

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

第九十五次研訊的逐字紀錄本

日期： 2011年3月18日(星期五)

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

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

黃定光議員, BBS, JP

湯家驊議員, SC

證人

公開研訊

高玉霞女士

Legislative Council

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

Verbatim Transcript of the Ninety-fifth Hearing
held on Friday, 18 March 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 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-ye, GBS, JP

Hon LEUNG Kwok-hung

Members absent

Hon WONG Ting-kwong, BBS, JP

Hon Ronny TONG Ka-wah, SC

Witness

Public hearing

Ms KO Yuk-ha

主席：

歡迎各委員及高玉霞女士出席"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，並且按需要選擇頻道。頻道0為現場收音，頻道1為粵語，頻道2為英語。

我請各位委員留意，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，亦無須提述個別銀行職員的姓名。

我現在宣布今天的研訊開始。

小組委員會將會向高玉霞女士進行取證，以瞭解花旗銀行(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。

高玉霞女士，小組委員會已決定證人須宣誓作供。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。高女士，請你站立並且依照放在你面前的誓詞宣誓。

高玉霞女士：

本人高玉霞，謹以至誠，據實聲明及確認，本人所作之證供均屬真實及事實之全部，並無虛言。

主席：

謝謝，高女士，請坐下。

高女士，你於3月7日向小組委員會秘書提交了一份證人陳述書，該文件已被編號為W78(C)。高女士，你現在是否正式向小組委員會出示這份文件作為證據？

高玉霞女士：

是。

主席：

謝謝，高女士。

小組委員會已在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。

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。

高女士，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。

為使輪候提問次序得到公平處理，秘書稍後記錄委員舉手發問的次序時，會由我的左手邊起，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)

剛才舉手的有3位：林健鋒議員、甘乃威議員和梁美芬議員。每一位是7分鐘。

林議員先吧。

林健鋒議員：

多謝主席。高玉霞女士，根據你的證人陳述書第8A段，你說你在2007年12月開了一個戶口作為定期存款，但你在2008年4月取出50萬買ELN。我想問一問高女士，最初你打算開那個戶口做定期時，大概計劃做多久的定期呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我最初開這個戶口時，我打算把錢放進去做一個保守的定期而已。

主席：

林議員。

林健鋒議員：

年期是一年、兩年？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

再短期的定期而已。

主席：

林議員。

林健鋒議員：

不，主席，因為她是做一個定期嘛，她必定有一個時間、年份，當初是做了多久呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

3個月。

林健鋒議員：

3個月。

主席：

林議員。

林健鋒議員：

那麼，為何在5個月之後……我相信你在3個月之後有再續期，續期之後的第二個續期是多久呢？

高玉霞女士：

第二個……

主席：

高女士。

高玉霞女士：

不好意思。第二個續期都是1個月。

主席：

林議員。

林健鋒議員：

你在5個月後取出一部分放在這個定期存款的金額，即是50萬，你是打算取出來作何用途呢？是打算買其他東西，抑或是打算買這些ELN，抑或是不存定期而作其他投資用途呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

其實我取走這50萬不是……我最初在2007年12月7日存入100萬作為定期，在08年4月時我有一百零一萬多元，後來因為我在外邊有一些私人的事務，我就乾脆取走這50萬，不是用這50萬來買ELN的。

主席：

林議員。

林健鋒議員：

你在你的陳述書第9段說，在08年3月5日進行過一次風險狀況的評估。你在第10段又說，有關風險的評估是在不知情的情況下進行的。我希望主席要求高女士講一講，你在不知情的情況之下，又怎知道這個評估風險的內容呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

他跟我好像聊天般，是在聊天的情況下進行的。

主席：

林議員。

林健鋒議員：

有關的銀行職員有沒有跟你說"我將會為你做一個評估測試"，抑或是這樣說完之後，他就把有關的內容寫在那個評估報告內呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

可不可以說多一次？

主席：

林議員。

林健鋒議員：

主席，因為高女士剛才說她跟有關職員只是聊天，事後她發覺有一個評估報告，那我就想問高女士，有關職員有沒有跟她說，接下來的對話將會是風險評估的一部分？抑或事前事後她都不知道？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

他沒有跟我說。

主席：

林議員。

林健鋒議員：

那麼你是何時才知道有這個風險評估報告呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

他只是跟我講過說有一個問卷而已。

主席：

林議員。

林健鋒議員：

那麼你有否質詢他關於這份文件，或者之前他與你交談的有關內容，當中的資料是用來作甚麼的呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

他也沒有跟我說過。

主席：

林議員。

林健鋒議員：

那你完全當作是一次普通的交談，亦不理會也不關心有關他從交談中取得你的資料的用途？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

因為我以為他跟我聊天，我也不知道的。

主席：

林議員。

林健鋒議員：

我又想問一問高女士，你可否講一講當初那個客戶經理是怎樣向你介紹這個ELN 22的產品？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

其實他介紹這個產品是說.....有一天他打電話給我，約我在大埔花旗銀行見面。那個職員說："你拿一些錢過來就會有一些禮券之類。"後來，我走進大埔花旗銀行與那個職員面對面交談時，他說："喂，有些產品介紹給你呀，是高息的，比定期高一些，是與兩個大藍籌掛鈎的產品，是很安全的。"

主席：

林議員。

林健鋒議員：

主席，我都想問一問高女士，除了那些禮物，還有甚麼其他方面吸引你？即是內容方面，除了高息之外，你是否明白這個產品裏面有甚麼產品，或者有甚麼服務、有甚麼風險？你有否懷疑過這個產品是不安全的？

高玉霞女士：

我都不知道。

主席：

高女士，等我示意你才回應。高女士。

高玉霞女士：

我都不清楚。

主席：

林議員。

林健鋒議員：

即是那個職員叫你買，你就買了，你完全沒有問過他一個簡單的問題，或者一系列詳細的問題？你完全沒有擔心過這個產品？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我有問過，我說如果我的風險……即我的風險是甚麼，最差是怎樣呢這樣子。

主席：

林議員。

林健鋒議員：

你有否想過不買呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

聽不到。

主席：

林議員。

林健鋒議員：

你有否想過不買呢？

主席：

高女士。(計時器響起)

高玉霞女士：

我沒有想過不買，不過我聽到他說有高息，而且那個產品都是很安全的。

主席：

好了，現在剛好還有4位委員是後來舉手的，我再讀出他們的名字：甘乃威議員是先前已舉手的；梁美芬議員也舉了手；後來還有余若薇議員和梁國雄議員。時間是.....

還有涂謹申議員？哦，這樣子，即是說我剛才第一次說的7分鐘是到梁美芬議員為止，餘下幾位則每人應該有5分鐘。

現在是甘乃威.....

甘乃威議員：

可否還是7分鐘？每人問一輪7分鐘，因為都沒有其他人了。

主席：

時間不夠了。

甘乃威議員：

可不可以.....因為今天這個已經是最後一個了，主席。

主席：

看看情況吧。

甘乃威議員：

好不好？

主席：

因為如果依照時間，應是6分鐘，是這樣子。甘乃威議員，你先問吧。

甘乃威議員：

OK。主席，剛才我聽到高女士提到一點，我在陳述書中也看到，我想問，第一次那間銀行，即花旗打電話找你時，他"只推介存款入花旗可獲取禮券"。你可否講一下他在電話中是怎樣跟你說的？其實最主要是想吸引你到銀行進行有關的交易，對嗎？他是說"有禮券啊！"，是這樣還是怎樣？可否講一下那個情況。

主席：

高女士。

高玉霞女士：

他說叫我到銀行，即是叫我去見一下面，說是有些東西介紹給我，帶一些錢進來便會給我一些禮券。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。當時其實你已經在花旗有定期存款，我看到你有定期存款，你在12月7日已經開設了定期。那麼，他的意思是不是說，他跟你說"你的定期到期了，不如你買一隻產品，我有禮券給你"，還是他說"你再找一些新錢存進來，我有禮券給你"？他是怎樣向你推介呢？剛開始與你接觸的時候。

主席：

高女士。

高玉霞女士：

其實這筆錢我在到期時已取走了，後來他又再給我電給，說"你拿一筆新錢存進去吧，又有一些禮券給你呀"。

甘乃威議員：

OK。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

即很明顯，他是用禮券去吸引你回去銀行存錢，去進行他的交易，對吧？

主席，我想問，我看到高女士回答第13(a)條那裏，剛才你回答林健鋒議員時提到，你知道他填了問卷，不過那是跟你聊天的問卷，接着其實有很多章程，很多指示性條款，很多資料表，然後有最終條款，你都說銀行沒有給你，即是你都沒有見過。究竟你購買的時候看過甚麼呢？你買甚麼也好，起碼都有一張紙吧？現在甚麼都沒有，他甚麼條款都沒有給你。實際情況是否這樣？可否說一下？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

他是甚麼條款都沒有給我。(手提電話鈴聲響起)糟糕！不好意思。(證人關掉手提電話鈴聲)

是，他甚麼條款都沒有給過我。不好意思。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。即是沒有任何文件給過你，對嗎？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

沒有給我文件。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。高女士，當你簽署了文件後，他有否連你簽署的文件也給你一份副本呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

沒有。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。我看到，高女士，如果這樣說來，即是自己填了甚麼又不知道，買了甚麼又好像不大知道似的。因為我看到你曾經向銀行作出投訴，你的答案說銀行"全不理會"，我想問，事後"爆煲"了，它當然是通知你"爆煲"了、出事了，於是你便投訴。它"全不理會"，意思是沒有見過你，書信也沒有給過你？我想問，究竟你投訴之後，銀行是怎樣對待你呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

其實，爆了之後，當時我在美國，後來那個分行經理打電話給我，都有打電話給我的，他說："你買的東西已經爆了，如果到時有個二手市場，你會不會賣呀？"我說："到時有多少？"他說："都是四成或者三成左右，你賣不賣？"我說："要是這樣，我都會賣的，你趕快幫我辦吧。"

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。那麼你之後有否作出過投訴呢？因為他說有兩三成、三四成，你都會賣的，即是爆了之後，但實際上現在結果是沒有的，對吧？肯定是……

高玉霞女士：

是。

主席：

高女士。

甘乃威議員：

那麼你是何時作出投訴，在投訴之後它有何反應呢？

高玉霞女士：

投訴之……

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我投訴之後，一直都有跟銀行那個客戶經理聯絡。他說："這也沒辦法，雷曼一百年歷史都會爆。"是這樣子。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。你在投訴時有否告訴銀行你不知道曾填過風險評估表，你也沒有收過章程，以及他當時的解述並沒有向你清楚解釋風險？即究竟你當時向銀行作出過甚麼投訴呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我說："是你叫我買這些東西，為何會是不安全的？你說是與大藍籌掛鈎，滙豐和中移動嘛，現在卻甚麼都沒有，有沒有搞錯呀？"是這樣子。

甘乃威議員：

OK。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。我想問高女士，在你投訴之後，銀行有否親自見過你，向你解釋那個情形，抑或只透過電話而已？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

都會透過電話，我也去過銀行，都去過一次^[註1]、投訴過。

甘乃威議員：

是。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。你去銀行投訴過一次^[註2]，當時你與銀行談了多久？由誰人見你？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

這個是客戶經理。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。是否仍是由賣東西給你的那個客戶經理見你？

主席：

高女士。

[註1] 證人於會後澄清，她在席上作證時所述曾去銀行投訴一次，應更正為曾很多次去銀行作出投訴。

[註2] 證人於會後澄清，她曾去銀行投訴過多次。

高玉霞女士：

是。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

主席。即不是由其他沒有賣過東西給你的人去見你，而仍是由賣東西給你的那個人見了你一次而已，是否這樣？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

其實就是說，我平時都有與銀行往來，我平時都有見他，一直都有問他，而電話聯絡則是最多。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

即是來來去去都是那個人見你，而不是其他職員見你。主席，我亦看到，你也有向金管局及證監會投訴，以我的理解。你在第23(b)條中表示："從沒有只提供調查報告"。我想問，金管局及證監會有沒有書面通知你實際上你的個案的調查進展？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

它通知我，說是在調查中，有調查中，還有其他的那些，就說你的個案現在已不成立了。

主席：

甘議員。

甘乃威議員：

即是你已經收到金管局給你的信，說你的個案不成立？

高玉霞女士：

是。

甘乃威議員：

金管局有沒有向你解釋為何不成立？(計時器響起)

主席：

高女士，回應完這個問題吧。

高玉霞女士：

沒有，沒有。

主席：

好了，接着是梁美芬議員，都是7分鐘。

梁美芬議員：

主席。我想問高女士，你在你的陳述書W78(C)第18段中提到，你每次和他見面大約半小時，這是何時發生的事？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

其實平時有時候我到銀行做來往時都會見到他，都會聊幾句。

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

可是聊幾句……高女士，你說通常大約半小時，那是聊些甚麼呢？因為半小時也是不短的，我們現在都是大概7分鐘，對嗎？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

其實那是說跟我談這個ELN時，加起來大約是半小時。

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

是。你在第15段，同一份文件，你的答覆就是說："銷售人員答最差情況是接股票"。以你的理解，最差的情況接股票是指甚麼情況呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

最差的情況就是因為……即他跟我講的時候是說中移動和滙豐當時是多少多少，如果低過多少你就會接股票。

梁美芬議員：

低過多少……

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

.....你會接股票呢？主席，我想清楚知道。

主席：

高女士。

高玉霞女士：

(翻文件聲音)他當時是說有一張紙給我，只是一張這樣的紙，說如果是甚麼行使價、甚麼參考價，有89%.....有80%這樣子。

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

以你的理解，這89%究竟是甚麼意思呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我也不是太懂。

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

那你有沒有嘗試去問他呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我問他的時候，他說："這些是很安全的東西，這些就算你接了股票，日後都會回到那個價位，你接股票的話"。

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

主席。我還想問問第17A條，因為你在該處的答覆是說，在你的理解裏面，一般以私人配售方式銷售的產品與一隻公開發售的產品有何分別？你說是"沒有"的^[註3]。為何在你的理解裏面會覺得是沒有分別的呢？是該銷售人員說過些甚麼，還是純粹是你自己一廂情願，認為是沒有分別呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

因為我不懂，所以便覺得沒甚麼分別了。

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

那你有沒有嘗試去問那個向你推銷的職員究竟這是甚麼？

^[註3] 證人於會後澄清，就證人陳述書(W78(C))第17A條的問題，她回應"沒有"，意思是指銷售人員在她認購產品時"沒有"表示有關產品是以私人配售方式售賣給她，而並非指她理解以私人配售方式銷售的產品與公開發售的產品"沒有"分別。

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我都不懂，我又怎會問呢？

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

因為在第18段中，你說你們的會面通常有時候會有半個小時，你們的半個小時通常是怎樣過的？是談其他事情？譬如你已到了要決定買一個產品的時候，憑你的記憶，你會跟他有甚麼對話呢？譬如這些問題你沒有問，那麼你會跟他談些甚麼呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我問這個產品是否安全，我又問他，他說這個產品只有短期的，只有幾個月，只有8個月而已，我說我的錢也不可以放這麼久，就是談這些事情了。我說.....(停頓)

梁美芬議員：

高女士.....

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

.....其實我亦想具體瞭解一下究竟該銀行職員是怎樣跟你說的。譬如第16(b)條，該銀行職員都是跟你說，我估計，就是說最壞的情況是"承接相關的股票"，可是他又給你帶出這麼多複

雜的概念，你卻從來沒有嘗試去問他究竟這些是甚麼意思便下了決定，即是你完全是因為相信他就買了，是否這樣？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我從來都沒有接觸過這個東西，我都不懂……

梁美芬議員：

是。

高玉霞女士：

……我一直都沒有做過這個東西，我是第一次做的，我不覺得有困難，所以我便沒有問他。

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

你不覺得有困難，是因為你覺得他跟你說的、表達的是甚麼意思而你覺得沒有困難？因為我們看到第17A條問的東西是很複雜的，又是"私人配售方式銷售的產品"，然後又是"一隻公開發售的產品"，其實屬於一些比較複雜的概念，他向你銷售這些東西，你沒有嘗試問他這些究竟是甚麼嗎？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

這些配售產品甚麼的，他只給我一張紙，其他甚麼都沒有給我看，他只是我一直講。

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

他講甚麼？他一直講甚麼？記不記得？

高玉霞女士：

不就是說滙豐、中人壽之類的東西囉，這個產品有多好多好，有多安全多安全之類。

梁美芬議員：

即他一直向你推銷……

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

……是嗎？

高玉霞女士：

是的，一直都是說……

梁美芬議員：

即是在你們的對話中，是否他說話比你多？

主席：

請兩位不要對話，慢一點，慢一點，因為這樣傳譯員是無法進行翻譯的。你們二人這麼直接，又這麼急，是做不到翻譯的，希望你們理解……

梁美芬議員：

OK，好，好。

主席：

.....一定要一步一步來，不用急。OK？

梁美芬議員：

好。

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

剛才我已問了，是不是過程中主要是他向你推銷，多過你向他問他所推銷的產品是甚麼呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

是他向我推銷，我沒有問過他。

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

主席，我還想問關於第10條，高女士的答覆是她"有簽署問卷"，當然她沒有取得副本。她簽署問卷時，第一，她是否知道這是一份問卷？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我知道是他問我的東西，只有他自己在那裏"剔"而已，我就是不知道，因為我從來都沒有做過這個東西。

主席：

梁議員。

梁美芬議員：

主席，我都想問一下高女士，她有沒有嘗試在簽署之前再粗略看看其實上面是些甚麼，還是完全(計時器響起)沒有"剔"過的？

主席：

高女士。

梁美芬議員：

有沒有呢？

主席：

OK。

梁美芬議員：

因為你要簽一份文件，你有沒有看過上面是些甚麼？

主席：

高女士，回應完這個問題。

高玉霞女士：

我沒有"剔"過東西。

主席：

OK，好了。我現在或許得用上我們原有的10分鐘休息時間，然後才到下一個會議。現在我會給後來舉手的3位每人6分鐘，這其實是用了休息時間。

余若薇議員先吧。

余若薇議員：

謝謝主席。主席，我也是想跟進剛才梁美芬剛剛開始問的那個問題，因為在高女士的書面陳述書第18條那裏，問題是問那個銷售人員用了多少時間向她解釋這個ELN系列22，高女士的答覆是說"大約半小時"。首先想知道你說的是哪一天？如果我看回你的書面陳述書，譬如你在第8A條，你好像是說08年4月，你說取走這50萬是因為職員的游說，所以你以為ELN是定期存款的一種。這是不是說在游說的半小時，即你說大約是半小時，是不是指08年4月某一天呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

不是。

主席：

余議員。

余若薇議員：

你記不記得是哪一天？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

這半小時就是說他電話約見我去他的大埔分行。

主席：

余議員。

余若薇議員：

這半小時是在電話中用了半小時，還是你的意思是指電話和事後你去大埔分行加起來是半小時？你說的"大約半小時"，即使

你不記得是哪一天，你說的是甚麼情況？可否告訴我們，是電話、是見面、電話加上見面，還是怎樣？這"大約半小時"。

主席：

高女士。

高玉霞女士：

是電話加上見面。

余若薇議員：

哦。

主席：

余議員。

余若薇議員：

那麼你先講那通電話，好嗎？即是你在家，他打電話來，是否這個意思？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

他給我電話，他說約我去大埔分行見面，當日他是沒有講這種產品的，後來我到了銀行，銀行就開始跟我說。

主席：

余議員。

余若薇議員：

你在電話裏講了多久？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

電話講了幾分鐘左右吧。

余若薇議員：

嗯，嗯。

主席：

余議員。

余若薇議員：

在電話裏講了甚麼？

主席：

高女士。

余若薇議員：

即是 he 如何吸引了你去大埔分行呢？

高玉霞女士：

他說有一種……他說我把錢存回銀行就有一些禮券給我。

主席：

余議員。

余若薇議員：

多少禮券？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我都不記得了。

主席：

余議員。

余若薇議員：

哦。接着你是否當日去到大埔分行？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

其實都……當日都……是當日去大埔分行的。

主席：

余議員。

余若薇議員：

那麼，你在大埔分行，他向你銷售，整個過程是否大約半小時，還是多久？你是否就是指那個時間大約半小時？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

其實，電話都聯絡了兩次……兩、三……兩次左右，然後就約我去大埔分行了。

余若薇議員：

好了……

主席：

余議員。

余若薇議員：

……那我說大埔分行那次好了，你在那裏一共是多少時間？

高玉霞女士：

都是……

主席：

高女士。

高玉霞女士：

都是30分鐘以內的。

余若薇議員：

30分鐘以內。

主席：

余議員。

余若薇議員：

30分鐘也是很長時間啊，你可否告訴我們30分鐘以內發生甚麼事呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

最初他是先說一些其他的東西，後來才說有一種產品介紹給我，是很安全的產品，是大藍籌，即是比起定期的利息高一點之類。

主席：

余議員。

余若薇議員：

他說些甚麼？最初說一些其他的東西，是其他甚麼東西？

高玉霞女士：

其他那些……

主席：

高女士。

余若薇議員：

其他甚麼東西？

高玉霞女士：

即是說……最初他說有些產品之前有些人已經是……其他那些就是說，他之前也曾跟我講過這種產品，後來就說那些已經是人家收了息的。

主席：

余議員。

余若薇議員：

你在那半小時裏面只記得他告訴你說是很安全、藍籌股，就這麼多而已，是嗎？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

是。

主席：

余議員。

余若薇議員：

他有沒有叫你簽很多文件，是否記得大概有多少文件？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

都簽了很多……都有簽文件。

主席：

余議員。

余若薇議員：

不記得簽了多少？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

不記得。

余若薇議員：

你剛才手上……

主席：

余議員。

余若薇議員：

……拿着一張紙，即你說那些甚麼89%的那張紙，可否也把那張給我們呢？

高玉霞女士：

可以。

主席：

交給職員，稍後可以印給大家。

余若薇議員：

那張紙是否在那大約30分鐘裏面他給你的唯一一個文件呢？有沒有其他紙張是他給你拿走的呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

沒有。

主席：

余議員。

余若薇議員：

你給我們的資料說你沒有風險評估，你亦沒有附夾任何文件給我們。我想問，你事後有沒有追銀行，叫他給你一份風險評估或風險狀況，這裏是這麼寫的，即是分析風險狀況之類？即是你有沒有問他取回，他有沒有給你副本？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

是沒有問，是之後很遲才拿到^[註4]。

余若薇議員：

那麼你有沒有……

[註4] 證人於會後補充，她經過多次向銀行要求後，才於2010年取得風險評估的副本。

主席：

余議員。

余若薇議員：

.....一份在這裏？(計時器響起)可否給我們？即你從銀行取回的風險評估。

高玉霞女士：

是很遲.....

主席：

高女士。

高玉霞女士：

是去年才拿的。

余若薇議員：

是。

主席：

好了.....

余若薇議員：

我最後一個問題，主席，我只想問她.....

主席：

很短的，好的。

余若薇議員：

.....可否給我們一份，以及當中的資料你有沒有看過是否正確？

主席：

高女士，可不可以？

高玉霞女士：

我沒有帶來。

主席：

嗯。

余若薇議員：

主席，我只是要求……

主席：

會後……

余若薇議員：

……她在會後交給我們。

主席：

會後提供給我們，好嗎？高女士。

余若薇議員：

還有，它不正確的地方，你要告訴我們，即如果你沒有指出是不正確，我們就當那份風險評估裏面的資料是正確。這樣好嗎？

主席：

請你會後提供吧，高女士。可否會後提供，高女士？

高玉霞女士：

會後提供，可以。

主席：

好了……

余若薇議員：

謝謝主席。

主席：

……接着是梁國雄議員，都是6分鐘，幾位都是。

梁國雄議員：

高女士，你剛才說那些人跟你說，那些產品是與大藍籌有關的，是嗎？所以是很可靠的，與甚麼中銀之類有關，是嗎？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

他是跟我說與大藍籌有關，是滙豐和中移動，是很安全的產品。

梁國雄議員：

哼……

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

他有否跟你說過高盛和雷曼可能已經不行了，有否說過這些？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

沒有。

梁國雄議員：

哼……

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

我向你指出，我自己知道，在2008年3月22日，其實有一間很著名的評級公司名為Standard & Poor，它已說了高盛和雷曼的評級可能由"穩定"轉為"負面"，這是3月22日說的，你買的時候已經遲於這個日子。其實當時那人有否向你講過這個資料，就是說："哦，不要緊，藍籌股，就算雷曼和高盛不行，它也行的。"有沒有這麼說過？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

沒有。

梁國雄議員：

明白。

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

這裏手頭上有兩份東西，是他們給本會的，是關於他們賣那些股票衍生工具的兩份東西，是關於系列22。我現在給你看，你看看有沒有見過這些文件。

主席：

有沒有編號？

梁國雄議員：

在這裏。

主席：

可否唸給我們聽？

梁國雄議員：

W34(C)，W34(C) Item 3e、3d。

主席：

34，好。

梁國雄議員：

給她看看。

主席：

或許職員幫幫忙吧。

梁國雄議員：

有沒有看過這些文件？不記得？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

你問的是不是當時？

梁國雄議員：

是。

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

當時有沒有見過這兩份東西？

高玉霞女士：

沒有。

主席：

高女士。

梁國雄議員：

OK。

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

其實，花旗銀行上來的時候向我們提供了一份文件，是機密的，我引述它這份文件W34(C)的第45.3段，這個你是看不到的，它說："不得進行未獲邀約的造訪。作為香港花旗銀行的財富管理服務的一部分，銷售人員會定期(通過電郵、電話及／或親自會面方式)與客戶聯絡，向客戶提供最新市場資料。如客戶提出要求，銷售人員會向其介紹金融產品(例如MLN及ELN)。"接着，它在該文件的第45.5段說："銷售人員使用指示性條款和條件、資料表及草擬的最終條款向客戶解釋雷曼相關MLN及雷曼相關ELN的特點。"它是這麼說的。其實，你剛才甚麼都沒見過，你覺得它這個說法是否符合當天他向你銷售的規定呢？即是這些規定，當天他有沒有做到呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

沒有。但我收到它的月結單，它9月份的評級都是A+，我在月結單上面看到。

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

明白。其實你跟我們說你只有半小時，跟他談的加起來只有半小時，那麼，其實最後他有沒有叫你如果不明白便找專業人士作一個獨立評估呢？有沒有這樣做？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

沒有。

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

其實這是花旗銀行上來我們這裏作證時所說他們在銷售裏面的其中一個要求，你當時是否知道呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我不知道。

梁國雄議員：

是。

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

我又想問你，如果你知道你買的東西其實有雷曼這間銀行在其中，而雷曼和高盛可能會被人降級，而實際上後來亦已降級，如果你知道的話，你還會不會買這隻債券？如果你知道的話。

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我不會買。

梁國雄議員：

明白。

主席：

梁議員。

梁國雄議員：

事後這麼久以來，花旗銀行有沒有打過電話給你，即好像我剛才所說的，用電郵、打電話告訴你，說你買的債券裏面有些公司已降級，有沒有說過？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

沒有。(計時器響起)

梁國雄議員：

沒有其他問題了，謝謝。

主席：

最後一位是涂謹申議員，都是6分鐘。

涂謹申議員：

是，主席。我想問問高女士，你在第8A段的答案說他令你以為這是定期存款的一種；而在第17段，你亦說你只是當一般定期存款來處理。但是，剛才我們同事問你的時候，還有你的答案裏面也說，最壞的情況就是要"承接相關的股票"，這是你自己寫的，在第16段那裏。我不明白的是，如果是一般的定期存款，為甚麼會接股票的呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

其實我做這些銀行的東西，我都不是太懂的，我都是聽銀行的專業知識，他告訴我說："你存定期都沒有甚麼利息了，不如你做這些吧，利息又高一些，其實也不用怕的，這些是大藍籌，中移動和滙豐，這些產品是很安全的。"是這樣子。

涂謹申議員：

你.....你.....

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

主席。高女士，你說這是一般定期存款，那你做了定期存款多少年呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我在花旗銀行做了半年定期存款。

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

其他的呢？在其他地方做的定期存款呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

其他定期我都是……定期我做了很多年了，都十幾年了。

涂謹申議員：

就是了。

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

主席。而那些定期存款是不會接股票的，對嗎？

高玉霞女士：

那些是純粹……

主席：

高女士。

高玉霞女士：

那些純粹是港幣定期而已。

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

主席。那麼在你心目中，你說是一般定期存款，但一般定期存款是不會接股票的嘛，我想理解為甚麼你說這些是一般定期存款呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

因為我是不懂的，我都是當作放在銀行，它給我一些產品也不會騙我吧，是不會騙我的，我覺得利息又高一些，即是當作我自己的儲蓄會多一些錢這樣子。

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

那你所謂"接股票"是甚麼意思？即是你說最壞就會接股票嘛，那麼"接股票"是甚麼意思？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

接股票這個就是說，我的錢會不會沒了呢？他說："不會的，最差的時候你都是收股票。"

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

你的理解是不是你的定期存款是全部用來買那些股票呢？
是否這個意思？

高玉霞女士：

是啊。

主席：

高女士。

高玉霞女士：

是。

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

這就不是定期存款了，對嗎？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我就是當作買了那些股票。

涂謹申議員：

OK。

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

那我想問，你覺得最壞的情況，依他說是接那些股票，你當時有沒有想過，股票可以跌至很少價值，要是跌至零，你的錢豈非全部沒有了？有否想過這點？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

那麼，股票……我只當作……他跟我說時都是說利息高一些而已。

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

不，我問你有沒有想過那些股票會跌得很厲害，甚至跌至零，有沒有想過呢？你呀，你有沒有想過？有就有，沒有就沒有，對嗎？你別理他說甚麼，他說了一大堆東西，到底是不管用還是管用也說不定，對嗎？你有沒有想過這個可能性？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

沒有。

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

你對於接股票，你是否害怕？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

我覺得這兩隻大藍籌是很安全的。

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

OK。所以，你能夠承受的風險就是有股票接就可以了，最重要是有股票接，在最差的情況。這樣你都覺得是可以承受的，是否這個意思？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

是。

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

他有沒有說過會有沒有股票接的機會呢？即是甚麼都沒有，連股票也沒得接，有沒有說過呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

沒有。

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

那你有沒有想過有可能連股票也沒得接而問過他？有沒有問過呢？

主席：

高女士。

高玉霞女士：

沒有。

主席：

涂議員。

涂謹申議員：

主席，我問完了。

主席：

高女士，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。小組委員會稍後會在11時10分舉行閉門會議。

請工作人員盡快安排公眾人士包括傳媒人士離開本會議廳。各位傳媒人士亦請帶走所有攝錄及電子儀器或器材，以便小組委員會舉行閉門會議。

(研訊於上午11時05分結束)