

股票挂钩投资 - 基本概念 (影片之文字版本)

股票挂钩投资，亦即是Equity Linked Investments (ELI)。顾名思义，挂钩的资产是股票。要初步认识ELI，可以先了解以下的基本运作。

1. 投资者潜在回报同挂钩股票表现的关系

ELI是一种有投资期的投资产品，例如6个月。投资者在开始投资时会为挂钩股票预定价格，称之为「行使价」，一般设定为挂钩股票最初现货价的一个预定百分比。(画面显示备注：“最初现货价即挂钩股票于ELI起始日的正式收市价或于起始日议定的市场现货价”)假设股票最初现货价是100蚊，行使价水平90%即代表90蚊。当挂钩股票在到期日的收市价相等或高过行使价，投资者一般可以现金方式取回投资本金及潜在收益，亦即是预定的利息回报(画面显示备注：“以市场较普遍的看涨ELI为例及需符合相关发售文件之特定条件”)。相反，如果股价在到期日时低于行使价，投资者除了以现金方式取回潜在收益，亦要将原来的投资金额以行使价收取挂钩股票，及支付相关费用。

2. 以行使价收取股票

投资者可以根据自己对挂钩股票的认识和前景的看法以厘定行使价。就刚才的例子而言，假如股票价格与投资者所预期背道而驰，股价在到期日时低于行使价，投资者会以一个高于市价的行使价收取股票。当收取的挂钩股票市值及潜在收益低于原来的投资金额，投资者就会蒙受损失。

3. 了解个人可承受嘅风险、确立自己的观点同投资目标

市场上有不同种类的ELI，部分亦可以就投资者需要作个人化设定。投资者应该先了解自己可承受的风险、考虑财务状况、投资经验、回报目标、投资年期、以及对个别股票的前景看法等等，灵活选择合适的ELI。

除了以上特点，ELI还有其他不同的变化选择。想了解更多欢迎浏览这个网址。(画面显示“hangseng.com/eli”)

免责声明：

本短片之内容并不构成对任何人士提出购买上述任何股票挂钩投资的招揽、邀请或建议。本短片之内容未经香港证券及期货事务监察委员会或任何香港监管机构审核。