

向「需要特別照顧客戶」推銷有指引

問：早前有中介人建議我爸爸趁「半自由行」轉受託人。我爸爸只是一名看更，僅有小學教育程度，中介人向他們進行推銷時，要遵守哪些規則？

答：強積金中介人的法定規管制度於11月1日生效。中介人必須遵守法定的操守要求，而積金局早前亦已發出操守要求指引，協助他們明白相關要求。

該指引為「需要特別照顧客戶」列出中介人要遵守的事項。「需要特別照顧客戶」是指不能或不能完全明白強積金中介人所提供的資料，以及那些不能或不能作出重要決定的人士，包括文盲、僅具小學或以下教育程度、視障等人士。

須一位朋友陪同或有見證 中介人在向這類客戶推銷及銷售時，必須為該客戶提供選擇由一位朋友陪同，及/或安排多一名員工見證有關銷售及選擇成分基金的過程的機會；或由其「主事中介人」(一般指從事與強積金計劃有關的銷售及推銷活動的公司)安排在售後的7個工作天內致電該客戶進行確認並錄音，如未能聯絡上，須致函客戶以作確認。

如你懷疑中介人無遵守法定操守要求或相關指引的要求，甚至懷疑他沒有註冊就銷售強積金計劃，可以透過不同途徑，包括郵寄、電郵、傳真、電話或親身到積金局的辦事處作出投訴。

你向積金局投訴時，應盡量提供資料，例如個人資料、投訴對象的名稱、聯絡資料、投訴內容及其他輔助資料，包括相關文件的副本、書面或電郵紀錄等，以便積金局作出適切的跟進和調查。

如調查證實中介人沒有遵守法定的操守要求，積金局可施予不同程度的紀律制裁，包括公開或非公開譴責、暫時撤銷註冊、撤銷註冊、在指定時間內喪失重新註冊資格或罰款。

■積金局 熱線：2918 0102 www.mfpa.org.hk

最壞時候已過 中國基金可捧

早前有報告顯示，內地於今年上半年吸引的國外直接投資出現小幅的按年下降，而我們認為這次的跌幅是由於環球經濟低迷的情況令國外投資者對經濟前景缺乏信心，加上內地上半年的經濟數據一般，故今年上半年的國外直接投資出現明顯的下滑。不過，我們認為由於內地近期公布的經濟數據出現明顯改善，加上資本回報率高於大部分發達國家和環球風險胃納有改善跡象，所以我們預料中國的國外直接投資將返回升勢，有利內地經濟和股市的發展，故如投資者想從相關升浪中得益，可考慮買入中國基金。

東驥基金管理

事實上，國家統計局公布，第三季國內生產總值按年增長7.4%，符合市場預期，也是連續第7個季度年增長7.4%，亦低於中央年初預定的全年增長目標7.5%。值得注意的是，按季仍然錄得增長2.2%，較第二季的1.8%為高，顯示經濟有企穩回升跡象。其中，9月份的社會消費品零售總額按年增長為14.2%，比8月提升了1個百分點，而9月份的工業生產按年同升3.08%，連續兩個月上升。除了經濟增長外，中國10月份的製造業採購經理人指數從9月的49.8進一步上升至50.2，重返擴張階段，為市場帶來更多的經濟見底跡象。此外，內地經濟呈現更多企穩跡象，其中包括財政部公布的9月份國有企業累計實現利潤按月增2.8%，高於8月的1.1%，較7月的下降11.6%更是有大改觀。

推進改革 有助經濟復甦

此外，發改委國民經濟綜合司負責人指出，國內將通過四方面工作繼續穩增長，包括堅持擴大內需，特別是消費需求；更加注重發展實體經濟；堅持推進改革開放；切實保障和改善民生。在擴大內需方面，將實施擴大節電家電等產品消費的政策，發展網絡購物等新型消費業態；支持民資進入符合國家產業政策的行業和領域；

部分中國股票基金表現

Table with columns: 基金名稱, 回報(%), 波幅(%). Rows include 首域中國核心基金 I, 首域新紀元中國基金, etc.

推進國家的建築項目，保證工程按期竣工。同時，中央會持續深入推進稅收、投融資、電價、行政審批等領域改革，激發發展活力；制定收入分配制度改革總體方案；此外，落實好促進外貿穩定增長的政策措施。

促外貿擴內需 可穩增長

東驥認為第三季度國內生產總值的增速很可能見底，雖然明顯增速或許還需幾個季度才能恢復，但內地經濟面臨硬着陆的風險已大減，加上國內政府將持續推出刺激經濟政策和推進不同行業的改革，所以東驥連同其他金融機構的看法一致，認為內地經濟很大機會將於短期內踏入復甦。

根據理柏的環球分類，坊間現時有57隻中國股票基金可供選擇。截至2012年11月5日，以三年的回報來作比較，首域中國核心基金的表現最為出色，該基金在期內得到組內最高的20%升幅，而基金的波幅同時也低於組內平均，故我們認為對中國的未來經濟發展有信心投資者不妨考慮分置買入相關基金，而基金於組合的比重不應高於20%。



內地10月份製造業採購經理人指數重返擴張階段，為市場帶來更多的經濟見底跡象。

最新強積金基金報價

Large table listing various investment funds with columns for fund name, category, and performance metrics. Includes sub-sections for 亞洲太平洋股票, 中國, 全球, etc.

註：亞洲太平洋股票，日本除外。 最新基金價格：基金最近期之每股資產淨值或實出價。 變幅：以期內每股資產淨值或實出價計算，股息再投資，以港元計算。 同一組別中，領先的20%基金在總回報上被投予Lipper回報榜(代號1級)，之後的20%為2級，中間的20%為3級，再之後的20%為4級。 調整回報評級：以歷史數據為依據，反映基金相對於同組別中經風險調整後的穩定回報。