

資格考試卷十二 (資產管理)

考試綱要 (於 2024 年 11 月 1 日起生效)

第 1 章：資產管理業概覽

- 1 基金管理及管理基金概覽
 - 概覽及定義
 - 管理基金的類別
 - 非離岸基金與離岸基金
 - 管理基金的優勢及成本
- 2 香港基金管理業概覽
 - 基金管理業的背景
 - 基金管理業的規模與界別
 - 國際方面
- 3 基金行業的參與者
 - 投資者
 - 發起人
 - 基金經理
 - 受託人和保管人
 - 分銷商
 - 其他輔助性參與者

第 2 章：客戶目標及可投資的產品

- 1 識別客戶的投資目標及限制
 - 投資計劃

- 投資限制
- 管理基金投資策略的含意
- 認識你的客戶及合適性規定

2 主要的資產類別

- 股票
- 固定收益證券
- 混合證券
- 房地產
- 衍生工具
- 外匯
- 另類投資
- 虛擬資產

3 管理基金的主要類別

- 封閉式基金與開放式基金
- 保證基金
- 股票基金
- 固定收益基金
- 貨幣市場基金
- 房地產基金
- 多元資產基金
- 其他基金類別
- 相關議題

第3章：投資組合管理的基本理論

1 投資概念

- 甚麼是回報率？
- 甚麼是風險？
- 如何計算預期回報率
- 風險與回報率的概念
- 正態分佈曲線
- 風險與回報的取捨
- 投資組合理論的原則

2 投資者的喜好

- 無異曲線
- 結合投資者的喜好與效率前緣

3 資本資產定價模型

- 概覽
- 資本資產定價模型的公式
- 證券市場線
- 系統性風險及非系統性風險
- 啤打系數
- 資本資產定價模型的應用
- 資本資產定價模型的限制

4 套戥定價理論

5 市價對帳面值比率—股本回報率估值模型

6 有效市場假設

- 市場效率的類別

- 隨機走向假設

第4章：投資管理程序

1 投資管理程序概覽

2 設定投資目標

- 識別投資目標及限制
- 設定投資目標

3 制定投資策略

- 投資目標與投資經理技能之配對
- 制定資產模型
- 投資策略

4 資產分配策略

- 策略性資產分配
- 指數化被動式資產分配
- 主動式資產分配

5 投資管理方式

- 概覽
- 股票管理方式
- 固定收益管理方式
- 資產分配管理方式

6 衡量及評估表現

- 甚麼是衡量表現？
- 定性分析
- 定量分析

- 歸因分析
- 7 投資管理程序的檢討與監察
- 資訊回饋機制
- 8 基金研究公司或評級機構的角色