

重要事項：

- 此文件乃股票掛鈎存款之主要推銷刊物(“本主要推銷刊物”)。
- 此產品並非定期存款。
- 此產品並非保本產品。
- 股票掛鈎存款是富邦銀行(香港)有限公司(香港金融管理局監管之持牌銀行)所發行涉及衍生工具的結構性產品。

富邦股票掛鈎存款

本主要推銷刊物之刊發日期為2009年10月12日

所享 超出所想

 Fubon Bank
富邦銀行

重要提示

- **結構性產品** — 此乃涉及衍生工具的結構性產品。投資決定是由您自行作出的，但您不應該投資在此股票掛鈎存款，除非中介人於銷售該產品時已向您解釋經考慮您的財務情況、投資經驗及目標後，此產品是適合您的。
- **中介人的責任** — 中介人有責任確保您完全明白股票掛鈎存款的性質及風險，並確保您擁有足夠的淨資產以應付投資股票掛鈎存款所帶來的風險及損失。

重要風險警告

- **非定期存款** — 此產品並非定期存款。股票掛鈎存款乃結構性產品，亦不應被視為傳統定期存款的代替品。
- **非受保障存款** — 此股票掛鈎存款**並非**存款保障計劃條例(第581章)規定的受保障存款，並**不獲**該條例規定的香港存款保障計劃保障，及**不獲**香港特別行政區政府外匯基金的擔保。
- **非保本及最高下跌風險** — 投資涉及風險。股票掛鈎存款**並非**保本投資，您有可能於到期日，視乎掛鈎股票的表現，收取掛鈎股票而非現金。有關掛鈎股票之價值可能遠低於您的投資金額，甚至有可能全無價值。
- **潛在回報設有上限** — 股票掛鈎存款之潛在回報設有上限，即使您準確預測掛鈎股票的市場走勢，潛在回報仍以票息金額為限。
- **信貸及無力償還債務之風險** — 股票掛鈎存款的結帳均受富邦銀行(香港)有限公司(“本行”)之信貸及無力償還債務之風險所影響。如本行資不抵債、清盤或無力償還債務，則不論掛鈎股票的表現如何及股票掛鈎存款條款的規定為何，您亦有可能損失全部投資金額。
- **無抵押品擔保** — 此股票掛鈎存款並無任何抵押品擔保。此外，購買股票掛鈎存款有別於在市場購買相關掛鈎股票。
- **不設二手市場** — 股票掛鈎存款並非已上市的投資工具，亦沒有二手市場可讓您於到期日前沽出您的股票掛鈎存款。此外，此產品亦不受投資者賠償基金所保障。
- **持至到期** — 股票掛鈎存款並無上市亦不可轉讓，而且您不可提早終止。此乃屬於擬持至到期的投資。您不能於到期前把您的股票掛鈎存款變現。
- **終止風險** — 依據本主要推銷刊物第[C.4]頁「銀行終止」一章所述，若您未能於付款日提供足夠資金，本行可發出通知以終止您的股票掛鈎存款。本行將按當前市場費率解除股票掛鈎存款。如本行因解除股票掛鈎存款而引致任何損失，您須承擔本行全數之損失。視乎前述所需承擔之金額，本行將付還您所剩餘之金額(如有)。
- **其他風險因素** — 有關此產品之投資風險，請參閱刊載於本主要推銷刊物第[C.9]頁「股票掛鈎存款風險披露」一章。

證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)根據證券及期貨條例第105(1)條批准發行本主要推銷刊物。證監會對本文件的內容概不負責。證監會的批准並不代表證監會認許或推薦本主要推銷刊物所述的股票掛鈎存款。

您應該審慎地考慮及明白本主要推銷刊物之內容，包括其所載述的風險。如您對股票市場及衍生工具沒有足夠知識及經驗，您不應投資此股票掛鈎存款。

詞彙表

票息金額 — 投資金額 x 票息率 x 投資年期 ÷ 365日。

票息率 — 用以計算票息金額的一個預定百分比。此票息率之釐訂乃基於市況、掛鈎股票的引伸波幅、行使價及投資期。此外，票息率以年利率表示，並假設股票掛鈎存款可根據相同的條款於365日期間內再次續期。此票息率並非真實之票息，投資者不應依賴此票息率為預期回報的指標。

定價日 — 於此日期確定掛鈎股票的收市價，用以釐定股票掛鈎存款之發放方式。

投資金額 — 您投資於股票掛鈎存款的金額。您的投資金額須符合本主要推銷刊物第[C.3]頁「最低投資金額要求」一章所述。

到期發放金額 — 投資金額及票息金額之總和。若掛鈎股票於定價日之收市價等於或高於其行使價，您將於到期日收取現金。

掛鈎股票 — 所選擇為股票掛鈎存款之單一掛鈎股票。

到期日 — 到期發放金額或交收掛鈎股票之日期。一般為定價日後的兩個工作日。

付款日 — 您須向本行繳付就該股票掛鈎存款涉及的投資金額之日期。一般為交易日後的兩個工作日。此日期亦為股票掛鈎存款的開始日。

現貨價 — 您的股票掛鈎存款落盤指示執行時，該掛鈎股票在當前市場的價格。

行使價 — 現貨價之折讓價。若該掛鈎股票於定價日之收市價低於其行使價，您必須以行使價去購買該掛鈎股票。

交易日 — 您的股票掛鈎存款落盤指示執行日期。

投資期 — 由付款日(包括當日)至到期日(不包括當日)止的曆日日數。



什麼是股票掛鈎存款？

股票掛鈎存款包含衍生工具。衍生工具屬金融投資工具，它的價值及回報受掛鈎資產的表現所影響。若您投資股票掛鈎存款，便等同於沽出一個掛鈎股票的認沽期權並以票息金額的形式來收取期權金。若該掛鈎股票於定價日之收市價等於或高於其行使價，您便會於到期日以現金形式收取到期發放金額。若該股票掛鈎存款之收市價低於其行使價，您必須在到期日以行使價購買該掛鈎股票，而您必須購買的掛鈎股票數目是按照以下程式計算：到期發放金額 ÷ 行使價。在此情況下，您有可能會嚴重損失您的投資金額。有關股票掛鈎存款結帳的例子，請參閱刊載於本主要推銷刊物第[C.4]頁「說明例子」一章。

掛鈎股票

此股票掛鈎存款可與任何於香港交易所主板上市之股票列表上的單一股票掛鈎。本行將不時決定可接受為掛鈎股票之股票列表。本行可因應您的要求提供有關之股票列表。

自訂投資期

一般情況下，投資期為1至6個月。但本行可視乎交易日的市況，為您訂立以配合您個人投資策略的投資期。

您不能於到期日前提早提取部分或全數股票掛鈎存款。

貨幣單位

股票掛鈎存款以港元為貨幣單位。

最低投資金額要求

最低投資金額為100,000 港元，然而您實際應付的投資金額在加上票息金額後，其價值(按行使價計算)應相等於掛鈎股票之每手買賣單位的完整倍數。

費用及收費

股票掛鈎存款於落盤時無須繳交任何手續費。銀行收取的費用已反映於票息計算之內。若您於到期日交收掛鈎股票，您則須繳付有關之買方的印花稅。此外，您有可能需要繳付證券交易之有關費用。詳情請參閱本行的「服務收費」小冊子，或致電本行股票掛鈎存款專線2842 6228查詢，或登入本行網頁http://www.fubonbank.com.hk/web/doc/sh_feessc_c.pdf 瀏覽最新的證券交易費用詳情。富邦銀行保留在預先於1個月前向您發出通知的情況下，更改證券交易費用的權利。

自訂行使價

本行會視乎交易日的市況，因應您的要求盡力配合您的投資目標，為您訂立個人的行使價。於正常情況下，行使價可訂於掛鈎股票之現貨價的75%至95%之間。

企業行動及市場干擾事件

企業行動 — 包括但不限於供股、紅股、整合、股份拆細、重組或合併事件。本行有絕對權利及按誠信因應企業行動所引起之攤薄或集中的影響，並以合理商業原則行事，釐定對行使價或股票掛鈎存款的條款作出適當的調整。在此情況下，本行將會在可實行之情況下盡快以書面形式通知您關於您所持有的股票掛鈎存款在處理上的改動。

市場干擾事件 — 即香港交易所對掛鈎股票實施的交易暫停或限制，或任何事件干擾投資者在一般情況下以掛鈎股票的收市價為參考。當香港交易所不能於交易日開市或於指定收市時間前收市亦屬市場干擾事件。因應事件的性質，本行可能會將定價日延遲，直至掛鈎股票交易恢復正常的交易日。本行將視乎當前的市況及慣例，按誠信及合理商業原則行事，決定對您的股票掛鈎存款作出合適的處理方案。在此情況下，本行將在可實行之情況下盡快以書面形式通知您有關您的股票掛鈎存款在當前市況下的改動。

付款日

付款日一般為交易日後的兩個工作日。若您需要更改付款日，詳情請聯絡本行職員。

銀行終止

若您未能於付款日提供足夠資金，本行可全權決定提早終止您的股票掛鈎存款。在此情況下，本行會以當前市場費率解除該股票掛鈎存款。如本行因解除股票掛鈎存款而引致任何損失，您須承擔本行全數之損失。視乎前述所需承擔之金額，本行將付還您所剩餘之金額(如有)。詳情請參閱刊載於本主要推銷刊物第[C.10]頁「股票掛鈎存款風險披露」中「提早終止風險」一章。

說明例子

此乃假設的例子及僅作說明用途而並非以掛鈎股票的過往表現為基礎。本行並未就掛鈎股票的未來價格之動向作出任何預測。以下例子並不能盡列所有可能出現之結果或形容所有可能影響您所投資的股票掛鈎存款的潛在回報之因素。(此分析假設以掛鈎股票交收時並無交易費用以計算回報或虧損)。您不應完全依賴此例子以作出投資決定。

掛鈎股票	匯豐控股有限公司 (0005.HK)
現貨價	68.10港元
行使價	61.29港元
交易日	20XX年6月03日
付款日	20XX年6月05日
定價日	20XX年7月14日
到期日 ¹	20XX年7月16日
投資期	41日
票息率	年利率11.00% ² (1.24%為您投資金額的絕對回報率)
投資金額	508,552.24港元
票息金額	6,283.76港元
到期發放金額	514,836.00港元
單位數量	21

¹ 到期日為定價日後的第二個工作日。

² 票息率以年利率表示。票息率乃基於假設此投資可根據相同條款於365日期間內再次續期，屬於假設的，而並非真實之票息，投資者不應依賴此票息率為預期回報的指標。

票息金額的計算方法：

$$\begin{aligned} &= \text{投資金額} \times \text{票息} \times \frac{\text{投資期}}{365\text{日}} \\ &= 508,552.24\text{港元} \times 11.00\% \times \frac{41}{365\text{日}} \\ &= 6,283.76\text{港元} \end{aligned}$$

情景1: 掛鈎股票於定價日時之收市價 \geq 行使價

於定價日，若掛鈎股票之收市價為每股62.00港元，即高於其行使價，您便會於到期日以現金形式收取到期發放金額：**514,836.00港元**

計算方法：

$$\begin{aligned} &= \text{投資金額} + \text{票息金額} \\ &= 508,552.24\text{港元} + 6,283.76\text{港元} \\ &= 514,836.00\text{港元} \end{aligned}$$

在此情況下，掛鈎股票於定價日之收市價高於其行使價，您將獲得6,283.76港元的回報。
(以 $508,552.24\text{港元} \times 11\% \times 41 \div 365\text{日}$ 計算)

情景2: 掛鈎股票於定價日之收市價 $<$ 行使價

於定價日，若掛鈎股票之收市價為每股60.00港元，即低於其行使價，您便會於到期日以其行使價
交收固定的掛鈎股票數目：**8,400股**

計算方法：

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{投資金額} + \text{票息金額}}{\text{行使價}} \\ &= \frac{508,552.24\text{港元} + 6,283.76\text{港元}}{61.29\text{港元}} \\ &= 8,400\text{股} \end{aligned}$$

在此情況下，掛鈎股票於定價日之收市價低於其行使價，假設您以60.00港元沽出掛鈎股票，您將蒙受4,552.24港元的虧損 (以 $60.00\text{港元} \times 8,400\text{股} - 508,552.24\text{港元}$ 計算)。於定價日至到期日之間，掛鈎股票價格之任何下跌變動或會對您的投資造成不利。此外，如您沽出該掛鈎股票，有關交易將會帶來額外的交易費用及賣方的印花稅。

情景3: 收支平衡價格

計算方法：

$$= \frac{\text{投資金額}}{\text{將會交收之掛鈎股票數目}}$$

$$= \frac{508,552.24 \text{ 港元}}{8,400 \text{ 股}}$$

$$= 60.54 \text{ 港元 (計算至最接近的0.01港元)}$$

理論上，若掛鈎股票於行使價交收，而您以收支平衡價格沽出該掛鈎股票，您的損失將約等同於已收取的票息金額。(以 $[(60.54 \text{ 港元} - 61.29 \text{ 港元}) \times 8,400 \text{ 股}] \cong 6,283.76 \text{ 港元}$ 計算)。此收支平衡價格並未包括任何交易費用、賣方的印花稅或任何因投資所引致的開支。此資料僅供說明用途。

情景4: 掛鈎股票於定價日時之收市價 = 0 (最壞之情況)

於定價日，若掛鈎股票之收市價為每股0.00港元，即低於其行使價，您便會於到期日以其行使價交收固定的掛鈎股票數目：**8,400股**

計算方法：

$$= \frac{\text{投資金額} + \text{票息金額}}{\text{行使價}}$$

$$= \frac{508,552.24 \text{ 港元} + 6,283.76 \text{ 港元}}{61.29 \text{ 港元}}$$

$$= 8,400 \text{ 股}$$

在此情況下，當掛鈎股票於定價日之收市價跌至零，及若掛鈎股票於到期日之收市價維持於零，您將蒙受508,552.24港元的虧損，即全部投資金額(以0.00港元 x 8,400股計算)。

情景5: 本行無法償還款項 (最壞之情況)

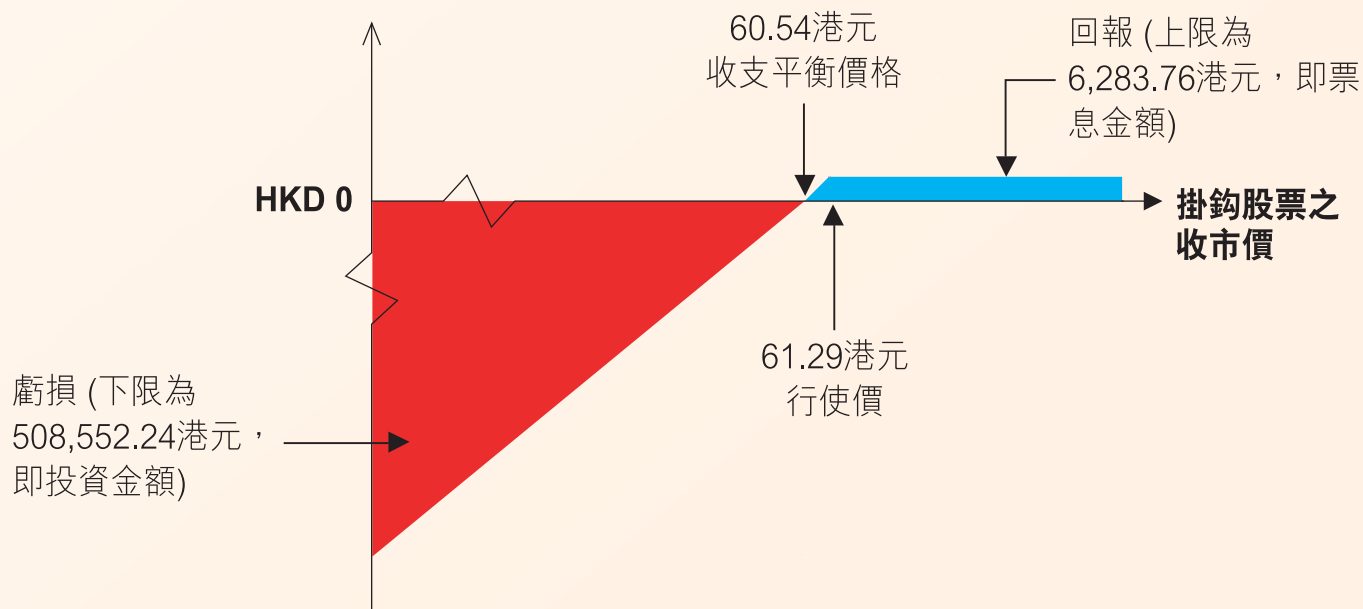
您的投資將被評為本行的無抵押債權。在最壞的情況下，不論您的股票掛鈎存款有任何條款及掛鈎股票的表現如何，您有可能損失全部投資金額(即508,552.24港元)及不會獲得任何票息。

情景總結及潛在回報分析

(備註：以下提供之例子及數字僅作說明用途。潛在回報或虧損的計算是以掛鈎股票於定價日之收市價為基礎)

情景	定價日之收市價	到期支付之現金或股票	回報或虧損(港元)	相對於投資金額的回報或虧損(實際百分率)
1	62.00港元	514,836.00港元	6,283.76港元	1.24%
2	60.00港元	8,400股	- 4,552.24港元	- 0.90%
3	60.54港元	8,400股	0港元	0%
4	0港元	8,400股	- 508,552.24港元	- 100%
5	若本行無法償還款項、資不抵債或破產，您的投資將被評為本行的無抵押債權。			

到期日潛在投資回報



(此回報 / 虧損圖僅作說明用途)

與傳統定期存款比較

儘管傳統定期存款支付的利率較低，甚至遠低於股票掛鈎存款的最高潛在回報，但傳統定期存款的投資受到存款保障計劃保障，並受香港特區政府的外匯基金擔保。因此，傳統定期存款的投資者不需承擔本行違約導致投資損失的風險。

本行資料

本行於香港交易所掛牌上市並受香港金融管理局之監管。您可於 http://www.fubonbank.com.hk/web/html/ir_index_c.html 下載本行之年報及財務報表。此外，您亦可聯本行職員 / 您的銷售人員或致電股票掛鈎存款專線2842 6228查詢。

持續披露

本行將向您提供有關本行之任何資料，以免本行的股票掛鈎存款出現虛假市場，也會披可能嚴重影響本行履行股票掛鈎存款義務的相關資料。

此外，本行會向您提供列股票掛鈎存款之月結單。該月結單披露您的投資金額、掛鈎股票現貨價、行使價及股票掛鈎存款的市場價格等細節。

股票掛鈎存款風險披露

- **此產品並不保本。**
- **結構性存款。** 此股票掛鈎存款乃涉及衍生工具的結構性產品。此產品不等同亦不應被視作為傳統定期存款的代替品。
- **非受保障存款。** 此股票掛鈎存款並非存款保障計劃內的受保障存款及不獲香港特別行政區政府外匯基金的擔保。
- **持至到期。** 此股票掛鈎存款並非可買賣的金融工具，亦無在任何證券交易所上市。本行的股票掛鈎存款有別於直接持有上市證券，並不存在任何二手市場，本行的股票掛鈎存款屬於擬持至到期的投資。您參與本行的股票掛鈎存款，即表示承諾持有至到期。除如本主要推銷刊物第[C.4]頁「**銀行終止**」一章所述本行在少數情況下有提前終止權外，本行的股票掛鈎存款不可於到期前提取或提早終止。您不能於到期前把您的股票掛鈎存款變現。此外，此產品亦不受投資者賠償基金所保障。
- **無抵押品擔保。** 此股票掛鈎存款並無任何抵押品擔保。此外，購買股票掛鈎存款並不同於在市場購買該掛鈎股票。您須完全承受本行的信貸及無力償還債務之風險。
- **潛在回報設有上限、非保本及最高下跌風險。** 股票掛鈎存款的潛在回報限於票息金額。若掛鈎股票於定價日之收市價低於其行使價，本行便會於到期日以其行使價為您交收掛鈎股票。定價日及到期日之間存在時間上的差距，掛鈎股票的價值會在此兩個日期之間受市場波動所影響。當您收到掛鈎股票而決定繼續持有，您將受到掛鈎股票價格波動的影響。這些股票之價值或會遠低於您的投資金額，更有可能會變成毫無價值。
- **無力償還債務之風險。** 您應注意於到期時所收取的回報將取決於本行的信貸及無力償還債務風險。若本行資不抵債、清盤或無力償還債務，您的投資將被評為本行的無抵押債權，因此不論掛鈎股票的表現如何及股票掛鈎存款條款的規定為何，您亦有可能損失全部投資金額。
- **市場風險。** 投資涉及風險。掛鈎股票的價格變動可能出乎預料、突如其來而且幅度龐大。掛鈎股票可能涉及企業行動或市場干擾事件(詳情刊載於本主要推銷刊物第[C.3]頁「**企業行動及市場干擾事件**」一章)。有關事件可能導致掛鈎股票的價格出現不利於您的利益走勢，從而損您於本行股票掛鈎存款的投資。
- **調整事件風險。** 如上所述及依據刊載於本主要推銷刊物第[C.3]頁「**企業行動及市場干擾事件**」之一章所述，若出現所述之任何事件，將可能會對掛鈎股票的價值構成負面影響。同時本行可能調整您的股票掛鈎存款條款以反映此等事件，您有可能因有關調整而蒙受重大損失。

- **非公開資訊**。本行或其聯屬公司有機會獲得，或在股票掛鈎存款的投資期內獲得；有關掛鈎股票並非或不擬公開或讓您知悉的資訊。不管機密與否，本行或其聯屬公司並無任何義務向您提供此等資訊。
- **提早終止風險**。若您未能於付款日提供足夠資金(詳情請參閱刊載於本主要推銷刊物第[C.4]頁「**銀行終止**」一章)，倘若發生提早終止事件，本行將會以當前市場費率解除該股票掛鈎存款。如本行因解除股票掛鈎存款而引致任何損失，您須承擔本行全數之損失。視乎所需承擔之金額，本行將付還您所剩餘之金額(如有)。
- **利益衝突**。本行或會面對利益衝突的情況，例如，本行可作為確定您的股票掛鈎存款之結帳事宜的計算代理。同時，本行或其聯屬公司或會向任何掛鈎公司或其聯屬公司提供其他服務，包括有償服務。此等行為皆有機會令本行及其聯屬公司在若干財務利益方面出現利益衝突。此外，本行或其聯屬公司或會不時就其專用戶口及 / 或其他受其管理之帳戶進行有關於掛鈎股票之交易。此等交易或會影響掛鈎股票的價格從而影響股票掛鈎存款之價值。儘管如此，本行作為您的股票掛鈎存款之計算代理，將按誠信及合理商業原則行事。
- **附加資料**。您應仔細**閱讀**此主要推銷刊物，以及落盤指示文件和統一賬戶及服務條款。如有疑问，請向中介人(或銷售人員)查詢和另行**諮詢**獨立稅務、法律及財務意見。

本主要推銷刊物僅派發予本行的特選或潛在客戶。

如有須要，請尋求獨立專業顧問意見。

本行及其代表並無亦不會就任何投資的結果向您作出任何表示、聲明、擔保或其他保證。本文件所提供的例子並非以過往市場表現為基礎，僅作說明用途。過往表現並不代表未來的市場表現。

本主要推銷刊物所載資料於2009年10月12日仍屬準確。因此，本行同意為內容所載之準確性承擔全部責任。同時，本行經過合理調查及其認知、看法，確認本主要推銷刊物不存在任何不真實陳述(當中包括誤導陳述及任何重要遺漏)。

如欲開立股票掛鈎存款或查詢有關詳情，請於辦公時間內親臨富邦銀行各分行或致電本行股票掛鈎存款專線2842 6228。
