

證券及期貨從業員資格考試

卷八 證券

考試綱要

(於 2016 年 12 月 1 日起生效)

第 1 章：證券投資概覽

- 1 歷史背景
 - 股票市場
 - 債務市場
 - 衍生工具市場
- 2 香港聯合交易所
 - 主要特點
 - 市場類別
 - 中國內地的證券交易所
- 3 全球證券市場
 - 美國市場
 - 歐洲市場
 - 亞洲市場
- 4 影響證券市場的主要因素
 - 利率
 - 其他國家的利率
 - 匯率
 - 通貨膨脹
 - 經濟週期
 - 政治因素
- 5 市場指數
 - 恒生指數
 - 恒生指數系列
 - 標準普爾／香港交易所大型股指數及創業板指數
 - 國際指數

第 2 章：香港聯合交易所：集資市場及交易市場

- 1 集資市場
 - 甚麼是集資市場？
 - 為何公司要上市？
 - 上市的利弊
 - 香港股票市場的類型

- 首次公開招股
- 上市規則
- 各種上市方式
- 顧問及專業人士的職責
- 香港交易所聆訊
- 巡迴推介
- 招股章程常規
- 編製招股章程
- 以電子方式認購首次公開招股服務

- 2 交易市場
 - 甚麼是交易市場？
 - 交易系統
 - 企業行動及籌集額外資金
 - 結算及交收系統
- 3 市場監察及其對參與者行為的影響
- 4 向投資者及市場報告—保持市場獲得充分的資料披露
- 5 交易所參與者

第 3 章：市場參與者

- 1 經紀
 - 職能及責任
 - 發牌
 - 責任
- 2 交易員
- 3 研究分析員
- 4 機構投資者
- 5 散戶投資者及高資產淨值投資者
- 6 套戥者
- 7 財務顧問
- 8 信貸評級機構
- 9 託管人
- 10 股份過戶登記處
- 11 香港交易及結算所有限公司及其附屬機構

- 香港交易及結算所有限公司
 - 香港聯合交易所有限公司
 - 香港期貨交易所有限公司
 - 香港中央結算有限公司
 - 香港聯合交易所期權結算所有限公司
 - 香港場外結算有限公司
- 12 監管機構
- 香港金融管理局
 - 證券及期貨事務監察委員會

第 4 章：證券類別

- 1 股本證券
- 普通股
 - 優先股
 - 紅股
 - 供股股份
 - 股票期權
 - 認股權證
 - 合訂證券
- 2 保證金融資
- 保證金融資的好處與風險
- 3 股票借貸
- 4 單位信託及互惠基金
- 5 試驗計劃證券
- 6 交易所買賣基金
- 槓桿及反向產品
- 7 房地產投資信託
- 8 預托證券
- 9 短期債務工具
- 銀行同業拆借市場
 - 銀行承兌匯票
 - 商業票據
 - 存款證
 - 外匯基金票據
 - 回購協議
 - 折讓證券的定價
- 10 長期債務證券
- 債券的類別

- 債券的定價
- 11 債務證券的風險管理
- 存續期
 - 凸弧度
- 12 衍生工具
- 期貨
 - 遠期合約
 - 期權
 - 掉期
 - 結構性產品
- 13 更多有關股票期權的討論
- 影響期權價格的因素
 - 風險參數
 - 基本期權買賣策略
 - 期權定價

第 5 章：證券市場管理

- 1 香港的交易系統
- 自動對盤及成交系統
 - 現貨市場的交易程序
 - 衍生工具的交易機制
- 2 香港結算及交收系統
- 結算
 - 交收
- 3 股份交易涉及的交易費用
- 經紀行
 - 香港聯合交易所
 - 政府
- 4 交易紀錄管理
- 內部監控程序及操守準則
 - 內部審計
- 5 業務操守
- 6 風險管理
- 7 科技
- 網上證券交易
 - 網上財經資訊
 - 科技帶來的影響

第 6 章：證券分析

- 1 基本分析與技術分析
- 2 基本分析
 - 由上而下分析法及由下而上分析法
 - 行業分析及競爭情況分析
 - 個別公司的比率分析
 - 股本證券的估值
- 3 技術分析
 - 歷史數據
 - 圖表及趨向線
 - 技術指標
 - 常用的技術分析方法
