

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。

投資者經常從不同渠道收到很多投資意見，這些意見或許有助我們的理財決定，但投資者必須注意如何解讀這些意見和認清有關意見背後的根據，不宜照單全收。

投資意見勿照單全收

投資顧問持有什麼牌照？

在聽取投資顧問（包括財務策劃師及經紀）的投資意見前，你應先瞭解以下的資料：

- ◆ 顧問持有什麼牌照，具備什麼經驗和資格
- ◆ 顧問銷售哪些類別的投資產品，及這些產品和銷售的監管制度
- ◆ 交易涉及的費用

顧問須認識客戶及產品

投資建議必須是根據你的個人情況而訂定，作為持有證監會牌照的中介人，投資顧問必須符合若干規定，方可經營業務，包括認識客戶及就產品進行盡職審查。

在認識客戶的過程中，顧問需要向你查詢財務狀況、個人背景、投資經驗、投資目標、投資期及風險承受能力等，並可能要求你填寫風險評估問卷。此外，顧問必須對所推介的產品瞭如指掌，包括熟知產品的性質和結構、風險、各類費用、流通量，以及產品發行商的經驗及信譽。換言之，他們需要進行適當的盡職審查，瞭解產品。

通過以上程序，顧問才可作出專業判斷，將他們所推介的每項投資產品的特點和風險，與你的個人情況作出配對，從而評估有關產品是否適合你及符合你的最佳利益。

新措施：投資者分類規定

證監會為加強投資者保障而實施的新措施——投資者分類規定，將於今年9月4日生效。每當散戶投資者開立投資戶口，或首次經投資顧問買賣衍生產品，你的顧問便須先根據以下準則評估你對衍生工具的認識：

- ◆ 是否曾接受與衍生產品有關的培訓或修讀相關課程；或
- ◆ 有沒有買賣衍生產品的經驗，例如在過去3年內進行了至少5宗相關交易；或
- ◆ 過去或現在有否從事與衍生產品有關的工作。

如果顧問沒有足夠資料作出判斷，便要審慎地將客戶歸類為對衍生工具沒有認識。如果你不熟悉衍生工具，但仍希望透過顧問買賣這類產品，該顧問必須執行以下程序：

- ◆ 如果該衍生產品在交易所買賣，顧問須向你解釋該產品所涉及的風險；
- ◆ 如果該產品並非在交易所買賣，顧問須向你提出警告，並就有關交易是否在任何情況下都適合你，向你提供恰當的意見。

投資前的考慮

投資者在諮詢顧問的建議及作出投資決定前，應考慮以下各點，遇到不明白

的地方，可要求顧問解釋：

- ◆ 填寫風險評估問卷時，確保你的答案反映個人真實情況。
- ◆ 瞭解不同風險組別的差異，查詢自己的風險評估結果，及是否同意該評級。
- ◆ 確保顧問就所推介的投資項目提供足夠而準確的資料。
- ◆ 自行評估顧問的投資意見，瞭解顧問為何向你推介某些投資產品。
- ◆ 切記向顧問要求以書面形式提供其投資意見及理據。
- ◆ 簽署任何文件前，必須小心閱讀所有相關條文，確保你明白當中內容與事實相符和雙方之權責。
- ◆ 若顧問視你為「專業投資者」，你應該小心考慮，不要隨便接受。若你同意被視為專業投資者，你的顧問可毋須遵從某些保障投資者利益的規定，包括毋須確保其意見的合適性。

投資決定關乎你的資產，你應細心考慮顧問的意見。顧問的角色只限於提供建議，你要為自己的投資決定承擔最終責任，因此，必須掌握及瞭解所有資料才作決定。

本文資料由證監會提供