

資格考試卷七 (金融市場)

考試綱要 (於 2026 年 3 月 1 日起生效)

第 1 章：環球金融體系

1 金融體系在全球經濟中的角色

- 供求關係
- 經濟界別
- 資金的流動
- 國際資本及投資的流動
- 環球金融體系的參與者
- 貨幣及銀行體系

2 金融體系及市場

- 中央銀行
- 中介融資過程及非中介融資過程
- 有效率金融市場的特點
- 金融市場的類別
- 金融市場的參與者
- 審慎規管及監督

3 影響環球金融市場的因素

- 經濟因素及指標
- 影響全球經濟的變化
- 全球化及科技
- 市場預期
- 金融危機的教訓

第2章：香港的金融體系

1 政府及監管機構的角色

- 相關政府機構和諮詢組織
- 香港金融管理局
- 證券及期貨事務監察委員會
- 強制性公積金計劃管理局
- 保險業監管局
- 會計及財務匯報局
- 交易所及自律監管機構

2 香港金融體系的參與者

- 認可機構
- 基金公司
- 經紀行
- 投資銀行
- 財務顧問、私人財富經理及家族辦公室

3 影響香港市場的因素

- 政府目標及政策
- 中國內地的經濟
- 美國經濟
- 其他全球及地區性影響
- 監管、政治及社會趨勢
- 科技的影響

第3章：股本市場

1 概覽

- 甚麼是股本？
- 股本融資
- 股本融資的方式
- 為甚麼投資股本？

2 股本證券的基礎知識

- 首次公開招股
- 供股
- 紅股

3 股本定價

4 股票市場

- 股票市場指數
- 股票交易所
- 牛市及熊市

5 公營公司私有化

6 香港的股本市場

- 香港股本市場的發展
- 股票市場的架構
- 股本證券的類別
- 股本市場的參與者
- 交易及交收系統

第4章：債務市場

1 概覽

- 甚麼是債務？
- 債務證券
- 投資於債務證券的優點
- 債務的特色
- 利率

2 債券的分類

3 債務證券定價基本知識

- 貨幣的時間值
- 零息票債券的定價
- 附息票債券的定價
- 信貸評級

4 收益率曲線的作用

- 收益率與價格
- 甚麼是收益率曲線？
- 收益率曲線的類別

5 香港的債務市場

- 香港債務市場的發展
- 債務市場的架構
- 債務證券的類別
- 債務市場參與者
- 交易及結算系統

第5章：外匯及衍生工具市場

1 外匯市場

- 背景及定義
- 匯率的歷史
- 匯率制度
- 外匯市場

2 衍生工具市場

- 甚麼是衍生工具？
- 衍生工具的功能
- 衍生工具類別

3 香港的衍生工具市場

- 衍生工具市場的架構
- 衍生工具的類別
- 衍生工具市場參與者
- 交易和交收系統

第6章：財務風險管理

1 概覽

- 甚麼是風險？
- 風險與預期回報
- 基本的風險管理方法

2 財務風險的類別

- 信貸風險及結算風險
- 市場與基差風險

- 流通風險
- 營運風險
- 其他風險

3 風險管理過程

- 辨別風險
- 衡量風險
- 管理風險
- 監控風險

4 香港的財務風險管理

- 財務風險管理系統及過程
- 財務風險管理技巧
- 未來的財務風險管理—前車之鑑

第7章：在金融界的應用

1 企業融資

- 甚麼是企業融資？
- 企業融資為何重要？
- 從事企業融資的專業人士的職責

2 資產管理

- 甚麼是資產管理？
- 資產管理為何重要？
- 資產管理專業人士的職責

3 個人財務顧問服務

- 甚麼是個人財務顧問服務？

- 個人財務顧問服務為何重要？
- 個人財務顧問的職責

4 金融市場各種職能互相依存的關係

預期學習重點

第1章：環球金融體系

考生應展示對金融體系，包括其運作、市場動態、監管框架，以及經濟與全球因素所產生的影響具有充分了解。

考生應能：

- (a) 描述理解全球經濟與金融體系所必備的基本概念，包括供求關係、經濟界別及資金流動；
- (b) 描述在金融體系中發揮關鍵角色的各個全球性金融組織；
- (c) 描述貨幣的分類及其在金融體系中發揮的作用；
- (d) 闡釋中央銀行及相關監管機構的主要職責；
- (e) 描述中介機構在金融市場中的角色及金融中介過程的優點；
- (f) 闡釋金融市場有效率及具效用所需的基本特質；
- (g) 闡釋金融市場內的各種架構，例如集資市場與交易市場、場外交易市場與交易所買賣市場的對比等；
- (h) 評估不同金融市場的主要特點及其交易的產品；
- (i) 區分全球各種金融市場參與者，並描述其角色；
- (j) 描述金融市場審慎規管及監督的主要特點及其對各市場的影響；
- (k) 評估本地及環球經濟、政治及規管因素對金融體系的影響，以及這些因素之間的相互作用；
- (l) 描述多個環球金融危機的起因及從中汲取的一些教訓。

第2章：香港的金融體系

考生應展示對香港的金融管治、市場的主要參與者及市場影響具有充分了解。

考生應能：

- (a) 描述香港政府及監管機構的角色及主要職能；
- (b) 描述貨幣發行局制度及外匯基金的角色；
- (c) 描述香港的交易所及自律監管機構的職能；
- (d) 描述香港認可機構的角色、職能及制度；
- (e) 闡釋不同參與者在香港金融市場中的角色；
- (f) 闡釋貨幣及財政政策對經濟的作用；
- (g) 評估中國內地經濟對香港市場的影響；
- (h) 評估美國經濟對香港市場的影響；
- (i) 闡釋監管、政治及社會趨勢如何影響香港經濟；
- (j) 描述科技對香港金融市場的影響。

第3章：股本市場

考生應展示對股本市場核心要素具有充分了解。

考生應能：

- (a) 描述公司可作股本融資的不同管道，並判斷不同情境下最合適的方式；
- (b) 應用各種股本定價的方式；
- (c) 描述股票市場、股票交易所、股票市場指數及公營公司私有化的作用；

- (d) 闡釋香港股本市場的特點、架構及運作；
- (e) 區分香港股本市場各類參與者並評估各類股本證券；
- (f) 評估買賣及結算股本證券的系統及措施。

第4章：債務市場

考生應展示對債券市場的核心要素具有充分了解。

考生應能：

- (a) 描述債務及債務證券等概念，以及債券的分類；
- (b) 計算利率及區分名義利率、實質利率與有效利率；
- (c) 應用債券定價的相關概念；
- (d) 闡釋收益率及收益率曲線等概念及區分正向、反向及平直收益率曲線；
- (e) 描述回購協議的作用及功能；
- (f) 闡釋香港債務市場的特點、架構及運作；
- (g) 區分香港債務市場各類參與者及所買賣的各種債務證券；
- (h) 評估用於買賣及交收債務證券的系統。

第5章：外匯及衍生工具市場

考生應展示對外匯市場及衍生工具市場的核心要素具有充分了解。

考生應能：

- (a) 描述外匯市場的術語、特點、架構及運作；
- (b) 闡釋及計算交叉匯率、遠期匯率及遠期溢價或折讓；

- (c) 區分外匯市場中不同參與者的角色；
- (d) 闡釋“衍生工具”的涵義；
- (e) 區分衍生工具的主要類別及評估其用途；
- (f) 闡釋香港衍生工具市場的架構；
- (g) 區分及評估在香港衍生工具市場買賣的各類衍生工具；
- (h) 區分衍生工具市場中不同參與者的角色；
- (i) 評估香港衍生工具市場的交易及交收系統。

第6章：財務風險管理

考生應展示對香港的財務風險概念、管理過程、技術及監管措施具有充分了解。

考生應能：

- (a) 闡釋風險的概念及風險管理的基本方法；
- (b) 區分各類財務風險；
- (c) 闡釋財務風險管理過程；
- (d) 闡釋辨別及衡量財務風險並加以管理的重要性；
- (e) 闡釋實施及維持有效的系統、過程和方法在管理和監察財務風險上的作用及重要性；
- (f) 闡釋香港金融體系現行的各種財務風險管理系統、過程及方法；
- (g) 描述建立一套嚴謹的財務風險管理過程及系統的重要性，並輔以關鍵案例；

- (h) 描述香港特別行政區政府（“香港特區政府”）為管理財務風險而採取的措施。

第7章：在金融界的應用

考生應展示對企業融資、資產管理及個人財務顧問服務具有基本了解。

考生應能：

- (a) 闡釋企業財務顧問、資產經理及個人財務顧問的角色，以及它們在香港金融市場內的互相依存關係。