

立法會

研究雷曼兄弟相關迷你債券及 結構性金融產品所引起的事宜 小組委員會

第一百零四次研訊的逐字紀錄本

日期： 2011年4月19日(星期二)

時間： 上午10時15分

地點： 立法會會議廳

出席委員

何鍾泰議員, SBS, S.B.St.J., JP (主席)

黃宜弘議員, GBS (副主席)

涂謹申議員

石禮謙議員, SBS, JP

余若薇議員, SC, JP

林健鋒議員, SBS, JP

黃定光議員, BBS, JP

詹培忠議員

甘乃威議員, MH

李慧琼議員, JP

陳健波議員, JP

梁美芬議員

葉偉明議員, MH

葉劉淑儀議員, GBS, JP

梁國雄議員

缺席委員

湯家驊議員, SC

證人

公開研訊

羅少聯女士

Legislative Council

Subcommittee to Study Issues Arising from Lehman Brothers-related Minibonds and Structured Financial Products

Verbatim Transcript of the One Hundred and Fourth Hearing
held on Tuesday, 19 April 2011, at 10:15 am
in the Chamber of the Legislative Council Building

Members present

Ir Dr Hon Raymond HO Chung-tai, SBS, S.B.St.J., JP (Chairman)

Dr Hon Philip WONG Yu-hong, GBS (Deputy Chairman)

Hon James TO Kun-sun

Hon Abraham SHEK Lai-him, SBS, JP

Hon Audrey EU Yuet-mee, SC, JP

Hon Jeffrey LAM Kin-fung, SBS, JP

Hon WONG Ting-kwong, BBS, JP

Hon CHIM Pui-chung

Hon KAM Nai-wai, MH

Hon Starry LEE Wai-king, JP

Hon CHAN Kin-por, JP

Dr Hon Priscilla LEUNG Mei-fun

Hon IP Wai-ming, MH

Hon Mrs Regina IP LAU Suk-yea, GBS, JP

Hon LEUNG Kwok-hung

Member absent

Hon Ronny TONG Ka-wah, SC

Witness

Public hearing

Ms LAW Siu-luen

主席：

歡迎各委員及羅少聯女士出席"研究雷曼兄弟相關迷你債券及結構性金融產品所引起的事宜小組委員會"的公開研訊。請證人先戴上耳筒及麥克風，並按需要選擇頻道。頻道0為現場收音，頻道1為粵語，頻道2為英語。

請各位委員留意，整個研訊過程中必須有足夠法定人數，連主席在內共5位委員。此外，《立法會(權力及特權)條例》所賦予的特權，只適用於研訊的過程。小組委員會《工作方式及程序》第13(g)段訂明，所有議員都應避免在研訊過程以外的場合發表與研訊有關的意見。

在證人正式向小組委員會出示陳述書之後，小組委員會將會按一貫的做法，將證人陳述書的副本提供給列席的公眾人士及傳媒，以方便他們跟隨小組委員會的程序。我想提醒旁聽研訊的人士，在研訊過程以外場合披露研訊中的證供，將不受《立法會(權力及特權)條例》所保障。如有需要，各位列席人士和傳媒應就他們的法律責任，徵詢法律意見。此外，我亦想提醒在公眾席上旁聽研訊的公眾人士，研訊進行時必須保持肅靜。根據《立法會議事規則》第87條，我有權請任何行為不檢或看來相當可能有不檢行為的公眾人士離開會場。

根據小組委員會《工作方式及程序》第2段的原則，小組委員會的研訊程序必須公平，而且須令人看得到是公平，尤其是對利益或名譽可能會被研訊程序影響的各方。因此，委員及證人均不應在公開研訊中發表意見或作出陳述，亦不應在現階段作出結論或歸咎責任。委員只應為確立與此次研訊有關的事實而提問。此外，根據《工作方式及程序》第16至18段的規定，在研訊進行時，倘若委員及證人以我認為可能會妨害有關法律程序的方式去提述尚待法庭判決的案件，我將不會容許這些提述。

我想強調，證人是次出席作證，主要是協助小組委員會的研究工作。小組委員會的職責並非調查投訴個案或協助個別人士追討賠償。小組委員會亦不會尋求就任何一方或個人的法律責任作出裁決。因此，請委員及證人不要在研訊中跟進個別個案的細節，亦須謹記無須提述個別銀行職員的姓名。

按照小組委員會在2011年1月21日會議上的決定，就着向雷曼兄弟相關結構性金融產品的投資者取證的研訊，委員應自行決定他們有沒有任何利益需要作出申報，以及以書面作出申報。

就此，詹培忠議員已申報，他曾經捐款予雷曼苦主大聯盟。石禮謙議員和梁美芬議員亦申報，他們曾經跟進一些渣打銀行的雷曼產品投資者的個案。余若薇議員、林健鋒議員、黃定光議員、甘乃威議員、李慧琼議員和葉劉淑儀議員申報，他們曾經向一些雷曼產品的投資者提供協助。

我現在宣布今天的研訊開始。

小組委員會將會向羅少聯女士進行取證，以瞭解渣打銀行(香港)有限公司向客戶銷售雷曼相關投資產品的過程，以及銀行及監管機構處理投訴的程序。

羅少聯女士，小組委員會決定證人必須宣誓作供。我現以小組委員會主席的身份負責為你監誓。你可以選擇以宗教形式手按聖經宣誓或以非宗教形式宣誓。羅女士，請你站立並且依照放在你面前的誓詞宣誓。

羅少聯女士：

本人羅少聯，謹以至誠，確實聲明及確認，本人所作之證供，均屬真實及為事實之全部，並無虛言。

主席：

謝謝你，羅女士，請坐下。

羅少聯女士：

多謝。

主席：

羅女士，你於3月1日向小組委員會秘書提交了一份證人陳述書及附連的兩份文件，該整套文件已被編號為W83(C)。羅女士，你現在是否正式向小組委員會出示這套文件作為證據？

羅少聯女士：

是。

主席：

謝謝，羅女士。

小組委員會已於2月22日會議席上同意，視乎有多少委員想提問，每位委員將會有最多7分鐘時間向證人提問和讓證人回答。委員如想就某份文件的內容向證人提問，請清楚指明該份文件的編號以及段落。

委員提問時如想引用一些並無列於文件——"與2011年4月19日向渣打銀行(香港)有限公司的投資者取證的研訊相關文件一覽表"的資料或文件，必需預早將有關資料或文件交給我考慮，以便決定是否適宜採用。

此外，請委員提問盡量精簡、具體及聚焦，並且不應在研訊進行時提出討論一些關於程序安排上的事項，而證人亦須就委員所提的問題明確及切實回答。無論證人或委員，必須在主席示意後才可發言，委員與證人不要直接對話。

羅女士，你稍後回答委員問題時無須心急或緊張，只須就你所知道及所記得的事情如實作答就可以。

羅少聯女士：

知道。

主席：

為使輪候提問的次序得到公平處理，秘書稍後記錄委員舉手發問的次序時，會由我的右手邊起，逐一記錄委員姓名。想提問的委員現在請你們舉手示意。

(委員舉手示意)

剛才有3位委員舉手提問。我現在讀出他們的名字：甘乃威議員、葉劉淑儀議員和余若薇議員。每位是7分鐘。

先請甘議員。

甘乃威議員：

主席。羅女士，早晨。

羅少聯女士：

早晨。

甘乃威議員：

我想問一問，你在你交給我們的文件的附件裏面，我想你翻開一份名為"條款及條件"的文件。"條款及條件"，即是寫明它是股票掛鈎的有關條款及條件，是第4頁，0004.....

主席：

附件第幾？

甘乃威議員：

主席，我這份沒有寫附件第幾，可否告訴我？你稍等一下。這是.....

主席：

是附件2，是嗎？

甘乃威議員：

.....附件2。

主席：

附件2。

甘乃威議員：

附件2，第4頁，看到吧？附件2的第4頁，即是編號4那裏，尾部提到一份文件，其寫法是"本條款表必須與[幾間雷曼兄弟公司]"——我不讀出來了——"的歐洲中期票據零售計劃章程，以及載有本特別發行票據最終條款的相應文件一併閱讀"。我想問，這份附件2是否在你買這隻產品之前，該銀行職員已給了你？這個附件2。羅女士。

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

這個附件是我買了、簽了確認書之後她才印給我的 —— 這一疊。

甘乃威議員：

OK。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

好了，這即是說這份文件是你買了之後才見到的，是嗎？

羅少聯女士：

是。

甘乃威議員：

第二，剛才我讀出的那段內容，即是說除了這份文件以外，應該還有一份叫做"最終條款的相應文件"，我想問你有沒有見過這份"最終條款的相應文件"？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

沒有。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。換句話說，羅女士並沒有根據銀行售賣產品給你的這份文件所載，沒有看過最終條款文件。"一併閱讀"，你是沒有符合這項要求的，是嗎？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

沒有，沒有看過。

甘乃威議員：

OK。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。我又想問，因為我看到，羅女士，在你的陳述書第9頁的17A那處，你這裏說："銷售人員告訴我此產品是以私人配售方式賣給我，我一直以為是渣打發行的。"我想問一下，你認為是渣打銀行發行，那你知不知道與雷曼有何關係呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

不知道。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。羅女士，你是買的時候沒有聽過雷曼銀行這個名稱，抑或是你事後才聽到這個名稱呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

我事後才聽到，因為買的時候她都沒有告訴我是雷曼產品。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。換句話說，因為我剛才問羅女士，剛才那個附件2，也是在你買了之後她才給你，是否因為這樣，你買了之後她給你一份文件，該文件就是你剛剛看過的附件2，上面寫着雷曼兄弟1年期美元甚麼全天候甚麼股票掛鈎等等，你是不是買了之後才知道，抑或買了之後其實你還是不知道，抑或等到"爆煲"之後你才知道是與雷曼有關係呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

我買的時候我都不知道，我一向都以為那隻產品是渣打發行的，我現在這一份，即是你問我的這一份，全部是我買了、簽了名之後她影印給我的。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。剛才我問的問題是，好了，你簽署之後，買完之後，她影印給你，是嗎？

羅少聯女士：

嗯。

甘乃威議員：

該是影印這幾頁紙給你吧，但這幾頁紙裏面有"雷曼"這個字眼，那你有沒有問她與雷曼有何關係呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

我沒有問過。

甘乃威議員：

是。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

當時你是不是見到有"雷曼"這幾個字？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

見到。

甘乃威議員：

OK。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。我見到羅女士剛才你提到，你的陳述書中，剛才所說的17A，接着後面一頁，第20條，這裏提到說："因為職員指我不可提早贖回產品。" 第20條那裏框起來的那part，這裏你是這樣回答的。我想問你是否曾經問過該銀行職員說"那隻產品我如果提早贖回行不行"，而她有回答過你，抑或你根本沒有問過，你根本不知道可以提早贖回？我想問一下，究竟是你問過，抑或是銀行職員跟你說過，還是怎樣？可否說一下當時的情況？究竟該產品是否可提早贖回的呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

我買的時候，她就說是1年期，只有銀行那個價錢到了，銀行可以為我提早贖回。我沒有問過她我可不可以提早贖回。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。羅女士，甚麼叫做"銀行那個價錢到了，銀行就可以提早贖回"？你的理解是甚麼？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

因為她說這隻產品有一個價，至於那個價錢是甚麼，是怎樣的價錢，當時我也不知道。她只是說第一次、第一期有多少錢利息，以後每一個月有多少錢利息給我。她說它那個價到了我買的那個價，銀行就會為我提早贖回，即未滿1年期，它都可以為我提早贖回。

甘乃威議員：

OK。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

你剛才說的那個價是指股票的價格，是嗎？

羅少聯女士：

是。

甘乃威議員：

對了。股票的價格，你的意思是下跌了還是上升了，銀行就會為你提早贖回？你的理解是怎樣？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

她說當那個價錢升了時，銀行就會為我提早贖回，若果是(計時器響起).....那個.....

主席：

請繼續吧。

羅少聯女士：

……若果一年之後，那個價跌了，我就只有收回股票。

主席：

接着是葉劉淑儀議員。

葉劉淑儀議員：

多謝主席。羅女士，早晨。

羅少聯女士：

早晨。

葉劉淑儀議員：

我看你的陳述書，你說你跟渣打銀行的客戶經理李小姐並不很熟，但是她介紹你買了基金，之後又介紹你買股票掛鈎產品，意思是不是你買這隻股票掛鈎產品之前已光顧李小姐買過基金？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

是。

主席：

葉劉淑儀議員。

葉劉淑儀議員：

你為何買這個股票掛鈎產品呢？是否主要因為它利息高呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

是。

主席：

葉劉淑儀議員。

葉劉淑儀議員：

你是08年2月那時候買的，其實你收過多少錢利息？

主席：

羅……

羅少聯女士：

我收……

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

我收過3萬多元利息。

主席：

葉劉淑儀議員。

葉劉淑儀議員：

即是如果是四十幾五十萬元的投資，收3萬元利息，這真的是很理想了。李女士……不，羅女士，對不起，你不要介意我問一問，你有否想過"利大本無歸"這個風險問題呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

我沒有想到這一點。

主席：

葉劉淑儀議員。

葉劉淑儀議員：

沒有想過這點。羅女士，我看到你也填了一份，即是附件1，你填了一份風險投資，我見你簽了那份風險投資，你找到了吧？看到了吧？我想問你，你填這份風險投資是在你買之前填的，抑或買之後填的？

主席：

羅女……

羅少聯女士：

我沒有填……

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

我沒有填過這份風險投資。

主席：

葉劉淑儀議員。

葉劉淑儀議員：

可你是簽了名的，你沒有填過？你簽過名的。那個程序是怎樣，可否告訴我們？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

因為我買這份產品時，她要我填了.....即是簽了很多個名。她要我簽名時，因為我買這個產品時手上沒有現金，我有一份定期儲蓄，該份定期儲蓄還未到期，她說要我簽，又叫我簽名提早取回那份定期儲蓄，然後又簽一份.....即是叫我簽名，說是申請購買。總之她叫我簽了幾份東西，她叫我簽名我就簽名，但是這個風險評估，我確實是沒有做過的。

主席：

葉劉淑儀議員。

葉劉淑儀議員：

是不是這些文件通通都有個空白位置，叫你"填窿"你就填下去，然後由別人幫你"剔"，是這個意思吧？

羅少聯女士：

是的。

主席：

哎.....

羅少聯女士：

不好意思。

主席：

葉劉淑儀議員。

葉劉淑儀議員：

你做這個手續、程序時，有沒有親人、朋友陪你？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

沒有。

葉劉淑儀議員：

但是……

主席：

葉劉淑儀議員。

葉劉淑儀議員：

是。譬如這個風險評估，它問你是否美國人或在美國居住，這個答案一定是你提供的吧？其實有沒有問過你呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

沒有。

葉劉淑儀議員：

沒有問過你。

主席：

葉劉淑儀議員。

葉劉淑儀議員：

它說到你投資的風險承受程度，你是否記得……你認為你投資的風險承受程度是多少？如果現在我問你。

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

低。

葉劉淑儀議員：

低。

主席：

葉劉淑儀議員。

葉劉淑儀議員：

這裏說你可以承受一年內虧蝕15%，你是否認同？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

我不認同。

主席：

葉劉淑儀議員。

葉劉淑儀議員：

你對這個產品沒甚麼認識，為何你又去買呢？這個李小姐又不是跟你認識了很久，為何你會這樣相信她而去買呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

因為她跟我說這隻產品是好的，利息高，她很多客人都買了。我這人一向如是，因為我在渣打銀行裏面已轉換過3個理財經理，早前那些理財經理都是很實在的，他不會介紹我買那些

高風險的產品，所以我以為既然她告訴我說她有六、七年的投資經驗，那我便相信她囉。

主席：

葉劉淑儀議員。

葉劉淑儀議員：

你是否住在元朗分行附近，光顧他們已很久了？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

我在元朗住，我在渣打銀行已經有二十多年的戶口了。早前那幾個，早前那兩、三個理財經理都有一定的年紀，即他們比較"穩陣"，所以我就相信他們那些理財經理囉。

主席：

葉劉淑儀議員。

葉劉淑儀議員：

你可否告訴我們，以前那些經理介紹你買過些甚麼產品？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

他介紹我買那些保本基金。

主席：

葉劉淑儀議員。

葉劉淑儀議員：

保本基金。我沒有甚麼問題了，主席。

主席：

好。下一位是余若薇議員。

余若薇議員：

羅女士，你好。我看見你的書面陳述書第12段，以及你在後面也有重複此內容，就是關於當時銀行職員如何向你介紹這個產品的那處。你提到她說第一個月有14,400元利息，這是很高的利息，因為你說的最多只是50萬元，如果第一個月已有14,400元利息，這是超乎一般所說的每年利息。

此外，你提到如果第一個月到價，剛才你回答甘乃威時也說過，如果該股票升到那個價，銀行便會給回你本金及利息，她說的是哪一隻股票到了甚麼價？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

因為我掛的是中鐵和中交建，她說"到價"，我都很糊塗，我不知是到了甚麼價，即她就是這樣說，我就是這樣聽囉。

主席：

余議員。

余若薇議員：

即是其實她講了給你聽你也是不大明白的，是嗎？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

是。

主席：

余議員。

余若薇議員：

接着你說她是這麼說的："如第一個月不到價，之後本人每個月有港幣3,000多利息"。這亦是一個很高的利息，如果以50萬元來說，每個月有這個利息都是一個很高的利息。然後你又說："最差的情況下也只是在一年後接收股票。" 這個"接收股票"，說的是甚麼股票呢？是以甚麼價去接收呢？還有，甚麼叫"最差"呢？怎樣才為之"最差"呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

她說第一個月我就.....因為現在我自己都不清楚是不是到了甚麼價它就回收那個產品。她說第二個月，即第一個月它不收回這個產品的話，她說第二個月開始就每一個月有3,000多元的利息。她說一年之後，因為這隻股票是掛鈎一年，我就是掛中鐵和中交建，她說如果股價下跌的話，我就收回股票。我的理解就是這樣。

主席：

余議員。

余若薇議員：

是不到甚麼價呢？

羅少聯女士：

即是它.....

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

有一個它定出來的一個價。

主席：

余議員。

余若薇議員：

但那是多少你都不清楚？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

不清楚的。

主席：

余議員。

余若薇議員：

你以前有沒有買過這兩隻股票呢？中鐵和中交建設。

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

沒有，我從來未買過股票。

主席：

余議員。

余若薇議員：

那麼為何你今次又會願意在不清楚又不明白的情況之下仍買這隻產品呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

就是我貪它利息高囉。

主席：

余議員。

余若薇議員：

你說你完成交易之後，該銀行職員其實給了你一些文件，但你的答案卻是說，你看看第13段(b)那處，你說："該11頁文件是職員交易完成之後主動影印提供。"但是，我看回你給我們的該份文件，卻並不是在交易完成之後提供給你的。該份文件有一封信，那封信是2011年2月24日。究竟你在這裏附夾的那些文件是在2011年2月給你，抑或你交易完成之後她給你，抑或其實她在2011年2月給你的與她當時在交易完成後給你的是一樣的，都是這幾張？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

她沒有給過我，2011年2月那些文件是我問她拿的，是我後期間她拿的。

余若薇議員：

是。

主席：

余議員。

余若薇議員：

但是，在你交易完成當日，你買完這個股票掛鈎之後，她還是有影印文件給你的，是嗎？你這裏是這樣說的。你在第13段(b)那處是這樣說的："該11頁文件是職員交易完成之後主動影印提供。"是嗎？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

是。

主席：

余議員。

余若薇議員：

但是你提供給我們的那些，卻是附夾於日期為2011年2月24日的信，所以我的問題就是說，究竟這些文件是你在2011年才拿到，還是這些文件在2011年拿到了，你查看之下，其實還是當日交易完成後她主動給你的那幾頁紙？你明白我的問題嗎？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

我有點不太明白，因為我說在交易完成後她給我的那份文件，就是附件2。

余若薇議員：

嗯嗯。

主席：

余議員。

余若薇議員：

從附件2是看不到一些風險評估的，你的意思是說，她在交易完成後給你的那些文件當中，是沒有該份風險評估的，是否這個意思？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

是。

主席：

余議員。

余若薇議員：

但是，既然你說該銀行職員向你解釋甚麼到價、不到價又要接股票這些你都不明白，而該銀行職員又主動給你那些文件，叫你回家看和問家人，這是在第13段(e)那處說的，叫你回家看，給家人看。你剛才明明跟我們說你不明白，為何回到家裏又不給別人看，又沒有多作瞭解呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

因為當時她叫我買，我就簽了，即我全部簽了她叫我簽的那些，她才影印這個附件2給我。那份附件2下面有一些價錢，那些價錢是後期銀行寄了同一份即附件2這份產品的文件給我，我自己按照它那一份mark下去的。我回到家裏(計時器響起)，我真的完全沒有跟我的家人說。

主席：

好了，現在第一輪第一次排隊的已全部問過了。接下來，剛才只有兩位委員舉了手。我想問還有哪位想問？還有梁國雄議員

及梁美芬議員，這是第一輪的。我相信第二輪已沒有時間了，已超過很多時間了。

(黃定光議員示意)寫下了，有的，黃定光議員，有的。

我現在讀出他們的名字，看看是否有遺漏，這是第一輪的：涂謹申議員、黃定光議員、梁國雄議員、梁美芬議員。還有哪位？這是第一輪的。第二輪的，不好意思，沒有時間了。

現在，每位4分鐘……不，對不起，4位是沒有的，只有3分鐘，3分鐘。

涂謹申議員。

涂謹申議員：

我想問，羅女士，中鐵及中交建這兩隻股票你認不認識？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

我不認識。

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

但是，在最差的情況下就要接這兩隻股票，按理你是很"穩陣"的，依你說，既然最差的情況是接兩隻不認識的股票，難道你不擔心嗎？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

因為當時股市升得很厲害，她說如果跌了的話，我有兩隻股票，即是接這兩隻股票，因為這兩隻都是中國的股票，因為我都是看好中國市場的。

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

好。第二，你在第13段(f)的答案說你回家後沒有看，即是她給你的那堆紙你沒有看，因為你說你"以為自己已經了解文件內容"，對嗎？你是這樣寫的，你以為自己瞭解嘛。好了，那我想問，其實在甚麼情況之下接股票，現在回頭看，其實你是不大瞭解的，是嗎？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

是的。

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

當時那個渣打職員，李小姐，有沒有……

主席：

是羅小姐。

涂謹申議員：

不是，是對面那個……

主席：

哦，是那個職員，OK。

涂謹申議員：

渣打職員，對，李小姐。

主席：

是，沒錯。

涂謹申議員：

她有沒有向你解釋甚麼叫做"最差的情況"？即是甚麼情況之下接股票。最差，是有多差才接？知不知道呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

她說股市下跌，即是跌過那個價，她說我就有股票接收。

涂謹申議員：

OK。

主席：

涂議員

涂謹申議員：

最後一個問題了。我的問題就是，你在第17A裏面，第17大楷A的答案，你說你一直以為這隻產品是渣打發行的。為何你會以為是渣打發行的呢？因為似乎 —— 是似乎啊 —— 該11頁紙裏面是有"雷曼兄弟"這個字眼的.....

主席：

羅女士。

涂謹申議員：

.....有中鐵、中交建，那為何不是中鐵或者中交建或者雷曼發行，而是渣打發行呢？你為何會得到這個印象呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

因為我相信，即我信任渣打銀行嘛，我以為它發行，即那個名稱叫做中鐵、中交建，即它發行這兩隻.....掛這兩隻股；而它那雷曼兄弟，我就以為它發行這隻產品的名稱就叫做雷曼兄弟囉(計時器響起)。

涂謹申議員：

哦，哈哈.....

主席：

好了，下一位是黃定光議員。

黃定光議員：

多謝主席。羅女士，我還是想問你的書面陳述裏面第13點的(e)，你那處的答案是："職員快速的解說了一次"。我想瞭解一下，當時"職員快速"所指的"快速"，具體情況是如何快速呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

即是她跟我說 —— 她完全甚麼都沒有給我看過 —— 她跟我說這隻股票是掛中國中鐵、中交建，她說因為現在股市這麼好，即是向好，她說以她估計這隻股票的話，這兩隻股都不怎麼可能會垮的。她說："你信我吧，我很多客人都買了這個產品。" 因為我自己對投資沒有甚麼經驗，我都是相信他們那些優

先理財經理介紹給我的，既然她說介紹我買，我便說"啊，我信你吧"，就是一個"信"字囉。

黃定光議員：

一個"信"字。

主席：

黃議員。

黃定光議員：

主席。當其時，銀行那位職員李小姐是拿着一份文件口頭跟你說，還是文件都沒有拿，乾脆是"口噏"地跟你說？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

她文件都沒有拿，她完全是單張都沒有給我看過，甚麼都.....

黃定光議員：

光是"口噏"地跟你說？

主席：

黃議員。

羅少聯女士：

是。

主席：

黃議員。

黃定光議員：

沒有拿文件的？

羅少聯女士：

是。

主席：

黃議員。

黃定光議員：

那麼我想問一問，她叫你回家看，你卻覺得已經約略知道過了，所以回到家裏是完全沒有看過她給你帶回家的文件，是不是呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

是的。

主席：

黃議員。

黃定光議員：

連你的家人你都沒有叫他們幫你看看，是不是呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

是，我都沒有讓家裏的人知道我買了這個產品。

黃定光議員：

哦，哈哈，好。

主席：

黃議員。

黃定光議員：

主席。我想再問一問，當時羅女士你買入這隻結構性產品之後，李小姐便跟你說其收益是如何，很明顯是比你過往放在銀行做定期或其他存款的利息高很多，那你心中有沒有懷疑過，究竟這是甚麼東西，竟會有這麼高的收益呢？有沒有懷疑過呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

沒有。

主席：

黃議員。

黃定光議員：

為何沒有懷疑過呢？會有"咁大隻蛤嚙隨街跳"？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

自己"衰"貪心囉。

黃定光議員：

哦，好。

主席：

黃議員。

黃定光議員：

主席。我還想問一問她，這個李小姐並沒有為羅女士作出風險評估，而在沒有作風險評估的情況下，你都甘心去買這隻股票(計時器響起)，這是你動用資產當中的多少去買的呢？是否全部砸下去呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

在我手頭上的現金，差不多砸了百分之九十幾。

黃定光議員：

哦。

主席：

好了，下一位是梁國雄議員。

梁國雄議員：

多謝主席。早晨，羅女士。

羅少聯女士：

早晨。

梁國雄議員：

你今年幾歲？是否方便說？今年你幾歲？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

66歲。

梁國雄議員：

66歲，OK，明白。

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

你告訴我們，其實你是相信渣打，你可否說你為何相信渣打呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

因為我在渣打有25年，我的戶口已經超過25年，它早前曾經轉換過兩個，有兩個理財經理，他們都叫我買那些產品，全部都是保本基金。保本基金到期，我又有利息收，還可以收回本金，它的利息比定期儲蓄還要高一點點，所以我……我一向都是比較容易相信人的。

梁國雄議員：

哦，明白。

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

你說那個李小姐一直跟你談，甚麼都沒有給你看過，即是沒有給你看單張，對嗎？即她賣該產品給你的時候。

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

是。

梁國雄議員：

其實……

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

……你是否知道，其實買這些產品的時候，賣給你的人是要給你看單張的，當時你是否知道？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

不知道。

梁國雄議員：

哦。

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

而且不能夠光是把單張給你看，還要把一本叫做章程的東西給你看，是比較厚的，你從頭到尾有沒有見過這些東西？一本比較厚的，我想大約這麼厚吧，大約半吋厚的小書，賣給你的時候有沒有給過你看？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

沒有，完全沒有給過我看，她完全甚麼文件都沒有給過我看。

梁國雄議員：

是。

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

那她有沒有告訴你，如果你不懂這些是甚麼，你可以找一個獨立的專家問一下，她有沒有這麼說？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

沒有，完全沒有。

梁國雄議員：

哦，是這樣子。

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

接着你便回家，你說你沒有告訴家人，其實當時你有沒有留意到"雷曼"這兩個字呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

沒有。

梁國雄議員：

哦。

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

所以，其實在2008年6月，即你買了產品之後，是沒有人告訴過你說："不行了，雷曼被人降級了。"有沒有人跟你說過？那位李小組有沒有跟你說過？有沒有打電話給你？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

沒有。

梁國雄議員：

好了.....

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

.....你事後去了.....有沒有去金管局投訴？

主席：

羅女士。

梁國雄議員：

你有沒有去金管局投訴？(計時器響起)事後。

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

我本身沒有。但是，雷曼"爆煲"之後，那些政黨有幫我們登記，即我們有去那些政黨那裏登記，那時我去民主黨那裏登記了。他們將我們的情況反映給消費者委員會、金管局、證監會，全都幫我們遞上去了。

梁國雄議員：

最後一個問題.....

主席：

好了.....

梁國雄議員：

.....現在你有沒有獲得賠償？

主席：

回應完這個問題吧，羅女士。

梁國雄議員：

最後，有沒有人賠償給你？

羅少聯女士：

它早前沒有，因為它最近出了一個方案，我們.....即是向渣打買的，全部都可以 —— 不是賠償 —— 它叫做回購。但是，它的回購方案卻很不好。它不是按照你所購買的百分幾向你回購，而是按照你當時，即是你買那個產品的前一個月你在它渣打銀行的資產，有多少資產它便扣你5%。

梁國雄議員：

哦。

羅少聯女士：

是這樣來回購。

梁國雄議員：

明白。

羅少聯女士：

那即是錢多的就扣多一點，錢少的就扣少一點。

梁國雄議員：

明白。

主席：

最後一位是梁美芬議員。

梁美芬議員：

主席，我正正就是想向羅女士跟進這個問題。我想問一下，渣打銀行宣布那個回購方案之後，照顧你的銀行職員有沒有主動跟你聯絡過，告訴你現在有一個回購方案？有沒有？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

沒有。

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

那你是何時開始收到銀行的信，直接通知你現時銀行出了一個回購方案呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

在3月十幾號，那時它發過一封信，說我是符合條件回購。因為它回購的方案，一些稱作甚麼專業投資者的是沒得回購的，因為我不是專業投資者，所以它發了那封信給我，說我符合條件。

到了今個月8日，它寄了一封掛號信給我，把回購的條件列了出來，即是說你當時在我們銀行有多少資產，即等於好像我們買了保險、買了基金那些，以及你有多少現金、定期儲蓄，它把那條數列出來，指我概括有多少種資產，它就要扣我多少，賠多少給我。它是有這封信……

梁美芬議員：

是，我們都知道……

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

……銀行是出了一個方案，要把你在銀行的其他資產計算在內。我想問，就你自己的具體個案，在這個所謂95%的回購方案中，計及銀行的那種計算方式，你自己全部計算起來，實際上你有甚麼資產，你可否告訴我們，經銀行計算後，其實你是取回你現時投資總額的百分之幾呢？你自己知不知道？有沒有人幫助過你或者提供過協助？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

我找人替我看過，它扣了我……因為我買了保險……

梁美芬議員：

它連保險都計算在內？

羅少聯女士：

保險也扣，基金也扣，即我買了基金都扣，它總共……它的方案是這樣的，你的所有保險、基金、股票等，它都計算在內，它給過你多少利息，你就要給回它，然後它就把這3年之內的定期利息給回你，我收了它三萬……我不記得是三萬二千多還是三萬三千多元利息，它扣除後給回我三千多元的定期儲蓄利息。它計了一條數出來，我是不足七成，即是它向我回購……

梁美芬議員：

即是你在那個95%的回購方案中，其實把其他計算在內便不足七成(計時器響起)，你的保險……可不可以多回答一個，是否並非在渣打銀行購買的保險都計算在內呢？

主席：

羅女士。

羅少聯女士：

它只計算我在渣打銀行裏面的資產而已。

主席：

好了……

梁美芬議員：

你自己覺得……

主席：

我相信還是不要再跟進個案了，太深入的跟進是不大適合的。

OK，羅女士，多謝你今天出席研訊，小組委員會向你取證的工作暫告完畢。如有需要，小組委員會會再傳召你出席研訊。2011年1月25日向你發出的傳票依然有效。

我宣布這次的公開研訊結束。下一場公開研訊將於稍後11時10分舉行。謝謝。

(研訊於上午10時59分結束)