

貨幣掛鈎存款

重要資料及產品小冊子



上海商業銀行
SHANGHAI COMMERCIAL BANK

更新資料

由二零二零年九月二十一日起，於二零一七年一月編制之貨幣掛鈎存款重要資料及產品小冊子中第 6 頁題為「零售客戶的落單冷靜期」將被以下取代：

零售客戶的落單冷靜期

如閣下沒有貨幣掛鈎結構性投資產品投資經驗及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歲以下的客戶及閣下的資產集中程度*等於或超過20%；或
2. 65歲或以上的長者客戶，除非閣下的資產集中程度*低於20%，閣下可選擇不需要冷靜期安排。

***資產集中程度**指客戶將投資於「貨幣掛鈎存款」的款額佔其總資產淨值（不包括房地產）的百分比。

重要資料

由上海商業銀行有限公司（「本行」）提供的「貨幣掛鈎存款」

2017年1月

此乃結構性投資產品並不保本，亦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而投資於本產品。**閣下如有任何疑問，應徵詢獨立專業意見。

「貨幣掛鈎存款」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

發行人：	上海商業銀行有限公司
產品類別：	貨幣掛鈎存款
最低存款額：	5,000美元或其等值
存款期：	由1星期至6個月
可供選擇的「存款貨幣」及「掛鈎貨幣」：	備有港元、美元、澳元、加元、瑞士法郎、歐羅、英鎊、日圓、紐西蘭元及人民幣10種貨幣
利率：	根據所選的貨幣、存款期及市場狀況而定
利息支付日：	到期日
到期時本金保障：	否
可由本行提早贖回：	否
到期前提取或終止：	不可以
內含衍生工具：	有。除一般的存款利息外，其支付的額外利息為出售「掛鈎貨幣」之認沽期權所得
最高潛在收益：	上限為預先協定之利率
最大潛在虧損：	全部本金金額

何謂「貨幣掛鈎存款」？

「貨幣掛鈎存款」綜合了傳統的定期存款和貨幣期權合約，讓閣下可因應外匯市場走勢，取得傳統的定期利息之餘，更可獲由期權金轉化成的額外利息，讓閣下有機會獲享潛在回報。

「貨幣掛鈎存款」如何運作？

1. 挑選一種貨幣作為「存款貨幣」；
2. 挑選另一種貨幣作為「掛鈎貨幣」；
3. 設定存款期；
4. 根據上述選擇，本行將就該筆存款議定貨幣的兌換率（「協定匯率」）⁺及優惠的存款利率；
5. 於結算日[#]，本行將比較「協定匯率」與當日市場匯率（「結算匯率」）[^]，從而決定到期的本息以「存款貨幣」或「掛鈎貨幣」支付：
 - 情況1：**若「掛鈎貨幣」兌「存款貨幣」的結算匯率高於或等於「協定匯率」，存款之本息在到期日[#]將以「存款貨幣」支付。
 - 情況2：**若「掛鈎貨幣」兌「存款貨幣」的結算匯率低於「協定匯率」，存款之本息在到期日將以「協定匯率」兌換成「掛鈎貨幣」支付。
6. 本金和利息在到期日將以「存款貨幣」或「掛鈎貨幣」直接存入閣下於本行所開立的指定帳戶。

+ 閣下亦可自訂「協定匯率」。

結算日及到期日將會訂明於存款確認書上。

^ 「結算匯率」是本行於結算日大概下午2時訂定的市場匯率。

重要資料

本產品有哪些主要風險？

- **並非定期存款** - 「貨幣掛鈎存款」有別於一般定期存款及貨幣兌換，也不應被視作兩者的代替品。
- **並非受保障存款** - 「貨幣掛鈎存款」並非保本產品及不受香港存款保障計劃所保障。
- **有別於買入「掛鈎貨幣」** - 投資於「貨幣掛鈎存款」有別於直接買入「掛鈎貨幣」。
- **衍生工具風險** - 「貨幣掛鈎存款」內含貨幣期權。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** - 無論「掛鈎貨幣」的匯率升至多高，收益的金額亦只限於預先協定之利率。
- **最大潛在虧損** - 「貨幣掛鈎存款」並無任何抵押品作擔保，其收益取決於有關的市場風險。閣下將承擔因「掛鈎貨幣」的匯率下跌而造成的潛在損失，有關損失可能減少閣下的本金及利息收益。**在最壞情況下，閣下可能會損失全部的本金金額。**
- **市場風險** - 「貨幣掛鈎存款」的回報與「存款貨幣」兌「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。本產品的本金及利息有機會兌換為「掛鈎貨幣」，閣下必須準備承受該等風險。
- **流通性風險** - 「貨幣掛鈎存款」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。
- **本行的信貸風險** - 「貨幣掛鈎存款」並無任何抵押品作擔保，閣下需承受本行的信貸風險 / 無力償還風險。假如本行無力償還或未能履行其於本產品下的責任，不論「掛鈎貨幣」的表現如何，閣下可能損失全部本金金額並將成為本行的無抵押債權人。
- **貨幣風險** - 倘「存款貨幣」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。
- **人民幣貨幣風險** - 倘若投資產品涉及人民幣，將會以離岸人民幣報價。離岸人民幣匯率可能較在岸人民幣匯率出現溢價或折讓，而且買賣差價可能較大。此外，人民幣並非自由兌換貨幣，其匯率及流通性均受外匯管制及相關限制所影響。當閣下將人民幣兌換成港元或其他貨幣時，須考慮及明白人民幣的匯率波動或會產生收益或虧損。
- **被本行提早終止的風險** - 本行有權根據有關之章則及條款終止相關帳戶及服務，因而可能導致閣下有所損失。
- **集中風險** - 閣下須注意資產集中風險並留意避免過度集中投資於「貨幣掛鈎存款」。

閣下在作出任何投資決定前，應先細閱有關之章則及條款及風險聲明，詳情請參閱本產品小冊子的「投資風險聲明」一節。

本產品有哪些主要特點？

內含期權的優惠存款利率

因應外匯市場走勢，讓閣下尊享由出售「掛鈎貨幣」的認沽期權所得之期權金轉化成額外的利息。

多種貨幣自由組合

本行備有港元、美元、澳元、加元、瑞士法郎、歐羅、英鎊、日圓、紐西蘭元及人民幣10種貨幣選擇。

最低存款要求

存款額低至5,000美元或等值的貨幣金額。

彈性存款期

極具彈性的存款期由1星期至6個月以供選擇。

利率

除一般的存款利息外，當中亦包括由出售「掛鈎貨幣」的認沽期權所轉化的額外利息。利率將根據所選的貨幣、存款期及市場狀況而定。

協定匯率

為配合閣下的需要，閣下可自訂兩種已選貨幣的「協定匯率」。

於結算日*

本行將比較「協定匯率」與當日市場匯率（「結算匯率」）[^]，從而決定到期的本金和利息以「存款貨幣」或「掛鈎貨幣」支付。

於到期日*

本金和利息將以「存款貨幣」或「掛鈎貨幣」直接存入閣下於本行所開立的指定帳戶。

提前提取或終止

於到期前不得提取或終止。

結算日及到期日將會訂明於存款確認書上。

[^] 「結算匯率」是本行於結算日大概下午2時訂定的市場匯率。

重要資料

情況分析

「貨幣掛鈎存款」之例子

存款貨幣及金額：500,000 港元
掛鈎貨幣：紐西蘭元
存款期：1 星期
存款年利率：26.78%
協定匯率：6.2782

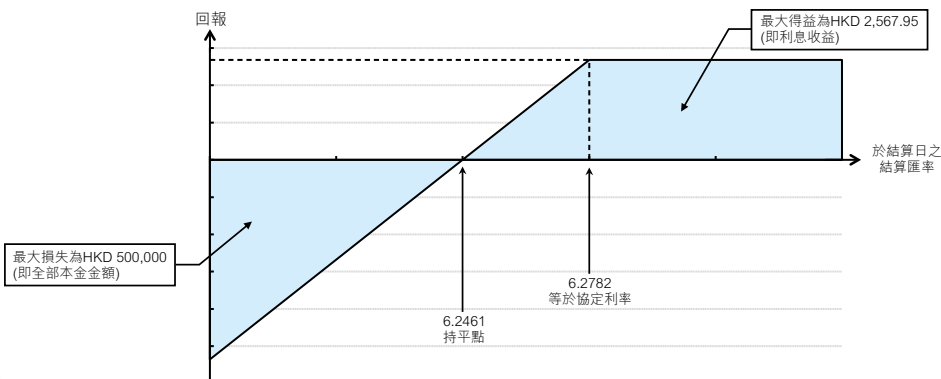
一般定期存款

本金	存款期	存款年利率	利息	到期日所得
500,000 港元	1 星期	0.01%	0.96 港元 $= 500,000 \text{ 港元} \times 0.01\% \times 7 \div 365$	500,000.96 港元 $= 500,000 \text{ 港元} + 0.96 \text{ 港元}$

「貨幣掛鈎存款」的市場情況

	市場情況 1 - 最佳情況	市場情況 2 - 中間情況	市場情況 3 - 虧損情況
於到期日之匯市情況	紐元兌港元升值	紐元兌港元輕微下跌	紐元兌港元大幅下挫
結算匯率	6.2821 (高於協定匯率)	6.2688 (低於協定匯率)	6.2140 (低於協定匯率)
本金	500,000 港元		
利息之計算	2,567.95 港元 $= 500,000 \text{ 港元} \times 26.78\% \times 7 \div 365$		
到期日所得	502,567.95 港元 $= 500,000 \text{ 港元} + 2,567.95 \text{ 港元}$	80,049.69 紐元 $= (500,000 \text{ 港元} + 2,567.95 \text{ 港元}) \div 6.2782 \text{ (協定匯率)}$	497,428.77 港元 $= 80,049.69 \text{ 紐元} \times 6.2140 \text{ (結算匯率)}$
於到期日以結算匯率 兌換回存款貨幣所得	不適用	501,815.50 港元 $= 80,049.69 \text{ 紐元} \times 6.2688 \text{ (結算匯率)}$	497,428.77 港元 $= 80,049.69 \text{ 紐元} \times 6.2140 \text{ (結算匯率)}$

圖表說明



市場情況4：最壞情況

如「掛鈎貨幣」大幅貶值，於到期日以「掛鈎貨幣」支付的本金和利息或會失去所有價值，在最壞的情況下，閣下可能損失全部本金金額。

市場情況5：本行無力償債或未能履行其責任

若本行於本產品存款期內無力償債或未能履行其於本產品下的責任，不論「掛鈎貨幣」的表現如何，閣下可能損失全部本金金額並將成為本行的無抵押債權人。

註：以上例子僅供參考，並不構成本行表示或保證其任何收益或損失。

閣下可如何買入本產品？

閣下如欲投資於「貨幣掛鈎存款」，請聯絡本行於香港之任何一家分行的客戶服務主任。

閣下須隨閣下喜好選擇「存款貨幣」、「掛鈎貨幣」、存款期及「協定匯率」。本行會就利率作出報價，而有關利率在閣下作出交易指示時釐定。

當閣下確認交易指示後，有關存款金額將從閣下之指定結算帳戶內扣除。閣下不可撤回已被確認的交易指示。

如閣下已曾於分行成功辦理貨幣掛鈎存款交易，閣下更可於個人網上銀行進行有關交易 (有關詳情，請瀏覽本行網頁www.shacombank.com.hk)。

費用及收費

投資於「貨幣掛鈎存款」毋須支付額外費用，所有相關費用及收費，不論為運作、行政或對沖目的及邊際利潤 (如有)，已包含及歸納於本行提供的利率內。

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貨幣掛鈎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. 首次購買貨幣掛鈎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。

* 資產集中程度指客戶將投資於「貨幣掛鈎存款」的款額佔其總資產淨值 (不包括房地產) 的百分比。

重要資料

本行可否調整條款或提早終止本產品？

本行或會不時調整有關「貨幣掛鈎存款」的章則及條款，閣下亦將會收到有關通知。如有關調整將會對閣下的責任或義務構成負面影響，在切實可行的情況下，本行將給予閣下不少於30天事前通知。至於其他調整，本行則會給予閣下合理期限的事先通知。

本行有權根據有關之章則及條款終止相關帳戶及服務，因而可能導致閣下有所損失，而閣下並不可於到期日前提早終止本產品。

本產品的銷售文件

以下銷售文件載有關於本行的「貨幣掛鈎存款」的詳細資料，閣下作出投資決定前應先閱讀及瞭解所有銷售文件的內容：

1. 本重要資料
2. 「貨幣掛鈎存款」產品小冊子
3. 「貨幣掛鈎存款」之章則及條款

上述之銷售文件將會以閣下屬意的語言 (中文或英文) 提供予閣下，閣下亦可在本行於香港之各分行索取。

本行的財務狀況資料

本行最近期刊發的財務報告可於本行網站www.shacombank.com.hk下載或在本行於香港之各分行索取。

產品小冊子

上海商業銀行 - 「貨幣掛鈎存款」

掌握外匯市場走勢，坐享豐厚高息回報

上海商業銀行有限公司（「本行」）一向致力為閣下提供最優質全面的產品及服務，本著「處處為您着想」的服務承諾，助閣下於不同的市況中把握每個投資良機，達致財富增值的目標。

本行誠意為閣下獻上的「貨幣掛鈎存款」綜合了傳統的定期存款和貨幣期權合約，讓閣下可因應外匯市場走勢，取得傳統的定期利息之餘，更可獲由期權金轉化成的額外利息，讓閣下有機會獲享潛在回報。

作為「貨幣掛鈎存款」的發行商，本行受香港金融管理局的監管，閣下可於本行網站 www.shacombank.com.hk 下載或在本行於香港之各分行索取本行之最近期刊發的財務報告。

「貨幣掛鈎存款」有甚麼優點？

額外高息回報

因應外匯市場走勢，讓閣下尊享比一般定期存款更優厚的預先協定存款利率回報。

多種貨幣自由組合

本行備有港元、美元、澳元、加元、瑞士法郎、歐羅、英鎊、日圓、紐西蘭元及人民幣10種貨幣讓閣下自由組合。

低存款額

存款額低至5,000美元或等值的貨幣金額，即可盡享為閣下度身設計的「貨幣掛鈎存款」。閣下更可配合個人的投資目標及風險承受程度，自訂「協定匯率」。

彈性存款期

極具彈性的存款期由1星期至6個月不等，以配合閣下不同的投資取向，令投資計劃更具彈性，提升個人財富增值優勢。

產品小冊子

「貨幣掛鈎存款」適合哪些投資者？

- 欲賺取較一般存款利息為高的回報；及
- 樂意持有「存款貨幣」或「掛鈎貨幣」；或
- 預期「存款貨幣」兌「掛鈎貨幣」的匯率將維持穩定的水平

本行的聯絡資料

上海商業銀行有限公司

熱線電話：2818 0282

電郵：contact@shacombank.com.hk

網站：www.shacombank.com.hk

產品小冊子

投資風險聲明

投資涉及風險，請細閱有關之銷售文件（如適用）以進一步瞭解詳情。於提及過往表現時，過往表現的數字並不代表將來的表現。

- 「貨幣掛鈎存款」有別於一般定期存款及貨幣兌換，也不應被視作兩者的代替品。
- 「貨幣掛鈎存款」並非保本產品及不受香港的存款保障計劃所保障。
- 投資於「貨幣掛鈎存款」有別於直接買入「掛鈎貨幣」，無論「掛鈎貨幣」的匯率升至多高，收益的金額亦只限於預先協定之利率。
- 「貨幣掛鈎存款」內含貨幣期權。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。
- 「貨幣掛鈎存款」並無任何抵押品作擔保，其收益取決於有關的市場風險。閣下將承擔因「掛鈎貨幣」的匯率下跌而造成的潛在損失，有關損失可能減少閣下的本金及利息收益。在最壞情況下，閣下可能會損失全部的本金金額。
- 「貨幣掛鈎存款」的回報與「存款貨幣」兌「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。閣下必須準備承受該等風險，由於本金及利息將以「存款貨幣」與「掛鈎貨幣」兩者中相對貶值者支付，閣下需承擔貨幣貶值所致的潛在虧損。此等虧損可能大幅減少該項存款之本金及利息收益。
- 「貨幣掛鈎存款」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。
- 「貨幣掛鈎存款」並無任何抵押品作擔保，閣下需承受本行的信貸風險 / 無力償還風險。假如本行無力償還或未能履行其於本產品下的責任，不論「掛鈎貨幣」的表現如何，閣下可能損失全部本金金額並將成為本行的無抵押債權人。
- 倘「存款貨幣」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。
- 倘若投資產品涉及人民幣，將會以離岸人民幣報價。離岸人民幣匯率可能較在岸人民幣匯率出現溢價或折讓，而且買賣差價可能較大。此外，人民幣並非自由兌換貨幣，其匯率及流通性均受外匯管制及相關限制所影響。當閣下將人民幣兌換成港元或其他貨幣時，須考慮及明白人民幣的匯率波動或會產生收益或虧損。

產品小冊子

- 本行有權根據有關之章則及條款將閣下於本行開立之賬戶內任何結餘款項合併或結合，以抵銷閣下虧欠本行之任何負債。
- 本行有權根據有關之章則及條款終止相關帳戶及服務，因而可能導致閣下有所損失。
- 閣下須注意資產集中風險並留意避免過度集中投資於「貨幣掛鈎存款」。
- 閣下作出投資「貨幣掛鈎存款」的決定前，應評估本身的風險取向及承受風險能力。
- 若本行的附屬公司、聯屬公司或聯營公司參與於「貨幣掛鈎存款」，或有可能產生利益衝突而影響閣下的利益，即使本行設有內部機制，把有關衝突降至最低。本行將以誠信原則及以商業上合理的方法處理及提供「貨幣掛鈎存款」。
- 如遇到有關「貨幣掛鈎存款」之章則及條款所載的不可抗力事故發生，導致本行不能或須延遲履行其責任，本行概不負責。

在決定作出任何投資前，閣下應徵求閣下之獨立顧問有關法律、法規、稅務、投資及財務意見，以確保閣下明白該等投資的性質，從而考慮該等投資是否為適合閣下的投資。

本行或其代表並沒有、亦將不會就任何投資的結果作出指示、聲明、保證或其他擔保。投資者應尋求獨立之法律及財務意見。

本行對由於使用及 / 或依賴本產品小冊子或其內容而引起的任何損失概不負責 (因本行、本行的授權人員、僱員或代理人的疏忽或故意失責除外)。未經本行事先書面許可，任何收件人不得為任何目的複製、派發或刊印本產品小冊子或其任何部分。

**如有查詢，請親臨上海商業銀行各分行或
致電熱線電話 2818 0282**