

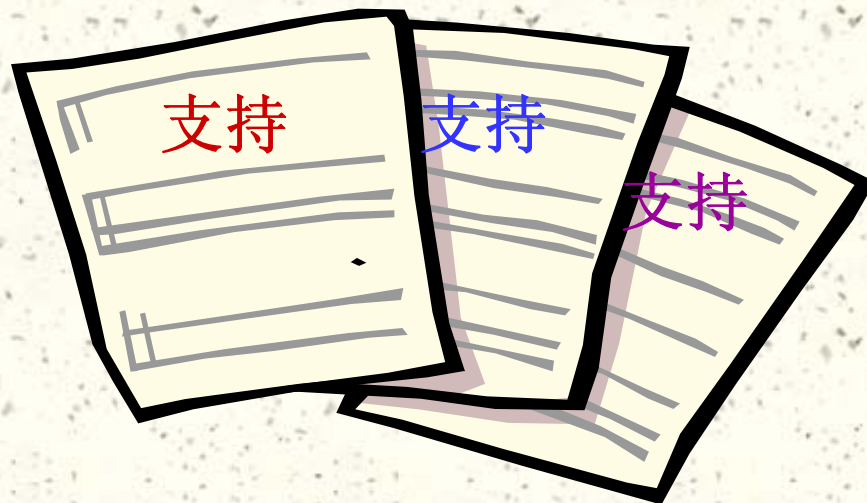
證券及期貨（未獲邀約的造訪— 豁免）規則

莫張懿芳
中介團體監察科
2002年5月3日



諮詢

- # 於2001年10月20日至11月19日進行公眾諮詢
- # 收集14份意見書
- # 普遍支持草擬規則

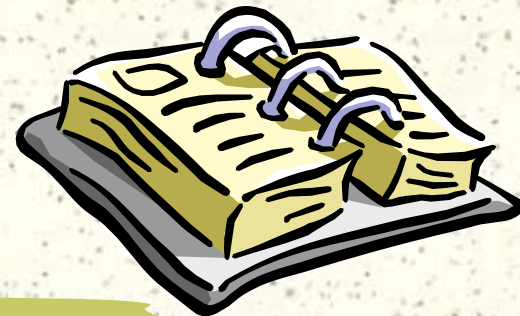


規則概略



- # 《證券及期貨條例》第174條
 - 禁止中介人進行未獲邀約的造訪
 - 杜絕不當的推銷伎倆
 - 對象不包括律師，會計師，其他註冊人，放債人，專業投資者或原有客戶
- # 源自「證券條例」
 - 第73條：由註冊交易商作出的造訪
 - 第74條：兜售證券
- # “造訪”含意廣泛
 - 指親身探訪，或以任何方式作出通訊

豁除規則

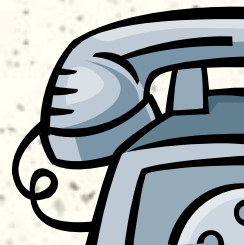
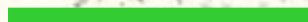


- # 第174(3)條，證監會可制定規則作出豁除
- # 以不會削弱保障投資者為原則
- # 獲豁除的未獲邀約的造訪
 - 對持有某法團證券人士出售及購買同一法團的證券
 - 屬“獲准許的通訊”
 - 註冊機構遵從金融管理專員的指引而進行的槓桿外匯買賣

獲准許的通訊

指任何通訊模式，除卻：

- # 親身探訪
- # 電話談話
- # 互動式對話



互動式對話

以下情形一般並不顯示其為互動式對話

- # 以相同的用語向多人發出
- # 系統可以產生通訊紀錄，以供較後時間作參考
- # 接收人不需即時作出回應

