

產品概要

貨幣掛鉤保本投資 (CPI) 2024年12月

重要事項

此乃涉及金融衍生工具的投資產品。投資決定是由閣下自行作出的，除非中介人於銷售該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，該產品是適合閣下的，否則閣下不應投資在該產品。

此乃非上市結構性投資產品，並不受投資者賠償基金保障。

此產品並非受保障存款，亦不受香港的存款保障計劃所保障。

閣下無權在到期前要求提早終止此產品。

本概要的內容未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。閣下在投資此產品前應審慎行事。閣下如有任何疑問，應徵詢獨立專業意見。

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

- 產品概要
- 有關之貨幣掛鉤保本投資條款表

If Chinese is not your preferred language, you may request for the English version of this product summary from our Relationship Managers.

倘若中文並非閣下屬意的語言，閣下可向本行的客戶經理索取此產品概要的英文版本。

資料便覽

銀行	招商永隆銀行有限公司（「本行」）
產品類別	貨幣掛鉤保本投資（CPI）
最低投資金額	在產品的條款表內訂明的最低投資金額
投資期	有 3 個月、6 個月或其他由本行訂定的投資期
認購期	在產品的條款表內訂明的認購期
費用及收費	本行可就本交易收取利潤，其將連同此交易的任何營運或管理支出納入有關報價或買賣差價金額之中。

此產品是甚麼及如何運作？

貨幣掛鉤保本投資是一種涉及外幣期權（衍生工具）的結構性產品，其中包含購買閣下所選擇之貨幣組合的期權。閣下有機會獲得條款表內所訂明的潛在利率計算的利息金額。

於交易日，閣下需選擇投資貨幣（又可稱為存款貨幣）及投資金額。產品之目標匯率、貨幣組合、投資期及利率則由銀行設定。投資金額將於提交指示時被凍結。本行享有批核指示之全部權利，無論有關指示是否獲接納，本行會於認購期後通知客戶。如本行接納有關指示，投資金額將於發行日被扣除。倘若由於市況突變或本行未能成功確立對沖或其他原因，本行酌情決定不接納有關指示，本行將在實際可行情況下盡快解除有關投資金額之凍結。

（適用於貨幣掛鉤保本投資（CPI）-歐式看好或看淡[又稱為期末觀察-看好或看淡]）於定價日，本行將根據香港時間下午 2 時貨幣組合之匯率（「結算匯率」），比較結算匯率與目標匯率，以決定到期日收取之利息金額。

於到期日，閣下將收到投資金額及利息金額。

此產品有哪些主要特點？

可供選擇的投資貨幣	港幣、美元、澳元、加元、歐羅、英鎊、紐元、瑞士法郎、新加坡元、人民幣及日元
可供選擇的貨幣組合	港幣、美元、人民幣*及其他本行訂定的外幣其中 2 種貨幣
目標匯率	目標匯率將根據產品的條款表內訂明
利率	年利率將根據產品的條款表內訂明的條件所確定
利息付款日	到期日
實際日數	由發行日（包括該日）至到期日（不包括該日）內的日數
到期時本金保障	是
客戶提早終止權利	沒有
可由銀行提早贖回	不可 [^]
內含衍生工具	有（閣下向銀行買入在產品的條款表內訂明的貨幣組合期權）
最高潛在收益	以產品的條款表內所訂明的較高利率計算的利息金額
最高潛在虧損	詳情請參閱此產品類別「情況分析」一欄示例 1 及 2 之情況 3

[^]有關銀行提早終止此產品之詳情，請參考下列「銀行可否調整條款或提早終止此產品？」。

*倘若貨幣組合內含人民幣，閣下需注意本行將採用相關離岸人民幣匯率。

情況分析

示例 1

CPI 類型	歐式看好(期末觀察-看好)-美元/人民幣
投資貨幣	人民幣 (CNY)
投資金額	人民幣 1,000,000
貨幣組合	美元/人民幣 (USD/CNY)
投資期	6 個月
實際日數	180
目標匯率	6.0000 (美元/人民幣 (USD/CNY))
潛在利率	6.0000%
最低利率	3.0000%
利率	i) 若結算匯率等於或高於目標匯率，年利率為潛在利率(6.0000%) ii) 否則年利率為最低利率(3.0000%)

回報範例

情形	結算匯率	目標匯率	利率(年利率)	利息金額 [*]	到期金額 [*]
情形 1-最佳情況 結算匯率 $\geq$ 目標匯率	≥ 6.0000	6.0000	6.0000% (潛在利率)	人民幣 30,000	人民幣 1,030,000
情形 2-較壞情況 結算匯率 $<$ 目標匯率	< 6.0000	6.0000	3.0000% (最低利率)	人民幣 15,000	人民幣 1,015,000
情形 3-銀行無力償債 或未能履行其責任	假設銀行於此產品投資期內無力償債或未能履行其於此產品下的責任，閣下只可以其無抵押債權人身份提出申索。閣下或會一無所獲，並損失閣下的全部投資金額。				

*利息金額=投資金額×利率×(實際日數/利息計算基數)

*到期金額=投資金額+利息金額

附註：以上例子僅供參考用途，並不構成本行對任何可能潛在利潤或虧損作出任何聲明或保證。

示例 2

CPI 類型	歐式看淡(期末觀察-看淡)-美元/人民幣
投資貨幣	人民幣 (CNY)
投資金額	人民幣 1,000,000
貨幣組合	美元/人民幣 (USD/CNY)
投資期	6 個月
實際日數	180
目標匯率	6.0000 (美元/人民幣 (USD/CNY))
潛在利率	6.0000%
最低利率	3.0000%
利率	i) 若結算匯率等於或低於目標匯率，年利率為潛在利率(6.0000%) ii) 否則年利率為最低利率(3.0000%)

回報範例

情形	結算匯率	目標匯率	利率(年利率)	利息金額*	到期金額*
情形 1-最佳情況 結算匯率≤目標匯率	≤ 6.0000	6.0000	6.0000% (潛在利率)	人民幣 30,000	人民幣 1,030,000
情形 2-較壞情況 結算匯率>目標匯率	> 6.0000	6.0000	3.0000% (最低利率)	人民幣 15,000	人民幣 1,015,000
情形 3-銀行無力償債 或未能履行其責任	假設銀行於此產品投資期內無力償債或未能履行其於此產品下的責任，閣下只可以其無抵押債權人身份提出申索。閣下或會一無所獲，並損失閣下的全部投資金額。				

*利息金額=投資金額×利率×(實際日數/利息計算基數)

*到期金額=投資金額+利息金額

附註：以上例子僅供參考用途，並不構成本行對任何可能潛在利潤或虧損作出任何聲明或保證。

此產品有哪些主要風險？

在決定是否投資此產品前，閣下應細閱及了解所有風險的性質。

非定期存款

此產品並非等同於傳統定期存款，亦不應被視為其替代品。此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

此產品為衍生產品並涉及相關風險。如市場走勢與閣下預期相反，產品內之期權有機會變得無價值。

潛在收益有上限

此產品的最高潛在盈利設有上限，並以預先設定的年收益率為限。

有別於直接投資掛鉤工具

投資此產品有別於直接投資掛鉤工具。於投資期內，閣下不享有掛鉤工具的任何權利。

二手市場及流動性風險

此產品並沒有二手市場及乃為持有至到期而設。閣下無權在到期前要求提早終止此產品。

信貸風險

此產品並無以任何抵押品作抵押。當閣下投資於此產品，閣下將承擔銀行的信貸風險。如銀行無力償債或未能履行其於此產品下的責任，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投資金額。

市場風險

此產品的回報與掛鉤工具的市場價格掛鉤。市場價格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。

貨幣風險

倘若投資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。

人民幣相關風險

此產品相關的人民幣的匯率及／或利率所指為離岸人民幣。閣下應留意人民幣兌其他外幣的價值會有波動，並將受（其中包括）中華人民共和國政府的管制（例如，中華人民共和國政府規管人民幣與外幣之間的兌換）所影響，而有關管制可能會在閣下將人民幣兌換為閣下的本土貨幣時對閣下於此產品的回報有不利影響。

銀行提早終止風險

若某些重大事件發生，銀行有權利（但並無義務）提早終止此產品。倘若銀行提早終止此產品，閣下可能因此蒙受大幅虧損。請留意以下“銀行可否調整條款或提早終止此產品？”。

閣下自交易日起須承擔此產品所涉及的風險（儘管本行至交易結算日前並無從閣下的賬戶中扣賬）

當閣下提交交易指示時，一筆相等於投資金額（或本行估計的投資金額）的現金款項將自閣下的賬戶凍結。當閣下之交易完成後，閣下不得撤回或取消閣下的交易指示。閣下自交易完成起須承擔此產品所涉及的風險。假設投資期相同，若交易日與交易結算日之間的時間差越長，閣下承擔此產品所涉及的風險的期間亦會較長。若投資期相同，閣下由交易日起計算的潛在回報的年度化回報率可能低於由交易結算日起計算的年度化回報率。

閣下可如何買入此產品？

閣下可經招商永隆銀行手機 App 購買此產品。

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，首次購買貨幣掛鉤保本投資，及
 - a. 其資產集中程度¹達20%或以上；或
 - b. 其資產集中程度¹低於20%及客戶沒有選擇不需要冷靜期安排。
- (2) 首次購買貨幣掛鉤保本投資的非長者客戶及其資產集中程度¹達20%或以上。

¹ 就釐定冷靜期是否適用時，資產集中程度指投資金額佔閣下於本行或其他銀行或金融機構所持的總資產淨值（不包括物業及保單）的百分比。

銀行可否調整條款或提早終止此產品？

如實施外匯管制、發生違約事件或不可抗力事件，或會觸發銀行對此產品作出調整或提早終止此產品。有關調整或提早終止事件或會對閣下有關此產品的回報或虧損有負面影響。

閣下可以申請提早贖回，但提早贖回申請接受與否由本行全權決定。提早贖回的罰則按個別交易而定。如閣下申請提早贖回，產品贖回價格可能遠低於其面值。

風險披露聲明

本文件只供參考，並不構成及不應被視為對任何人作出認購或出售的要約。投資涉及風險。投資產品價格可升可跌，甚至變成毫無價值。過往業績並非日後表現的指標。投資未必一定能夠賺取利潤，亦可能會招致損失。投資者應根據本身投資經驗、投資目標、財務狀況及承擔風險程度等因素去衡量是否適合投資於該產品上。若有需要，請諮詢獨立專業建議。投資者作出任何投資決定前，應詳細閱讀有關之章則及條件與投資產品認購章程內的風險披露聲明。本文件的內容未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。

【中英文本如有不符，概以英文本為準。】