

## 警告：切勿侵犯版權

閣下將瀏覽的文章 / 內容 / 資料的版權持有者為消費者委員會。除作個人非商業用途外，閣下不得以任何形式傳送、轉載、複製或使用該文章 / 內容 / 資料，如有侵犯版權，消費者委員會必定嚴加追究法律責任，索償一切損失及法律費用。

# 新措施 加強保障投資者

證監會於5月底落實一系列新措施，加強投資產品及銷售過程的監管制度，當中有不少措施與投資者息息相關，在做投資決定前，你應先知道如何保障自己的權益。我們在此介紹其中兩項新措施。

## 產品資料概要

「產品資料概要」(Product Key Facts Statements)概括介紹投資產品的主要特點及相關風險，內容淺白易明，有時更會以圖表輔助說明。

此項新措施適用於以下產品：

- 基金 (Funds)
  - 投資相連壽險計劃 (Investment-linked Assurance Schemes)
  - 非上市結構性投資產品 (Unlisted Structured Investment Products)，例如與股票、指數、商品或信貸掛鈎的投資產品
- 就非上市結構性投資產品而言，如果其銷售文件於2010年6月25日或以後獲認可，均須附有產品資料概要作為銷售文件的一部分。

至於基金及投資相連壽險計劃，由2010年6月25日起，產品發行人必須在12個月內，為其所有繼續於香港公開發售的產品備妥產品資料概要。

因此，當你計劃投資某種產品時，謹記向中介人查詢是否有產品資料概要，讓你參考。

在你考慮是否投資的過程中，中介人應向你提供整套銷售文件與及產品資料概要，作為參考。不論你想投資的是什麼產品，你都需要透過產品資料概要，瞭解產品的性質和主要風險。但你要留意，產品資料概要並不能替代整套銷售文件，切勿單憑當中的資料，便決定是否作出投資；例如，於一般基金產品資料概要的「目標及投資策略」一欄，你可查看基金會否投資於金融衍生工具，如果有此安排，你便需要查閱銷售文件，詳細瞭解這類投資的其他風險。

在證監會的網站，亦提供了一些範本給投資者參考。但實際上，產品的特點及風險不同，產品資料概要所載資料亦會不同。

## 非上市結構性投資產品 新設售後「冷靜期」

為確保投資者有機會審慎考慮投資於若干衍生產品的決定，證監會推出售後「冷靜期」(Post-sale cooling-off arrangement)的新規定。

此項新措施已於2010年6月25日生效，適用於投資期達一年以上的非上市結構性投資產品。投資者在買入這些產品後，有權在事先訂明的「冷靜期」內行使權利取消投資或為交易平倉。行使這項權利不受投資者的年齡、產品知識、投資經驗及資產集中情況（即該產品佔投資者資產組合的比例）影響。

於發出交易指令後開始計算，投資者最少有五個營業日的冷靜期。

如果你決定行使冷靜期的權利，便須知會中介人，再由中介人通知發行商安排退款手續。中介人收到退款後會轉交給你，退款以原有投資本金為上限。不過，你未必可以取回全部投資本金，因為退款會扣除手續費，及可能要按投資項目當時的市值作出調整。此外，中介人亦要退回銷售佣金，確保他們不會因銷售有關產品而取得任何收益。非上市結構性投資產品如有提供售後冷靜期，其銷售文件會載有售後冷靜期機制的細節，務必要求分銷商向你披露。

讀者可瀏覽〈學·投資〉網站 [www.InvestEd.hk](http://www.InvestEd.hk)，證監會提供小冊子、單張及一系列文章，詳細介紹以上兩項新措施。



本文資料由證監會提供