

證券及期貨從業員資格考試

卷八 證券

考試綱要

(於 2020 年 11 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
 - 政府措施
- 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

65 交易所買賣基金

- 槓桿及反向產品

76 房地產投資信託

87 預托證券

98 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

109 長期債務證券

- 債券的類別

- 債券的定價

110 債務證券的風險管理

- 存續期
- 凸弧度

121 衍生工具

- 期貨
- 遠期合約
- 期權
- 掉期
- 結構性產品

1312 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
