

資料便覽 FACT SHEET

有關雷曼迷你債券的報導摘要 (輯錄自 2008 年 9 月 15 日至 2008 年 11 月 20 日期間的報導)

A summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds from 15 September to 20 November 2008

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
15/9/2008 政府新聞公報 Government press release	<p>就雷曼兄弟在美國宣布申請破產保護一事，政府與香港金融管理局(金管局)、證券及期貨事務監察委員會(證監會)、香港交易所(港交所)今日作出緊密聯繫，密切留意事態的發展，監管機構將確保本港股票市場明日交投能繼續有秩序進行。</p> <p>Regarding Lehman Brothers' filing for bankruptcy in the United States, the Government, the Hong Kong Monetary Authority (HKMA), the Securities and Futures Commission (SFC) and the Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEx) have been in close contact today and will monitor developments closely. Market regulators will ensure that trading at the Hong Kong stock market will be conducted in an orderly manner tomorrow.</p>
16/9/2008 證監會新聞稿 SFC press release	<p>證監會今日發出限制通知書，限制雷曼兄弟在港四家公司的交易，以保障客戶資產及投資者。證監會亦公布，正與持有非上市結構性產品的相關資產的受託人團體接觸，要求有關受託人確認已妥善分隔有關資產，以及他們是以該等產品的投資者的最佳利益行事。</p> <p>SFC today approved the issue of restriction notices on four entities of Lehman Brothers in Hong Kong to preserve the assets of the companies and their clients, and to protect the interests of these clients and the investing public.</p> <p>SFC has been in touch with the trustee group that holds the assets underlying the Lehman Brothers unlisted structured products to obtain confirmation that these assets are properly ring fenced and that the trustees are acting in the best interests of the investors of such products.</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
<p>16/9/2008(續) 香港交易所新聞稿 HKEx news release</p> <p>政府新聞公報 Government press release</p> <p>香港經濟日報 明報</p>	<p>港交所於今早開市前已暫停美國雷曼兄弟證券亞洲有限公司在證券及股票期權市場的交易。</p> <p>HKEx suspended the trading of Lehman Brothers Securities Asia Limited in the securities and stock options markets before the commencement of the morning session.</p> <p>財政司司長曾俊華表示，港府已就雷曼兄弟申請破產保護事件啟動協調機制，與市場所有主要監管機構緊密聯繫，密切注視事態發展，並要求所有監管機構隨時通報市場的狀況或有關事項，以確保香港金融市場的操作有秩序進行。</p> <p>According to the Financial Secretary (FS), the Government has activated the co-ordination mechanism early this morning. The Government will keep in close contact with key monitoring agencies and keep a close eye on the developments. The Government has also requested all regulatory agencies to report market movements and related issues to it on a frequent basis, and to ensure that market transactions are operating smoothly and in an orderly manner.</p> <p>市場高度關注活躍於本港金融市場的雷曼兄弟宣布破產後，對港股市場及投資者的影響。尤其雷曼在港參與發行窩輪及「迷你債券」等零售業務，涉及的散戶資產最少逾 100 億港元。</p> <p>雷曼雖非佔領導地位的窩輪發行商，但仍有 134 隻窩輪上市買賣。除了窩輪以外，本港散戶關心的是雷曼自 2004 年年底以來推出的迷你債券系列；有關產品的最低入場費為 5,000 美元或 4 萬港元，認購人士以散戶為主。</p>
<p>17/9/2008 政府新聞公報 (只有中文)</p>	<p>財經事務及庫務局局長陳家強表示，法院已委託畢馬威會計師事務所為臨時清盤人。另外，證監會一直與港交所合作，確保雷曼兄弟各持倉合約有秩序地進行平倉。對於雷曼一些迷你債券和結構性產品的情況，證監會已與有關受託人接觸，確保受託人履行職責及對投資者的義務。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
<p>17/9/2008(續) 證監會新聞稿</p> <p>SFC press release</p>	<p>證監會表示，雷曼迷你債券的散戶投資者可取回的金額，取決於多項因素，包括有關抵押品的性質及價值、根據掉期安排須支付的款項，以及在市場上出售有關抵押品所涉及的開支、費用及支出。證監會續稱，預期受託人需要花一些時間，才能釐定散戶的提早贖回款額。</p> <p>According to SFC, the amount retail investors will recover depends upon a number of factors, including the nature and value of the collateral, the amount due under the swap arrangements and the costs, fees and expenses of selling the collateral in the market. SFC adds that the trustee would take some time to determine the early redemption amounts payable to retail investors of Lehman Brothers minibonds.</p>
<p>19/9/2008 香港經濟日報</p> <p>證監會新聞稿</p> <p>SFC press release</p>	<p>為完成雷曼證券停牌前兩個交易日的證券交易交收，據知港交所旗下中央結算所初步估計損失逾1億港元。有關虧損如未能向臨時清盤人成功追討，最終會由中央結算所保證基金承擔。</p> <p>證監會今天發出通函，提醒所有參與分銷零售結構性票據及信貸掛鉤票據受規管人士，應更積極地回應投資者的關注。該會在通函中更直言，由於雷曼已申請破產保護，證監會促請產品分銷商，代客聯絡雷曼迷你債券受託人和安排人，以及為事件設立熱線。</p> <p>In a circular issued today, SFC reminded all regulated persons involved in distributing retail structured and credit-linked notes to play a more proactive role in addressing investor concerns. In light of the filing for bankruptcy protection of the Lehman Brothers Group, regulated persons were urged to approach on behalf of their clients:</p> <p>(a) the trustees of retail structured notes offered by the three Lehman Brothers-related entities; and</p> <p>(b) the arrangers of the credit-linked notes with Lehman Brothers as one of the reference entities.</p> <p>SFC also advised distributors to set up hotlines for Lehman Brothers-related notes.</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
21/9/2008 明報 蘋果日報	<p>數十名購買了由雷曼兄弟作擔保的迷你債券苦主，昨到證監會與證監會及金管局代表會面。會後有投資者表示，不滿政府及監管當局沒有提出具體解決措施，及埋怨遭銀行誤導，指有關職員從未有提及雷曼為債券的擔保人，並聲稱迷你債券「風險極低」。</p> <p>證監會會見迷你債券苦主後發表聲明，指證監會在過去一星期每日均與迷你債券的受託人及雷曼代表聯絡，以制訂最能保障債券持有人利益的方案。證監會又再次要求受託人盡快作出公布，以及與分銷商商討如何處理投資者的訴求。</p>
22/9/2008 金管局新聞稿 HKMA press release	<p>金管局今日早上舉行會議，出席者包括證監會、購入雷曼兄弟相關投資產品的投資者代表、相關產品的銀行代表及受託人。</p> <p>金管局要求多間銀行設立電話專線，以解答與雷曼兄弟相關投資產品的公眾查詢。另外，金管局亦要求銀行以書面形式聯絡受影響客戶，清楚解釋他們持有的雷曼兄弟產品的最新情況。金管局亦責成銀行為投資者舉辦簡報會。金管局已另設電話專線協助處理雷曼投資者的投訴，公眾亦可於金管局網站下載投訴表格。</p> <p>HKMA this morning convened a meeting among representatives of investors who had purchased investment products related to Lehman Brothers and representatives of banks that had sold Lehman Brothers-related products and the trustees who were holding the collateral for the investments.</p> <p>At the request of HKMA, a number of banks have now opened public telephone enquiry lines dedicated to answering questions on Lehman Brothers-related investment products sold by them. In addition, HKMA has asked banks to write to affected customers to explain clearly the latest situation with regard to these Lehman Brothers products. Banks have also been requested to arrange briefings for customers.</p> <p>HKMA has opened a hotline to assist any individual investors who might have complaints in relation to the sale by banks of investment products related to Lehman Brothers. A form for complaints in writing is also available on the HKMA website.</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
22/9/2008(續) 證監會新聞稿 SFC press release	<p>證監會表示，至今已處理逾 780 項查詢和逾 130 宗投訴，現正把與銀行涉嫌不當銷售行為有關的投訴轉介金管局作進一步行動。證監會亦已聯同金管局安排雷曼迷你債券的分銷商設立熱線，處理投資者的查詢及投訴。</p> <p>SFC has so far handled more than 780 enquiries and over 130 complaints. Complaints related to alleged mis-selling by banks are being referred to HKMA for further action. SFC, in conjunction with HKMA, has also arranged for distributors of Lehman Brothers minibonds to set up hotlines to handle investors' enquiries and complaints.</p>
23/9/2008 東方日報 香港商報 文匯報 明報 信報	<p>超過 50 名雷曼迷你債券苦主昨晨齊集在金管局辦公室，再與金管局、證監會、7 間銀行和信託人代表開會商討安排。金管局承諾，受理每宗就相關產品不當銷售手法的投訴，並進行跟進，如查明投訴屬實，會對有關金融機構採取紀律處分，惟不包括向受害人作出賠償。</p> <p>晚上超過 800 名苦主，召開雷曼兄弟產品苦主申訴大會，要求當局成立專案小組跟進事件，並計劃稍後向消費者委員會(消委會)投訴和申請有關基金，希望可以透過集體訴訟進行追討，又不排除會報警，要求警方調查今次事件是否涉及商業罪案。</p> <p>作為雷曼迷你債券受託人的匯豐銀行，在報章刊登廣告，強調正與雷曼債券發行人交涉，並正採取步驟，確保能在違約事件或提早贖回債券的情況下作出適當行動，投資者可致電匯豐銀行熱線查詢。</p>
24/9/2008 蘋果日報 明報	<p>證監會的資料顯示，在港以雷曼作掉期擔保人的未到期票據達 83 隻，約值 127 億 3,000 萬港元，其中由 Pacific International Finance Limited 發行的迷你債券共 125 億 7,000 萬港元。至於以雷曼為參考機構的未到期信貸掛鈎票據達 32 隻，約值 29 億 1,200 萬港元，由 Constellation 發行、星展作安排銷售的「結構性零售債券系列」則佔 24 億 5,500 萬港元。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
<p>24/9/2008(續) 蘋果日報 香港經濟日報 信報</p> <p>證監會新聞稿</p> <p>SFC press release</p> <p>政府新聞公報</p>	<p>證監會昨天在網站刊出在香港發售的零售結構性票據(包括雷曼迷你債券)的產品名單，提供參與發售予個別投資者的票據相關資料，包括發行人、產品名稱、招股章程日期、發行日期及到期日等。</p> <p>證監會公布，對3名證監會持牌分銷商在發售與雷曼兄弟相關的零售結構性票據時的操守，展開正式調查。證監會又會查證，每個迷你債券系列的發行商及其顧問在提交銷售章程和推廣材料的披露是否足夠。</p> <p>證監會不會對參與銷售與雷曼兄弟相關的零售結構性產品的21家銀行的操守作出調查，因為有關銀行受金管局監管。</p> <p>SFC's investigation will look at the conduct of the three SFC-licensed distributors of Lehman Brothers-related retail structured notes. In addition, SFC will examine whether any facts, matters or circumstances that should have been disclosed to SFC were not disclosed by the minibond issuers and their advisers at the time the offer prospectuses and marketing materials for each series of minibonds were submitted for vetting.</p> <p>SFC's investigation will not cover the conduct of the 21 banks involved in selling Lehman Brothers-related retail structured products, which come under the supervision of HKMA.</p> <p>財政司司長曾俊華指出，金管局及證監會正與有關的信託人及銀行保持緊密接觸，該兩所機構亦保證，會迅速處理投資者的查詢及投訴，並就調查投訴期間的觀察、所汲取的教訓及發現的問題，在3個月內提交報告。</p> <p>此外，曾俊華要求財經事務及庫務局局長收到上述報告後，進行有系統性的檢討，並在政策層面考慮如何進一步改善規管架構，並加強對投資者的保障和教育。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
24/9/2008(續) Government press release	<p>According to FS, HKMA and SFC have kept in close touch with the trustees and distributor banks concerned. Both HKMA and SFC have assured FS that they will deal with investors' enquiries and complaints expeditiously. They will provide FS, in about three months' time, their observations, lessons learned and issues identified during the process of investigating into the complaints received.</p> <p>Upon receipt of their reports, FS shall ask the Secretary for Financial Services and the Treasury (SFST) to undertake a systemic review and to consider, on a policy level, what can be done to further improve Hong Kong's regulatory framework and enhance investor protection and education.</p>
26/9/2008 蘋果日報 香港經濟日報	<p>財經事務及庫務局局長陳家強表示，金管局和證監會將於 3 個月內向財政司司長交代雷曼事件報告，當局或同步因應近期衍生金融產品的爭議，研究重新修訂監管條例，就各類投資產品的名稱、可適合購買人士、銷售風險的披露各方面加強指引，亦會檢討前線銷售規管和投訴機制是否需要整合，以提升對投資者的保障。</p> <p>逾百名雷曼迷你債券苦主與消委會會面，尋求動用訴訟基金協助向涉及不良銷售手法的銀行追討。消委會總幹事劉燕卿表示會跟進個案，一般做法是先就客戶與銀行之間的糾紛進行調解，若調解不果，才會考慮動用訴訟基金。</p>
27/9/2008 政府新聞網 (只有中文) 香港經濟日報 明報	<p>財經事務及庫務局局長陳家強表示，十分同情購買了雷曼迷你債券而遭受損失的投資者，政府已接觸信託人，並敦促信託人盡快把處理方法、程序和資料告知投資者。不過，他指出，有關工作需時，加上每個雷曼迷你債券系列的抵押品不相同，信託人需逐個處理，不可一概而論。</p> <p>香港銀行公會主席和廣北表示，現時分銷銀行所得的資訊有限，尤其是債券抵押品的價值，故鼓勵同業盡快掌握資訊，以轉達消息予客戶。他指現時未清楚有關資訊，難以判斷虧損程度以及賠償問題，目前討論銀行應否承擔賠償客戶的責任言之過早。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
<p>29/9/2008 信報</p> <p>證監會新聞稿</p> <p>SFC press release</p> <p>明報</p>	<p>昨天上午，超過 200 名投資雷曼迷你債券的苦主，遊行至政府總部，抗議銀行銷售迷你債券時手法不良。不少苦主指出，在購買有關產品時，銀行職員並沒有說明產品屬高風險並與雷曼掛鉤。他們又批評，有關銀行現階段仍推卸責任，不肯協助他們爭取應有權益，並指當局缺乏監管，讓銀行銷售有關高風險產品。</p> <p>證監會行政總裁韋奕禮表示，不少投資者指稱有關方面曾將他們並不完全了解的產品銷售予他們，證監會現正研究雷曼迷你債券持有人提出的投訴，分析產品是在何種情況下銷售。此外，證監會及金管局正緊密合作，研究持牌機構及受規管銀行在銷售投資產品時，有否行為失當或採用不當的銷售手法。</p> <p>According to Mr Wheatley, the Chief Executive Officer of SFC, SFC is now looking into complaints filed by holders of Lehman Brothers minibonds to analyze what has happened at the point of sale, where many investors alleged that they were sold products which they did not fully understand. In addition, SFC and HKMA are working closely to see whether there has been any misconduct or mis-selling of investment products by licensed institutions and regulated banks.</p> <p>根據一位迷你債券的苦主所提供的資料，在雷曼宣布破產前一個半月，即今年 7 月底，約半數迷你債券更換抵押品，其中一隻名為「金字塔」的迷你債券，抵押品竟換成飽受次按拖累、市價銳減、美國最大債券保險商 MBIA 的票據，而受託人匯豐在通函中更表明，經已同意這「替代」，並認為此舉不會損害債券持有人的利益。</p>
<p>30/9/2008 香港經濟日報</p>	<p>財經事務及庫務局局長陳家強表示，分銷商不應該對不了解產品的投資者出售高風險的產品。金管局已就接獲的約 2 000 宗投訴，按投訴的性質分門別類，並先行處理較嚴重而有明顯違規成分的投訴。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
<p>2/10/2008 政府新聞公報</p> <p>Government press release</p> <p>香港銀行公會新聞公報</p> <p>Press release from the Hong Kong Association of Banks</p>	<p>財經事務及庫務局聯同金管局與證監會，和分銷雷曼迷你債券相關的銀行、經紀行和雷曼迷你債券抵押品的信託人舉行會議。會上銀行代表討論如何加強銀行向客戶通報迷你債券事件的最新情況及處理投訴的方法；而信託人也講解當出現迷你債券不能支付利息而要進行清盤的步驟。金管局和證監會亦在會中表示，他們會增加資源和迅速處理有關不當銷售的投訴。</p> <p>此外，財經事務及庫務局要求銀行要盡力配合監管機構就投訴個案的調查，並且必須認真和迅速處理收到迷你債券銷售手法的投訴。</p> <p>SFST had a meeting with SFC, HKMA and the distributing banks as well as the brokers that distributed the Lehman Brothers minibond products. They also met with the trustee who kept the collateral of the minibonds. During the meeting, SFST asked the banks to put in more resources to handle the complaints and to proactively contact the customers and provide them with more information. The trustee explained to the distributing banks and the brokers about the procedures to be followed in the event of default of the minibonds so that the distributing agents would be able to provide information to the minibond holders.</p> <p>香港銀行公會今天宣布成立專責小組，旨在促進雷曼兄弟相關投資產品的分銷銀行商議如何協助投資者，包括向受託人及雷曼集團清盤人獲取所需資料，並盡量向客戶提供最新情況。</p> <p>The Hong Kong Association of Banks announced today that it has set up a dedicated task force to provide a forum for distributor banks of investment products related to Lehman Brothers to facilitate their discussion as to how they might help these investors. This includes obtaining relevant information from the trustees and the liquidators of Lehman Brothers Holdings and providing up-to-date information to customers.</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
<p>3/10/2008 香港銀行公會新聞公報</p> <p>Press release from the Hong Kong Association of Banks</p> <p>大公報</p>	<p>香港銀行公會就雷曼兄弟事件成立的專責小組今天進行了首次會議。會議達成共識，專責小組將協調各會員銀行處理雷曼相關投資產品的事宜，跟進與雷曼清盤人及雷曼產品信託人的聯繫，務求向客戶提供更多有關抵押品及贖回安排的資訊。此外，由於事件涉及多種不同的產品，因此專責小組同意按產品類別分成小組進行詳細討論和分析。</p> <p>The Task Force formed by the Hong Kong Association of Banks to deal with the issues arising from the Lehman Brothers incident met today for the first time. The meeting has reached a consensus that the Task Force shall assist member banks in handling issues related to various Lehman Brothers investment products, and following up with Lehman Brothers' liquidators and trustees, with a view to passing onto affected customers more information concerning the collateral and redemption arrangement. Since various investment products are involved in the incident, the Task Force also agrees to form subgroups to conduct detailed analysis on each category of investment products.</p> <p>政務司司長唐英年表示，政府將向雷曼迷你債券事件受影響的投資者了解銀行的銷售手法，以及有否向投資者解釋風險，若發現銷售手法不恰當甚至違規，政府會依法處理。</p>
<p>4/10/2008 蘋果日報 信報 東方日報</p>	<p>據悉，雷曼債券系列 21 和 27 已未能如期在 9 月 15 日付息，匯豐銀行計及 15 天寬限期，已向投資者發放「違約通知書」。迷你債券投資者日後需要投票表決是否提早贖回和出售抵押品。除了贖回及變賣抵押品外，若有買家願意代替雷曼做掉期擔保人，並獲得投資者通過，則迷你債券將如常運作；投資者將能夠如期每三個月收取利息，以及在債券到期後取回本金。</p>
<p>5/10/2008 政府新聞公報 (只有中文)</p>	<p>財經事務及庫務局局長陳家強回應有關迷你債券投資者衝擊銀行，會否影響特區的穩定性時表示，銀行有責任維持他們和客戶的良好關係，在這段時間，客戶因缺乏足夠資訊感到焦急，銀行應增加資源會見客戶。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
<p data-bbox="252 477 432 544">6/10/2008 政府新聞網</p> <p data-bbox="252 909 411 943">news.gov.hk</p> <p data-bbox="252 1532 469 1565">金管局新聞稿</p>	<p data-bbox="555 477 1342 629">財政司司長曾俊華今天宣布，雷曼兄弟迷你債券信託人同意，提供迷你債券抵押品的資料。政府並要求分銷銀行根據資料作出估值，考慮以市價向債券持有人回購有關債券。</p> <p data-bbox="555 651 1342 882">曾俊華表示已獲數間銀行的正面回應，相信這建議是協助雷曼迷你債券投資者的最佳辦法，既以市場為本和符合公平原則，也可加快債券持有人取回抵押品，省卻繁複的清盤程序。他希望其他銀行及債券行能盡快決定是否採用該建議，並顧及客戶的利益。政府希望所有銀行能參與回購。</p> <p data-bbox="555 909 1342 1149">FS has obtained the trustees' agreement to disclose to the distributors details of the minibonds' underlying collateral, so investors can get a clearer picture of where exactly they stand. He has called on distributors of Lehman Brothers minibonds to buy back the minibonds at their estimated value, stressing it is the most practical solution to solving problems faced by small investors.</p> <p data-bbox="555 1176 1342 1346">According to FS, the above proposal will avoid the need for investors to go through a long and tedious liquidation process. In addition, "this proposal will enable the investors to get some of their money back quickly," FS said, hoping investors and distributors will find it fair and practicable.</p> <p data-bbox="555 1373 1342 1509">Mr Tsang said some banks have welcomed the proposal while other distributors will consider it. The Government hopes all banks will join and a decision can be reached as early as possible.</p> <p data-bbox="555 1536 1342 1644">金管局今日宣布截至 2008 年 10 月 3 日，金管局共接獲 5 567 宗來自零售投資者，指稱持牌銀行不當銷售投資產品的投訴。</p> <p data-bbox="555 1671 1342 1830">金管局已評估 112 宗個案，以確定須採取何種進一步行動。在已評估的個案中，金管局已就當中的 22 宗個案展開調查；並就 83 宗個案查詢進一步資料；其餘 7 宗個案的表面證據不足。</p> <p data-bbox="555 1856 1342 1964">金管局總裁任志剛表示，金管局的職責是就指稱銀行不當銷售的投訴進行調查。若經調查發現有不當銷售的個案，將會非常嚴肅處理。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
6/10/2008(續) HKMA press release	<p>HKMA announced today that, up to 3 October 2008, it had received 5 567 complaints from retail investors alleging improper selling of investment products by licensed banks. HKMA had already assessed 112 cases to determine what further action would be required and had opened investigations into 22 of them. In seven cases, insufficient evidence of mis-selling had been found, while further information was being sought in the remaining 83 cases.</p> <p>According to Mr Joseph Yam, Chief Executive of HKMA, the role of HKMA is to investigate complaints of mis-selling against banks. Mr Yam added, "If, after investigation, we find cases of mis-selling, we will treat them very seriously."</p>
<p>7/10/2008 蘋果日報 信報</p> <p>信報 蘋果日報 東方日報</p>	<p>財經事務及庫務局局長陳家強解釋，政府建議銀行向迷你債券持有人以市值回購雷曼迷你債券，加快他們取回債券抵押品的剩餘價值，可望今年內取回款項，省卻需要經過繁複及冗長的清盤程式。若回購後，債券市值回升，銀行必須將利潤退回苦主。若債券市值下跌，銀行卻不能向苦主討回差額。</p> <p>陳家強稱上述建議初步獲數間銀行正面回應，冀所有銀行下周正式回覆，若有銀行最終不接納建議，政府也不會為有關苦主「包底」。此外，陳家強強調就算銀行肯回購，也不代表能擺脫銷售手法不當的指控。</p> <p>是次政府要求回購的迷你債券只局限在雷曼出任掉期擔保人的迷你債券。其他由雷曼作為掉期擔保人的基金/股票掛鉤票據及以雷曼作參考機構的債券並沒有包括在內。</p> <p>36 款由雷曼擔保的迷你債券因為抵押品不同，所以投資者可以取回的金額也有極大差異。消息人士估計，36 款迷你債券中，少於一成投資者屬系列 5 至 9，市值跌至近乎零，回購也無補於事；系列 15 至 18 佔一成，只可取回不足五成本金；其餘系列(即八成迷你債券客戶)有望取回六至七成本金。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
7/10/2008(續) 蘋果日報 東方日報 成報	<p>大部分雷曼苦主對回購方案即時表態拒絕，認為政府應為他們取回所有投資本金。身兼香港銀行公會主席行的中銀香港，其發言人回應，該行了解政府要求，並積極研究有關建議。據悉銀行界對政府方案均有相當的保留，除了擔心會影響今年甚至未來盈利之外，更憂慮今次政府拆彈不成，反而令事情進一步惡化，甚至令其他在金融風暴中「損手」的投資者，亦向銀行打主意。</p> <p>逾 200 名購買了雷曼迷你債券蒙受損失的客戶，昨日到灣仔警察總部請願，要求警方徹查事件，其中 15 人最後向警方落口供。警方承諾會徹查每個個案，不排除在有需要時建議律政司提出檢控。</p>
8/10/2008 香港商報 東方日報 政府新聞公報 (只有中文)	<p>港府日前就雷曼事件提出回購方案，反應未如政府預期般理想。財經事務及庫務局副局長梁鳳儀重申，政府提出的方案合情合理，雖然現階段難以估計雷曼迷你債券投資者何時可以取回款項，但當局期望最快可於年底起將本金餘額退回。</p> <p>400 多名雷曼苦主，就日前建議銀行回購雷曼苦主的迷你債券方案表達意見。大部分人傾向有條件接受，即先取回部分本金，保留追究權利或要求政府及銀行包底，亦有苦主認為只有取回百分百本金才會接受方案。此外，有大批苦主稱手上持有與股票掛鉤票據，但不包括在政府提出的解決方案內，他們不滿被政府忽略，要求政府施援。</p> <p>行政長官曾蔭權表示，認同財政司司長曾俊華提出由分銷銀行回購雷曼債券，認為是一個可行的方案，值得持有債券的人士考慮。曾蔭權表示，希望投資者持冷靜務實的態度處理事件，又強調回購方案不會影響政府跟進和調查有關分銷銀行涉及不良銷售手法的投訴；若投訴屬實，金管局一定會嚴肅處理，追究責任。</p> <p>財經事務及庫務局局長陳家強表示，銀行回購雷曼債券有效地令清盤的程序縮短，也沒有剝奪債券投資者的投訴權利，銀行亦不會因此而獲利。相信這方案會為債券投資者帶來最好的利益。此外，政府會考慮設立監察機制，監察迷你債券的估值程序，增加透明度。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
<p>9/10/2008 香港經濟日報</p> <p>信報 大公報</p> <p>大公報 星島日報</p> <p>星島日報</p>	<p>港府提出要求銀行回購雷曼迷你債券的方案，引起銀行界頗大反彈，認為其他產品分銷銀行毋須承擔責任，對參與迷你債券分銷銀行未必公平。此外，亦有銀行界人士認為回購方案變相要銀行為事件承擔所有責任。反觀負責產品銷售章程及推廣材料審批的證監會，卻至今未就風險披露不足承擔任何責任，甚至從未有高層面對公眾交代。</p> <p>多個團體及不同人士分別在立法會大樓外請願，向議員控訴分銷銀行誤導和欺騙客戶，並要求成立專責委員會，徹查分銷銀行是否涉及詐騙推銷，以及調查政府是否監管不力。</p> <p>分銷雷曼迷你債券的中銀香港，昨日首次就事件會見傳媒。副總裁林炎南承諾，會盡快處理雷曼苦主的訴求，現階段需要研究及分析政府回購債券的方案，並要評估債券的資產價值，才能作出決定。</p> <p>財政司司長曾俊華表示，政府提出由分銷銀行回購雷曼迷你債券，是相當積極及可行的建議，讓投資者在最短時間內取回部分金額；如果投資者不接受，銀行亦未必會接受建議，期望雷曼迷你債券投資者理性考慮。他又不贊成由政府包底，強調一般納稅人不會接受以公帑去抵償雷曼迷你債券投資者的損失。</p>
<p>10/10/2008 明報</p>	<p>財政司司長曾俊華快將委任一名獨立估值師，與香港銀行公會一起制訂銀行回購雷曼迷你債券的價格，以減少銀行與客戶在價格問題上的爭拗，從而縮短調解過程，令客戶可以盡早得回一些本金，以免要經歷漫長的清盤程序。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
10/10/2008(續) 明報 星島日報 香港經濟日報	<p>約 70 名在星展銀行購買了雷曼相關產品的事主，昨日在議員陪同下會見星展銀行高層。星展表示，若客戶能證明銀行職員在銷售過程中有誤導，星展會負起責任，客戶有可能獲得百分之百退款，但強調要按個別情況而定。</p>
信報 東方日報	<p>此外，星展表示沒有銷售雷曼兄弟發行的迷你債券，經由該行銷售的為 Constellation 結構性零售債券，以雷曼作其中一間信貸參考機構。因此政府提出的迷你債券回購方案，並不適用於星展，但銀行會按照發售章程，提早贖回客戶的債券，預計兩星期後可以通知客戶實際的贖回價。</p>
明報 東方日報	<p>金管局副總裁蔡耀君表示，雷曼事件將會成為研究課題，包括該局會研究銀行是否適合繼續充當類似雷曼相關投資產品的中介人，抑或是由專業投資機構負責；而若銀行繼續銷售，則是否需增加條款。</p>
明報 東方日報	<p>金管局總裁任志剛表示，金管局正協助政府要求受託人和銷售商為受事件影響的投資者提供所需資料，包括所涉及投資產品的相關資產性質、價格及流動性。</p>
	<p>就銀行銷售複雜投資產品，任志剛現階段正思考 10 項有關「投資者保障安排問題」，包括考慮會否因應風險太大而要求銀行停止銷售投資產品，以及現時「投資者自己負責風險管理」的政策，尤其在小投資者購買複雜投資產品的層面上是否仍然恰當。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
11/10/2008 信報 明報	<p>香港銀行公會主席和廣北表示，大部分雷曼迷你債券分銷銀行對港府提出的回購方案反應正面，香港銀行公會並已委任法律顧問，未來數天將再委任獨立財務顧問為迷你債券估值。但對於政府很希望相關銀行可以在下周回覆政府提出的回購建議，銀行卻不能定出一個確實的回覆時間表，並指香港銀行公會也是剛剛才聘請到法律顧問，而財務顧問則仍在物色中。</p> <p>財政司司長曾俊華表示，港府會先待香港銀行公會委任核數師後，才另找獨立核數師，進行迷你債券的估值。</p>
信報 大公報	<p>中信嘉華銀行昨天與逾 20 名投資雷曼兄弟相關產品的客戶會面，承諾若因銷售失當行為而導致客戶蒙受損失，銀行將作出適當補償。部分參與開會的投資者在會後表示不滿，他們認為，銀行的答覆未清楚指明投資者是否能夠取回全部本金，批評銀行拖延時間及沒有認真處理問題。</p>
政府新聞網	<p>金管局副總裁蔡耀君表示，金管局至今收到約 8 200 宗與雷曼相關產品的投訴，已初步評核 600 宗個案，其中 71 宗表面證據成立，會作進一步調查。另有 514 宗需向投資者索取進一步資料，17 宗表面證據不成立。按目前情況，預計需兩個月時間，才能完成目前收到的投訴的初步評核工作。</p>
news.gov.hk	<p>According to HKMA's Deputy Chief Executive, HKMA has so far received 8 200 complaints alleging banks improperly sold Lehman Brothers-related investment products. It has assessed 600 cases. 71 complaints have evidence of mis-selling and HKMA will launch in-depth investigations. 17 cases have insufficient evidence while further information is being sought in 514 cases. He estimated that it would take at least two months to finish the initial assessment of all the complaints.</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
12/10/2008 文匯報 蘋果日報 明報	<p>昨日數百名購買與雷曼相關產品的投資者分別與渣打、花旗和星展銀行的管理層會面。多間銀行會後均表示，會成立專責小組跟進和調查職員的銷售手法，其中花旗銀行表示，最快 4 星期後向客戶交代調查結果。若證實銀行職員推銷手法誤導或失當，不排除向客戶退回全數本金。</p> <p>港交所主席夏佳理昨日出席電台節目時表示，希望雷曼迷你債券持有人考慮接受銀行的回購方案，務求盡快解決事件。另外，他指有政黨提出迷你債券持有人即使接受銀行折扣回購後，亦不要放棄追訟的權利，但這樣做法，銀行又未必願意和解，他希望不要因為這原因令事件陷入僵局。</p>
14/10/2008 信報 明報 成報	<p>昨天立法會內務委員會舉行特別會議，討論雷曼迷你債券問題，會上金管局總裁任志剛承諾本周內有第 1 宗個案交予證監會採取紀律行動。而財政司司長曾俊華表示，希望銀行本周內答覆是否接受政府的回購建議。香港銀行公會代表則表示，數周內將取得抵押品的估值資料。</p> <p>香港銀行公會昨天立法會會議上首次表示，正考慮把回購方案的範圍擴大到雷曼其他產品，包括股票掛鉤票據。</p> <p>在昨天的立法會會議上，金管局總裁任志剛被批評監管不力。但任志剛反駁，美國次按危機爆發後，在 2007 年底及 2008 年初，金管局已跟個別銀行溝通，將結構複雜的零售金融產品，定為高風險產品，只能向可承受高風險人士銷售。他並不時提醒港人要留意投資風險，並稱「金管局是先知先覺，而不是後知後覺」。</p> <p>雷曼迷你債券剩餘價值備受關注，香港銀行公會代表昨午在立法會表示，各有關銀行已將雷曼債券列為最迫切處理事項。不過，金管局總裁任志剛表示，有意見指毋須急於出售雷曼資產還債，因美國政府將買回有問題資產，屆時市場對雷曼資產會有較清晰定價，或較現時匆忙定價更高。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
14/10/2008(續) 香港經濟日報 成報	<p>財政司司長曾俊華昨表明，港府就處理雷曼迷你債券風波定下兩大原則，一是不能動用公帑，賠償雷曼苦主的損失；二是不應過度干預市場運作，港府只是從中協調和斡旋，力促銀行盡快回購債券。</p>
星島日報	<p>對於有議員要求政府研究協助雷曼投資者提出訴訟及提供法律訴訟支援，財經事務及庫務局局長陳家強坦言政府無意協助雷曼投資者打官司，曾俊華亦指不會向雷曼投資者提供法律訴訟支援。</p> <p>金管局副總裁蔡耀君昨在立法會會議上透露，全港涉及雷曼迷你債券及產品的人數，高達 43 700 人，總金額高達 201 億 7,300 萬港元；當中購買迷你債券人數最多，達 33 600 人，涉及款項達 112 億 500 萬港元。</p>
香港商報	<p>金管局助理總裁李令翔表示，立案調查的個案當中，主要涉及適合性的行為，例如將高風險產品售予低風險承受能力的客戶、財政能力承受能力的問題，以及本身做定期存款的客戶，突然購入雷曼產品。但他強調仍會調查各家銀行的監控系統，不會只調查個案了事。</p>
信報 香港經濟日報	<p>昨天的立法會會議上，有議員批評市面上迷你債券的宣傳單張披露風險資料不足，並容許結構性產品以「迷你債券」名稱銷售，誤導投資者。證監會行政總裁韋奕禮反駁：「迷你債券是品牌名稱，沒有規管上的意義，若有人單看名稱便購入投資產品，我會感到震驚。」他又指：「存款得半厘，迷債有 6 厘，投資者一定要問銀行，為何產品能提供較存款高的利息。」</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
15/10/2008 政府新聞網 news.gov.hk	<p>行政長官曾蔭權表示，關注市民因購買雷曼迷你債券而招致損失，並要求銀行本周內回覆有關回購迷你債券的建議。</p> <p>曾蔭權並表示金管局本周內完成首批雷曼迷你債券個案的調查，若確立銷售違規，銀行須盡快與客戶商討解決方法。金管局並委任獨立人士，成立調解小組，調解銀行與客戶未能達成賠償安排的個案。若金管局未能成功調解，將透過消委會提出訴訟，當局有需要時會向訴訟基金注資。</p> <p>The Chief Executive Donald Tsang said that he has ordered banks involved in the sale of Lehman Brothers minibonds to give a clear response to the Government's buyback proposal within this week.</p> <p>Mr Tsang also said that he attaches great importance to the mis-selling allegation, adding HKMA will complete its investigations of the first batch of complaints by week's end. If evidence substantiates the complaints, the concerned banks must discuss resolving arrangements with customers. The authority will appoint independent people to form a group to offer mediation assistance.</p>
香港經濟日報	<p>According to Mr Tsang, the Consumer Council is also investigating the cases and will table complaints with substantial evidence to the Consumer Legal Action Fund which will consider helping customers who fail to reach a deal with banks. The Government will inject more money in the fund, if necessary.</p> <p>金管局承諾本周完成首宗雷曼迷你債券調查個案，但負責紀律程序的證監會卻表明，不打算逐一調查個案。專責調查及紀律程序的證監會法律執行部執行董事施衛民(Mark Steward)，昨日接受訪問時直言，接獲金管局轉介的個案只是啟動調查及紀律程序，證監會須按本身的紀律程序調查，證監會會採取「由上而下」(top-down)取向，直接調查分銷銀行的銷售程序有否缺失，以及有關缺失是否構成失當行為。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
17/10/2008 信報	消委會總幹事劉燕卿表示，消委會現有兩手準備，一是積極進行銀行及雷曼苦主間的調解；二是若個案理由充分及具備充足證據，可以動用訴訟基金進入訴訟程序。她建議盡量用調解的方式解決，否則進入訴訟程序需要花很長時間。
明報 信報	行政長官曾蔭權昨早出席電台節目表示，政府並非逼令銀行即時回購迷你債券，只是認為銀行有企業責任，應盡快回應。此外，曾蔭權表示，當局亦會研究，一些複雜的投資產品是否適合於銀行銷售。
政府新聞網	香港銀行公會專責小組今天宣布，分銷銀行同意接受政府的回購建議，並已委任安永會計師事務所為獨立財務顧問，負責回購迷你債券的過程，包括釐訂市值。專責小組表示，與各分銷銀行就政府提出的建議，已達成共識，正迅速開展有關工作，務求在短時間內落實具體執行方案。此外，金管局今天委任羅兵咸永道會計師事務所，擔任獨立顧問，審視回購過程，確保公正。
news.gov.hk	The Hong Kong Association of Banks' task force announced today that the distributor banks involved have agreed to the Government's buyback proposal regarding the Lehman Brothers minibonds. It has appointed Ernst & Young as the independent financial adviser responsible for the buyback process, including the establishment of market value. The task force hopes to finalize details of a concrete proposal as soon as possible.
政府新聞網	HKMA today appointed PricewaterhouseCoopers as an independent consultant to oversee the buyback process to ensure impartiality.
政府新聞網	金管局今天轉介 24 宗涉及指稱本港 2 間持牌銀行，失當銷售雷曼兄弟相關投資產品的投訴，至證監會採取進一步行動。金管局表示，有足夠理據按照《證券及期貨條例》及金管局與證監會訂立的《諒解備忘錄》下設立的機制，轉介有關個案予證監會處理；證監會負有最終責任，決定有關銀行是否犯失當行為。

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
<p>17/10/2008(續) news.gov.hk</p> <p>證監會新聞稿</p> <p>SFC press release</p>	<p>HKMA today referred 24 cases involving complaints of banks' alleged mis-selling of Lehman Brothers investment products to SFC for further action. HKMA said that there are adequate justifications for immediately referring them to SFC, the authority ultimately responsible for deciding whether a bank has been guilty of misconduct.</p> <p>證監會今天表示已接獲金管局轉介的首批有關不當銷售雷曼兄弟迷你債券的個案。金管局是銀行分銷迷你債券的前線監管機構。證監會行政總裁韋奕禮表示："證監會將會採取有系統的由上而下的方法，確保不當銷售迷你債券個案的調查能以有效率、具效益及適當的方法進行。"</p> <p>證監會在作出處分前會先與金管局商討，可施加的處分包括公開譴責、罰款、暫時吊銷註冊或將違規者從持牌人或註冊人名單上除名。此外，證監會亦可能會同意接受自願和解協議，當中會考慮到有關人士或機構已為補救或減輕失當行為的後果而採取的行動。</p> <p>SFC welcomes the first referral of Lehman Brothers minibond mis-selling cases from HKMA, which has front-line responsibility over the products' distribution by banks.</p> <p>"SFC will adopt a systemic top-down approach to ensure that allegations of mis-selling of minibonds are investigated efficiently, effectively and expediently," SFC's Chief Executive Officer, Mr Martin Wheatley, said.</p> <p>The penalties available to SFC, which would first be discussed with HKMA, include public reprimands, fines and suspension or removal from the list of licensed or registered persons. In addition, SFC has the potential to agree a voluntary settlement. This would take into account what actions the person or institution has taken to remedy or mitigate the misconduct.</p>
<p>18/10/2008 文匯報</p>	<p>同樣面對大批投資者購買雷曼相關產品的新加坡金管局昨日宣布，於該國銷售同雷曼掛鉤投資產品的銀行，將為自己的不當銷售行為承擔相應的責任。該國金管局執行董事 Heng Swee Keat 稱，目前新加坡央行已就對數間被投訴有不當銷售行為的銀行進行調查。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
19/10/2008 大公報 香港商報	<p>財政司司長曾俊華昨表示，銀行回購雷曼迷你債券的進展不錯，期望雷曼投資者可盡快取回有關產品的現值。財經事務及庫務局局長陳家強出席電台節目時透露，銀行進行估值需要一段時間，呼籲投資者不要太心急，以及有心理準備估值或會改變，不要有不理性預期。</p> <p>香港銀行公會日前表態接納政府建議，以市價回購雷曼迷你債券，多間銀行代表昨日與約 450 名雷曼苦主直接對話，商討跟進事件，惟會面未有結果。銀行方面未有回答回購債券的時間表及具體解決辦法，有苦主不滿銀行代表回覆，認為銀行高層沒有正面回應他們提問，又將責任推給前線員工，對會面感到失望。</p>
21/10/2008 明報	<p>律政司司長黃仁龍昨日公開表示，指涉及投資者眾多，法律訴訟需時長且花費昂貴，鼓勵投資者以「仲裁」或「調解」處理。</p>
22/10/2008 成報 香港銀行公會新聞公報 Press release from the Hong Kong Association of Banks	<p>一批雷曼產品投資者昨日分別會見永隆及中銀香港的代表，2 家銀行均承諾若發現有個案以不良手法銷售雷曼產品，願意作出賠償。</p> <p>香港銀行公會專責小組今天公布，就有關回購雷曼兄弟迷你債券事宜，獨立財務顧問安永會計師事務所已完成第一階段的工作，初步分析所有債券系列的現有數據資料。在與政府及金管局緊密合作下，可望在 2008 年 12 月初開始進行首批迷你債券的回購工作。</p> <p>The Task Force of the Hong Kong Association of Banks today announced that regarding the buy-back proposal of the Lehman Brothers minibonds, Ernst & Young as the independent financial adviser has completed the Phase 1 mandate of the project, including the initial analysis on each of the structures based on the available data. By working closely with the Government and HKMA, it is expected that the first batch of minibonds buy-back exercise can be conducted in early December 2008.</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
22/10/2008(續) 證監會新聞稿 SFC press release	<p>證監會已致函票據發行商，要求他們通知分銷商任何可能對發行商履行本身責任的能力構成重大影響的信息，這應包括相關參考機構或抵押品的信貸評級下降的消息。投資者繼而可直接向分銷商收取有關資料，包括抵押品資料。</p> <p>SFC has written to note issuers requiring that they notify distributors of information that may materially affect the issuers' ability to perform their obligations; this should include any credit downgrade of the underlying reference entities or the collateral. Investors can then receive this information, including collateral information, directly from distributors.</p>
23/10/2008 信報 證監會新聞稿 SFC press release	<p>消費者委員會總幹事劉燕卿在接受查詢時表示，昨天收到第 1 宗個案要求透過消費者訴訟基金，追討雷曼兄弟相關產品損失的申請。此外，警方前天已轉介 50 宗涉及銀行與證券公司以不良手法銷售雷曼兄弟結構性產品的投訴個案，予金管局及證監會作進一步跟進。</p> <p>證監會法規執行部執行董事施衛民表示，證監會已開始要求銀行及經紀行協助加快調查涉嫌不當銷售雷曼兄弟相關產品的個案。</p> <p>Mr Mark Steward, SFC's Executive Director of Enforcement, said that he has started to ask banks and brokerages to help accelerate the investigation process into alleged mis-selling of Lehman Brothers-related products.</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
23/10/2008(續) 大公報 明報	<p>財經事務及庫務局局長陳家強昨日在立法會會議時表示，回購方案沒有違反市場原則，因為雷曼清盤的過程漫長，希望可以節省迷你債券持有人的等待時間，也可避免相關產品在市場上貶值。</p> <p>此外，陳家強於立法會上提到下列 6 大議題，作為政府日後檢討的方向：</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) 是否應該繼續採用現時披露為本 (disclosure-based approach) 的規管機制； (b) 是否需要及如何檢討有關投資產品的規管，包括銷售點及銷售對象，以及產品的名稱； (c) 一業兩管的制度是否需要改變，如何改變； (d) 如何防止銀行／證券行使用不當銷售手法向投資者推銷投資產品； (e) 如何加強投資者教育以及保障；及 (f) 應否及如何去設立一個常設的投訴及調解機制。
24/10/2008 香港經濟日報 東方日報 香港經濟日報 明報	<p>新加坡金管局引述迷你債券受託人滙豐銀行稱，已有 2 間國際金融機構表示，有興趣接管及重組迷你債券，讓客戶可繼續持有迷你債券至到期日為止；新加坡金管局將在 1 周內委任獨立財務顧問審閱建議書。不過，新加坡金管局強調，無論最終方案如何，客戶必須保留提早贖回迷你債券的權利。</p> <p>新加坡的豐隆金融前日宣布，建議向 62 歲以上，學歷不高於小學程度的客戶，全額買回他們持有的雷曼兄弟結構性產品。事實上，新加坡金管局曾就何謂弱勢客戶提供指引，包括教育程度低、英語能力不佳、退休或失業人士，以及該筆投資佔其總資產的一大部分。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
24/10/2008(續) 香港經濟日報	<p>台灣金管會日前要求銀行與 9 月 1 日後購入有雷曼兄弟控股公司發行的結構性債券，或首次贖回日期於雷曼破產後的客戶尋求和解。</p> <p>台灣立法院財委會昨日亦通過，若銀行向 70 歲以上長者出售，或向客戶主動推銷金融衍生產品，金管會可要求銀行負擔百分百賠償責任，否則應即時停止其信託業務。</p>
大公報	<p>星展銀行表示，受誤導購買雷曼相關產品的客戶，將由今天起收到星展發出信邀請商討賠償。星展前日發聲明表示，將對個別受到不良手法推銷影響的客戶作出賠償，預計將動用 3 億 6,000 萬至 4 億 1,000 萬港元，即原本發行額的 2 成左右。星展強調，並非所有客戶皆可獲得賠償，而賠償比例亦將視個別個案的不當嚴重性而定，當中不排除百分百賠償。就何時獲得賠償的問題，星展發言人表示難以預計。</p>
明報	<p>對於新加坡有銀行願意向年老及僅得小學程度的投資者，以本金 100% 價錢回購雷曼產品，本港銀行界人士普遍不贊成做法，認為無可能一刀切以此作賠償準則，指最多只可優先處理牽涉弱勢社群的個案。</p>
蘋果日報	<p>消息指出，香港銀行公會旗下專責工作小組，有意成立仲裁調解機制，冀透過外聘獨立專業仲裁機構，協助銀行與客戶之間，就不當銷售爭拗達成和解。據了解，具體行動仍有待 19 家銀行一致同意，金管局亦計劃就相關投資產品，設立調解機制，兩機制最終會否聯合為一，尚待商討。</p>
政府新聞公報	<p>金管局今日轉介 40 宗涉及指稱持牌銀行就雷曼兄弟相關投資產品的失當銷售行為的投訴至證監會，以決定是否採取進一步行動。該 40 宗個案是第 2 批轉介至證監會的雷曼相關個案，涉及香港 2 間持牌銀行，其中 1 間亦涉及首批 24 宗轉介至證監會採取進一步行動的雷曼兄弟相關個案。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
24/10/2008(續) Government press release	HKMA has today referred to SFC 40 cases involving complaints of alleged misconduct in respect of investment products related to Lehman Brothers for it to decide whether to take further action. The 40 cases, which are the second batch of Lehman-Brothers-related cases referred in this way, involve alleged misconduct by two licensed banks in Hong Kong, one of which was subject to referral in the first batch of 24 Lehman-Brothers-related cases referred to SFC for further action.
25/10/2008 新報 大公報	香港銀行公會、財經事務及庫務局以及金管局再次開會，討論處理雷曼迷你債券的進展。香港銀行公會署理主席表示，個別分銷雷曼產品的銀行，較早前已開始陸續與受事件影響的客戶進行和解，和處理有關的投訴。當中將會優先處理 65 歲以上，沒有投資經驗的長者客戶。他又稱，香港銀行公會現正研究有關雷曼迷你債券事件的調解機制，並將與金管局保持密切聯繫。
27/10/2008 香港經濟日報	證監會行政總裁韋奕禮接受訪問時，承認對零售結構性產品的資料披露以至銷售安排，均有不少地方有待檢討改善，但強調無意在檢討完成前，暫時叫停結構性產品的新發行及銷售。韋奕禮亦敦促其他雷曼相關結構產品的分銷銀行效法星展，盡快與客戶尋求和解，一旦日後被發現有不當銷售，亦會成為減輕罰則的考慮因素。
29/10/2008 明報 香港經濟日報	各銀行繼續與客戶就迷你債券銷售手法不當個案進行和解，據悉中銀香港已與部分客戶達成和解協議，並已簽署落實。除中銀香港外，據了解，南洋商業銀行以及其他部分銀行，亦有與客戶達成和解安排。

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
29/10/2008(續) 蘋果日報 星島日報 新報 太陽報 成報 文匯報	<p>星展銀行昨日率先公布 Constellation 結構性零售債券的贖回價，但 36 個產品當中，30 個與雷曼相關的產品，現值已變成零，只有兩個系列的產品可取回 8.7% 本金。至於餘下 4 個與房利美相關的系列票據，則分別可取回七成或全部本金。星展銀行即日開始會以書面通知有關投資者，並承諾會跟進每宗個案，若有個案不符合銀行嚴格的銷售標準，將作現金賠償。</p> <p>與此同時，新加坡 100 多名雷曼結構票據投資者，因不滿當地金融機構及銀行只願意向 62 歲以上、低學歷的弱勢投資者賠償全數本金，計劃向星展集團等銀行提出集體訴訟賠償。</p> <p>財經事務及庫務局局長陳家強昨表示，星展推出的 Constellation 票據與雷曼迷你債券有所不同。並指星展作為票據發行商，有責任亦可以較快計算好贖回價，至於雷曼迷你債券是由雷曼發行，由於雷曼倒閉，因此令銀行計算抵押品價值過程較為複雜。他表示，雷曼迷你債券的不同系列抵押品價值亦有不同，政府已要求銀行跟進雷曼清盤的程序，以盡快處理客戶的個案，至於投資者應否贖回他則不作評論。對有關涉及銀行銷售手法誤導的投訴，他指政府亦已要求證監會及金管局盡快處理。</p>
30/10/2008 蘋果日報	<p>據新加坡《聯合早報》報道，當地股票經紀協會總裁表示，6 家股票行將集體向 62 歲以上、教育程度低，及投資經驗有限的「弱勢投資者」，全額回購雷曼迷你債券。協會指，股票行同情弱勢投資者處境，在「不承認失責」下，及扣除利息後，全額回購。</p>
31/10/2008 證監會新聞稿 《執法通訊》	<p>證監會在最新一期的《執法通訊》中，概述了證監會正在調查的 2 類不當銷售行為，第 1 類是投資者可能獲提供有嚴重錯誤的金融產品資料，導致他或她作出一項投資決定，而假如當時投資者獲提供正確的資料，他或她是不會作出該項投資決定的。第 2 類是投資者投資在某些就其財務狀況、投資目標、期望和風險承受水平而言不適合他或她的產品。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
31/10/2008(續) SFC press release Enforcement Reporter	The latest edition of the Enforcement Reporter of SFC summarises the two types of mis-selling that SFC is investigating. In general, there are two major types of mis-selling. First, an investor may be given materially wrong information about a financial product leading him or her to make an investment decision which the person would not have made if the correct information had been provided. The second type occurs when an investor ends up investing in a product that is not suitable given his or her financial position, investment objectives, expectations and risk tolerance level.
蘋果日報	消委會訴訟基金管理委員會主席陳文敏昨日表示，截至前日為止，消委會共收到 3 638 宗投訴和 1 388 宗查詢。消委會經審視後初步挑選出 50 宗個案，準備協助他們向銀行興訟，當中約 60% 是 60 歲以上苦主，涉及投資金額由 10 萬至 600 萬港元不等，合共 4,200 萬港元，涉及 14 間銀行。
金管局新聞稿	金管局今日轉介 8 宗涉及指稱持牌銀行就雷曼兄弟相關投資產品的失當銷售行為的投訴至證監會，以決定是否採取進一步行動。該 8 宗個案是第 3 批轉介至證監會的雷曼兄弟相關個案，涉及香港 1 間持牌銀行。
HKMA press release	HKMA has today referred to SFC 8 cases involving complaints of alleged misconduct in respect of investment products related to Lehman Brothers for it to decide whether to take further action. The 8 cases, which are the third batch of Lehman-Brothers-related cases referred in this way, involve alleged misconduct by one licensed bank in Hong Kong.
金管局新聞稿	<p>金管局今日宣布推出調解及仲裁服務，協助雷曼兄弟相關產品投資者與分銷銀行解決彼此之間的賠償問題。此項服務由香港國際仲裁中心負責執行。</p> <p>根據與仲裁中心的安排，若個案由金管局轉介證監會以作跟進調查，或已有一名有關人士或主管人員被金管局或證監會查明曾犯錯，並於其後進行調解及／或仲裁，其相關費用將由有關銀行與金管局平均分攤，即投訴人所需的費用將由金管局負責。</p> <p>金管局發言人指出，調解程序須經投訴人及有關銀行同意才可啟動。若個案經調解後仍未獲解決，雙方經同意方可委任仲裁人。仲裁人有權根據雙方提出的文件證據就個案作出裁決。發言人強調，仲裁與調解一樣，均須雙方同意才可啟動有關程序。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
31/10/2008(續) HKMA press release	<p>HKMA today announced that it has made available mediation and arbitration services for helping resolve questions of compensation between investors in Lehman-Brothers-related products and distributing banks. The service is provided by the Hong Kong International Arbitration Centre (HKIAC).</p> <p>Under the arrangement made with HKIAC, the cost of each case mediated and/or arbitrated following a referral for investigation by HKMA to SFC or a finding against a relevant individual or executive officer by either HKMA or SFC would be shared equally by the bank involved and HKMA, paying on behalf of the complainant.</p> <p>A spokesperson for HKMA said that activation of the mediation process required agreement from both the complainant and the bank in question. If, after mediation, the case remains unresolved, the two parties may agree to appoint an arbitrator with powers to decide the case on the basis of documentary evidence submitted by both parties. The spokesperson stressed that, as with mediation, the initiation of arbitration required the agreement of both parties.</p>
1/11/2008 明報 信報	<p>金管局委託香港國際仲裁中心，以調解及仲裁服務，為購買雷曼相關產品的事主商討賠償問題。香港國際仲裁中心理事表示，一旦收到個案，21日便可完成調解程序。倘若調解不成，如果雙方同意便進入仲裁；一旦進入仲裁階段，即不能退出，雙方均要接受最後仲裁結果，而且不可再提仲裁。</p>
2/11/2008 香港商報	<p>財經事務及庫務局局長陳家強昨日接受電台訪問時表示，由於雷曼事件的投訴量十分龐大，當中牽涉很多法律程序，而且銀行一定要徵詢法律意見，若當局的調查工作不夠仔細，在指控及論點方面可能不成立，故此不能草率行事。此外，他期望銀行主動與客戶調解，日後證監會在決定對有關銀行的懲罰時，會將此因素納入考慮範圍。</p> <p>陳家強在節目中重申，政府從來沒有估計過迷你債券投資者透過回購可以取回六至七成本金，政府不會評論有關價值，但抵押品有價是事實，這個與星展 Constellation 票據同雷曼債券掛鉤不同。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
2/11/2008(續) 香港商報 東方日報	<p>東亞銀行和創興銀行的高層，昨天分別與約 140 名雷曼苦主會晤。東亞銀行表示，會在 60 日內處理投訴個案，並同意把有不滿的投資者轉介至香港國際仲裁中心調解；而創興銀行則未有明確的回應。苦主表示，香港國際仲裁中心不應向非金管局轉介的苦主收取仲裁費用，認為這只會令眾苦主百上加斤。</p> <p>消委會截至前日止共接獲 4 025 宗相關投訴，該會總幹事劉燕卿透露，會將投訴轉交金管局及證監會處理，同時亦會通知被投訴的金融機構或銀行，希望作出調停；但她坦言，由於銀行回應並不積極，消委會已作兩手準備，為集體訴訟準備加快法律程序步伐，預計首宗訴訟本月底前入稟。</p>
4/11/2008 成報	<p>10 多名向中銀香港購買雷曼迷你債券的投資者，與中銀香港副總裁林炎南舉行會議。會後代表引述林炎南表示，中銀香港有 200 人處理投訴，並成立內部調查委員會，如果發現銷售手法有問題，會轉交內部仲裁委員會、當中會優先處理涉及長者和弱勢社群的個案，希望 12 月初有結果。</p>
5/11/2008 文匯報 明報	<p>香港銀行公會雷曼迷你債券專責小組主席龔楊恩慈表示，若進展順利，可於 12 月初為全部 28 個系列的迷債進行回購安排。屆時投資者會收到回購邀約文件，並有 2 周時間考慮及回覆銀行，是否接受回購安排，投資者最快可於 1 月初取回產品的淨餘價值。她指出只要估值並非只有「零」，分銷銀行均會盡量安排回購工作。</p> <p>龔楊恩慈解釋，按獨立財務顧問安永會計師事務所訂立的計算回購價格方式，28 個迷債系列會以兩種形式進行估值。安永會將一系列內的所有抵押品及參考個體向投資銀行進行問價及估值；亦會拆散一系列內的抵押品及參考個體，逐一要求投資銀行提供價值，之後再合併計算該一系列的整體價值。最後安永會把上述得出的兩個估值作比較，繼而找出一個合理價作最終估值。龔楊恩慈補充指出，抵押品及參考個體若仍有市價，投資銀行會作出估值安排。但若已喪失市價，則會以計算程式去作估值。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
5/11/2008(續) 成報	中銀香港與購買雷曼迷你債券及股票掛鈎票據的 2 名年老投資者，私底下達成和解協議。
6/11/2008 明報 香港經濟日報 大公報 大公報 都市日報	<p>財經事務及庫務局局長陳家強昨日表示，已促請證監會研究引入「冷靜考慮期」，容許散戶在認購投資產品後的一段時間內，無條件取消買賣合約。同時，本港監管投資產品沿用多時的「披露為本」原則，證監會亦將全面檢討是否足夠。</p> <p>金管局最近發現，某些銀行婉拒向客戶提供交易時的電話錄音記錄。昨日金管局向銀行發出指引，要求銀行必須向客戶提供電話錄音記錄。金管局還要求分銷雷曼迷你債券的銀行，亦要向客戶提供有關迷你債券抵押品的資料。</p> <p>中銀香港昨答允賠償 4 名 70 歲以上的苦主。而渣打銀行昨日與 1 名購買了雷曼相關產品的逾 60 歲苦主達成和解協議。</p>
7/11/2008 明報 金管局新聞稿 HKMA press release	<p>銀行與個別雷曼迷債客戶的和解繼續，其中先獲處理的均為年長及缺乏投資經驗的個案，而中銀香港昨日已進一步與一名 60 歲以下、沒有投資經驗的客戶達成和解。</p> <p>金管局今日轉介 24 宗涉及指稱持牌銀行就雷曼兄弟相關投資產品的失當銷售行為的投訴至證監會，以決定是否採取進一步行動。該 24 宗個案是第 4 批轉介至證監會的雷曼兄弟相關個案，涉及香港 3 間持牌銀行。</p> <p>HKMA has today referred to SFC 24 cases involving complaints of alleged misconduct in respect of investment products related to Lehman Brothers for it to decide whether to take further action. The 24 cases, which are the fourth batch of Lehman-Brothers-related cases referred in this way, involve alleged misconduct by three licensed banks in Hong Kong.</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
7/11/2008(續) 香港商報 明報	5 名購買雷曼兄弟迷你債券及其他金融產品的投資者，昨日正式入稟小額錢債審裁處，向包括中信嘉華、豐明和永隆的 3 家銀行索償，案件獲排期在 12 月底提訊。這是雷曼迷債事件揭發以來，首次有苦主入稟小額錢債審裁處追討賠償。 根據台灣《聯合報》報道，台灣的金管會要求銀行需與今年 9 月 1 日以後購買雷曼迷你債券的客戶和解，其中中國信託銀行與相關的 350 名客戶達成和解方案，客戶可以用購買迷債的同等金額，選擇中國信託的定存、基金或保險等產品。
8/11/2008 文匯報 大公報 大公報	香港銀行公會昨日傍晚首次與立法會議員舉行溝通會，講解雷曼事件的最新進展。另外，中銀香港昨日再與 10 名購買雷曼相關產品的投資者和解，渣打銀行亦設立獨立專責小組調查 2 200 個在該行購買相關產品的個案的銷售問題，其中 65 歲以上的長者會獲優先處理。 律政司司長黃仁龍昨日表示，從雷曼事件可見，本港監管機制有不足的地方，應作深入的檢討。如果銀行真的有披露不足或誤導的情況，一定要司法追究。他更建議雷曼苦主盡量用調解服務解決問題。
9/11/2008 成報 政府新聞公報 (只有中文)	昨日再有 5 名苦主與中銀香港達成和解協議。 關於運用《立法會(權力及特權)條例》調查雷曼事件，會否影響香港營商環境的聲譽，財經事務及庫務局局長陳家強表示，他是有些擔憂的。有銀行家包括外資銀行的總部曾向他反映，在權力及特權法情況下出席會議的擔憂，但最後立法會有甚麼決定，當局是會尊重的。
10/11/2008 星島日報	香港銀行公會雷曼事件專責小組今日刊登報章聲明，首次公開交代小組工作，承諾 12 月初啟動回購；並重申在盡快減輕雷曼苦主的困難同時，銀行須時刻謹記平衡客戶、股東及員工利益，以及維護香港作為國際金融中心重要基石的法治精神及市場經濟。

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
<p>12/11/2008 香港銀行公會新聞公報</p> <p>Press release from the Hong Kong Association of Banks</p> <p>政府新聞公報 (只有中文)</p>	<p>就立法會今天通過引用《立法會(權力及特權)條例》調查雷曼事件，香港銀行公會雷曼事件專責小組表示尊重立法會的決定，並會配合立法會的調查工作。</p> <p>專責小組希望立法會議員能採取高度審慎的態度，尤其需要考慮到尊重商業資料保密和客戶個人資料私隱的原則，確保香港作為國際金融中心的聲譽和地位，以及香港一向秉持的合約法治精神不致受損。專責小組並希望立法會的調查不會影響銀行解決雷曼事件的進度，亦相信議員能理解銀行在處理有關事件時必須平衡客戶、股東及員工利益的原則。</p> <p>The Legislative Council passed the motion to exercise the power conferred by the Legislative Council (Powers and Privileges) Ordinance for its investigation of the Lehman Incident today. The Task Force of the Hong Kong Association of Banks respects the Legislative Council's decision, and will co-operate with the investigations going forward.</p> <p>The Task Force hopes that the Legislative Council Members will be discreet, in particular, with regard to respecting the proprietary and confidential nature of business information as well as safeguarding the privacy of customers' personal data so as to uphold Hong Kong's reputation as an international financial centre and the spirit of rule of law. In addition, the Task Force hopes that the upcoming Legislative Council's investigations will not affect the banks' progress in solving the Lehman Incident, and believes Members of the Legislative Council understand that banks need to adhere to the principle that the interests of customers, shareholders and staff must be balanced in the handling of the Lehman Incident.</p> <p>就會否擔心立法會通過權力及特權法調查雷曼事件會影響銀行回購和政府正進行的工作，行政長官曾蔭權表示，希望立法會在處理這問題時，一定要使到現時為雷曼苦主所做的措施不會拖慢。他更希望在處理這件事，不要對香港作為國際金融中心地位帶來負面的影響。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
12/11/2008(續) 政府新聞公報 (只有中文) 信報	<p>財經及庫務局局長陳家強今日在立法會會議上就權力及特權法動議決議案的總結發言時表示，現時政府努力透過 5 方面協助投資者，包括要求銀行盡快回購迷你債券；金管局及證監會調查並懲處不良銷售的銀行及經紀行；鼓勵銀行作自我檢討；提出一個調解及仲裁機制；及為有需要訴訟的個案提供渠道，讓他們可以運用消委會訴訟基金向銀行追討賠償。</p> <p>此外，陳家強亦提及銀行界對採用權力及特權法的憂慮，包括銀行可能覺得被委員會傳召及公開聆訊會令其商譽受損，以及分銷銀行需要調配大量人手及資源應付調查，這將無可避免地影響分銷銀行處理投訴及落實政府提出的回購方案或與受影響投資者的進度。</p> <p>再有 3 名雷曼苦主昨天與銀行達成和解協議。其中 1 位原計劃上訴至高等法院的苦主與中銀香港和解，另外 2 位則與南洋商業銀行達成和解協議。</p>
13/11/2008 香港商報 明報 新報	<p>財經事務及庫務局對權力及特權法動議決議案獲通過感失望。但發言人表示，政府會配合立法會的調查工作，並重申一貫目標是希望盡快為投資者取回他們的投資現值。發言人說，金管局及證監會已向分銷銀行及經紀行展開投訴調查，財政司司長亦指示財經事務及庫務局作系統性檢討，顯示政府與公眾一樣，有決心要找出事件真相。</p> <p>港交所第 3 季業績顯示，雷曼於 9 月中旬破產後，證監會隨即發出限制通知，雷曼證券被宣布為失責人士，港交所隨即按規則為雷曼證券之未完成倉盤進行結清，並因此而蒙受虧損約 1 億 5,700 萬港元。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
14/11/2008 信報	<p>立法會調查雷曼事件的委員會，傳召對象牽連監管機構以及銀行，各方面均表示會全力支持調查的工作，但香港銀行公會擔心，閉門的調查會議仍會洩密，對商業秘密沒有保障。金管局發言人表示，會盡力就調查的委員會提供協助和支援。</p> <p>此外，證監會發言人表示，尊重立法會表決結果，並全力支持委員會的工作。發言人又指出，會繼續迅速調查銀行及證券公司涉嫌不當銷售的個案，證監會早前已開始檢討發行和銷售結構性產品的監管制度，檢討工作仍在進行，將於年底前向財政司司長提交報告。</p>
15/11/2008 新報 星島日報	<p>對於應否引用權力及特權條例徹查雷曼事件，港交所主席兼行政會議成員夏佳理則表態贊同，認為特權法不會令香港的金融中心地位受損。夏佳理並指出，香港最近 2 次引用特權法，分別是 2000 年的公屋短樁案及 2003 年的 SARS，均有涉及敏感商業資料。當時以閉門形式進行，未出現資料外洩。他相信，議員都清楚明白資料保密的重要性，故不會影響香港的金融中心地位。</p> <p>13 名購買雷曼相關產品的投資者昨日入稟小額錢債審裁處，向大新、東亞、中國及豐明四家銀行追討賠償，案件排期至明年 1 月 8 日聆訊。</p>
16/11/2008 成報	<p>再有銀行與購買了雷曼相關產品的投資者和解，據指今次是涉及投資額高達 400 萬港元的一名投資者，並已獲銀行方面賠償，成為已公開個案中至今牽涉最大的一筆投資。此外，為數百多名的雷曼投資者，昨日與渣打銀行代表開會，不滿銀行沒有承諾定期舉辦大型交代會。</p>

表 —— 有關雷曼迷你債券的報導摘要(續)

Table – Summary of local press reports on Lehman Brothers minibonds (cont'd)

日期及資料來源 Date and source	重點 Highlights
19/11/2008 東方日報	1 名購買了合共 360 萬港元雷曼相關產品的 85 歲退休老翁，上周二與南洋商業銀行達成協議，昨日透過銀行過戶取回投資款項。

資料研究及圖書館服務部

2008 年 11 月 20 日

電話：2869 9695

資料便覽為立法會議員及其轄下委員會而編製，它們並非法律或其他專業意見，亦不應以該等資料便覽作為上述意見。資料便覽的版權由立法會行政管理委員會(下稱"行政管理委員會")所擁有。行政管理委員會准許任何人士複製資料便覽作非商業用途，惟有關複製必須準確及不會對立法會構成負面影響，並須註明出處為立法會秘書處資料研究及圖書館服務部，而且須將一份複製文本送交立法會圖書館備存。