 保單表格 C. 客戶保障聲明書 D. 退保說明文件	**D**
4.15.1A.	證券及期貨事務監察委員會可能允許每份保單提供劃一的說明文件，以下哪項或哪些規定必須應用於這種劃一的說明文件： A. 所載的退保發還金額必須根據按照最低佣金計算方法製訂的合約年期計算 B. 所載的退保發還金額必須根據按照最高保費計算方法製訂的合約年期計算 C. 該文件必須於投保單簽署前向保單持有人提供，供其參閱及簽署 D. 以上所有各項	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.15.1B.(II)	「以下假設的比率只作說明之用，並非一項保證或按照過往業績作基礎，因此與實際的回報率可能有所差別」，這些語句刊登在投資相連保單退保說明文件與以下文件一個內容： A. 投資者的警告 B. 強制性聲明 C. 規定聲明 D. 規定的法定聲明	**C**
4.15.1B.(II)	相連保單退保說明文件當中聲明"以下假設的比率僅作說明之用，並非一項保證或按照過往業績為基礎，因此與實際的回報率可能有所差別"，此聲明稱為： A. 代理人聲明 B. 客戶保障聲明書 C. 規定聲明 D. 責任聲明	**C**
4.16	以下哪項屬於保單的管理活動? A. 保單簽發 B. 通訊 C. 文件記錄 D. 以上所有各項	**D**
4.16	以下哪項或哪些是投資相連壽險所屬的管理活動？ A. 保單簽發 B. 保費收取 C. 各種通訊 D. 以上各項	**D**
4.16.1	簽發保單後如保險公司想取消保單可以如何處理? A. 在合法的情況是不可能的 B. 這是保單條款腑予保險人的權利 C. 只要保單持有人同意便可以 D. 只要主要銷售刊物中沒有相反的條款	**C**
4.16.1	以下那項為投資相連保單的發送方式? A. 保單簽發後保險中介人交付給客戶 B. 保險中介人收取保單後不必理會 C. 各項聯絡方法 D. 以上所有各項	**A**
4.16.1	如果壽險保單已發出及交付，保險人想取消保單，可以: A. 沒有合法方法可以做到這一點 B. 如果在「冷靜期」內，可以做到這一點 C. 保單條款賦予保險人這個權利 D. 只有保單持有人同意，才可以取消	**D**
4.16.1	簽發保單後如保險公司想取消保單可以如何處理? A. 在合法的情況是不可能的 B. 這是保單條款賦予保險人的權利 C. 只要保單持有人同意便可以 D. 只要主要銷售刊物中沒有相反的條款	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.16.2	以下哪項有關保單交付的陳述是正確的？ A. 保單的交付與簽發是有密切相關的 B. 利用現代科技可以十分迅速而準確地製作保單文件 C. 一切都由自動化系統處理 D. 以上所有各項	**D**
4.16.2	以下哪項有關保單簽發是對的？ A. 與保單交付是有密切的相關 B. 利用科技可以迅速而準確地製作保單文件 C. 一切程序由自動化系統處理 D. 以上所有皆是	**D**
4.16.3	以下哪項是投資相連保單可以更改的項目，而傳統人壽保險所未能提供的？ I. 更改保額 II. 保單轉讓 III. 保單復效 IV. 提款(局部退保) A. I, II & III B. I & IV C. II & III D. I, II, III & IV	**B**
4.16.3	以下哪項屬於投資相連保單的持有人可要求更改的非財務上資料？ A. 保單復效 B. 繳費頻率 C. 保單轉讓 D. 保單抵押貸款	**C**
4.16.3	以下哪項是壽險保單於非財務上的更改: A. 受益人 B. 調整保費繳交次數 C. 保單復效 D. 更改保額	**A**
4.16.3	以下那一項或那些是屬於投資相連保單的「非財務上的更改」? A. 更改受益人 B. 由於結婚而改變姓名 C. 保單轉讓 D. 以上所有各項	**D**
4.16.3	以下哪一項或哪些是屬於投資相連保單的「非財務上的更改」? A. 更改受益人 B. 保單復效 C. 更改保額 D. 更改繳費的頻率	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.16.3	以下哪一項或哪些是屬於投資相連保單的「非財務上的更改」 A. 受益人更改 B. 由於結婚而改變姓名 C. 保單轉讓 D. 以上所有各項	**D**
4.16.4	向投資相連保單持有人提供兩份報告，其中一份關於投資相連基金表現，它可稱為: A. 基金結算單 B. 保險結算單 C. 基金業績報告 D. 保單業績報告	**C**
4.16.4	保險公司一般向每一投資相連保單持有人提供兩份報告，一份是「保險結算單」，另一份是: A. 基金結算單 B. 基金業績報告 C. 基金表現表 D. 基金利潤或損失	**B**
4.16.5	保險公司會向每一位投資相連保單持有人提供一份「保險結算單」。以下哪項/些有關描述是正確的？ A. 至少每年擬備一次 B. 每年度的結算單日期都應該一致 C. 資料包括截至結算單的淨現金退保價值 D. 以上所有各項	**D**
4.16.5	保險公司每年擬備保險結算單。當中包括以下哪項 / 些資料？ A. 保險期間收取的保費 B. 截至結算單日期的死亡保險金水平 C. 截至結算單日期的淨現金退保價值 D. 以上各項皆是	**D**
4.16.5	保險公司會向每一位投資相連保單持有人提供一份「保險結算單」。以下哪項 / 些有關描述是正確的？ A. 至少每年擬備一次 B. 每年度的結算單日期都應該一致 C. 資料包括截至結算單的淨現金退保價值 D. 以上各項皆是	**D**
4.16.6	保險公司每年擬備基金業績報告。當中包括以下哪項 / 些資料？ A. 截至報告日期基金所持有投資一覽表 B. 當年向基金收取的任何費用 C. 基金投資目標及取向的任何變更 D. 以上各項皆是	**D**
4.16.6	保險公司一般會向每一投資相連保單持有人提供一份「保險結算單」及: A. 基金結算單 B. 基金業績報告 C. 投資結算單 D. 投資基金的利潤/損失	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

4.16.6	保險公司每年會擬備基金業績報告，報告內容包括以下哪幾項資料？ I 基金經審核精算報告 II 基金當年淨投資回報 III 截至報告日期基金所持有投資一覽表 IV 當年向基金收取的任何費用 A. 只有I及II B. 只有I, II及III C. 只有I, III及IV D. 只有II, III及IV	**D**
4.16.6	投資相連保單的保單持有人的基金業績報告可能包括以下哪項或哪些？ A. 基金經審批的財務報告摘要 B. 保單當日的死亡賠償額 C. 保單今期的收費 D. 以上各項皆是	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

參考	問題	答案
5	下列哪項陳述有關香港的保險人和保險中介人的規管架構是正確的？ I 這是由《保險業條例》訂定 II 《保險業條例》由保險業監管局負責執行 III 保險業監管局由金融管理局委任 IV 這是由保險業的一套自律制度支援 A. I、 II、 III B. I 、II、 IV C. I 、III、 IV D. II、 III、 IV	**B**
5	負責執行《保險業條例》的機構是？ A. 保險業監管局 B. 證券及期貨事務監察委員會 C. 保險業界 (自我規管制度) D. 香港保險業聯會	**A**
5	以下哪項/哪些有關投資相連長期保單之規管的陳述是正確的？ A. 在公開銷售該投資相連長期保單前須獲得證監會認可 B. 在公開銷售投資相連長期保單前保險人要獲得證監會授權經營C類業務 C. 保險中介人於銷售投資相連長期保單時不可提供投資意見， 除非獲得證監會或保險業監管局之發牌 D. 以上各項皆正確	**A**
5	下列哪項陳述有關香港的保險業的規管架構是正確的？ A. 只有保險業監管局負責執行 B. 只有證券及期貨事務監察委員會負責執行 C. 保險業監管局是其中一個監管機構 D. 以上各項皆不正確	**C**
5	以下哪些有關相連長期保險的陳述是正確的？ I 被界定為保險和年金組合而成 II 被界定為保險或年金 III 保險利益可以是全部或部份參照資產的價值或從其而得到的收入 Iv 保險利益可以是全部或部份參照資產的價值的波動或其他指數的波動情況計算的 A. I、 III、 Iv B. I、 Iv C. I、 II、 III D. II、 III、 Iv	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.1	《有關類別C - 相連長期業務的分類指引》突顯類別C的特點為： I 保單至少期限為十年 II 保單投資回報下跌將減少保單戶口價值 III 保單市值調整或類似性質的調整會按保單的條款應用於退保/ 脫退價值的計算上 Iv 市值調整指在冷靜期內退回保費時扣減所涉及的開支或佣金 A. I、 II B. II、 III C. I、 II、 III D. II、 III、 Iv	**B**
5.1.2	有法例授權證監會監管以下哪項活動？ I 就機構融資提供意見 II 證券保證金融資 III 舉辦投資講座 IV 槓桿式外匯交易 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. II、 III、 IV	**B**
5.1.2	根據《證券及期貨條例》，證監會的規管目標包括： A. 向投資於或持有金融產品的公眾提供保障 B. 採取與證券期貨業有關的適當步驟，以協助財政司司長維持香港在金融方面的穩定性 C. 維持和促進證券期貨業的公平性、效率、競爭力、透明度及秩序 D. 以上各項皆是	**D**
5.1.2	有法例授權證監會監管以下哪項活動？ A. 企業管治 B. 就保費融資提供意見 C. 舉辦投資講座 D. 就機構融資提供意見	**D**
5.2.1	以下那項屬於《保險業條例》的立法意圖？ A. 規管保險公司與其業務代表 B. 規定保險人及保險中介人向保險業監管局提交財務報表及其他資料 C. 控制保險公司的數目 D. 就保險業監管局的結構作修訂條文	**B**
5.2.1	保險業條例對保險公司有嚴格規定，當中包括： A. 資本規定 B. 足夠的再保險 C. 保險人的授權 D. 以上所有各項	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.2.1	《保險業條例》對保險公司有嚴格的規定，目的是： A. 控制保險公司的數目 B. 確保保險公司在經濟上及社會上的存活能力 C. 避免欺詐情況 D. 避免財務醜聞	**B**
5.2.1	以下哪項不屬於《保險業條例》的立法意圖？ A. 監管保險中介人 B. 監管保險業務的經營 C. 確保保險公司有利可圖 D. 就委任保險業監管局制定條文	**C**
5.2.2	以下哪項 / 哪些是《保險代理管理守則》的正確描述？ A. 只適用於人壽保險代理人 (life insurance agent) B. 與《保險業條例》沒有任何關係 C. 由香港保險業聯會發出 D. 以上各項皆是	**C**
5.2.2A.	以下哪兩項可以在《保險代理管理守則》(簡稱守則)中的「甲部：釋義」中找到？ I 保險代理登記委員會的職責 II 就保險代理人而言保險公司的責任 III 某些名詞的定義，「委託人」、「負責人」等 IV 說明當守則與《保險業條例》有衝突時，以何者為準 A. I、II B. I、III C. II、III D. III、IV	**D**
5.2.3	保險代理人須遵守下列哪項或哪些指引？ A.《違規行為指引》 B.《保費處理指引》 C.《保險代理人、負責人及業務代表的登記生效日期指引》 D. 以上各項	**D**
5.2.3 A.	保險中介人在銷售壽險保單時，必須填妥由保險業聯會修定的表格，並向客人解釋其內容，這表格是： A. 中介人聲明書 B. 代理人聲明書 C. 客戶保障聲明書 D. 消費者保障聲明書	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.2.3 B.	根據保費處理守則，以下哪一項 / 幾項值得推薦的繳交保費方法？ I 以信用咭向保險公司繳費 II 從客戶的戶口轉帳到保險公司戶口 III 以保險公司作抬頭的支票繳交 IV 在有可靠證人的情況下，可以用任何形式或方法向代理人繳費 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. II、 III、 IV D. I、 II、 III、 IV	**A**
5.2.3B.	根據保費處理指引，建議客戶繳付保費利用信用卡、直接存款，或從顧客的銀行戶口直接轉帳到保險公司的戶口及下列哪個方法？ A. 以掛號形式直接寄現金給中介人 B. 以保險公司為抬頭人的支票 C. 有人見證情況下將現金給予中介人 D. 以上各項	**B**
5.2.4	保險經紀的「最低限度規定」，是按以下哪項指明的？ A. 《保險業條例》 B. 保險業監管局 C. 證券及期貨事務監察委員會 D. 《證券及期貨條例》	**A**
5.2.4	保險業監管局根據《保險業條例》第69及70條，有權授權保險經紀及認可保險經紀團體。申請人必須符合以下哪些最低要求： I 經證監會認可 II 資格及經驗 III 股本、淨資產及專業彌償保險 IV 獨立客戶帳目及妥善的簿冊 A. I、 II B. I、 II、 III C. II、 III、 IV D. I、 II、 III、 IV	**C**
5.2.4	保險業監管局根據《保險業條例》第69及70條，有權授權保險經紀及認可保險經紀團體。申請人必須符合以下哪些最低要求： A. 須就是否從事專業彌償保險的業務披露 B. 流動資金 C. 股本、淨資產 D. 銀行戶口的存款水平	**C**
5.2.5	香港保險顧問聯會的專業守則包括會員的日常操作指引，如： A. 以最高誠信及忠實態度經營業務 B. 置保戶利益為首位 C. 作宣傳時不宜誤導或過份誇張 D. 以上所有各項	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.2.5 A.	在《承保商專業守則》分為七部份，包括以下哪項: A. 索償 B. 僱員管理 C. 承保商的違規行為 D. 以上各項皆是	**D**
5.2.5 A.	保聯推出的《承保商專業守則》適用於以下哪一種保單？ A. 個人或小型公司之保單 B. 個人投購之港幣保單 C. 於香港簽發並以由香港居民以個人身份持有的保單 D. 以上所有各項	**C**
5.2.5 A.	保聯推出的《承保商專業守則》適用於以下哪一種保單？ A. 投購保險為個人或小型公司 B. 在香港簽發的保單 C. 保額少於800萬的保險 D. 有關保險人在香港成立為股份有限公司	**B**
5.2.5 B.	根據「香港保險顧問聯會」的專業守則，以下哪項是重要的？ I 會員須以最高誠信及忠實態度經營業務 II 會員須置保戶利益於首位 III 會員作宣傳時，用詞不宜有誤導性或過份誇張 IV 會員必須不是把業務轉至海外的公司 A. I、 II、 III B. I、 II、 IV C. I、 III、 IV D. II、 III、 IV	**A**
5.2.5 B.	以下哪些有關投資相連長期保險的陳述是正確的? I. 它並非由證券及期貨監察事務委員會認可 II. 它訂立與執行人壽保險或支付人壽年金的合約 III. 它所提供的利益是全部或部份參照任何種類的財產的價值或從而得到的收入而釐定 Iv. 它所提供的利益是全部或部份參照任何種類財產價值的波動情況或其指數的波動情況而釐定 A. I, III & Iv B. I & Iv C. I, II & III D. II, III & Iv	**D**
5.2.5 B.	下面哪個機構就涉及投資相連長期壽險銷售的保險經紀業務制定了《保險經紀就投資相連長期壽險提供意見或洽談或安排投資相連長期壽險合約的規則》供其會員遵守？ A. 香港保險顧問聯會 B. 香港專業保險經紀協會 C. 香港壽險顧問聯會 D. 香港專業壽險經紀協會	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.2.5 C.	香港專業保險經紀協會(PIBA)會員規則內容，包括： A. 專業守則 B. 不當行為 C. 會員 D. 以上全部各項	**D**
5.3.1	《證券及期貨條例》的立法目的是： A. 合併及修訂與金融產品、證券及期貨市場以及證券期貨有關的法例 B. 修訂與投資相連長期保單有關的法例 C. 修訂與集體投資安排有關的法例 D. 合併及修訂《保險業條例》就投資相連長期保單之有關法例及守則	**A**
5.3.2	根據證券及期貨條例的第114條，未經適當發牌或登記而經營受規管活動的業務，即屬犯罪。違反該條文將被處以最高5,000,000港元罰款及多少年的監禁？ A. 三年 B. 五年 C. 九年 D. 七年	**D**
5.3.4	《證券及期貨條例》第IV 部： A. 訂定違反條例之罰則 B. 認可集體投資計劃 C. 認可保險公司之儲蓄壽險產品 D. 訂定各受規管活動之發牌制度	**B**
5.3.4	《證券及期貨條例》第IV部的監管範圍包括： A. 認可保險人提供的儲蓄及投資產品 B. 收集可能客戶的私人資料 C. 認可集體投資計劃 D. 獲保證的投資回報	**C**
5.3.4 A.	如要公開發售投資相連壽險計劃，必須先得到下列那個機構認可？ A. 香港保險業聯會 B. 金融事務局 C. 香港專業保險經紀協會 D. 證券及期貨事務監察委員會	**D**
5.3.6	證監會在2013年14月發表了經修訂的《集體投資計劃互聯網指引》，釐清有關在互聯網的集體投資計劃的指引。當中包括： A. 在互聯網上發出宣傳廣告 B. 在互聯網上銷售集體投資計劃 C. 經電子媒介向集體投資計劃的投資者傳遞信息 D. 以上各項	**D**
5.3.6	證券及期貨事務監察委員會 (證監會) 發表《在互聯網宣傳或銷售集體投資計劃的人士指引》，建議該指引應該與何者一併參閱？ A.《違規行為指引》 B.《承保商專業守則》 C.《互聯網規管指引》 D.《單位信託及互惠基金守則》	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.3.6	以下那項是保險業監管局向保險業發出的指引? A. 網上保險活動指引 B. 為保險活動使用電子商貿指引 C. 電子商業指引 D. 種族歧視指引	**A**
5.4.1	香港是「打擊清洗黑錢財務行動特別組織」的成員，有關專門對付洗黑錢的條例包括： A.《販毒（追討得益）條例》 B.《有組織及嚴重罪行條例》 C.《聯合國（反恐怖主義措施）條例》 D. 以上各項皆是	**D**
5.4.1	以下哪幾項描述投資相連保單是正確的？ I 保單價值是與相關投資的表現直接掛鈎的 II 保費的全部或部份會用於購買基金的單位 III 保單的死亡給付利益一般都是固定和有保證的 IV 保單的價值將隨分配所得單位的價值而波動 A. 只有(I), (II)及(IV) B. 只有(I), (III)及(IV) C. 只有(II), (III)及(IV) D. (I), (II), (III)及(IV)	**B**
5.4.1 A.II	在洗錢的過程中，有一階段會通過複雜的金融交易來隱藏款項的來源，稱為： A. 誘導轉保 B. 分層交易 C. 隱藏 D. 隱蔽	**B**
5.4.2	《個人資料 (私隱) 條例》，要求資料使用者遵守六條原則，其中第 2 條規定 : A. 有關收集的資料的保存期不可超過三個月 B. 有關收集的資料只能按其道德的目的而使用 C. 獲知資料有誤時，應予以更正 D. 有關收集的資料只能以合法的目的而使用	**C**
5	在香港，要經營投資相連長期保單，保險公司須獲得以下哪項授權？ A. 長期業務 - A類 B. 長期業務 - B類 C. 長期業務 - C類 D. 長期業務 - D類	**C**
5 & 1.1	根據《保險業條例》, 投資相連長期保單是獲授權經營以下哪類長期業務? A. A類 B. B類 C. C類 D. D類	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5	在承保投資相連長期保單前，以下哪項不是保險人必須做的？ A. 確保已根據《保險業條例》授權為可經營A 類長期業務 B. 確保保險中介人已獲得相關授權或登記 C. 確保保險人已獲得相關授權 D. 確保相關保單已獲得證監會授權	**A**
5.1 & 4.13.3(n)	以下那項關於投資相連保單規管上的評論是正確的: A. 對產品的授權不等於得於對某項投資產品的推介 B. 此類保險公司必須得到保險業監管局的授權 C. 此類保單必須得到證監會的認可 D. 以上所有各項都正確	**D**
5.1.1	以下哪個監管機構負責執行《保險業條例》？ A. 保險業監管局 B. 香港保險業聯會 C. 證監會 D. 保險業(自律規管機制)	**A**
5.1.1 & 5.2.1	以下那些為香港的保險人和保險中介人的規管架構是正確的？ I《保險業條例》為香港的保險中介人訂定規管架構 II 保險業監管局負責《保險業條例》的執行 III 保險中介人的規管架構是由保險業的一套自律制度支持 IV《保險業條例》只規管保險人 A. I,II B. I,III C. II,III D. III,IV	**C**
5.1.2	有法例授權證監會監管下列哪些活動? A. 就機構提供投資意見 B. 公司管治 C. 就成立股份有限公司提供意見 D. 組織投資講座	**A**
5.1.2	有法例授權證監會監管以下哪幾項活動？ A. 企業管治 B. 就機構融資提供意見 C. 就保費提供意見 D. 組織投資講座	**B**
5.1.2	證券及期貨事務監察委員會的監管活動包括： I. 槓桿式外匯交易 II. 就機構融資提供意見 III. 證券保證金融資 IV. 企業管治 A. I, II, III B. I, II, Iv C. I, III, Iv D. II, III, Iv	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.1.2	以下哪項不是證監會的受監管活動？ A. 槓桿式外匯交易 B. 就機構融資提供意見 C. 證券保證金融資 D. 成立上市公司	**D**
5.2	以下哪項是對保險中介人及證券及期貨事務監察委員會(證監會)有關投資相連保單的正確描述? I 所有銷售投資相連保單的保險中介人都必須得到證監會的發牌 II 證監會擁有命令賠償給投資者的權力 III 所有打算公開發售投資相連保單的保險人都會要到證監會的認可 IV 證監會可以向違規的註冊人採取行動 A. IV B. I、II C. I、II、IV D. I、II、III、IV	**D**
5.2.1	以下哪項並非保險業條例的立法意圖? A. 規管保險中介人 B. 規管保險業務的經營 C. 保障保險人利益 D. 就委任保險業監管局制定條文	**C**
5.2.1	以下哪類或哪些人士的任命須要根據《保險業條例》第8條，得到保險業監管局的授權? A. 董事或控權人 B. 獲授權代表 C. 部門主管 D. 以上所有各項	**A**
5.2.1	保險業條例的立法意圖是要： A. 限制保險公司的數目 B. 確保保險公司在經濟和社會上的存活能力 C. 避免詐編 D. 避免財務醜聞	**B**
5.2.1	保險業條例的立法意圖是： I 規管保險中介人 II 規管保險業務的經營 III 確保保險公司的利潤 IV 授予保險業監管局向保險人和保險中介人進行干預的權力 A. I, II, III B. I, II, IV C. I, III, IV D. II, III, IV	**B**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.2.1	保險業條例對保險公司有多項嚴格的規定，包括： A. 授權 B. 資本規定 C. 償付準備金的規定 D. 以上所有各項	**D**
5.2.1	保險業條例對保險公司有多項嚴格的規定，包括： A. 資本 B. 適當的控權人 C. 足夠的再保險 D. 以上所有各項	**D**
5.2.1	保險業條例對保險公司有多項嚴格的規定，包括以下: A. 保險人的授權 B. 再保險人的授權 C.「適當的」董事及控權人 D. 只有A 及C	**D**
5.2.2	根據<<保險業條例>>第67條，<<保險代理管理守則>>獲那個機構認可? A. 保險業監管局 B. 香港保險業聯會 C. 證監會 D. 保險代理登記委員會	**A**
5.2.2	《保險代理管理守則》(該守則)中的「甲部」提及的資料是： I 保險代理登記委員會的功能 II 就對代理人而言之保險公司之責任 III 該守則的各項定義，如「保險公司」、「負責人」 IV 保險代理登記委員會對保險代理人之確認程序 A. I及II B. I及III C. 只有III D. I、III及IV	**C**
5.2.2	《保險代理管理守則》(該守則)中的「甲部」對以下哪項曾作解釋？ A. 當條例與標準代理合約有抵觸之處，要以何者為準 B. 當守則與條例有抵觸之處，要以何者為準 C. 當守則與標準代理合約有抵觸之處，要以何者為準 D. 當守則與保險公司有抵觸之處，要以何者為準	**B**
5.2.2	以下哪兩項是《保險代理管理守則》(甲部:釋義)的內容: I 委員會、負責人的定義 II 守則所作解釋，不得抵觸條例 III 一般原則 IV 適當人選資格 A. I, II B. II, III C. I, IV D. III, IV	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.2.2	根據《保險代理管理守則》乙部，以下哪幾項屬於該條例的一般原則？ I 釋義 II 委員會的職責 III 委員會不時發出指引 IV 守則的闡釋權 A. 只有I, II及III B. 只有II, III及IV C. 只有I, III及IV D. 以上各項皆是	**B**
5.2.2	《保險代理管理守則》要求保險代理人每時每該均以誠信及正直的態度經營業務，有關這項聲明於下列哪個機構發出? A. 香港保險業聯會 B. 保險業監管局 C. 證券及期貨事務監察委員會 D. 以上所有三項	**A**
5.2.2第82條款	以下哪三項與銷售與長期保險業務有關的保單時保險代理人須留意的？ I 解釋保單的長遠性質，以及提前中止合約及退保的後果 II 解釋分紅保單其中的保證收益與預計收益的區別 III當舉例說明預計收益時，應解釋例子的各項假設 IV與其他保險公司的產品比較優劣以協助客戶選擇 A. 只有I, II及III B. 只有I,II及IV C. 只有I,III及IV D. 只有II, III及IV	**A**
5.2.2第82條款	銷售與長期保險業務有關的保單時，保險代理人須 I 解釋保單的長遠性質，以及提前中止合約及退保的後果 II 若保險計劃具投資成份，解釋單位價值與保單持有人的收益或會波動 III 可選材自財經報章、雜誌以提供更多資料作參考 IV 只可使用保險公司提供的銷售計劃和數據例子 A. 只有II及IV B. 只有I,III及IV C. 只有II,III及IV D. 只有I, II及IV	**D**
5.2.2第82條款	保險代理在銷售與長期業務有關的保單時，使用的銷售說明資料可以是: A. 由其競爭對手保險公司所提供的說明資料，而其自身保險公司並不知情 B. 由其自身保險公司提供或認可的說明資料 C. 選擇性地使用部份令顧客利益受損的說明資料 D. 以上各項均屬正確	**B**
5.2.3	保險代理管理守則 A. 只適用於保險代理人 B. 只適用於保險經紀 C. 代理人及投資顧問 D. 保險人	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.2.3 A., B. & C.	為協助保險人及保險代理人遵守《保險代理管理守則》，保險代理登記委員會發出以下那項或那些指引？ A. 違規行為指引 B. 代理人應如何處理客戶保費指引 C. 保險代理人、負責人及業務代表的登記生效日期指引 D. 以上所有各項	**D**
5.2.3 A.	下列哪項對「違規行為指引」內容的描述是不正確的? I 保險代理可以隨時要求準客戶簽署空白的表格 II 保險代理的職責是要以完全誠實的態度解釋保單 III 保險公司必須制定管制程序，以監察保險代理是否遵守守則 IV 在銷售壽險保單時，保險代理須填寫客戶保障聲明書(如有需要) A. 只有 I B. 只有 II C. 只有 III D. 只有 IV	**A**
5.2.3B.	保險代理人處理客戶之保費時，需遵該以下哪間機構之規定？ A. 保險公司 B. 保險代理登記委員會 C. 保險業監管局 D. 保險業聯會	**A**
5.2.3 B.	當客戶支付保費時必須符合哪個機構的規定？ A. 保險公司 B. 保險業監管局 C. 證券及期貨事務監察委員會 D. 以上均可	**A**
5.2.3 B.	根據委員會所發出的保費處理指引，建議哪些方法較為可以接受？ A. 以掛號形式將現金交付予代理人 B. 以保險公司為抬頭人的支票 C. 以保險代理人為抬頭人的支票 D. 於見證人前交付現金予代理人	**B**
5.2.3 B.	根據委員會所發出的保費處理指引，建議哪些方法較為可以接受？ A. 以掛號形式將現金交付予代理人 B. 以保險公司為抬頭人的支票 C. 以保險代理人為抬頭人的支票 D. 於見證人前交付現金予代理人	**B**
5.2.3 B.	下列哪三種是正確的保費處理方法？ I 用信用卡轉帳到保險公司的戶口 II 劃線支票，及支票抬頭人是保險公司 III轉帳至保險公司戶口 IV有証人，任何方式都可以 A. 只有I, II及III B. 只有I, III及IV C. 只有II, III及IV D. 以上各項皆是	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.2.3B.	顧客可能會選擇以不同方式支付保費，哪一種方法較為可以接受? A. 現金給予中介人 B. 現金給予保險公司 C. 信用咭、支票或銀行轉賬等給予保險公司 D. 只有B 及C	**D**
5.2.3C.	為杜絕保險代理人、其負責人在委員會確認其登記前顯示自己從事與保險公司相連的代理業務，委員會就此發出： A. 違規行為指引 B. 保費處理指引 C. 保險代理人、負責人及業務代表的登記生效日期指引 D. 保險代理管理指引	**C**
5.2.4	保險經紀的「最低限度規定」是按以下哪項指明？ A. 保險業條例 B. 保險經紀規定 C. 承保商專業守則 D. 保險業監管局指引	**A**
5.2.4	保險經紀申請人必須是： A. 適當人選 B. 有限責任公司 C. 保險經紀團體的成員 D. 以上所有皆是	**A**
5.2.4	保險經紀除了要符合保險業監管局指明的「最低限度」外，還須要符合下面哪項要求? A. 適當人選 B. 遵守條例的要求 C. 為認可的保險經紀團體成員 D. 以上各項皆是	**D**
5.2.4	根據保險業監管局的指明，保險經紀的最低限度規定是： A. 資格及經驗 B. 股本及淨資產 C. 專業彌償保險 D. 以上所有各項	**D**
5.2.4	根據《保險業條例》，保險經紀可以透過成為保險業監管局認可的一個保險經紀團體的成員或： A. 獲保險業監管局授權 B. 獲所有他代表的保險人的授權 C. 專業彌償保險達到$10,000,000 D. 存放$1,000,000於保險業監管局作股本	**A**
5.2.4	以下哪項有關保險經紀的要求是正確的？ A. 員工的教育水平 B. 銀行戶口結餘 C. 有足夠股本額，及以法團形式開立的經紀 D. 有否經營專業彌償保險業務	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.2.4	保險經紀的「最低限度規定」是根據何者指明的? A.《承保商專業守則》 B.《保險業條例》 C.《保險代理管理守則》 D.《違規行為指引》	**B**
5.2.4	根據保險業監管局指明的最低限度規定，申請人必須符合以下哪些的最低要求： I 資格及經驗 II股本及淨資產 III 專業彌償保險 IV 備存獨立客戶帳戶 A. I, II, III B. I, II,IV C. II, III, IV D. 以上各項皆是	**D**
5.2.5 A.	《承保商專業守則》適用於以下哪種或哪些保險慣況? A. 以個人身份或小型公司持有的保險 B. 保額不超過$8,000,000 C. 以香港居民個人身份持有的保險 D. 保單一貫是在香港簽發，並以港幣為基礎	**C**
5.2.5A.	《承保商專業守則》只適用於以下哪些情況？ A. 保單由個人或小型企業持有 B. 在香港簽發的保單 C. 由香港居民以個人身份持有之保單 D. 保額不超過8,000,000之保單	**C**
5.2.5 A.	《承保商專業守則》是由哪個機構執行: A. 保險代理登記委員會 B. 香港保險業聯會 C. 保險業監管局 D. 證券及期貨事務監察委員會	**B**
5.2.5 A.	《承保商專業守則》適用於以下哪種保單？ A. 個人身份持有的保單 B. 商業及個人身份持有的保單 C. 商業持有的保單 D. 以上所有都適用	**A**
5.2.5 A.	以下哪項是《承保商專業守則》的正確描述? A. 適用於保險業聯會的一般保險會員及壽險會員 B. 守則分7個部分 C. 適用於壽險會員 D. 包括以上各項	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.2.5 A.	《承保商專業守則》內的守則分為七部，包括以下哪項？ A. 索償 B. 僱員管理 C. 承保商的違規行為 D. 以上各項	**D**
5.2.5A.	《承保商專業守則》是適用於以下哪條件？ A. 個人及小型企業客戶 B. 香港居民，以及保額以港元計算的保單 C. 保險人為在香港上市的股份有限公司 D. 在香港簽發的保單	**D**
5.2.5 B.	以下哪項是香港保險顧問聯會的準則？ A. 最高誠信經營業務 B. 盡己所能去滿足客戶對保險要求 C. 宣傳時不過份誇張 D. 以上全部皆是	**D**
5.2.5 B.	以下哪項不是香港保險顧問聯會的準則？ A. 最高誠信經營業務 B. 盡己所能去滿足客戶對保險要求 C. 宣傳時用詞不宜有過份誇張 D. 不可從客戶所付金錢賺取利息	**D**
5.2.5 B.	香港保險顧問聯會制定的專業守則要求會員在廣告宣傳時用詞必須： A. 百份百眞實 B. 不是誤導性或過份誇張 C. 以財務擔保其準確性 D. 同時提供競爭者代表性的資訊	**B**
5.2.5 B. & C.	按保險業條例保險經紀必須獲得保險業監管局的授權或成為保險監督認可的一個保險經紀團體的成員。以下哪項或哪些並非獲認可的保險經紀團體? A. 香港保險顧問聯會 (CIB) B. 香港專業保險經紀協會 (PIBA) C. 香港保險經紀聯會 (HKIA) D. 以上各項都不是這樣的團體	**C**
5.2.5 B.	以下哪項是香港保險顧問聯會(CIB)訂定，列出會員須遵守該會先後頒佈的專業守則？ A.《承保商專業守則》 B.《保險業條例》 C.《證券及期貨條例》 D. 會員規則	**D**
5.2.5 C.	香港專業保險經紀協會制訂了有關會員規則作為專業操作標準，內容包括： A. 會員資格 B. 專業守則 C. 不當行為 D. 以上各項	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.2.6	因互聯網的使用增多, 保險業監管局發表了以下哪份指引？ A.《網上保險活動指引》 B.《違規行為指引》 C.《互聯網規管指引》 D.《適用於在互聯網上宣傳或銷售集體投資計劃的人士的指引》	**A**
5.2.6	2001年的《網上保險活動指引》是由哪個組織發表? A. 保險業監管局 B. 香港保險業聯會 C. 證監會 D. 保險代理登記委員會	**A**
5.2.7	哪些是《承保類別C業務指引》(指引15)所涵蓋的主要範圍？ I 合適性評估 II 產品設計 III 售後監控 IV 避免利益衝突 A. I, II, III B. I, II, IV C. II, III, IV D. I, II, III, IV	**D**
5.2.7	哪些是《承保類別C業務指引》(指引15)所涵蓋的主要範圍？ I 合適性評估 II 產品設計 III 售前監控 IV 避免利益輸送 A. I, II B. I, II, III C. II, III, IV D. I, II, III, IV	**A**
5.2.7	哪些是形容《承保類別C業務指引》(指引15)是正確的？ A. 所披露的酬勞數字必須真實及對客戶有意義 B. 此項規定容許保險人使用不同的格式披露內容 C. 沒有透明度，不容許客戶考慮是否存在任何利益衝突 D. 所披露的酬勞數字對教育程序高的客戶而言屬易於理解	**A**
5.3.1	哪些是「證券及期貨條例」立法目的？ I 為證券及期貨業務訂立法例 II 為證券及期貨業務或保險業務訂立法例 III 修訂與金融產品有關的法例 IV為保障投資者訂定條文 A. I, II, III B. I, II, IV C. II, III, IV D. I, III, IV	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.3.1	證券及期貨條例的立法目的是： A. 將保險業條例和證券及期貨相關條例不一致的地方廢除 B. 修訂保險業條例中關於投資相連保險的條文 C. 修訂證券及期貨業有關的法例 D. 將有關儲蓄及投資產品適用於共同的監管措施	**C**
5.3.1	證券及期貨條例的立法目的是： A. 修訂與金融產品有關的法例 B. 監管與金融產品有關的活動 C. 訂定保障投資者的條文 D. 以上所有各項	**D**
5.3.2	<<證券及期貨條例>>第114條，未經通當發牌或登記而經營受規管活動的業務，即屬違法，可被判以最高5,000,000港元罰款及監禁多少年？ A. 三年 B. 五年 C. 七年 D. 九年	**C**
5.3.3	《與投資有關的人壽保險計劃守則》是由以下哪個機構發出？ A. 香港金融管理局 B. 香港交易所 C. 保險業聯會 D. 證券及期貨事務監察委員會	**D**
5.3.3	《單位信託及互惠基金守則》為認可互惠基金法團及單位信託等集體投資計劃制定指引，該守則由以下哪個機構發出？ A. 證券及期貨事務監察委員會 B. 保險業監管局 C. 香港保險業聯會 D. 香港金融管理局	**A**
5.3.4	《證券及期貨條例》第IV部監管： A. 保險人所提供的儲蓄及投資產品 B. 認可集體投資計劃 C. 獲保證的投資計劃 D. 以上所有各項	**B**
5.3.4	根據證券及期貨條例第IV部的監管，投資要約的定義是： A. 認可保險人所提供的儲蓄及投資產品 B. 認可集體投資計劃 C. 認可集體投資 D. 收集潛在客人的私人資料	**B**
5.3.4	<<證券及期貨條例>>第IV部份的監管範圍包括? A. 投資的合約性 B. 收集可能客戶的私人資料 C. 認可集體投資 D. 認可集體投資計劃	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.3.5	在證券及期貨條例第VIII下，某些市場不當行為可以引致民事法律責任，當中包括： A. 不公平的定價辦法 B. 優待投資者 C. 操控價格的行為 D. 疏忽甄選投資顧問	**C**
5.3.5	根據《證券及期貨條例》第XIII部，以下哪些關於市場失當行為可能引起民事的法律責任？ A. 不主動披露重要事實 B. 優待投資者 C. 操控價格的行為 D. 披露可能誘使作出投資決定的虛假或具誤導性資料的行為	**C**
5.3.5	根據「證券及期貨條例第XIII條」，以下哪些關於市場失當行為可能引起民事的責任？ I 不主動披露重要事實 II 操控價格的行為 III 披露可能誘使作出投資決定的虛假或具誤導性資料的行為 IV 虛假貿易 A. I, II, III B. I, II, IV C. I, III, IV D. II, III, IV	**D**
5.3.6	《集體投資計劃互聯網指引》該與那條例一併閱讀? A.《互聯網規管指引》 B.《與投資有關的人壽保險計劃指引》 C.《證券及期貨條例》 D.《保險代理管理守則》	**A**
5.3.6	證監會在2003年3月發表的《適用於在互聯網上宣傳或銷售集體投資計劃的人士的指引》內容包括： A. 在互聯網上發出宣傳廣告 B. 在互聯網上銷售集體投資計劃 C. 經電子媒介向集體投資計劃的投資者傳遞資訊 D. 以上三項都包括在內	**D**
5.3.6	以下哪個機構於2003年3月發表了《適用於在互聯網上宣傳或銷售集體投資計劃的人士的指引》 A. 保險業監管局 B. 證監會 C. 金管局 D. 保險業聯會	**B**
5.3.6	《網上保險活動指引》是由哪個組織發表? A. 保險業聯會 B. 證監會 C. 保險業監管局 D. 保險代理登記委員會	**C**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.3.6	2001年5月發出的《集體投資計劃互聯網指引》，是由哪個機構發表的? A. 保險業監管局 B. 香港保險業聯會 C. 證監會 D. 以上所有各項	**C**
5.3.6	那個機構發出以下指引: A. 保險業監管局 發表<互聯網監管指引> B. 香港保險業聯會 發表<網上保險活動指引> C. 證監會 發表<集體投資計劃互聯網指引> D. 以上皆正確	**C**
5.3.6	以下哪項是2003年由證監會推出的《集體投資計劃互聯網指引》(CIS)中包含的部分？ A. 在互聯網上發出宣傳廣告 B. 在互聯網上銷售集體投資計劃 C. 經電子媒介向集體投資計劃的投資者傳遞信息 D. 以上所有各項	**D**
5.4.1	以下哪項條例用以打擊洗黑錢: A. 證券及期貨條例 B. 防止洗黑錢指引 C. 保險業條例 D. 有組織及嚴重罪行條例	**D**
5.4.1	<<聯合國反恐條例>> 於2004年7月作出修訂，旨在從各方面打擊國際恐怖主意，跟據該條例： A. 任何人都有明確義務，須披露其所知悉的或可疑的與恐怖分子籌資活動有關的交易 B. 只有金融從業員有明確義務，須披露其所知悉的或可疑的與恐怖分子籌資活動有關的交易 C. 只有金融從業員及已登記保險中介人有明確義務，須披露其所知悉的或可疑的與恐怖分子籌資活動有關的交易 D. 所有與恐怖分子籌資活動有關的交易均屬違法	**A**
5.4.1A. (ii)	在洗錢手法中，把經清洗的得益回流到一般金融機構體系稱為： A. 整合 B. 復效 C. 再清洗 D. 贓款重新遞置	**A**
5.4.1 A. (ii)	在洗黑錢的過程中，把「清洗」的錢重新注入經濟活動中，稱為： A. 整合 B. 復效 C. 重新整合 D. 贓款重新遞置	**A**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。

5.4.1 B. (ii)	防止洗黑錢的步驟包括： A. 必須確定客戶的身份 B. 保存所有紀錄，尤其整付保費業務 C. 提供足夠員工培訓，以具備最新的知識 D. 以上所有各項	**D**
5.4.1 B. (ii)	為打擊洗黑錢及恐怖分子籌資活動，保險機構應編訂處理程序，包括： A. 對客戶身分進行仔細查證 B. 妥善保留記錄 C. 對職員作出相關培訓 D. 以上所有各項	**D**
5.4.1B.(ii)	保險業監管局發佈了經修訂的《指引》，旨在防止犯罪分子利用保險業進行洗錢及恐怖分子籌資活動，亦列明保險機構應制定防範洗錢及恐怖分子籌資活動的內部政策及程序,其中包括: A. 應明確指出集團對洗錢及恐怖分子籌資活動的政策，並讓員工知道 B. 應確保保險代理和保險經紀知悉集團對洗錢及恐怖分子籌資活動的政策 C. 應確保其海外分公司和附屬公司知悉集團對洗錢及恐佈分子籌資活動的政策 D. 以上各項均正確	**D**
5.4.2	資料使用者必須遵守個人資料(私隱)條例的六條原則，當中第2條原則提到: A. 在獲知該等資料有誤時，應予以更正 B. 資料不可保存超過3個月 C. 應制定一些規則，讓市民了解當中的規則 D. 應以道德的方法為收集個人資料的目的	**A**
5.4.2	資料使用者必須遵守「個人資料(私隱)條例」的六條原則，當中第2原則是關於： A. 收集個人資料的目的及方法 B. 個人資料的準確性及保留期間 C. 個人資料的使用 D. 個人資料的保安	**B**
5.4.2	資料使用者必須遵守「個人資料(私隱)條例」，的六條原則，當中第2原則提到： A. 只有以道德為目標才可使用有關資料 B. 必須聘用資料主任監管資料之使用 C. 如獲知該等資料有誤時，應予以更正 D. 必須制訂資料保密政策，並讓公眾得知有此政策;	**C**
5.4.2	資料使用者必須遵守「個人資料(私隱)條例」的六條原則，當中第2原則提到： A. 應告知當事人該等資料將會用於甚麼目的 B. 應委派一位專責人員負責更改資料 C. 資料不可保存超過3個月 D. 在獲知該等資料有誤時，應予以更正	**D**

此文件只供內部培訓使用，不應派發予任何公眾人士、客戶及準客戶。
此文件乃學習及發展中心所擁有，未得事先同意，不可作出任何變更或修改。