Hong Kong Securities and Investment Institute
香港證券及投資學會

資格考試卷三（衍生工具規例）

考試綱要

第 1 章：監管架構

1 衍生工具的釋義

2 法例及規例

3 證券及期貨事務監察委員會

4 香港交易及結算所有限公司

5 其他監管機構

6 國際期貨交易所

7 產品

8 國際期貨結算所

9 規管制度的主要差異

10 在國際期貨市場進行交易

第 2 章：發牌及註冊

1 《證券及期貨條例》下的發牌及註冊規定

2 《證券及期貨條例》下的受規管活動

3 向法團發牌

4 向代表發牌

5 活動報告

第 3 章：客戶證券及款項

1 一般規定

2 客戶證券

3 客戶款項

第 4 章：業務操守

1 《證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則》
2 市場之廉潔穩健
3 客戶
4 高級管理層的責任
5 風險管理
6 《適用於證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人的管理、監督及內部監控指引》
7 虛擬資產
8 打擊洗錢及恐怖分子資金籌集
9 紀律處分
10 市場失當行為及後果
11 未獲邀約的造訪
12 執法行動

第 5 章：備存紀錄及合約限量及申報

1 中介人備存的紀錄
2 成交單據、結單及收據
3 合約限量及申報

第 6 章：期貨交易及交收

1 參與者資格
2 持續責任

3 結算及按金

4 交收

第 7 章：場外衍生工具交易、匯報及結算

1 場外衍生工具交易匯報及備存紀錄責任

2 場外衍生工具交易結算及備存紀錄責任

3 有關場外衍生工具交易的操守規定

4 適用於非中央結算場外衍生工具交易的保證金規定

預期學習重點

第 1 章：監管架構

讀畢本章後，考生應能：

(a) 判斷在國際上何謂“衍生工具”及引用《證券及期貨條例》下期貨合約的定義；

(b) 闡釋香港適用法例所涵蓋的衍生產品範圍；

(c) 描述香港金融服務業有關衍生工具的監管制度；

(d) 闡釋香港衍生工具市場的監管法例及規則等的有關條文並判斷這些法例及規則的重要性；

(e) 描述證監會就行業監管所發揮的作用；

(f) 闡釋香港交易所的架構、角色及職責；

(g) 引用監察或影響香港衍生工具市場的其他監管機構；

(h) 引用主要的國際期貨交易所及這些交易所的主要交易產品；

(i) 引用主要的國際期貨結算所及與在國際期貨市場交易有關的規管方式的差異。

第 2 章：發牌及註冊

讀畢本章後，考生應能：

(a) 闡釋有關法團及個人在《證券及期貨條例》下發牌及註冊的規定，以及評估該等規定對維持合規及市場之廉潔穩健的重要性；

(b) 闡釋用以釐定某法團或個人是否勝任從事受規管活動的準則；

(c) 識別持牌人或註冊機構須就所從事的活動匯報的各種情況；

(d) 判斷及應用在沒有獲得適當發牌或註冊的情況下從事受規管活動的罰則。

第 3 章：客戶證券及款項

讀畢本章後，考生應能：

(a) 闡釋《客戶證券規則》及《客戶款項規則》下的規定，以及未能遵守該等規則的後果。

第 4 章：業務操守

讀畢本章後，考生應能：

(a) 闡釋《操守準則》的一般原則及其他規定在實際事宜上的應用；

(b) 闡釋香港期貨交易所有限公司（“期交所”）的參與者的持牌人或註冊人的額外規定；

(c) 判斷就期貨合約交易規定的風險管理政策；

(d) 描述根據《內部監控指引》所識別的主要內部監控範疇的目的及指引；

(e) 闡釋持牌法團的高級管理層應如何根據《內部監控指引》監督其業務運作；

(f) 判斷香港的規管制度如何應用於虛擬資產的活動，包括證監會的規管方針；

(g) 闡釋香港主要與打擊洗錢／恐怖分子資金籌集有關的法例，以及適用於識別及呈報洗錢及恐怖分子資金籌集（“洗錢／恐怖分子資金籌集”）的措施；

(h) 判斷如何有效地採納風險為本的方法以識別可疑情況及與第三者有關而產生的洗錢／恐怖分子資金籌集風險，及實施打擊洗錢／恐怖分子資金籌集所需的政策及程序以管理及／或匯報洗錢／恐怖分子資金籌集風險；

(i) 描述證監會在行使《證券及期貨條例》及《打擊洗錢條例》賦予的罰款權力時所應用的原則；

(j) 闡釋“市場失當行為”及其適當後果；

(k) 識別在未獲邀約的造訪中或之後作出若干行為的禁令；

(l) 識別證監會執法行動背後的理由。

第 5 章：備存紀錄及合約限量及申報

讀畢本章後，考生應能：

(a) 闡釋適用於期貨合約之備存紀錄、文件、申報及持倉限額的規定。

第 6 章：期貨交易及交收

讀畢本章後，考生應能：

(a) 闡釋就期貨合約交易申請成為及作為期交所參與者，以及就期貨合約結算及交收申請成為及作為期貨結算所參與者的條件及持續責任；

(b) 闡釋《期交所規則、規例及程序》（“《期交所規則》”）有關交易、認識你的客戶及按金規定；

(c) 識別持倉量監察的規定；

(d) 闡釋《期貨結算所規則及程序》（“《期貨結算所規則》”）下有關按金要求、結算程序及系統、交收及交付的規定。

第 7 章：場外衍生工具交易、匯報及結算

讀畢本章後，考生應能：

(a) 描述《場外衍生工具匯報規則》及《場外衍生工具結算規則》的適用範圍；

(b) 闡釋《場外衍生工具匯報規則》下持牌法團的匯報及備存紀錄責任的特點；

(c) 闡釋《場外衍生工具結算規則》下持牌法團的結算及備存紀錄責任的特點；

(d) 闡釋有關場外衍生工具交易的操守規定及判斷該等規定的重要性；

(e) 闡釋有關非中央結算場外衍生工具交易的保證金規定。