

重要資料



貨幣掛鈎合約

中國工商銀行(亞洲)有限公司

2015年3月

此乃結構性投資產品，不受香港的存款保障計劃所保障

本產品並不保本。

本概要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。本概要為本產品銷售文件的一部分。閣下不應單憑本概要投資於本產品。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，閣下可向本行的銷售人員索取本概要的英文版本。 **If Chinese is not your preferred language, you may request for the English version of this statement from our sales staff.**

此乃涉及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，但閣下不應投資於本產品，除非中介人於銷售本產品時已向閣下解釋經考慮閣下的財政狀況、投資經驗及目標後，本產品是適合閣下的。

資料便覽

銀行：	中國工商銀行(亞洲)有限公司
產品類別：	貨幣掛鈎合約
最低投資額：	港元\$38,000 或其等值
投資年期：	於交易前確定
基本貨幣：	於交易前確定
掛鈎貨幣：	於交易前確定
年利率 %：	於交易前確定
結算日：	於交易前確定
到期日：	於交易前確定
到期時本金保障：	否
可由銀行提早贖回：	不可
客戶提早終止權利：	沒有
內含衍生工具：	有，客戶出售掛鈎貨幣的認沽或認購期權
最高潛在收益：	於貨幣掛鈎合約確認書所述的年利率
最大潛在虧損：	所有本金金額連同利息金額(如有)

本產品是甚麼產品及如何運作？

本產品屬包含(以基本貨幣作出的)定期存款及出售閣下所選擇掛鈎貨幣的認沽或認購期權的結構性投資產品。

閣下需要從十種貨幣中挑選一種為基本貨幣(如港元、美元、歐羅、英鎊、加元、日圓、澳元、新西蘭元、瑞士法郎或人民幣)，按照閣下所選擇一星期、兩星期、一個月、兩個月、三個月、六個月或一年的投資期對外匯市場的預測。當交易完成，本行會釐定年利率及協定匯價。

於結算日，當掛鈎貨幣兌換基本貨幣的匯率相比協定匯價處於弱勢時，基本貨幣連同利息金額才會兌換為掛鈎之貨幣。如產品之存款貨幣或掛鈎貨幣為人民幣，產品之協定匯價及結算匯率將以離岸人民幣與另一貨幣之匯率作報價。

本產品有哪些主要特點？

- 多達10種貨幣以供選擇 - 港元、美元、歐羅、英鎊、加元、日圓、澳元、新西蘭元、瑞士法郎或人民幣。
- 投資期靈活 - 閣下可以選擇一星期、兩星期、一個月、兩個月、三個月、六個月或一年的投資期。
- 自由選擇協定匯價 - 可自行設定閣下協定匯價等同、高於或低於市場的兌換率。

本產品有哪些主要風險？

- **並非定期存款** - 貨幣掛鈎合約並不同，亦不應被視為定期存款的代替品。本產品並非受保障存款，不受香港的存款保障計劃所保障。
- **衍生工具風險** - 貨幣掛鈎合約內含外匯期權。期權交易涉及風險，特別是出售期權。雖然出售期權所收取的期權金為固定，閣下仍可能蒙受超過該期權金的損失，且閣下可能有重大損失。
- **潛在收益有限** - 最高潛在收益為利息金額。
- **最大潛在虧損** - 貨幣掛鈎合約並非保本產品：閣下可能會損失閣下的全部投資金額。
- **有別於買入掛鈎貨幣** - 投資於貨幣掛鈎合約有別於直接買入掛鈎貨幣。閣下將不能享受掛鈎貨幣的表現。
- **市場風險** - 貨幣掛鈎合約的回報與基本貨幣兌換掛鈎貨幣的匯率掛鈎。匯率的變動可能出乎預料，突如其來而且幅度龐大，並受複雜的政治及經濟因素影響。
- **流通性風險** - 貨幣掛鈎合約乃為持有至到期而設。閣下無權在到期前要求提早終止本產品。
- **銀行的信貸風險** - 貨幣掛鈎合約並無以任何抵押品作抵押。當閣下購買本產品，閣下將承擔銀行的信貸風險。如銀行無力償付或未能履行其於本產品下的責任，閣下只可以銀行的無抵押債權人身份提出申索。在最壞情況下，閣下可能損失閣下的全部本金金額。
- **貨幣風險** - 倘基本貨幣及/或掛鈎貨幣並非閣下的本土貨幣，而閣下於到期後選擇將其兌換成閣下的本土貨幣，則閣下可能因匯率波動而獲得收益或招致虧損。
- **人民幣匯率風險** - 如閣下選擇以人民幣作為存款貨幣或掛鈎貨幣，敬請注意以下各項：
 - 人民幣是目前受限制的貨幣。由於受中華人民共和國政府的管制，兌換或使用人民幣必須受到外匯管制和/或限制的影響，所以無法保證人民幣不會發生干擾轉讓、兌換或流動性的情況。因此，閣下可能無法將人民幣轉換成其他可自由兌換的貨幣。
 - 閣下應明白本產品之可交付人民幣將在香港交收及有別於在中華人民共和國交收，由於目前離岸可交付人民幣市場正值發展階段，亦未有市場標準決定可交付人民幣的匯率。因此，閣下須接納銀行真誠釐定的協定轉換匯率。銀行以真誠作出的所有決定屬不可推翻並對閣下具有約束力。

- 若閣下並沒有一個在中華人民共和國(不包括香港及澳門特別行政區及台灣)以外的人民幣存款戶口,本行將要求閣下開立戶口,以收取人民幣款項。
- 若閣下決定將人民幣轉換回本土貨幣(反之亦然),閣下應注意外匯波動風險可能會導致虧損。
- 產品之有關協定匯價、結算匯率及其他有關貨幣對之匯率將以離岸人民幣與另一貨幣之匯率作報價。
- **銀行提早終止的風險** – 銀行有權(但無責任)在發生若干事件時終止本產品。如銀行提早終止本產品,閣下可能會就本產品蒙受重大損失。
- **主事人交易** – 本行以主事人身份執行此貨幣掛鈎合約。
- **金錢收益** – 本行之金錢收益已反映在此貨幣掛鈎合約價格當中。本行收益只限於在發行此貨幣掛鈎合約並沒取得其他金錢收益。

情況分析

參考例子:

基本貨幣:	美元			
掛鈎貨幣:	新西蘭元			
本金金額:	美元 100,000			
交易日:	2011年5月5日			
結算日及時間:	2011年5月12日,下午3:00(東京時間)			
到期日:	2011年5月12日			
投資年期:	7天			
日數基準:	360			
年利率 %:	15%			
協定匯價:	1 新西蘭元兌 0.7900 美元			
到期日利息金額及本金金額:	<p>如果新西蘭元兌美元結算日之匯率相等或高於協定匯價 0.7900,本行將支付合共 100,291.67 美元。</p> <p>如果新西蘭元兌美元結算日之匯率低於協定匯價 0.7900,本行將支付合共 126,951.48 新西蘭元。</p>			
	情況 1: (最佳情況) 美元兌新西蘭元貶值 或維持不變	情況 2: (盈虧平衡) 美元兌新西蘭元升值	情況 3: (最壞情況) 美元兌新西蘭元升值	情況 4: (銀行無力償債或未能履行其責任) 美元兌新西蘭元升值
結算日匯率	0.7900 或以上	0.7877	0.7860	0.7860
到期日回報	100,291.67 美元	126,951.48 新西蘭元	126,951.48 新西蘭元	0 美元
盈利/(虧損)	291.67 美元	盈虧平衡*	(216.14 美元)*	(100,291.67 美元)

* 假設投資(連同利息)在到期時會以結算日匯率兌換為美元。

閣下可如何買入本產品？

- 閣下可親臨本行任何分行購買本產品。
- 選擇基本貨幣、掛鈎貨幣及投資年期。然後我們會就年利率及協定匯價作出報價，而有關年利率及協定匯價在閣下作出投資本產品指示時釐定。

費用及收費

本產品並沒有任何費用或收費。

閣下可否於到期前要求提早終止？

不可以，客戶不可提早終止本產品。

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貨幣掛鈎結構性投資產品及閣下的資產集中程度¹低於20%及閣下選擇不需要冷靜期安排；或
- (2) 首次購買貨幣掛鈎結構性投資產品的非長者客戶及閣下資產集中程度達20%或以上。

銀行可否調整條款或提早終止本產品？

某些事件可能會觸發本行有權(但無責任)對本產品作出調整條款或提早終止。若本行作出調整條款或提早終止本產品，可能會對閣下於本產品的回報或虧損有負面影響。

本產品的銷售文件

以下有關本產品的文件(「銷售文件」)載有關於銀行以及本產品條款的詳細資料。閣下在決定是否投資前，應閱讀及了解所有銷售文件：

- 綜合條款及條件 - 投資產品

¹ 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資產淨值(不包括房地產)的百分比。