

重要資料

星展銀行  DBS

貨幣掛鉤結構性投資產品 – 看漲/看跌界限表現
(「結構性投資產品」)

DBS Bank (Hong Kong) Limited
星展銀行(香港)有限公司

2018年10月

此乃結構性投資產品，不受香港的存款保障計劃所保障。

本《重要資料》的內容未經香港任何監管機構審閱。閣下投資此產品前應謹慎行事。本《重要資料》乃本產品的發售文件的一部分，閣下不應單憑本《重要資料》而投資本產品。閣下如有任何疑問，應諮詢獨立專業意見。

If Chinese is not your preferred language, you may request for the English version of this statement from us. 倘若中文並非閣下屬意的語言，閣下可向本行索取本概要的英文版本。

此乃涉及金融衍生工具的結構性投資產品。投資決定是由閣下自行作出的，但除非星展銀行(香港)有限公司(「本銀行」)已向閣下解釋經考慮閣下的財務狀況、投資經驗及目標後，此產品是適合閣下的，否則閣下不應投資在此產品。

產品風險評級

本結構性投資產品的產品風險評級為 P1，適合風險承受能力程度屬於 C1 或以上的投資者。有關客戶風險承受能力程度的說明，請參閱《財務需求分析》的說明。

資料概覽

本銀行：星展銀行(香港)有限公司，包括其繼承人及受讓人。

產品類別：貨幣掛鉤結構性投資產品

最低本金金額/投資倍數/最低發售規模：請參照下表

投資貨幣	最低本金金額	投資倍數	最低發售規模
澳元	10,000 澳元	1,000 澳元	600,000 澳元
加元	10,000 加元	1,000 加元	600,000 加元
瑞士法郎	10,000 瑞士法郎	1,000 瑞士法郎	500,000 瑞士法郎
歐羅	10,000 歐羅	1,000 歐羅	500,000 歐羅
英鎊	10,000 英鎊	1,000 英鎊	500,000 英鎊
港元	100,000 港元	10,000 港元	4,000,000 港元
日圓	1,000,000 日圓	500,000 日圓	50,000,000 日圓
紐元	10,000 紐元	1,000 紐元	600,000 紐元
新加坡元	10,000 新加坡元	1,000 新加坡元	600,000 新加坡元
美元	10,000 美元	1,000 美元	500,000 美元

年期：《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》內「年期」一欄內所列明之年期。

投資貨幣：下列其中一種貨幣：澳元、加元、瑞士法郎、歐羅、英鎊、港元、日圓、紐元、新加坡元及美元，即《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》內以書面同意之投資貨幣。

結算貨幣：投資貨幣

掛鉤貨幣組合：就所選擇的投資貨幣組合而言，列載於《條款說明書》列表 2 屬於掛鉤貨幣組合內的其中一種貨幣組合或其他貨幣組合，即《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》內以書面同意之掛鉤貨幣組合。

看漲投資/看跌投資：列明於《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》內。

利率：看漲投資，為下列任何一項：

- 若於監察期內即期匯率一直低於界限匯率且最後匯率高於協定匯率，客戶將收到**最低利率**加上**表現利率**；或
- 其餘情況，客戶將收到**最低利率**。

看跌投資，為下列任何一項：

- 若於監察期內即期匯率一直高於界限匯率且最後匯率低於協定匯率，客戶將收到**最低利率**加上**表現利率**；或
- 其餘情況，客戶將收到**最低利率**。

最低利率： 就利息支付日而言，列明於《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》內「**最低利率**」一欄內。

表現利率： 看漲投資：
a) 若投資貨幣為掛鈎貨幣組合中的基準貨幣: **最大值[0, 參與率 * (最後匯率 - 協定匯率) / 最後匯率];**
b) 若投資貨幣不是掛鈎貨幣組合中的基準貨幣: **最大值[0, 參與率 * (最後匯率 - 協定匯率) / 協定匯率];**

看跌投資：

- a) 若投資貨幣為掛鈎貨幣組合中的基準貨幣: **最大值[0, 參與率 * (協定匯率 - 最後匯率) / 最後匯率];**
- b) 若投資貨幣不是掛鈎貨幣組合中的基準貨幣: **最大值[0, 參與率 * (協定匯率 - 最後匯率) / 協定匯率];**

利息金額： 就利息支付日而言，本銀行根據下列算式釐定計算的結算貨幣金額，四捨五入至最接近的有關單位，列載於列表 3 第三列，（0.5 個有關單位被湊為一整分位）：

$$\text{本金金額} \times \text{利率}$$

到期日贖回： 本銀行將於到期日以投資貨幣向客戶支付 100% 的本金金額，惟客戶必須持有本結構性投資產品直至到期日。

參與率： 就掛鈎貨幣組合而言，相應的百分率列明於《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》內「**參與比率**」一欄內。

協定匯率： 就每個掛鈎貨幣組合而言，列明於《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》內「**協定匯率**」一欄內。

界限匯率： 就每個掛鈎貨幣組合而言，列明於《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》內「**界限匯率**」一欄內。

最後匯率： 於釐定日釐定時間的即期匯率。

釐定時間： 香港時間下午二時正。

釐定日： 列明於《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》內「**釐定日**」一欄之日期，視乎列載於下文之《營業日慣例》而定。

監察期： 認購截止日交易執行時間（包括該日該時間）起至釐定日釐定時間（包括該日該時間）為止的期間。

即期匯率： 即期匯率是指一個單位基準貨幣可兌換多少標價貨幣的比率，該比率是根據貨幣組合的慣例，按該貨幣組合（或組成該貨幣組合的交叉匯率(如適用)）於視乎列載於《條款說明書》之即期市場進行結算的一項或以上實際外匯交易，由計算代理於有關日期有關時間真誠並以商業上合理的方式釐定。

計算代理： 星展銀行（香港）有限公司

利息支付日： 到期日。

到期時取回 100% 本金： 是

可被本銀行提早贖回： 不

客戶提早終止的權利： 不

內含衍生工具： 有，客戶買入一個掛鈎貨幣組合匯率的歐式反向觸及失效貨幣期權。

最大潛在回報： 利息金額。

最大潛在虧損： 若本銀行於結構性投資產品之年期內無力償債或未能履行其於結構性投資產品下的責任，閣下只可以其無抵押債權人的身份提出申索及可能會一無所獲，並損失全部本金金額。

本產品是甚麼，它如何運作？

- 本結構性投資產品是一個涉及買入掛鈎貨幣組合的雙幣外匯期權的產品。
- 客戶將於每一個利息支付日收取以下方所說明之利息金額：
如本結構性產品為看漲投資
 - 若於監察期內即期匯率一直低於界限匯率且最後匯率高於協定匯率，客戶將收到最低利率加上表現利率；或
 - 其餘情況，客戶將收到最低利率。**如本結構性產品為看跌投資**
 - 若於監察期內即期匯率一直高於界限匯率且最後匯率低於協定匯率，客戶將收到最低利率加上表現利率；或
 - 其餘情況，客戶將收到最低利率。
- 客戶將於到期日以投資貨幣收到 100% 本金金額。

本產品有哪些主要風險？

- **並非傳統存款 / 定期存款** – 本結構性投資產品是一種結構性產品，與一般銀行存款所涉及的風險並不相同。本結構性投資產品不等同定期存款，因此客戶不應將本結構性投資產品視為可代替一般儲蓄或定期存款。本結構性投資產品並非受保障存款，亦不受香港的存款保障計劃所保障。
- **衍生工具風險** – 本結構性投資產品內含貨幣期權。期權交易涉及風險。視乎相關掛鈎貨幣組合的變動，利息金額是可變的。
- **回報設有上限 / 有限潛在回報** – 最高潛在收益以投資貨幣的利息金額為上限，視乎相關掛鈎貨幣組合的表現，按最低利率加上表現利率計算。
- **有別於買入掛鈎貨幣組合** – 投資於本結構性投資產品有別於直接買入掛鈎貨幣組合。
- **於贖回時收回的本金金額** – 倘沒有發生本銀行指定替代貨幣事件及客戶持有本結構性投資產品直至到期日，客戶將於到期日以投資貨幣收取 100% 的本金金額。
- **市場風險** – 本結構性投資產品的回報與基準貨幣兌標價貨幣的表現掛鈎。匯率變動難以預料、可突如其來而且幅度龐大，並受複雜的政治及經濟因素影響。
- **流動性風險** – 本結構性投資產品是客户對《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》內「年期」一欄所列年期的一項承諾。客戶不得提早贖回、提早提取或提早終止本結構性投資產品。客戶須於本銀行持有本結構性投資產品直至到期日。
- **信貸風險** – 本結構性投資產品並無以任何抵押品作抵押。客戶須承擔本銀行就本結構性投資產品項下的所有付款的信貸風險。在最壞情況下，倘若本銀行於結構性投資產品項下的無力償債或未能履行付款責任時，客戶將不獲派付任何利息，並會損失其最初投資的款項。
- **匯率釐定** – 匯率將由計算代理釐定。因此，客戶須接納本銀行作為計算代理人真誠釐定的匯率。計算代理人以真誠作出的所有決定屬不推翻並對客戶具有約束力。

上述乃結構性投資產品相關的主要風險因素，但並非亦無意作為結構性投資產品或閣下決定購買結構性投資產品有關的所有風險及考慮因素的完整清單。於作出任何投資決定前，準投資者亦務須閱覽《條款說明書》內「與結構性投資產品相關的風險」一節，以及銷售文件內的全部其他資料。

本產品有哪些主要特點？

1. **貨幣掛鈎結構性投資產品**
 - 本結構性投資產品是一種以投資貨幣為計值單位並與貨幣掛鈎的結構性投資產品，投資貨幣列載於《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》內「投資貨幣」一欄。
2. **年期**
 - 結構性投資產品的年期於《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》內「年期」一欄列明。

3. 回報

- 本結構性投資產品的回報將視乎觀察期內掛鈎貨幣組合的表現決定。
- 客戶將於到期日以投資貨幣收取以下方所說明之利息金額：

如本結構性投資產品為看漲投資

- 若於監察期內即期匯率一直低於界限匯率且最後匯率高於協定匯率，客戶將收到**最低利率加上表現利率**；或
- 其餘情況，客戶將收到**最低利率**。

如本結構性投資產品為看跌投資

- 若於監察期內即期匯率一直高於界限匯率且最後匯率低於協定匯率，客戶將收到**最低利率加上表現利率**；或
- 其餘情況，客戶將收到**最低利率**。

4. 於贖回時收回的本金金額：

- 客戶需持有本結構性投資產品直至到期日方可於到期日以投資貨幣收取 **100%**的本金金額。

派出款項說明

下列數據純屬假設，僅供說明之用。有關例子並沒有全面分析一切可能的潛在回報或虧損情況，也不代表任何即期匯率實際或將來可取得的表現。閣下作出投資決定時不應依賴這些舉例說明。

說明 1 - 看漲投資

假設：

年期：	1 年
本金金額及投資貨幣/結算貨幣：	美元100,000
掛鈎貨幣組合：	澳元/美元
參與比率：	200%
最低利率：	1%
協定匯率：	0.7200
界限匯率：	0.8000

情況 1 - 最低利率加上表現利率情況

澳元兌美元升值 - 於監察期內澳元兌美元的即期匯率一直低於界限匯率且最後匯率高於協定匯率。

假設：

最後匯率： 0.7500

客戶將於到期日以美元收取 100%本金金額及利率為 $1\% + 200\% \times (0.7500 - 0.7200) / 0.7200 = 9.33333\%$ 的利息金額：
= 100,000 美元 + 100,000 美元 x 9.33333%
= 109,333.33 美元

情況 2 - 最低利率情況

其餘所有情況

客戶將於到期日以美元收取 100%本金金額及最低利率為 1.00% 的利息金額：
= 100,000 美元 + 100,000 美元 x 1%
= 101,000.00 美元

情況 3 - 本銀行無力償債或未能履行其責任

假設本銀行於結構性投資產品之年期內無力償債或未能履行其於結構性投資產品下的責任，客戶只可以其無抵押債權人的身份提出申索。客戶可能會一無所獲，並損失全部本金金額。

說明 2 – 看跌投資

假設：

年期：	1 年
本金金額及投資貨幣/結算貨幣：	美元 100,000
掛鈎貨幣組合：	澳元/美元
參與比率：	200%
最低利率：	1%
協定匯率：	0.7200
界限匯率：	0.6500

情況 1 – 最低利率加上表現利率情況

澳元兌美元貶值 - 於監察期內澳元兌美元的即期匯率一直高於界限匯率且最後匯率低於協定匯率。

假設：

最後匯率： 0.7000

客戶將於到期日以美元收取 100% 本金金額及利率為 $1\% + 200\% \times (0.7200 - 0.7000) / 0.7200 = 6.55556\%$ 的利息金額：
= 100,000 美元 + 100,000 美元 x 6.55556%
= 106,555.56 美元

情況 2 – 最低利率情況

其餘所有情況：

客戶將於到期日以美元收取 100% 本金金額及最低利率為 1% 的利息金額：

= 100,000 美元 + 100,000 美元 x 1%
= 101,000.00 美元

情況 3 – 本銀行無力償債或未能履行其責任

假設本銀行於結構性投資產品之年期內無力償債或未能履行其於結構性投資產品下的責任，客戶只可以其無抵押債權人的身份提出申索。客戶可能會一無所獲，並損失全部本金金額。

閣下如何購買本產品？

- 如對結構性投資產品有任何查詢，請與本銀行聯絡。閣下可親臨本銀行任何分行或致電本銀行客戶服務熱線 2290 8888（語言選項後按 3）查詢。
- 閣下如認購結構性投資產品，必須填妥《結構性投資產品認購表格》（以書面交回本銀行或透過電話完成該表格）。認購結構性投資產品的款項須於交回《結構性投資產品認購表格》時或之前存入本銀行。

費用和收費

不設認購費或其他預付收費 – 本銀行收費詳見於本銀行各分行可供查閱的銀行收費表中。雖然沒有明確訂明任何費用，但本銀行所產生的任何費用及收費（不論是因訂立相關投資或對沖安排，或因運作或行政方面及邊際利潤而產生的）（如有），已完全包括及歸入本結構性投資產品的利率和其他可變項目之計算內。

零售客戶的落單冷靜期

如閣下屬以下任何一類零售客戶，落單冷靜期（「**冷靜期**」）將適用於本產品的每項交易：

- (1) 65歲或以上的長者客戶，除非閣下並非首次購買貨幣掛鉤結構性投資產品及閣下的資產集中程度低於20%及閣下選擇不需要冷靜期安排，始屬例外；或
- (2) 首次購買貨幣掛鉤結構性投資產品及資產集中程度達 20%或以上的非長者客戶。

就釐定冷靜期是否適用時，資產集中程度指客戶將投資於本產品的款額佔其總資產淨值（不包括房地產）的百分比。

本銀行可否調整有關條款或提早終止此產品？

根據《結構性投資產品之條款及細則》（定義見下文），本銀行可在若干情況下修改、暫停或終止結構性投資產品。該等情況包括但不限於發生不可抗力事件、違法、發生客戶失責事件或當任何無力償債或破產的法律程序已向客戶展開。有關詳情請參閱《結構性投資產品之條款及細則》。

本產品的發售文件

以下有關結構性投資產品的文件（《**銷售文件**》）載有結構性投資產品條款的詳細資料。閣下在決定是否購買結構性投資產品前，務須閱讀及明白所有銷售文件。

本《**重要資料**》概述結構性投資產品的主要特點及主要風險。

《**條款說明書**》指結構性投資產品的《條款說明書》，當中載有結構性投資產品的主要條款及細則。

《**適用戶口之條款及細則**》指客戶於本銀行開立結構性投資產品戶口時或之前獲提供的《投資產品綜合條款及細則》或財富管理投資組合戶口條款及細則（財富管理戶口）（在適用情況下，視乎客戶透過相關適用之戶口買賣結構性投資產品）。

請注意，本結構性投資產品將受結構性投資產品文件規管。如任何結構性投資產品文件之間出現任何歧義，將根據下列文件優先次序解決：(a) 《結構性投資產品確認書》，(b) 《結構性投資產品認購表格》，(c) 《條款說明書》，(d) 《適用戶口之條款及細則》及 (e) 本《重要資料》。本《重要資料》中所使用但於文中並無界定的詞彙，具有其他銷售文件就同一詞彙界定的相同涵義。

重要法律資料

本《重要資料》提供的資料並無考慮任何特定人士的特定投資目標、財務狀況及特別需要。本銀行是以主事人對主事人基礎行事，而非作為閣下的顧問或代理或以閣下的受信人身份行事。本《重要資料》並非旨在識別閣下訂立本交易涉及所有的風險（直接或間接）或其他重要考慮因素。在訂立本交易之前，閣下應在沒有依賴本銀行或其聯屬公司的情況下，已確定（如閣下認為合適應先徵詢閣下顧問的意見）本交易的經濟風險及利弊，以及財務、法律、稅務、會計或其他重要特性及後果，及閣下能夠承擔此等風險。