

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。

報讀投資培訓課程

小心學投資變真買賣

近期市面上有不少聲稱可以傳授投資「必勝法」的培訓課程廣告，聲稱教導投資者炒賣股票或其他金融工具的投資攻略，例如準確預測大市走勢或以小博大在短時間內賺取可觀利潤。但投資者參加這些投資培訓課程前，要加倍審慎，提防課堂學習變成了真實的「落盤買賣」，而有些「導師」更可能超越教學範圍，未經領牌而向學員提供投資意見。

認清「模擬投資」還是「真實買賣」

這些短期課程一般只有數天或數小時，但學費可能動輒過萬元，而法例亦沒有訂明這些課程的收費上限。投資者要留意一些機構會以免費講座招徠，目的或者只是向你銷售這些聲稱賺快錢的課程，當中可能涉及高昂的學費。

在本港，純粹經營培訓機構或分享一般投資知識，是毋須向金融監管機構領牌，所以投資者應該分辨清楚，參加課程的目的是學習知識，若課堂上導師由教授普通金融知識，變成推介某隻股票，甚至提出可代為進行真實的買賣，便要提高警覺。

以模擬投資組合學習投資技巧，或者是有效的學習方法，但按他人的推介進行真實的股票買賣，則已超越了授課的應有範圍，參加者除可能因此未能從課堂上學到預期的知識，更可能招致金錢損失。如有關培訓中心及導師根本未獲發牌，是不得經營與證券交易相關的業務，包括提供投資意見。

有「導師」被裁定無牌進行受規管活動罪名成立

投資者應先瞭解有關的發牌制度：任何公司及人士如要在本港經營證券、期貨及非銀行零售槓桿式外匯交易，或就這些交易提供意見，都必須領有證監會發出的牌照。無牌進行這些活動，最高罰則可被監禁。不久前便有一家「培訓中心」的「導師」，被裁定刊發廣告推廣期貨投資顧問業務及無牌進行受規管活動罪名成立。

任何人士要獲證監會發牌，都必須在行業知識及管理經驗方面符合勝任能力要求，通過指定考試，以及修讀指定時數的持續進修課程，確保他們維持專業水平及適當地履行職責。持牌人亦須隸屬一家持牌法團，而有關公司必須遵守財政資源規定及其他多項監管規定，才可獲發牌照及繼續經營。

查證導師是否已領牌

上述所說及的情況，證監會不時會收到一些市民的查詢或投訴，因此，為免付出學費後換來無牌投資顧問的投資意見，投資者報讀這類課程之前，應瀏覽證監會網站的〈持牌人及註冊機構的公眾紀錄冊〉(www.sfc.hk)，查核有關的教育機構或授課導師是否已註冊或領牌。如未有領牌，有關機構或導師是不可提供投資意見或代學員進行證券交易的。即使已領有證監會的牌照，亦應查看紀錄冊上有關機構或人士獲批准進行哪類受規管活動。其他需要查閱的資料包括牌照是否仍然有效、持牌人是否曾遭紀律處分及公司是否曾更改名稱。

不過，無論是否領有牌照，投資顧問也不可能持續提供百分百準確的「投資貼士」。因此，投資者不應單靠這些貼士買賣，事前必須做足功課，瞭解自己的財務需要，認清不同產品的風險，衡量產品是否符合你的投資目標。

本文資料由證監會提供

