



用于国家职业技能鉴定
国家职业资格培训教程

黄金投资 分析师

HUANGJIN TOUZI FENXISHI

(基础知识)

中国就业培训技术指导中心组织编写

0.9

出版说明

本书根据《国家职业标准——黄金投资分析师(试行)》的要求,由中国就业培训技术指导中心按照标准、教材、题库相衔接的原则组织编写,是职业技能鉴定的推荐辅导用书。

本书介绍了助理黄金投资分析师、黄金投资分析师、高级黄金投资分析师应掌握的基础知识,涉及职业道德、黄金及黄金市场基本知识、概率论与数理统计基础知识、黄金价格基础知识、风险与风险管理基础知识、投资基础知识、国内外黄金交易相关法规、交易规则和惯例等内容。

国家职业资格培训教程——黄金投资分析师系列

- 《国家职业标准——黄金投资分析师(试行)》
- 《黄金投资分析师(基础知识)》
- 《助理黄金投资分析师》
- 《黄金投资分析师》
- 《高级黄金投资分析师》



策划编辑 \ 韦 红
责任编辑 \ 曹 蕾
责任校对 \ 徐 娜
版式设计 \ 沈 悦
封面设计 \ 王利民

ISBN 978-7-5045-4639-5



9 787504 546395 >

定价: 28.00 元



用于国家职业技能鉴定
国家职业资格培训教程

F830.9
211-C1

黄金投资 分析师

HUANGJIN TOUZI FENXISHI

(基础知识)

编审委员会

主任	刘康								
副主任	陈李翔	宋建	侯惠民						
委员	陈蕾	葛恒双	宋晶梅	张伟	赵欢	刘涛			
	关歆	胡列曲	崔彬						

本书编审人员

主编	刘涛								
副主编	胡列曲								
编者	胡列曲	吕忠伟	胡精神	谢静	周子元				
审稿	金灿荣								

图书在版编目(CIP)数据

黄金投资分析师：基础知识/中国就业培训技术指导中心组织编写. —北京：中国劳动社会保障出版社，2006

国家职业资格培训教程

ISBN 978 - 7 - 5045 - 4639 - 5

I. 黄… II. 中… III. 黄金市场 - 投资 - 职业技能鉴定 - 自学参考资料 IV. F830.94

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 090733 号

中国劳动社会保障出版社出版发行

(北京市惠新东街 1 号 邮政编码：100029)

出 版 人：张梦欣

*

北京北苑印刷有限责任公司印刷装订 新华书店经销

787 毫米×1092 毫米 16 开本 12.75 印张 199 千字

2007 年 1 月第 1 版 2007 年 1 月第 1 次印刷

定价：28.00 元

读者服务部电话：010 - 64929211

发行部电话：010 - 64927085

出版社网址：<http://www.class.com.cn>

版权专有 侵权必究

举报电话：010 - 64911344

前 言

为推动黄金投资分析师职业培训和职业技能鉴定工作的开展，在黄金投资分析从业人员中推行国家职业资格证书制度，中国就业培训技术指导中心在完成《国家职业标准——黄金投资分析师（试行）》（以下简称《标准》）制定工作的基础上，组织参加《标准》编写和审定的专家及其他有关专家，编写了《国家职业资格培训教程——黄金投资分析师》（以下简称《教程》）。

《教程》紧贴《标准》，内容上，力求体现“以职业活动为导向，以职业能力为核心”的指导思想，突出职业培训特色；结构上，针对黄金投资分析师职业的活动领域，按照模块化的方式，分助理黄金投资分析师、黄金投资分析师、高级黄金投资分析师3个级别进行编写。《教程》的基础知识部分内容涵盖《标准》的“基本要求”；技能部分的章对应于《标准》的“职业功能”，节对应于《标准》的“工作内容”，节中阐述的内容对应于《标准》的“技能要求”和“相关知识”。

《国家职业资格培训教程——黄金投资分析师（基础知识）》适用于对黄金投资分析师各个级别的基础知识的培训，是职业技能鉴定的推荐辅导用书。

《教程》在编写过程中，得到中国黄金协会等有关单位的大力支持，在此一并致谢。

由于时间仓促，不足之处在所难免，欢迎读者提出宝贵意见和建议。

中国就业培训技术指导中心

目 录

CONTENTS

《国家职业资格培训教程》

第一章 职业道德	(1)
第一节 职业道德基本知识	(1)
第二节 职业守则	(4)
第三节 职业自律	(6)
第二章 黄金及黄金市场基本知识	(12)
第一节 黄金的属性与功能	(12)
第二节 黄金市场基础知识	(19)
第三节 国内外现代黄金市场发展历程及概况	(31)
第三章 概率论与数理统计基础知识	(40)
第一节 概率论基础知识	(40)
第二节 数理统计基础知识	(51)
第四章 黄金价格基础知识	(77)
第一节 价格影响因素分析	(77)
第二节 价格形成机制及价格水平	(81)
第五章 风险与风险管理基础知识	(94)
第一节 风险识别	(94)
第二节 风险衡量	(102)
第三节 风险管理	(107)
第六章 投资基础知识	(111)
第一节 投资学基本原理	(111)

第二节 投资决策和投资管理	(150)
第七章 国内外黄金交易相关法规、交易规则和惯例	(162)
第一节 国内黄金管理法规和惯例	(162)
第二节 美国的黄金管理法规和惯例	(166)
第三节 国际黄金条约和协定	(170)
第四节 上海黄金交易所黄金交易、交割、清算制度	(173)
第五节 世界主要黄金交易市场概况及相关制度	(179)
参考文献	(196)

第一节 职业道德基本知识

在我国，黄金投资业是一个新兴且高风险的特殊行业，为了适应这个特殊新兴行业的要求，一定要加快从业道德的建设步伐，探索从业道德建设的新途径，不断提高黄金投资从业人员的道德修养。

一、职业道德的含义

要清楚职业道德的含义，首先要清楚什么是道德。道德是调节个人、他人、社会和自然界之间关系行为规范的总和，是靠社会舆论、传统习惯、教育和内心信念来维持的行为规范。

职业道德是从事一定职业劳动的人们，在特定的工作和劳动中以其内心信念和特殊社会手段维系的，以善恶进行评价的心理意识、行为原则和行为规范的总和，它是人们在从事职业的过程中形成的一种内在的、非强制性的约束机制。

随着现代社会分工的发展和专业化程度的增强，市场竞争日趋激烈，整个社会对黄金投资从业人员的职业观念、职业态度、职业技能、职业纪律和职业作风的要求越来越高。

因此，要大力倡导以爱岗敬业、诚实守信、办事公正、服务群众、奉献社会为主要内容的职业道德，鼓励人们在工作中做一个有职业道德

的建设者。

职业道德具有三个方面的特征：一是范围上的有限性；二是内容上的稳定性和联系性；三是形式上的多样性。

下面重点讲述职业道德内涵的两个方面：

1. 职业道德与人自身的发展

职业道德是人在职业活动中思想和行为的体现，没有职业活动就没有职业道德。职业道德与人自身的发展主要体现在以下三个方面：

（1）从事职业活动是人生活的需要

除了未成年人和退休人员外，人总是要在一定的职业中工作和生活，从而取得生活（生存）条件，并通过职业活动锻炼和提高自己的才能，达到全面发展。概括地说，有以下几点：

- 1) 职业是人谋生的手段。
- 2) 从事一定的职业是人生存的需要。
- 3) 职业活动是人全面发展的最重要条件。

（2）职业道德是事业成功的保证

无论哪一行哪一业，都要遵守职业道德，不遵守职业道德的人什么工作都做不好。售货员、教师、学者、干部都要遵守职业道德。随着社会的发展，已经形成了对从业人员职业道德的要求和标准，只有注重职业道德修养的人在工作上才能有所建树。概括起来就是：不遵守职业道德的人干不好任何工作；职业道德是人们事业成功的重要条件。

（3）职业道德是人格的一面镜子

- 1) 人的职业道德品质反映着一个人的整体道德素质。职业道德差的人，其整体素质绝对不会高，工作上也不会有所建树。
- 2) 职业道德的提高有利于人的思想道德素质的全面提高。
- 3) 提高职业道德水平是人格升华的最重要的途径。

2. 职业道德与企业发展

职业道德建设的好坏，直接关系到企业的生存与发展。职业道德在企业发展中具有以下三个特征：

（1）职业道德是企业文化的重要组成部分

企业文化是指企业内形成的独特的文化传统、价值观念和行为规范。企业文化不是通过权力和制度，而是以内在观念的形式发挥管理职能。企业文化一经形成，便会成为一种强大的无形力量，对企业员工产生导

向、凝聚、激励和控制作用,使员工的追求与企业的整体目标一致。有了好的企业文化,职工就能自觉遵守和建设职业道德。

(2) 职业道德是增强企业凝聚力的手段

企业是具有社会性的经济组织,在企业内部存在着各种复杂的关系。这些关系既有相互协调的一面,也有矛盾冲突的一面,如果解决不好,将会影响企业的凝聚力。这就要求企业所有的员工都应从大局出发,光明磊落、相互谅解、相互宽容、相互信赖、同舟共济,绝不能意气用事、互相拆台。总之,要求员工必须具有较高的职业道德觉悟。

(3) 职业道德可以提高企业的竞争力

一个企业员工职业道德水平的高低,决定着企业生产力的高低。职业道德将在以下五个方面发挥作用:

- 1) 职业道德有利于企业提高产品和服务的质量。
- 2) 职业道德可以降低产品成本,提高劳动生产率和经济效益。
- 3) 职业道德可以促进技术进步。
- 4) 职业道德有利于企业摆脱困境,实现企业阶段性的发展目标。
- 5) 职业道德有利于树立良好的企业形象,创造企业著名品牌。

二、职业道德的基本规范

所谓职业道德规范,是指从事某种职业的人们在职业生活中所要遵守的标准和准则。具体包括两方面的内容:一方面是从事某种职业的人在职业活动中处理各种关系、矛盾的行为准则;另一方面是评价从事某种职业的人职业行为好坏的标准。从事各行各业的人,只有明确自己的职业道德规范,才能在职业活动中把职业道德的要求变成实际行动,以保证出色地完成各项工作和任务。它是判断人们职业行为优劣的具体标准。

三、职业道德修养

人的一生是一个不断学习和不断提高的过程,因而也是一个不断提高修养的过程。所谓修养,就是人为了在理论、知识、思想、道德、品质等方面达到一定的水平,所进行自我教育、自我改善、自我提高的活动过程。

修养是人提高科学文化水平和道德品质必不可少的手段。所谓职业

道德修养，是指从事各种职业活动的人员，按照职业道德基本原则和规范，在职业活动中所进行的自我教育、自我改造、自我完善，使自己形成良好的职业道德品质，达到一定的职业道德境界。

1. 职业道德修养的概念

职业道德修养是一个从业人员头脑中进行的两种不同思想的斗争。用形象一点的话来说，就是自己同自己“打官司”，用儒家的话来说就是“内省”，也就是自己同自己斗争，正是由于这种特点，必须随时随地认真培养自己的道德情感，充分发挥思想道德上正确方面的主导作用，促使“为他”的职业道德观念去战胜“为己”的道德观念，认真检查自己的一切言论和行为，改正一切不符合社会主义职业道德的东西，才能达到不断提高自己职业道德的水平。

2. 职业道德修养的培养途径

- (1) 树立正确的人生观是职业道德修养的前提。
- (2) 职业道德修养要从培养自己良好的行为习惯着手。
- (3) 要学习先进人物的优秀品质，不断激励自己。
- (4) 努力学习现代科学文化知识和专业技能，提高文化素养。
- (5) 经常进行自我反思，增强自律性。
- (6) 提高精神境界，努力做到“慎独”。

第二节 职业守则

一、文明礼貌

文明礼貌是对从业人员的基本要求，员工的文明礼貌程度代表着企业的形象，文明礼貌的具体要求是：仪表端庄；语言规范；举止得体；待人热情。

二、爱岗敬业

爱岗敬业就是把自己的岗位同自己的理想、追求、幸福联系在一起，把企业的兴衰与个人的荣辱联系在一起，自觉维护企业的利益、形象和

信誉。随着社会主义市场经济体制的建立，企业将面临着市场的挑战，竞争是必然的。

在激烈竞争大形势下，从个人利益出发，一切向钱看，还是为了维护企业的利益，团结一致共渡难关，对每个职工来说，都是一次严峻的考验。同时，作为一名员工，要想服务群众、奉献社会，光有服务于企业的认识和热情是不够的，还必须具备一定的本领。

如今，人类已进入了信息时代，生产力发展突飞猛进，科学技术日新月异，从业人员所具备的技能仅仅适应当前岗位的需要是不够的，一定要适应形势发展的要求。要通过技能培训、岗位练兵、交流研讨等多种形式，不断更新知识，提高职工的文化素质和业务技术水平，熟练地掌握职业技能，才能胜任工作，更好地为企业服务。

爱岗敬业的基本要求是：树立职业理想；强化职业责任；提高职业技能，否则是难以适应工作的需要。

三、诚实守信

对黄金投资分析师诚信的具体要求是：忠诚所属企业；维护企业信誉；保守企业机密；遵章守制，秉公办事。

四、办事公正

在工作过程中，除了要遵章守制，还要认真执行各种政策、法规，恪守公、不谋私利、办事公正。不能凭感情或意气用事，更不能出于私心、从个人利益角度考虑问题、处理事情。否则必然会滋生腐败现象。

办事公正是正确处理各种关系的准则，具体要求是：坚持真理；公私分明；公平公正；光明磊落。

五、勤劳节俭

艰苦创业、勤俭节约是中华民族的传统美德，作为黄金投资分析师，更要充分认识到这一点，发扬艰苦创业、勤俭节约的精神，要求每个从业人员要转变观念，树立当家作主的思想，工作中要吃苦耐劳，生活中要艰苦朴素，克服互相攀比的思想和“家大业大，浪费点不算啥”的观念。

勤劳节俭不仅有利于增产增效，而且还是人生美德。

六、遵纪守法

遵纪守法的具体要求是：学法、知法、守法、用法；遵守企业或所在机构的纪律和规范。企业的规章制度，是在总结以往经验教训基础上制定的，没有理由不去执行。

七、团结互助

团结就是力量，这是老少皆知的道理。团结互助可以营造人与人之间和谐的氛围，增强企业的凝聚力，促进事业的发展，其基本要求是：平等尊重；顾全大局；互相学习；加强协作。

八、开拓创新

创新是指人们为了发展的需要，运用已知的信息，不断突破常规，发现或产生某种新颖、独特的有社会价值的新事物、新思想的活动。没有创新的企业是没有希望的企业，开拓创新是时代的需要。特别是当今信息时代，如不能及时进行业务和服务创新，就随时有被淘汰的危险。

第三节 职业自律

一、黄金投资分析师的职业自律

1. 遵纪守法，廉洁自律

黄金投资分析师应热爱中华人民共和国，遵守国家法律、法规及其他各项规章制度。

廉洁自律就是要清正廉洁，不以权谋私，自觉、主动约束自己。廉洁自律这一行为要求黄金投资从业人员正确处理好以下三个方面的关系：

（1）公与私的关系

要求在任何时候都应把国家利益、集体利益放在首位，在个人利益和社会公共利益不能兼顾的情况下，应自觉地放弃个人利益而服从国家或集体利益。同时要摆正公与私的位置，倡导“先公后私”“先天下之忧

而忧，后天下之乐而乐”的中华民族传统美德。

(2) 苦与乐的关系

要求从业人员发扬艰苦奋斗的优良传统和作风，树立革命乐观主义的生活态度，默默无闻地从日常工作和生活的点滴做起，有所前进，有所作为。

(3) 荣与辱的关系

要求从业人员树立集体主义的荣辱观，正确认识荣誉与耻辱的界限，克服虚荣心，在自己的工作岗位上积极努力，在自觉履行对集体和社会的义务中争得自己的荣誉。

2. 谨慎客观，公平公正公开

黄金投资分析师应当依据充分周密的分析研究和完整翔实的、公开披露的信息资料，恪尽应有的职业谨慎，客观地提出投资分析、预测和建议，不得断章取义或篡改有关信息资料，以及因主观好恶影响投资分析、预测或建议。黄金投资分析师必须对其所提出的建议结论及推理过程的公正公平性负责，不得在同一时点上就同一问题向不同投资人或委托单位提供存在相反与矛盾意见的投资分析、预测或建议。

“公开”更多地是指对人的行为方面的要求，而“公平”与“公正”则更多地是指对人的观念的要求。“公开”就是要求人们在从事业务活动的过程中，应该透明化、公开化；“公平”与“公正”是要求人们在面对客户的服务中要坚持平等原则，公平、公正地对待每个人和每件事。

3. 诚信尽职，具有团队精神

诚信既是我国传统道德文化的核心理念，又是现代经济生活中视为宪章的信条，诚信更是对黄金投资业的根本要求。

从投资学角度来看，可以把信用定义为以协议或契约为保障的不同时间间隔下的经济交易行为。

信用作为特定的经济交易行为，要有行为的主客体，即当事者双方，转移资产的一方为授信者，而接受资产转移的另一方为受信者。授予方取得一种权利，接受方承担一种义务，没有权利和义务的关系无所谓信用，所以具有一定的权利和义务是信用得以存在的要素之一。投资业的信用概念，尽管偏重交易性质，但也不能摒弃道德上的含义。

可以说投资业的信用是建立在诚信基础上的债权债务（授信受信）的关系。在这一关系中，双方除了对对方资金财力上的信心外，还包括

对对方道德品质的信任。作为黄金投资分析师应自觉做好以下两点：

(1) 黄金投资分析师应当正直诚实，在执业过程中保持中立身份，独立做出判断和评价，不得利用自己的身份、地位和执业过程中所掌握的内幕信息为自己或他人谋取私利，不得对投资人或委托单位提供存在重大遗漏、虚假信息和误导性陈述的投资分析、预测或建议。

(2) 黄金投资分析师应当本着对公众投资者与客户高度负责的精神，对与投资分析、预测及咨询服务相关的一切问题进行尽可能全面、详尽、深入地调查研究，切实履行应尽的职业责任，维护黄金投资分析师的职业声誉，不得出现重大遗漏与失误，从而向投资人和委托单位提供具有高度专业见解的意见。

4. 讲究效率，善于创新

黄金投资业具有很强的专业性和较高的技术操作要求，同时又处在不断开拓创新、推出新品种、发展新业务的过程中。这就要求从业人员要有较扎实的专业知识功底和较宽的知识面，要不断学习、钻研业务，提高自己的专业素养和知识水平，以适应市场对从业人员的要求，在更好地为客户服务的同时，提高自己的竞争能力。

在黄金投资业中，客户的要求多种多样，各种投资工具纷繁复杂，黄金市场时时刻刻都在发生变化，这对黄金投资分析师提出了很高的职业技能要求，黄金投资分析师必须审时度势，不断开拓创新，为客户提供优质服务。

5. 为服务对象保守商业秘密

要严格遵守操作规程，准确、及时执行客户指令，保守客户秘密。

严格遵守操作规程是对每一位黄金投资分析师的要求，黄金投资分析师应在严格遵守操作规程的原则下为客户提供服务。客户是黄金投资业的服务对象，客户的指令代表着客户的投资决策，关系到客户的投资利益，黄金投资分析师应准确、及时、完整地执行客户的指令。

客户的资产和证券是他们的合法财产，黄金投资业受客户委托代为保管这些财产，除非涉及违法行为，除有关法律特别规定外，黄金投资分析师应就客户的投资资金、持有投资工具的情况严守秘密，不得随意泄露给他人。

6. 树立服务意识，尊重用户

现代化生产方式的特点是高度社会化，各行各业相互依存，相互服

务。服务水平的高低、服务质量的好坏，直接关系到企业的生存与发展。

服务有两层含义：一是为客户服务。二是企业内部各环节之间的服务。搞好服务要求每个职工要树立正确的职业观，文明礼貌、爱岗敬业。

文明服务是黄金投资分析师的职业要求，也是树立自身良好形象的最有效手段。在黄金投资分析师职业范围内，从业人员要做到以下三点：

一是树立服务意识。就是要树立“投资者至上”的服务意识，真正把投资者当成上帝、当成衣食父母，让投资者花费最少的精力和时间，得到最满意的服务。

二是规范服务礼仪。就是要讲文明礼貌和仪态仪表的规范。

三是提升服务档次。黄金投资从业机构要不断提升服务档次，就要提高服务的技术含量。这是因为黄金投资业未来的竞争是知识和技能的竞争，谁能在提高服务的技术含量、提升服务档次方面领先一步，谁就能在竞争中获胜。

二、黄金投资分析师职业纪律规范

黄金投资分析师职业纪律规范是从黄金投资分析师职业道德守则中衍生出来的，是依据黄金投资从业道德守则对黄金投资领域各方面的行为提出的从业道德规范。它是从业道德基本守则的具体化。黄金投资分析师应当珍视自己的称号，任何人不得做有损于黄金投资分析师职业形象的事情。其具体要求有以下六个方面：

1. 黄金投资分析师应当对投资人或委托单位一视同仁，遵守公正公平原则。但允许黄金投资分析师依据投资人或委托单位财务状况、投资经验和投资目的的不同，提出适合不同投资人或委托单位特点的特定投资组合建议。

2. 黄金投资分析师应当在投资分析、预测或建议的表述中，将客观事实与主观判断严格区分，并对重要事实予以明示。

3. 黄金投资分析师应当将投资分析、预测或建议中所使用和依据的原始信息资料，进行适当保存以备查证，保存期应自投资分析、预测或建议做出之日起不少于两年。

4. 黄金投资分析师应当对在执业过程中所获得的未公开重要信息履行保密义务，不得泄露、传递、暗示他人或据以建议投资人或委托单位做黄金交易。

5. 黄金投资分析师不得在进行投资预测等含有不确定因素的工作时，向投资人或委托单位做出保证。

6. 黄金投资分析师应当相互尊重、团结协作，共同维护和增进本行业的职业道德和职业信誉。黄金投资业务的运行有很多环节，需要从业人员团结一致，相互协作。一旦遇到问题和矛盾，应以心平气和的理智态度去解决。只有这样，才能适应黄金投资市场快速变化的要求，提高工作效率，更好地为客户服务。

黄金投资分析师要时刻记住自己的崇高使命。树立社会责任感、树立从业荣誉感、珍惜黄金投资分析师的从业荣誉。自觉维护黄金投资行业的声誉，是每一位黄金投资分析师应尽的职责和义务。

三、违反职业道德规范的制裁措施

黄金投资分析师要自觉遵守职业道德规范。如果违反职业道德准则和职业纪律规范，将受到黄金投资分析师资格评审专家委员会（简称专家委员会）的制裁。如果其违反职业道德准则和职业纪律规范的行为触犯了法律的相关规定，黄金投资分析师还会被追究相应的法律责任。

1. 专家委员会的制裁措施

对于违反职业道德准则和职业纪律规范的行为，专家委员会根据具体情节的不同，给予不同的制裁。一般来说，非执业黄金投资分析师如果违反职业道德规范，通常的制裁措施是取消其黄金投资分析师职业资格，严重者将终身无法再次参加黄金投资分析师职业资格考试，或终生无法在本行业执业。

对于执业的黄金投资分析师，通常的制裁措施主要包括：警告、暂停执业、取消执业资格（凡取消执业资格者均在黄金协会网站上公示）等措施。

2. 法律责任

黄金投资分析师违反职业纪律规范的行为，如同时触犯法律，则将承担相应的法律责任。法律责任分民事法律责任、行政法律责任和刑事法律责任。

民事法律责任，主要是违约责任和侵权责任。如黄金投资分析师不按照合同约定提供承诺的服务，则客户可能要求黄金投资分析师所在机构承担违约责任。所在机构承担责任后，可以追究黄金投资分析师的责