

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。

《消費者委員會條例》第二十條第(1)款其中有規定，任何人未經委員會以書面同意，不得發布或安排發布任何廣告，以明示或默示的方式提述委員會、委員會的刊物、委員會或委員會委任他人進行的測試或調查的結果，藉以宣傳或貶損任何貨品、服務或不動產，或推廣任何人的形象。有關該條文的詳情，請參閱該條例。

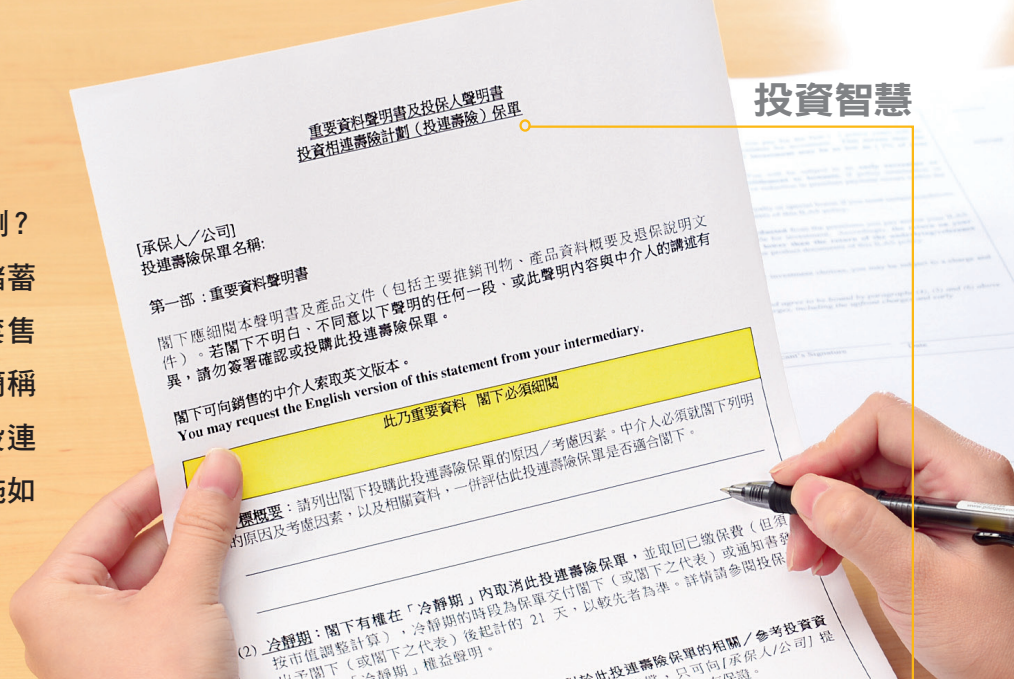
本會試驗的產品樣本由本會指定的購物員，以一般消費者身份在市面上購買，根據實驗室試驗結果作分析評論及撰寫報告，有需要時加上特別安排試用者的意見和專業人士的評論。對某牌子產品的評論，除特別註明外，乃指經試驗的樣本，而並非指該牌子所有同型號或不同型號的產品，也非泛指該牌子的所有其他產品。

本會的產品比較試驗，並不測試該類產品的每一牌子或同牌子每一型號的產品。

本會的測試計劃由本會的研究及試驗小組委員會決定，歡迎消費者提供意見，但恕不能應外界要求為其產品作特別的測試，或刊登其他非經本會測試的產品資料。

你是否瞭解投資相連壽險計劃？

市場上一些產品，例如投資計劃、儲蓄計劃、與投資相關的計劃及設有禁售期的基金計劃，實際上可能是這種簡稱「投連壽險」的金融產品。購買「投連壽險」須注意什麼？最新的監管措施如何加強對消費者的保障？



瞭解投資相連壽險計劃及新監管措施

投資相連壽險計劃 (investment-linked assurance scheme) 是長線金融產品，主要特點包括：(1) 產品為保險公司發出的人壽保單；(2) 提供壽險保障及投資功能；(3) 提供一系列的投資選項，其表現與相關基金或參考基金的表現掛鉤，保單價值由保險公司按相關基金或參考基金的表現而釐定；及(4) 保險公司擁有相關資產，例如基金，而非屬消費者擁有。

留意收費與風險

投連壽險具備長線的特質，消費者須留意它有前期收費（即在保單生效初期若干年收取的費用）、提早退保或提取款項的罰款。風險方面，保單價值（及可能是身故賠償）會受投資風險及市場波動影響，回報可能有重大差異甚或出現虧損。而保險公司就投連壽險徵收的各項費用或會削減可用作投資的金額，令投連壽險的回報可能低於直接投資於相關基金或參考基金。

消費者考慮投連壽險是否適合作為其整體理財計劃的一部分，除比較其他方案，並應

- 訂立財務目標，包括是否有投資及遺產策劃的雙重目標；
- 瞭解自己的投資年期是短期、中期或

長期；

- 評估個人風險承擔能力；及
- 檢視是否有短期或中期流動資金需要。

消費者考慮某一隻投連壽險產品是否適合，便要問自己

- 該產品的性質及特點，及壽險保障是否足以配合你的需要；
- 是否接納產品整體的費用及收費；
- 該保單的年期與你的投資期是否相符；及
- 是否有意或有能力於所選擇的保費年內作出供款。

新監管措施

金融監管機構及香港保險業聯會於今年推出新措施，加強對投連壽險產品的資料披露及銷售的監管，消費者有必要認識產品和明白自己的權責，有疑問便要向中介人問清楚。以下為已於今年6月30日或之前執行的新措施：

- 中介人於銷售投連壽險保單或進行加保申請時，須額外提供一份「重要資料聲明書」，令消費者加倍留意產品的重要資料，及明白有權向中介人查問其銷售該產品所得的酬勞。謹記審慎查閱銷售文件及「重要資料聲明書」，因為中介人會要求你簽署該聲明書，以示確認你瞭解及同意所提供的資料。

- 如銀行就本身及/或其聯營公司銷售這類產品而從產品發行人（即保險公司）收取金錢及非金錢利益，均須於出售產品前，以書面向消費者披露。

- 如銷售過程並非在保險公司辦公室進行且並無錄音，產品發行人須於售後致電買家，確認買家充分瞭解產品的重要特點，並將電話對話錄音。銀行則除外，因在銷售過程中，銀行已進行錄音。

須於今年9月30日或之前執行的新措施，則包括：

- 加強現有「產品資料概要」的披露規定，包括列明消費者於保單層面須支付的費用及收費總額佔保費的百分比；並指出產品是長線投資及保險產品，不適合短期、中期流動資金需要的消費者。

消費者須瞭解涉及投連壽險的新監管措施，如果你不滿意或不完全瞭解中介人所提供的資料，應小心考慮自己是否適合購買投連壽險，或透過該中介人購買該產品。消費者如果想進一步瞭解投連壽險的一般特性和風險，可瀏覽投資者教育中心網站 (www.hkiec.hk)。

資料來源：投資者教育中心
(金融監管當局支持的機構)