

# 證券及期貨從業員資格考試

## 卷八 證券

### 考試綱要

(於 2020 年 4 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 GEM 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
- 首次公開招股電子認購服務

- 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人士
- 6 套戩者
- 7 財務顧問及私人財富管理經理
- 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
  - 香港期貨結算有限公司
  - 香港場外結算有限公司
  - 倫敦金屬交易所
- 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
  - 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
- 領航星交易平台－證券市場
  - 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

\*\*\*\*\*