

股票掛鈎投資 - 基本概念 (影片之文字版本)

股票掛鈎投資，亦即係Equity Linked Investments (ELI)。顧名思義，掛鈎嘅資產係股票。要初步認識ELI，可以先了解以下嘅基本運作。

1. 投資者潛在回報同掛鈎股票表現嘅關係

ELI係一種有投資期嘅投資產品，例如6個月。投資者喺開始投資時會為掛鈎股票預定價格，稱之為「行使價」，一般設定為掛鈎股票最初現貨價嘅一個預定百分比。(畫面顯示備註：“最初現貨價即掛鈎股票於ELI起始日嘅正式收市價或於起始日議定嘅市場現貨價”) 假設股票最初現貨價係100蚊，行使價水平90%即代表90蚊。當掛鈎股票喺到期日嘅收市價相等或高過行使價，投資者一般可以現金方式攤返投資本金同埋潛在收益，亦即係預定既利息回報(畫面顯示備註：“以市場較普遍嘅看漲ELI為例及需符合相關發售文件之特定條件”)。相反，如果股價喺到期日時低過行使價，投資者除咗以現金方式攤到潛在收益，亦要將原來嘅投資金額以行使價收取掛鈎股票，同埋支付相關費用。

2. 以行使價收取股票

投資者可以根據自己對掛鈎股票嘅認識同前景嘅睇法釐定行使價。就剛才嘅例子而言，假如股票價格與投資者所預期背道而馳，股價喺到期日時係低過行使價，投資者會以一個高過市價嘅行使價收取股票。當收取嘅掛鈎股票市值同埋潛在收益係低過原來嘅投資金額，投資者就會蒙受損失。

3. 了解個人可承受嘅風險、確立自己嘅觀點同投資目標

市場上有唔同種類嘅ELI，部分亦可以就投資者需要作個人化設定。投資者應該先了解自己可承受嘅風險、考慮財務狀況、投資經驗、回報目標、投資年期、同埋對個別股票嘅前景睇法等等，靈活選擇合適嘅ELI。

除咗以上特點，ELI仲有其他唔同嘅變化選擇。想了解更多歡迎瀏覽呢個網址。(畫面顯示“hangseng.com/eli”)

免責聲明：

本短片之內容並不構成對任何人士提出購買上述任何股票掛鈎投資的招攬、邀請或建議。本短片之內容未經香港證券及期貨事務監察委員會或任何香港監管機構審核。