

# 重要資料

星展銀行  DBS

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

利率表現結構性投資產品  
（「結構性投資產品」）

2018年8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。閣下在投資本產品前應審慎行事。本重要資料為本產品銷售文件的一部分。閣下不應單憑本重要資料投資於本產品。閣下如有任何疑問，應徵詢獨立專業意見。

倘若中文並非閣下屬意的語言，閣下可向本行索取本重要資料的英文版本。**If Chinese is not your preferred language, you may request for the English version of this Important Facts Statement from us.**

此乃涉及金融衍生工具的結構性產品。投資決定是由閣下自行作出的，但閣下不應投資在此產品，除非星展銀行(香港)有限公司(DBS Bank (Hong Kong) Limited, 「本銀行」)於銷售此產品時已向閣下解釋經考慮閣下的財務情況、投資經驗及目標後，此產品是適合閣下的。

## 產品風險評級

本結構性投資產品的產品風險程度評級為**P1**，適合客戶風險承受能力程度屬**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。

## 資料概覽

本銀行：星展銀行（香港）有限公司(DBS Bank (Hong Kong) Limited)，包括其繼承人及受讓人。

產品類別：利率掛鉤結構性投資產品

最低本金金額 / 投資倍數 / 最低認購金額/可選擇之投資貨幣：請參閱下表：

投資貨幣	最低本金金額	投資倍數	最低認購金額
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：就各情況而言，即《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》內所列明之年期。

結算貨幣：投資貨幣

利息金額：就每一利息支付日而言，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，（0.5個有關單位被湊為一整分位）：

本金金額 x 利率 x 日計分數

利息期：由投資開始日(包括該日)起至第一個利息支付日(不包括該日)止期間，由利息支付日(包括該日)至下一個利息支付日(不包括該日)的每個連續期間（如有），惟就釐定利息期而言，利息支付日為《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》中的預定日期，無需根據營業日慣例進行任何調整。

利率：	就第一個利息期而言，最低利率。 就第一個利息期之後的每一利息期而言，最低利率 + 較高者[ 0, (參考利率 - 行使利率) x 參與率]。
參考利率：	就每一利息支付日而言，相關重置日之USD-LIBOR-BBA
USD-LIBOR-BBA：	就某一重置日而言，在重置日前兩個倫敦銀行日的倫敦時間截至上午 11:00，路透社 LIBOR01 頁上顯示的為期 3 個月的美元存款利率。如果此利率在相關時間未出現在路透社 LIBOR01 頁面上，則該重置日的利率將由本銀行確定。
倫敦銀行日：	指倫敦的商業銀行開放辦理一般業務（包括處理外匯買賣及外幣存款）的日子。
最低利率：	就每一利息期而言，《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》中「 <b>最低利率</b> 」一欄所示的利率。
行使利率：	就每一利息期而言，《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》中「 <b>行使利率</b> 」一欄所示的利率。
參與率：	就每一利息期而言，《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》中「 <b>參與率</b> 」一欄所示的比率。
重置日：	就除第一個利息期外每一利息期而言，相關利息期間第一天，並根據營業日慣例調整。
日計分數：	a) 倘投資貨幣是英鎊、港元或新加坡元，利息期內的實際日數除以 365；或 b) 倘投資貨幣是澳元、加元、瑞士法郎、歐羅、日圓、紐元或美元，利息期內的實際日數除以 360。
利息支付日：	《結構性投資產品認購表格》及《結構性投資產品確認書》中「 <b>利息支付日</b> 」一欄所示的日期，並根據營業日慣例調整。
到期時收取100%本金：	是
可由本銀行提早贖回：	不可以
客戶提早終止權利：	沒有
內含衍生工具：	客戶買入利率期權
最高潛在收益：	參照有關參考利率、行使利率及參與率計算的利率。
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100%本金金額。

## 本產品是甚麼產品及如何運作？

- 此乃涉及利率期權的結構性投資產品。一經買入利率期權，客戶可享有參照參考利率、行使利率及參與率計算的利息金額。
- 本銀行將於到期日以結算貨幣向客戶支付本金金額的 100%，惟客戶需於本銀行持有結構性投資產品直至到期日。

## 本產品有哪些主要風險？

- **並非傳統的存款 / 定期存款** – 結構性投資產品的形式是結構性產品，與一般銀行存款所涉及的風險並不相同。本結構性投資產品並不同定期存款。客戶不應將結構性投資產品視為一般儲蓄或定期存款的替代品。本結構性投資產品非受保障存款，並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利率期權。期權交易均涉及風險。對於第一個利息期，利息固定為參考最低利率計算的金額。對於後續的利息期，利息會有浮動，有潛在上行空間但下限為參考最低利率計算的金額。本結構性投資產品年內客戶收到的總收入可能低於客戶從其他投資獲得的回報或利息。
- **結構性投資產品的回報** – 結構性投資產品收益由參考利率決定。
- **於贖回時收取本金金額** – 只要客戶持有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本金金額的 100%。
- **市場風險** – 本結構性投資產品的回報與利率掛鉤。利率變動難以預料、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。

- **貨幣風險** – 倘若客戶將另一貨幣（包括閣下的本土貨幣）的金額兌換為投資貨幣以便投資於本結構性投資產品，則客戶須緊記匯率波動風險可能令結算貨幣（即本銀行在到期日給予閣下的貨幣）兌換回該種其他貨幣時造成損失。客戶應注意到若結算貨幣兌客戶轉換前持有之貨幣（包括閣下的本土貨幣）貶值，該潛在損失可抵消（或甚至超過）來自本產品的潛在收益。
- **流動性風險** – 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》中「年期」所列之年期作出的承諾。客戶不得提早贖回、提早提取或提早終止結構性投資產品。客戶須於本銀行持有結構性投資產品直至到期日。
- **信貸風險** – 關於此產品的所有到期支付項目，客戶須承擔本銀行的信貸風險。結構性投資產品並無以任何抵押品作抵押。在最壞情況下，倘星展銀行（香港）有限公司(DBS Bank (Hong Kong) Limited) 無力償還或未能履行其於結構性投資產品項下的付款責任時，客戶將不獲派付任何利息，並會損失其最初投資的款項。

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，準投資者亦務須細閱《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. 利率掛鉤結構性投資產品

- 本結構性投資產品是一種涉及利率期權並以投資貨幣為計值單位的結構性產品。

### 2. 年期

- 本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》中「年期」一欄內列明。

### 3. 贖回

- 本銀行將於到期日以結算貨幣向客戶支付本金金額的 100%，惟客戶需於本銀行持有結構性投資產品直至到期日。

### 4. 利息

- 本結構性投資產品的利息將於每個利息支付日定期支付。
- 對於第一個利息期，利息固定為參考最低利率計算的金額。對於後續的利息期，利息會有浮動，有潛在上行空間但下限為參考最低利率計算的金額。如果參考利率超過行使利率，潛在上行空間的金額將通過參考利率超過行使利率的部分乘以參與率計算得出。參考利率越高，結構性投資產品的利息就越多。

## 情況分析

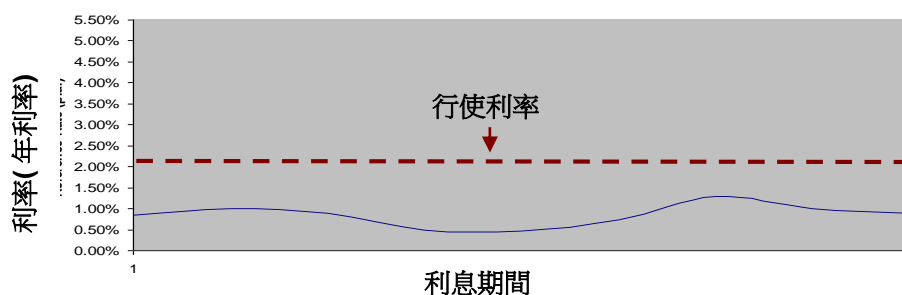
(附註：下列所有數據純屬假設，僅供說明作為參考之用，並不代表結構性投資產品的將來或可能表現的指標。)

### 假設：

- **本金金額：** 100,000美元
- **年期：** 6個月
- **最低利率：** 年利率1.50%
- **行使利率：** 年利率2.00%
- **參與率：** 100%
- **利息金額：** 本金金額 x 利率 x 日計分數
- **利息支付日：** 每季度
- **利息期間日數：** 第一個利息期間有90日；第二個利息期間有90日
- **利率：** 就第一個利息期間，最低利率；  
就第二個及之後利息期間，最低利率+較高者[0, (參考利率-行使利率)x參與率]
- **參考利率：** 相關利息期間第一日之USD-LIBOR-BBA

### 情況 1: 較佳情況

第二個利息期間的參考利率 $\leq$ 行使利率



利息期間	參考利率 (年利率)	利率(年利率)	利息金額(美元)
第一個	不適用	1.50%	$100,000 \times 1.50\% \times 90/360 = 375$
第二個	0.75%	$1.50\% + \text{較高者}[0, (0.75\% - 2.0\%) \times 100\%] = 1.50\%$	$100,000 \times 1.50\% \times 90/360 = 375$

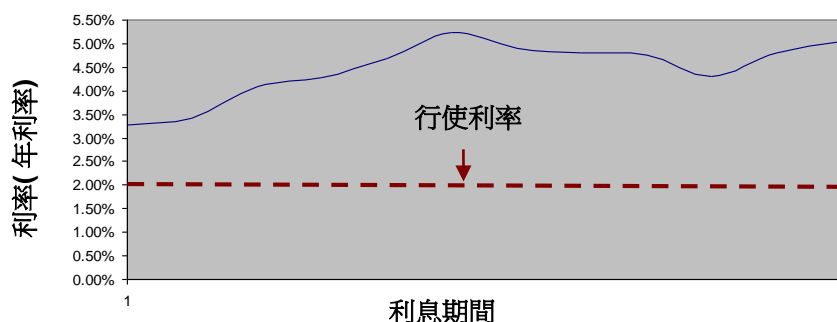
客戶將於第一個利息支付日收取利息金額 (即 375 美元)。

客戶將於到期日收取：

- a) 本金金額的100%；及
- b) 第二個利息期間的利息金額 (即 375 美元)。

### 情況 2: 最佳情況

第二個利息期間的參考利率 $>$ 行使利率



利息期間	參考利率 (年利率)	利率(年利率)	利息金額(美元)
第一個	不適用	1.50%	$100,000 \times 1.50\% \times 90/360 = 375$
第二個	5.05%	$1.50\% + \text{較高者}[0, (5.05\% - 2.0\%) \times 100\%] = 4.55\%$	$100,000 \times 4.55\% \times 90/360 = 1,137.50$

客戶將於第一個利息支付日收取利息金額 (即 375 美元)。

客戶將於到期日收取：

- a) 本金金額的100%；及
- b) 第二個利息期間的利息金額 (即 1,137.50美元)。

### 情況 3: 本銀行無力償債或未能履行其責任

假設本銀行於本結構性投資產品之年期內無力償債或未能履行其於本產品下的責任，閣下只可以其無抵押債權人的身份提出申索。閣下可能會一無所獲，並損失閣下的全部投資金額。

## 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(作為中介人)聯絡。閣下可親臨本銀行任何分行或致電本行客戶服務熱線 2290 8888 (請於選擇語言後按 3 字)查詢有關結構性投資產品。
- 在認購結構性投資產品時，閣下必須填妥《結構性投資產品認購表格》(以書面或透過電話向本銀行作出)。閣下有意認購結構性投資產品的金額須於交回《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

- **並無認購費或其他預設收費** - 本銀行收費詳見於本銀行各分行所示的銀行收費表中。儘管本銀行並無產生明示收費，任何費用及收費（不論是因訂立基本投資或對沖安排、因運作或行政的目的及邊際利潤而產生）(如有)已完全包括及歸入結構性投資產品的利率和其他可變項目之計算之內。

## 零售客戶的落單冷靜期

如閣下屬以下任何一類的零售客戶，則落單冷靜期(「冷靜期」)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息率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; 或
- (2) 首次購買息率掛鉤結構性投資產品的非長者客戶及閣下的資產集中程度達20%或以上。

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本產品？

- 根據《適用戶口之條款及細則》(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針對客戶展開任何無力償債或破產的法律程序訴訟。有關詳情，請參閱《適用戶口之條款及細則》。

## 本產品的銷售文件

以下為本結構性投資產品的有關文件(「銷售文件」)，當中載有結構性投資產品條款的詳細資料。閣下於決定應否購買本結構性投資產品前，務須細閱及明白所有銷售文件。

本**重要資料**旨在重點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**》指客戶於本銀行開戶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）。

結構性投資產品將受**結構性投資產品文件**規管。任何結構性投資產品文件之間如出現任何歧異，將根據下列優先次序解決: (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另行界定的詞彙，與其他銷售文件中所規定者具有相同涵義。

## 重要資訊

本重要資料所刊載之訊息並非針對任何特定人士之特別投資目標、財務狀況和特別需求。本銀行以主事人對主事人基礎行事，而並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任何特定人士訂立交易所涉及的所有風險（直接或間接）或其他重大考慮因素。在訂立交易之前，閣下應在沒有依賴本銀行或其聯屬公司的情況下，已確定（如閣下認為合適須諮詢閣下的顧問的意見）交易的經濟風險及好處以及法律、稅務、會計或其他重大特性及交易後果，及閣下能夠承擔此等風險。