

香港证券从业资格考试(卷一)——复习考试总结

完稿日期: 2012.02.27

作者简介: 鲁衡军, 重庆大学 97 年本科毕业(材料专业), 工作 10 年, 行业从材料到机械, 从机械到 IT, 从 IT 到金融。

联系方式: lhjzy@sina.com <http://petercn.51.net>

声明: 欢迎转载本文, 但转载请务必全文转载, 请不要擅自修改或增删部分内容, 否则保留法律追究权利。

应许多网友的热情要求, 把自己在证券从业资格复习考试中的一些情况, 包括个人心得和体会写一下, 或许对大伙能有所帮助

序语: 本人于 2012 年 1 月份报名香港证券从业资格卷一的考试, 2012 年春节过后, 大约从 2 月 13 号后开始每晚复习大约 1-2 个小时, 总共两周时间, 至 25 日参加考试, 考试 60 道题目通过 54 道, 相当于百分制中的 90 分。

实际上关于复习方法, 每个朋友都应该找到适合自己的复习方法, 对别人的总结可以进行参照, 但一味全盘照抄恐更事倍功半, 谨记。希望大家都能顺利通过这个考试, 愿共勉!

一、香港证券从业资格考试卷一总体评析

总体来说, 香港的从业资格卷一考试还是容易通过的, 前提是你正确理解了知识点, 通过 70 分的及格线并不难(根据官方的统计, 卷一的通过率大约不到 60%的样子, http://www.hksi.org/hksi/index.php?option=com_content&view=article&id=65&Itemid=68&lang=tc)。

很多考试介绍的内容可以到香港证券专业协会网站了解(<http://www.hksi.org>)。香港证券从业资格考试卷一的考试时间为 90 分钟, 60 道选择题(分为第一类单选, 第二类组合多选, 二者比例大约为 6:4 的样子)。卷一是法律法规, 但并不是死记条文, 其更侧重于对法规条文的理解, 考试中死记硬背的题目很少, 如识别数字、货币、日期型的纯识记性的题目基本没有, 这一点与中国举办的证券从业资格考试有点不很大同。题目中很少部分是指定学习手册的教材原文, 多数都做了一些变通, 甚至用具体小案例(大约 30-40%是小案例性质)让你运用知识点来判断选项对错与否, 所以理解了知识点就容易得高分, 光死记硬背无法应对这种考试。另外似乎完全靠学习手册并不能完全覆盖考题, 有些知识点是靠常识来做的, 手册上并未给出完全相关的知识内容。

二、备考教材

复习教材上, 复习指定的学习手册是必须的, 这个指导手册是在你成功报名并缴费后才可以下载 pdf 格式电子文档, 一般有繁体和英文版(简体版本是在国内报名考试时才提供的), 为反映行业及规则的转变, 考试温习手册会定期或在适当时作出更新。但是这个手册有几个特征使得学习起来颇为困难:

- 1、内容几乎是以法规条文的格式给出的；
- 2、语序上是那种港味逻辑，好像就是从英文教材按粤语口语习惯来翻译的，有些句子读起来非常别扭。如果用普通话的语法去衡量，手册上几乎都是病句；
- 3、缺乏试题和真题；
- 4、英文版或繁体版使得阅读起来颇为不习惯。

这几个特征使得大陆考生阅读学习手册需要较高的耐性，当然也有不少硬汉就是靠只读通读手册也顺利的通过了考试，值得钦佩。

另外发现香港从业资格考试相关的辅导书也很少，市面上或淘宝上能找到的有2本，一本是《基本证券及期货规例卷一》Easy Pass（第五版98港币），另一本是《证券考试壹 take 过(卷一)》(98港币)，这两本书把学习手册的内容做了一下规列整理，似乎好学一点，但因为毕竟是港人写的，其思维和语境上离适合大陆考生的口味还差的很远。没有其他选择的情况下也只有随便买一本，一边用来作为阅读的辅助，一边通过看书上所列的题目，更好的理解一下知识点。注意要买最新版本的教材，以覆盖最新的指导手册。本人这里有第5版扫描电子版的 Easy Pass《基本证券及期货规例卷一》和第6版补充内容电子档(适用于2011年6月份以后考试)，由于版权问题，不能免费发放，需要的可以搜索我的名字“鲁衡军”找到我的网站，然后到网站链接提供的资料区(<http://petercn.51.net/ciia/ciia.htm>)，然后到去网盘去下载加密版，支付少量制作费用(20元RMB)后提供机器码后便可获取阅读码进行复习。

三、模拟题、真题及培训

练习题目上，糟糕的是网上几乎找不到历年真题一类的东西，两本辅导书上的题目只用来学习知识点，用来猜测考题几乎完全没用，考试时候书上的题目一道也没有，考题都出的比较灵活。我想可能是香港的证券从业人员早已经饱和，考试培训这一块基本没有什么市场了。香港的证券协会考场(香港永安中心21楼2110)里只有40个位子，即便说香港的上机考试天天可以举行，但与大陆的证券从业资格考试一次就是上十万规模的人数相比，实在还是太小了。

四、真题知识点回忆

现在尽量回忆一下考试所遇到的知识考点（考虑到香港的考试是题库抽题，我所遇到的考试题目未必就是你能抽中的）。

- 1-3，“披露为本”，但题目是考的是证监会规定披露为目的是要上市公司提供完全信息披露。
- 1-5，“财政司司长对证监会具有全部有效权利”。“证监会与财经事务及库务局局长及常任秘书经常性接触频密”。
- 1-6，案例题，一个银行想从事证券活动怎么办。
- 1-13，关于收购上诉委员会，证券期货事务上诉审裁处，仲裁委员会，程序覆检委员会。
- 1-15，守则不具备法律效率，有多处应用，问违反了某规则是否犯了罪。

- 2-2，法官从政府收入中领薪水(超出手册知识，至今不知正确与否，下同)，但其独立于政府。
- 2-3，刑事犯罪由警务部门调查，法院派人协助还是监管。(超出手册知识)
- 2-5，首席法官由立法会任命还是选举。(超出手册知识)

- 2-12, 案例题, 一个人想做董事, 什么情况下证监会会怀疑他的资格问题。正确答案是这个人由于原来公司重组而失业, 可以做董事。
- 2-13, 公司可不可以给董事贷款。
- 3-8, 中介人违反了财政资源规则后怎么办, 书上原文, 尽快书面通知证监会, 停止活动。
- 3-10, 核数师须报告事项。
- 3-11, 证监会何时可以委任核数师。某选项, “随时可以委任, 因为这是一项常规监管活动”。
- 3-16, 证监会可以处以的罚则。
- 3-18, 赔偿最高限额 15 万。
- 3-19, 上市公司披露的基本原则。有一个干扰项, A 公司披露, A 公司的董事持有 B 公司的股份是否需要披露。
- 3-21, 案例题, 一个老太太操控市场被证监会面谈, 她为了及早结束面谈, 向证监会提供虚假资料, 但她不懂, 问是否犯罪。
- 3-21, 财政司司长可以定义新的金融产品为证券和期货。
- 4-4, 代表隶属关系的转移。这里并未考日期, 二是考规则, 即如何处理算正确。
- 4-4, 每个董事必须核准为负责人员。
- 4-11, 速动资金计算中的现金 100%全值计入。
- 4-14, 《客户证券规则》只适用香港收取的香港股票。
- 4-15, 客户的证券和抵押品存放于。
- 4-16, 获得许可交易后, 客户的证券能被干什么。
- 4-24, 核数师必须报告他的意见, 包括什么。
- 5-5, 认识你的客户, 确定最终受益人的情况。
- 5-8, 风险披露的目的是揭示各种投资的风险。
- 5-9, 案例题, 证监会允许收取的礼品和服务, 不允许收取的礼品和服务。
- 5-13, 中介人雇员账户的情况。
- 5-14, 客户投诉, 中介人怎么办, 处理不妥, 转给证监会?
- 5-19, 基金经理不应利用机密的敏感资料交易。基金经理按照目标管理投资。投资经理是否需要给客户提供公司手册。
- 5-26, 信贷评级机构是否允许开设附属业务。
- 6-6, 运作监控, 提供全面审计线索, 6-8, 制定书面流程。
- 6-9, 资金流通性风险的含义。
- 6-11, 三个打击洗黑钱的法例。
- 6-12, 反恐的规定
- 6-14, 案例题, 可疑交易例子, 一个富商交易多次。一个富婆存大笔现金不动等等。
- 6-14, 可疑报告向联合财富情报组做出。
- 6-16, 案例题, 一个公司要开展网上业务, 其操守及操作规定, 比如加密资料啥的。
- 6-17, 案例题, 互联网广告, 一个马来西亚公司做广告, 针对香港人, 或者只是做教育普及, 吸引是否需要证监会审批等。
- 6-18, 个人隐私问题。题干不是很好理解, 不是在说啥。
- 6-20, 企业管治的核心原则, 公平, 透明度问责及责任。多了一个干扰项“领导”。

- 7-3, AMS/3, 和 HKATS 系统
- 7-6, 联交所取消最低佣金的规定
- 7-7, 卖空, 真正理解啥是联交所合规的卖空。
- 7-9, 持续净额交收, CNS。结算公司作为所有交易者的结算对手。
- 7-12, 为了提高流通量, 交易所实施“庄家制”。
- 7-15, 只有期交所参与者方可成为期货结算所参与者。
- 7-16, 案例题, 一个客户下了一个指示, 但期货商认为执行相反的操作更好, 如何才是对的。
- 8-9, 联交所上市科发现违规的公司, 怎么处理, 停牌, 谴责, 停止交易, 处理其董事, 还是如何。
- 8-11, 两份守则的法律地位。不是法律。
- 8-13, 强制要约和自愿要约的现金部分和非现金部分。
- 9-5, 内幕的免责辩护, 不是为了获利或者避免亏损。
- 9-10, 操纵价格, 操纵市场, 扒头交易, 老鼠仓。
- 9-11, 案例题, 哪种是未获邀约的造访

五、报考

◆在香港报名考试:

- 1、报考资格: 资格考试是一个不设最低报考资格的公开考试, 报考人士可自由选择任何组合之试卷。
- 2、报名流程: (具体请按以下网页提示报名及交费)
http://sc.hkssi.org/TuniS/www.hkssi.org/hkssi/index.php?option=com_content&view=article&id=61&Itemid=63&lang=tc
- 3、报考时间: 随时接受报名, 根据报名人数多少自主选择考试时间, 一般本月报名就只能选择下月份内的考试。
- 4、报名费用: 港币 880 元/科, 只接受网上支付, 必须要用具有港币支付功能的信用卡, 如 VISA 或 Master 卡。
- 5、注意事项: 在香港考试可随时报名, 注册时请认真填写个人信息, 认真选取考试课程和考试时间。报考后及时交费, 考试前一周左右打印准考证(也叫正式收据), 考试时务必携带这个正式收据和身份证。

◆在内地报名考试:

- 1、考试地区: 上海和深圳
- 2、报考资格: 须为中国公民, 并拥有有效的内地证券或期货执业资格, 即拥有由: (1) 中国证券业协会颁发的有效执业资格; 或 (2) 中国期货业协会颁发的有效执业资格; 或 (3) 中国证券监督管理委员会核准的有效证券或期货高级管理人员任职资格。
报考考生需对其所提交的报考资料及是否符合报考资格的真实性的真实性负责。
- 3、考试时间: 每年两次, 约为 5 月份和 10 月份, 具体以中国证券业协会通知为准; 协会网址: www.sac.net.cn
- 4、报名费用: 人民币 500 元/科;
- 5、注意事项: 请在报考后及时交费, 考试前一周左右在报考网页登陆打印准考证。考试时务必携带准考证和身份证。

五、考试

在香港的考试位于上环永安中心 21 楼 2110, 乘做地铁到上环从 E 出口可直到永安中心。考场大约 40 个位子, 考场指示是监考用粤语和英文念的, 可能大陆过去的听不懂, 不过提前到香港证券专业协会网站下载一份电脑应考模式系统示范, 地址:
http://sc.hksi.org/TuniS/www.hksi.org/hksi/index.php?option=com_content&view=article&id=56&Itemid=59&lang=tc, 看一下这个示范文档, 基本就很清楚了。考场很安静, 每个桌子都是独立的, 互不影响, 电脑没键盘, 考试号码等用虚拟键盘敲入, 进入考试后只用鼠标点就行了, 现场会发草稿纸, 不过卷一考试根本用不到。

最后预祝各位考友, 考试马到成功!