

香港交易及結算所有限公司(「香港交易所」)、香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及香港中央結算有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本文件全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本文件的資料乃遵照香港聯合交易所有限公司的證券上市規則(「規則」)而刊載，旨在提供有關我們的資料；我們願就本文件的資料承擔全部責任。我們在作出一切合理查詢後，確認就我們所盡知及確信，本文件所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令本文件或其所載任何陳述產生誤導。

本文件僅供參考，並不構成收購、購買或認購權證的邀請或要約。

權證屬複雜產品。閣下務須就此審慎行事。投資者務須注意，權證的價格可急升亦可急跌，持有人的投資可能蒙受全盤損失。因此，有意購買者應確保其了解權證的性質，並於投資權證之前仔細閱讀基本上市文件(定義見下文)及本文件內列明的風險因素；如有需要，應尋求專業意見。

權證構成我們作為發行人而非任何其他人士的一般無抵押合約責任，倘若我們清盤，權證彼此之間以及與我們的所有其他無抵押責任(法律規定優先的責任除外)具有同等權益。如閣下購買權證，閣下是倚賴我們的信譽，而根據權證，閣下對發行掛鈎股份的公司或任何其他人士並無任何權利。倘若我們無力償債或未能履行我們於權證項下的責任，則閣下可能無法收回權證項下的全部或甚至部分應收款項(如有)。

## 無抵押結構性產品

### 單一股票權證的發行公佈

及

### 補充上市文件



滙豐

香港上海滙豐銀行有限公司

**(The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)**

(根據香港公司條例於香港註冊成立之有限公司)

## 主要條款

權證證券代號	18528	18529	18558	18562	18585
流通量提供者經紀編號	9721	9721	9721	9721	9721
發行額	80,000,000份權證	80,000,000份權證	80,000,000份權證	80,000,000份權證	80,000,000份權證
形式	歐式現金結算	歐式現金結算	歐式現金結算	歐式現金結算	歐式現金結算
類別	認購	認購	認購	認購	認購
公司	中國平安保險(集團)股份有限公司	中國平安保險(集團)股份有限公司	中國海洋石油有限公司	香港交易及結算所有限公司	比亞迪股份有限公司
股份	普通已發行H股	普通已發行H股	普通已發行股	普通已發行股	普通已發行H股
買賣單位	5,000份權證	5,000份權證	5,000份權證	10,000份權證	5,000份權證
每份權證的發行價	0.15港元	0.18港元	0.25港元	0.15港元	0.15港元
到期時就每手買賣單位應付的現金結算金額(如有)	<p>如屬一系列認購證：</p> $\frac{\text{權利} \times (\text{平均價} - \text{行使價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利的權證數目}}$ <p>如屬一系列認沽證：</p> $\frac{\text{權利} \times (\text{行使價} - \text{平均價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利的權證數目}}$				
行使價	81.86港元	79.93港元	9.08港元	596.38港元	298.20港元
平均價 <sup>1</sup> (適用於各系列權證)	一股股份於每個估值日期的收市價的算術平均數				
權利	1股股份	1股股份	1股股份	1股股份	1股股份
每份權利的權證數目	10份權證	10份權證	5份權證	100份權證	100份權證
與權證相關的股份數目上限	8,000,000股股份	8,000,000股股份	16,000,000股股份	800,000股股份	800,000股股份
推出日(適用於各系列權證)	二零二一年七月十四日				
發行日(適用於各系列權證)	二零二一年七月十六日				
上市日 <sup>2</sup> (適用於各系列權證)	二零二一年七月十九日				
估值日期 <sup>3</sup> (適用於各系列權證)	緊接屆滿日期前的五個營業日各日				
屆滿日期 <sup>4</sup>	二零二一年十二月十五日	二零二一年十二月三十日	二零二二年九月三十日	二零二一年十一月三十日	二零二一年十二月二十三日
結算日(適用於各系列權證)	(i) 屆滿日期；及(ii) 根據細則釐定平均價當日(以較後者為準)後第三個中央結算系統結算日				
結算貨幣	港元	港元	港元	港元	港元
引伸波幅 <sup>5</sup>	26.13%	24.33%	48.93%	35.82%	61.97%
實際槓桿比率 <sup>5</sup>	6.22倍	7.54倍	2.57倍	6.43倍	3.56倍
槓桿比率 <sup>5</sup>	47.97倍	39.97倍	6.62倍	33.73倍	14.85倍
溢價 <sup>5</sup>	15.86%	13.59%	24.76%	20.83%	40.57%

<sup>1</sup> 來自聯交所之每日報價表，有關收市價可作出任何必要調整以反映細則6項下擬進行的任何事項，如資本化、供股、分派或類似事宜。

<sup>2</sup> 在推出日與預定上市日(不包括該兩日)之間的期間內，如在任何營業日因任何惡劣天氣而導致聯交所(i) 整日暫停買賣；或(ii) 在有關日子一般收市時間前收市，則上市日將被延遲(毋須作任何進一步的通知或公告)，致使在推出日與延遲上市日(不包括該兩日)之間有兩個營業日不受上述事件影響。

<sup>3</sup> 在發生市場中斷事件的情況下可能予以押後，惟估值日期不得於屆滿日期當日或之後，詳見細則4。

<sup>4</sup> 倘該日為星期六、星期日或香港公眾假期，則為緊隨並非星期六、星期日或香港公眾假期的日子。

<sup>5</sup> 此項數據在權證期內可能出現波動，且未必可與其他衍生權證發行機構提供的同類資料互相比較。每家發行機構可能使用不同的計價模型。

## 主要條款

權證證券代號	18589
流通量提供者 經紀編號	9721
發行額	80,000,000 份權證
形式	歐式現金結算
類別	認購
公司	美團
股份	普通已發行 B 類股
買賣單位	10,000 份權證
每份權證的發行價	0.17 港元
到期時就每手買賣單位應付的現金結算金額 (如有)	<p>如屬一系列認購證：</p> $\frac{\text{權利} \times (\text{平均價} - \text{行使價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利的權證數目}}$ <p>如屬一系列認沽證：</p> $\frac{\text{權利} \times (\text{行使價} - \text{平均價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利的權證數目}}$
行使價	338.18 港元
平均價 <sup>1</sup> (適用於各系列權證)	一股股份於每個估值日期的收市價的算術平均數
權利	1 股股份
每份權利的權證數目	100 份權證
與權證相關的股份數目上限	800,000 股股份
推出日 (適用於各系列權證)	二零二一年七月十四日
發行日 (適用於各系列權證)	二零二一年七月十六日
上市日 <sup>2</sup> (適用於各系列權證)	二零二一年七月十九日
估值日期 <sup>3</sup> (適用於各系列權證)	緊接屆滿日期前的五個營業日各日
屆滿日期 <sup>4</sup>	二零二一年十一月三十日
結算日 (適用於各系列權證)	(i) 屆滿日期；及 (ii) 根據細則釐定平均價當日 (以較後者為準) 後第三個中央結算系統結算日
結算貨幣	港元
引伸波幅 <sup>5</sup>	46.92%
實際槓桿比率 <sup>5</sup>	5.42 倍
槓桿比率 <sup>5</sup>	17.02 倍
溢價 <sup>5</sup>	22.73%

<sup>1</sup> 來自聯交所之每日報價表，有關收市價可作出任何必要調整以反映細則 6 項下擬進行的任何事項，如資本化、供股、分派或類似事宜。

<sup>2</sup> 在推出日與預定上市日 (不包括該兩日) 之間的期間內，如在任何營業日因任何惡劣天氣而導致聯交所 (i) 整日暫停買賣；或 (ii) 在有關日子一般收市時間前收市，則上市日將被延遲 (毋須作任何進一步的通知或公告)，致使在推出日與延遲上市日 (不包括該兩日) 之間有兩個營業日不受上述事件影響。

<sup>3</sup> 在發生市場中斷事件的情況下可能予以押後，惟估值日期不得於屆滿日期當日或之後，詳見細則 4。

<sup>4</sup> 倘該日為星期六、星期日或香港公眾假期，則為緊隨並非星期六、星期日或香港公眾假期的日子。

<sup>5</sup> 此項數據在權證期內可能出現波動，且未必可與其他衍生權證發行機構提供的同類資料互相比較。每家發行機構可能使用不同的計價模型。

## 重要資料

權證為涉及衍生工具的上市結構性產品。除非閣下完全了解及願意承擔權證所涉的風險，否則切勿投資權證。

### 閣下投資權證前應閱覽甚麼文件？

本文件必須與我們日期為二零二一年四月七日的基本上市文件（「基本上市文件」）（經其任何增編所補充）（統稱「上市文件」）一併閱讀，尤其是我們的基本上市文件所載「股票權證（以現金結算）之條款和細則」（「細則」）一節。本文件（與我們的基本上市文件及「產品概要」一節所述的各份增編一併閱讀時）於本文件日期為準。閣下應仔細閱讀上市文件所載的風險因素。閣下在決定投資權證前，亦應考慮閣下的財政狀況及投資目標。我們不能向閣下提供投資建議。閣下在投資權證前必須確定權證是否符合閣下的投資需要。

### 權證是否有任何擔保或抵押？

無。我們於權證項下的責任並無獲任何第三方擔保，亦無以我們的任何資產或其他抵押品作抵押。當閣下購買我們的權證時，閣下所倚賴的是我們而非任何其他人士的信譽。倘若我們無力償債或未能履行我們於權證項下的責任，則閣下僅可以發行人的無抵押債權人身份提出申索。在此情況下，閣下可能無法收回權證項下的全部或甚至部分應收款項（如有）。

### 發行人的信貸評級是甚麼？

發行人的長期債務評級如下：

評級機構	於推出日的評級
穆迪投資者服務公司	Aa3 (穩定評級展望)
標普全球評級	AA- (穩定評級展望)

評級機構一般會向被其評級的公司收取費用。在評估我們的信譽時，閣下不應只倚賴我們的信貸評級，因為：

- 信貸評級並非購買、出售或持有權證的推薦建議；
- 公司的評級可能涉及難以量化的因素，例如市場競爭、新產品及市場的成敗以及管理能力；
- 高信貸評級未必表示低風險。我們於推出日的信貸評級僅供參考。倘若我們的評級被下調，權證的價值可能因而下跌；
- 信貸評級並非權證的流通量或波幅的指標；及
- 倘發行人的信貸質素下降，信貸評級可能被下調。

權證並無評級。發行人的信貸評級可經各評級機構按其獨自酌情權決定隨時更改或撤回。閣下應利用可供公眾查閱的資料自行研究，以不時取得有關發行人的評級的資料。

### 發行人是否受規則第15A.13(2)條所指的香港金融管理局或規則第15A.13(3)條所指的證券及期貨事務監察委員會規管？

本公司為受香港金融管理局規管的持牌銀行，並為根據香港《證券及期貨條例》(第571章)註冊之機構，可進行第1類(證券交易)、第2類(期貨合約交易)、第4類(就證券提供意見)、第5類(就期貨合約提供意見)、第6類(就機構融資提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動。

### 發行人是否涉及任何訴訟？

除基本上市文件附件A及附件B所述者外，於過去十二個月內概無可能對或已對本公司及本公司的附屬公司帶來重大影響的法律或仲裁程序(包括本公司所知待決或面臨威脅的任何該等程序)。

### 我們的財政狀況自上個財政年度完結以來有否改變？

除基本上市文件附件A及附件B所述者外，自二零二零年十二月三十一日以來，本公司的財務或經營狀況或前景或債務狀況並無重大不利變動。

## 產品概要

權證為涉及衍生工具的上市結構性產品。本概要向閣下提供有關權證的主要資料。閣下不應單憑本概要所載資料而投資權證。閣下在決定是否投資前，應閱讀並了解本文件的餘下章節，以及其他上市文件。

### 權證概覽

#### • 何謂衍生權證？

衍生權證是一項給予持有人權利，於屆滿日期或之前按稱為行使價的預設價格「買入」或「賣出」相關資產的工具。投資衍生權證並無給予閣下於相關資產的任何權利。衍生權證的價格通常相當於相關資產價格的一部分，並可為閣下提供槓桿式回報。相反地，有關槓桿亦可能擴大閣下的損失。

認購證乃為認為相關資產的價格將於權證有效期內上升的投資者而設。

認沽證乃為認為相關資產的價格將於權證有效期內下跌的投資者而設。

#### • 閣下如何及何時可取回閣下的投資？

權證為與掛鈎股份掛鈎的歐式現金結算衍生權證。歐式權證僅可於屆滿日期行使。當權證獲行使時，持有人有權根據上市文件所述的條款及細則獲得一筆稱為「現金結算金額」(經扣除任何行使費用(定義見下文「權證有哪些費用及收費?」分節「行使費用」一段))的現金款項。倘若現金結算金額等於或低於行使費用，則閣下將損失閣下於權證的所有投資。

#### • 權證如何運作？

權證於到期時的潛在回報乃參考掛鈎股份的行使價與平均價的差額計算。

倘掛鈎股份的平均價高於行使價，則認購證將於到期時自動行使，而持有人無需交付任何行使通知。平均價越高於行使價，到期時的收益將越高。倘平均價等於或低於行使價，閣下將損失閣下於認購證的所有投資。

倘掛鈎股份的平均價低於行使價，則認沽證將於到期時自動行使，而持有人無需交付任何行使通知。平均價越低於行使價，到期時的收益將越高。倘平均價等於或高於行使價，閣下將損失閣下於認沽證的所有投資。

#### • 閣下於屆滿日期前可否出售權證？

可以。我們已申請將權證於聯交所上市及買賣。我們已作出一切所需安排以便權證獲納入中央結算及交收系統(「中央結算系統」)。權證須待取得上市批准後方可發行。由上市日起至權證的最後交易日止(包括首尾兩日)，閣下可於聯交所買賣權證。權證的最後交易日與屆滿日期之間應有三個中央結算系統結算日。概無申請將權證於任何其他證券交易所上市。

權證僅可按買賣單位(或其完整倍數)轉讓。若於聯交所轉讓權證，目前必須於有關轉讓後不遲於兩個中央結算系統結算日進行交收。

流通量提供者將提供買入及/或賣出價為權證建立市場。參見下文「流通量」一節。

#### • 閣下的最高損失是甚麼？

權證的最高損失將為閣下的全部投資金額加任何交易成本。

#### • 哪些因素釐定衍生權證的價格？

衍生權證的價格一般視乎相關資產(即權證的掛鈎股份)的價格而定。然而，於衍生權證整段有效期內，其價格將受多項因素影響，其中包括：

- 衍生權證的行使價；
- 相關資產的價值及價格波幅(即相關資產價格隨時間波動的量度單位)；
- 到期前剩餘時間：一般而言，衍生權證尚餘有效期越長，其價值越高；
- 中期利率及相關資產的預期股息分派或其他分派；
- 相關資產的流通量；
- 衍生權證的供求；

- 我們的相關交易成本；及
- 衍生權證發行人的信譽。

由於衍生權證的價格不僅受相關資產的價格所影響，故此衍生權證的價格變動未必與相關資產的價格變動成正比，甚至可能與相關資產的價格變動相反。例如：

- 若相關資產的價格上升(就認購證而言)或下跌(就認沽證而言)，但相關資產的價格的波幅下跌，權證的價格或會下跌；
- 若權證處於極價外情況(如當公平市值低於0.01港元時)，權證的價格或會對相關資產的價格的任何上升(就認購證而言)或下跌(就認沽證而言)變得不敏感；
- 若一系列權證的市場流通量偏高，權證的供求情況或會較相關資產的價格對權證價格有更大的影響；及/或
- 時間值下跌或會抵銷相關資產的價格的任何上升(就認購證而言)或下跌(就認沽證而言)，尤其當權證越接近到期時，其時間值會下跌得越快。

#### 投資權證的風險

閣下必須閱讀本文件「主要風險因素」一節，以及我們的基本上市文件所載的風險因素。閣下在作出投資決定時應一併考慮所有此等因素。

#### 流通量

##### • 如何聯絡流通量提供者提供報價？

流通量提供者： 滙豐證券經紀(亞洲)有限公司  
地址： 香港皇后大道中1號滙豐總行大廈17及18樓  
電話號碼： (852) 2822 1849

流通量提供者受聯交所及證券及期貨事務監察委員會規管。其為發行人的聯屬公司，並將於提供報價方面擔任我們的代理人。閣下可按上文所述電話號碼致電流通量提供者要求提供報價。

- 流通量提供者回應報價最長需時多久？流通量提供者將於10分鐘內回應報價，而報價將顯示於聯交所有關權證的交易版面上。
- 買入與賣出價之間的最大差價：20個價位
- 提供流通量的最少權證數量：20手買賣單位
- 在何種情況下流通量提供者並無責任提供流通量？  
流通量提供者在若干情況下並無責任提供流通量。該等情況包括：
  - (i) 於交易日每個上午交易時段的首五分鐘或於首次開始交易後的首五分鐘；
  - (ii) 開市前時段或收市競價交易時段(如適用)或聯交所指定的任何其他情況；
  - (iii) 當權證或掛鈎股份因任何原因暫停交易；
  - (iv) 當並無權證可供莊家活動進行時。在此情況下，流通量提供者須繼續提供買入價。我們或我們的任何聯屬公司以受信人或代理人身份持有的權證並非可供進行莊家活動的權證；
  - (v) 當出現流通量提供者控制以外的運作及技術問題，導致流通量提供者提供流通量的能力受阻時；
  - (vi) 若掛鈎股份或股票市場於短時間內出現異常價格變動及高波幅水平，導致嚴重影響流通量提供者尋求對沖或將現有對沖平倉的能力；或
  - (vii) 若權證的理論價值低於0.01港元。倘流通量提供者選擇在此情況下提供流通量，將同時提供買入及賣出價。

有關當流通量提供者未能提供流通量時的主要風險的進一步資料，閣下應閱讀「主要風險因素」一節「二級市場可能有限」分節。

#### 閣下如何取得進一步資料？

- 有關掛鈎公司及掛鈎股份的資料

閣下可瀏覽聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk) 或 (如適用) 下列掛鈎公司的網站以取得有關掛鈎股份的資料 (包括掛鈎公司的財務報表)：

掛鈎公司	網站
------	----

中國平安保險 (集團) 股份有限公司	<a href="http://www.pingan.com">www.pingan.com</a>
--------------------	--

中國海洋石油有限公司	<a href="http://www.cnooc ltd.com">www.cnooc ltd.com</a>
------------	--

香港交易及結算所有限公司	<a href="http://www.hkexgroup.com">www.hkexgroup.com</a>
--------------	--

比亞迪股份有限公司	<a href="http://www.byd.com.cn">www.byd.com.cn</a>
-----------	--

美團	<a href="http://about.meituan.com">http://about.meituan.com</a>
----	---

- 權證發行後有關權證的資料

閣下可瀏覽聯交所網站 [https://www.hkex.com.hk/Products/Securities/Structured-Products/Overview?sc\\_lang=zh-HK](https://www.hkex.com.hk/Products/Securities/Structured-Products/Overview?sc_lang=zh-HK) 或我們的網站 <https://www.warrants.hsbc.com.hk/tc/warrant/latest-document-and-notice> 以取得有關權證的資料或我們或聯交所就權證所發出的任何通知。

- 有關我們的資料

閣下應參閱本文件「有關我們的更新資料」一節。閣下可瀏覽 [www.hsbc.com.hk](http://www.hsbc.com.hk) 以取得我們的一般公司資料。

我們已於本文件載入有關網站的提述，以指明如何可取得進一步資料。於該等網站顯示的資料並不構成上市文件的一部分。我們概不就於該等網站顯示的資料的準確性或完整性承擔任何責任。閣下應自行作出盡職審查 (包括但不限於網上搜尋)，以確保閣下在檢視的是最新資料。

#### 權證有哪些費用及收費？

- 交易費用及徵費

就於聯交所進行的每項交易而言，聯交所收取 0.005% 的交易費，而證券及期貨事務監察委員會則收取 0.0027% 的交易徵費。該等費用按權證的代價價值計算，須由買賣雙方自行支付。現時暫停徵收投資者賠償基金的徵費。

- 行使費用

閣下有責任支付任何行使費用。行使費用指就行使權證所產生的任何收費或開支 (包括任何稅項或稅款)。任何行使費用將自現金結算金額 (如有) 扣除。倘若現金結算金額等於或低於行使費用，則毋須支付任何款項。於本文件日期，毋須就現金結算權證 (包括權證) 支付任何行使費用。

- 印花稅

於香港轉讓現金結算權證 (包括權證) 現時毋須支付任何印花稅。

閣下謹請注意，任何交易成本將減少閣下於權證的投資盈利或增加閣下於權證的投資損失。

#### 權證的法定形式是甚麼？

各系列權證將由一份以香港中央結算 (代理人) 有限公司 (其為權證的唯一法定擁有人) 的名義登記的總額證書代表。我們將不會就權證發出正式證書。閣下可安排閣下的經紀代表閣下於證券賬戶內持有權證；或如閣下擁有中央結算系統投資者戶口持有人的證券戶口，閣下可安排以該戶口持有權證。閣下將須倚賴中央結算系統的紀錄及／或閣下自經紀收取的結單，作為閣下於權證的實益權益的憑證。

#### 我們可否調整權證的條款或提早終止權證？

當發生若干事件 (包括但不限於公司進行供股發行、紅股發行或作出現金分派、掛鈎股份的拆細或合併或影響公司的重組事項)，我們有權調整權證的條款及細則。然而，我們無責任就影響掛鈎股份的每項事件調整權證的條款及細則。

倘若我們 (i) 因法律變動事件而導致我們履行於權證項下的責任變得非法或不可行，或 (ii) 因法律變動事件而令我們維持權證的對沖安排變得非法或不可行，則我們可提早終止權證。在此情況下，我們應付的款項 (如有) 將為權證的公平市值減去按我們所釐定將任何有關對沖安排平倉的成本，而有關款項或會大幅低於閣下的最初投資，甚至可能是零。

有關調整或提早終止事件的詳情，請參閱細則 6、7 及 14。該等事件可能對閣下的投資有負面影響，而閣下或會蒙受損失。

## 權證的交收方式

倘現金結算金額為正數，則權證將於屆滿日期以買賣單位的完整倍數自動行使。倘現金結算金額為零或負數，或等於或低於行使費用，則閣下將損失閣下的所有投資。

我們將在不遲於結算日以結算貨幣向香港中央結算(代理人)有限公司(作為權證的登記持有人)交付一筆相等於現金結算金額(經扣除任何行使費用(如有))的現金款項，然後香港中央結算(代理人)有限公司會將該款項分派予閣下的經紀(及如適用，其託管人)的證券戶口或閣下的中央結算系統投資者戶口持有人的證券戶口(視情況而定)。閣下或須倚賴閣下的經紀(及如適用，其託管人)以確保現金結算金額(如有)已存入閣下於閣下的經紀所設立的戶口。我們一經向經營中央結算系統的香港中央結算(代理人)有限公司付款，即使中央結算系統或閣下的經紀(及如適用，其託管人)並無向閣下轉賬閣下所佔的付款，或延遲轉賬該付款，就該付款而言，閣下對我們再無任何權利。

倘於結算日發生結算中斷事件，或會延遲支付現金結算金額(如有)，而我們亦因此未能於該日透過中央結算系統交付有關款項。有關進一步資料，參見細則4。

## 閣下可在何處查閱權證的相關文件？

直至屆滿日期止，以下文件可於平日(星期六、星期日及公眾假期除外)的一般營業時間於香港皇后大道中1號滙豐總行大廈查閱：

- 各上市文件(分別備有英文及中文版本)，包括：
  - 本文件
  - 我們的基本上市文件
- 我們的最近期經審核綜合財務報表及任何中期或季度財務報表；
- 本公司基本上市文件所述本公司核數師的同意函件。

上市文件亦可於香港交易所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))以及本公司網站<https://www.warrants.hsbc.com.hk/tc/warrant/latest-document-and-notice> 瀏覽。

The Listing Documents are also available on the website of the HKEX at [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) and our website at <https://www.warrants.hsbc.com.hk/en/warrant/latest-document-and-notice>.

## 權證於上市日前會否進行任何買賣？

權證有可能於上市日前進行買賣。倘若我們或我們的任何附屬公司或聯營公司自推出日起至上市日前進行任何權證買賣，我們將於上市日或之前向聯交所匯報該等買賣，而有關報告將於聯交所網站刊出。

## 核數師是否同意於上市文件載入其報告？

我們的核數師(「核數師」)已發出且並無撤回同意書，同意以所載的格式及文意在我們的基本上市文件轉載其日期為二零二一年二月二十三日的報告，及／或引述其名稱。核數師的報告並非專為載入我們的基本上市文件而編製。核數師並無擁有我們或我們集團的任何成員公司的任何股份，亦無權利(無論可依法執行與否)認購或提名他人認購我們的證券或我們集團的任何成員公司的證券。

## 權證授權

自二零零五年，權證的發行已根據我們的產品管治政策獲得批准。

## 銷售限制

權證並無亦不會根據1933年美國證券法(經修訂)(「證券法」)登記，故此在任何時間不會間接或直接在美國提呈發售、出售、交付或交易權證，亦不會在任何時間間接或直接向(或基於或為)屬於以下的任何人士提呈發售、出售、交付或交易權證：(a)美籍人士(定義見證券法S規例)，(b)就17 C.F.R. § 23.23(a)(23) (2020)而言的美籍人士(「CFTC美籍人士」)，或向任何上述CFTC美籍人士或代任何上述CFTC美籍人士或為任何上述CFTC美籍人士利益提呈發售或出售的其他人士或，(c)美國第13959號行政命令「處理為中國共產軍事公司提供資金的證券投資的威脅」(經美國第13974號行政命令所修訂)所界定的美籍人士(經如此修訂的行政命令，「第13959號行政命令」)而每位上述美籍人士，「第13959號行政命令美籍人士」，以相關權證的相關資產包括受第13959號行政命令限制的指數或股票為限。

第13959號行政命令美籍人士被限制購買及出售權證(以相關資產包括第13959號行政命令的受限制指數或股票為限)，而投資者應就遵守第13959號行政命令自行尋求法律意見。

發售或轉讓權證亦受我們的基本上市文件所指定的銷售限制所規限。

## 用語及差異

除另有所指外，本文件的用語具有細則所載的涵義。本文件與我們的基本上市文件如有任何歧義，概以本文件為準。



## 主要風險因素

閣下必須連同我們的基本上市文件所載的風險因素一併閱讀以下主要風險因素。以下主要風險因素並不一定涵蓋與權證有關的所有風險。閣下對權證如有任何問題或疑問，閣下應徵求獨立專業意見。

### 無抵押結構性產品

權證並無以我們的任何資產或任何抵押品作抵押。

### 信譽風險

如閣下投資於權證，閣下是倚賴我們而非任何其他人士(包括本集團的最終控股公司滙豐控股有限公司)的信譽。倘若我們無力償債或未能履行我們於權證項下的責任，則不論掛鈎股份的表現如何，閣下僅可以我們的無抵押債權人身份提出申索，且閣下可能無法收回權證項下的全部或甚至部分應收款項(如有)。根據權證的條款，閣下對公司並無任何權利。

### 權證並非保本且於到期時可能變得毫無價值

雖然權證的成本可能相當於掛鈎股份價值的一部分，但權證的價格變動可能較掛鈎股份的價格變動更迅速。基於權證既有的槓桿特點，掛鈎股份的價格的輕微變動或會導致權證的價格出現重大變動。倘掛鈎股份的價格走勢與閣下的預期相反，則就百分比而言，閣下可能蒙受較高的損失。

有別於股票，權證的年期有限，並將於屆滿日期到期。在最壞的情況下，權證或會於到期時變得毫無價值，而閣下將損失閣下的所有投資。衍生權證可能只適合願意承擔可能損失其所有投資的風險的具經驗投資者。

### 權證可能會波動

權證的價格可急升亦可急跌。閣下於買賣權證前應仔細考慮(其中包括)下列因素：

- (i) 權證當時的買賣價；
- (ii) 權證的行使價；
- (iii) 掛鈎股份的價值及價格波幅；
- (iv) 到期前剩餘時間；
- (v) 現金結算金額的可能範圍；
- (vi) 中期利率及掛鈎股份的預期股息分派或其他分派；
- (vii) 掛鈎股份的流通量；
- (viii) 相關交易成本(包括行使費用(如有))；
- (ix) 權證的供求；及
- (x) 發行人的信譽。

除掛鈎股份的買賣價外，權證的價格亦可能受所有此等因素影響。因此，權證的價格變動未必與掛鈎股份的價格變動成正比，甚至可能與掛鈎股份的價格變動相反。閣下在作出投資決定時應一併考慮所有此等因素。

### 時間耗損

在所有其他因素均相同的情況下，權證的價值有可能隨時間而遞減。因此，權證不應被視為長線投資產品。

### 有別於投資掛鈎股份

投資權證有別於投資掛鈎股份。於權證的整段有效期內，閣下對掛鈎股份並無任何權利。權證的市值的變動未必與掛鈎股份

的價格走勢相對應，尤其當權證的理論價值等於或低於0.01港元時。倘若閣下有意購買權證以對沖閣下有關掛鈎股份的風險，則閣下於掛鈎股份及權證的投資均有可能蒙受損失。

### 暫停買賣

倘掛鈎股份於聯交所暫停買賣，則權證或會在相若期間暫停買賣。如延長暫停買賣期間，則權證的價格或會因該延長暫停買賣產生的時間耗損而有重大影響，並可能於恢復買賣時出現大幅波動，這或會對閣下的投資造成不利影響。

### 二級市場可能有限

流通量提供者可能是權證的唯一市場參與者，因此，權證的二級市場可能有限。二級市場流通量越少，閣下可能越難以在到期前將權證的價值變現。

閣下亦須注意，流通量提供者未必能夠在出現阻礙其提供流通量的運作及技術問題時提供流通量。即使流通量提供者能夠於該等情況提供流通量，但其提供流通量的表現或會受不利影響。例如：

- (i) 流通量提供者所報的買入與賣出價之間的差價或會遠闊於其正常標準；
- (ii) 流通量提供者將提供的流通量數目或會遠小於其正常標準；及/或
- (iii) 流通量提供者回應報價的所需時間或會大幅長於其正常標準。

### 與調整有關的風險

當發生若干事件(包括但不限於公司進行供股發行、紅股發行或作出現金分派、掛鈎股份的拆細或合併或影響公司的重組事項)，我們有權調整權證的條款及細則。然而，我們無責任就影響掛鈎股份的每項事件調整權證的條款及細則。任何調整或不作出任何調整的決定或會對權證的價值造成不利影響。有關調整的詳情，請參閱細則6及14。

### 可能提早終止

倘若公司清盤，權證將會失效且不再具任何效力。倘若我們(i)因法律變動事件而導致我們履行於權證項下的責任變得非法或不可行，或(ii)因法律變動事件而令我們維持權證的對沖安排變得非法或不可行，則我們亦或會提早終止權證。在此情況下，我們應付的款項(如有)將為權證的公平市值減去按我們所釐定將任何有關對沖安排平倉的成本，而有關款項或會大幅低於閣下的最初投資，甚至可能是零。有關我們提早終止的權利的詳情，請參閱細則7。

### 權證的行使與結算之間存在時差

權證的行使與支付現金結算金額(經扣除行使費用(如有))之間存在時差。透過中央結算系統以電子方式交收或付款或會出現延誤。

### 利益衝突

我們及我們的附屬公司及聯屬公司均從事各類商業及投資銀行、經紀、基金管理、對沖、投資及其他活動，並且可能管有有關公司及/或掛鈎股份的重要資料，或刊發或更新有關公司及/或掛鈎股份的研究報告。該等活動、資料及/或研究報告或會涉及或影響公司及/或掛鈎股份，且或會引致對閣下不利的後果或以其他方式與權證之發行構成利益衝突。我們並無責任披露該等資料，且可在無需考慮權證的發行的情況下，刊發研究報告及從事任何該等活動。

在我們的日常業務過程中，我們及我們的附屬公司及聯屬公司或會就其本身或就我們客戶的利益進行交易，並可能就公司及/或掛鈎股份或有關衍生工具訂立一項或多項交易。此舉或會間接影響閣下的利益。

### 並無直接合約權利

權證以總額記名形式發行，並於中央結算系統內持有。閣下將不會收取任何正式證書，而閣下的姓名/名稱將不會記入權證的登記冊內。閣下於權證的權益的憑證及最終支付現金結算金額(經扣除行使費用(如有))的效率均受中央結算系統規則所規限。閣下將需倚賴閣下的經紀(或(如適用)其直接或間接託管人)及閣下自其收取的結單，作為閣下於權證的權益的憑證。閣下對我們並無任何直接合約權利。為保障閣下作為權證投資者的權利，閣下將需倚賴閣下的經紀(及(如適用)其直接或間接託管人)代表閣下採取行動。倘閣下的經紀或(如適用)其直接或間接託管人：

- (i) 未能根據閣下的指示採取行動；
- (ii) 無力償債；或
- (iii) 未能履行其責任，

則閣下將需在向我們提出申索的權利前，根據閣下與閣下的經紀之間的安排條款先向閣下的經紀採取行動，以確立閣下於權證的權益。閣下在採取該等法律程序時或會遇到困難。此乃複雜的法律範疇，有關進一步資料，閣下應尋求獨立法律意見。

### 閣下不應倚賴上市文件作為閣下作出投資決定的唯一準則

上市文件並無考慮到閣下的投資目標、財政狀況或特定需要。上市文件內的任何內容均不應視為我們或我們的附屬公司就投資權證或掛鈎股份的建議。

### 並非所屬集團的最終控股公司

我們並非我們所屬集團的最終控股公司。我們所屬集團的最終控股公司為滙豐控股有限公司。

### 信貸評級

本公司於推出日之信貸評級僅供參考。本公司任何評級一旦下調均可能導致權證價值下降。

### 兩個或以上風險因素或會同時影響權證

兩個或以上風險因素或會同時對權證的價值造成影響，因此可能無法預測任何個別風險因素可能帶來的影響。無法確定任何風險因素的結合對權證價值可能造成的影響。

### 《金融機構(處置機制)條例》或會對權證有不利影響

於二零一七年七月七日，《金融機構(處置機制)條例》(香港法例第628章)(「《處置機制條例》」)生效。《處置機制條例》規定(其中包括)為香港的認可機構及相關處置機制當局指定為受涵蓋的其他金融機構設立處置機制，其中包括我們(作為權證的發行人)。處置機制旨在向相關處置機制當局賦予行政權力以達至及時及有秩序的處置，以使出現經營困難的香港認可機構或受涵蓋金融機構能夠具有穩定性與延續性。特別是，相關處置機制當局將獲賦予權力，以影響債權人於處置時收取的合約性權利及財產性權利以及付款(包括任何付款的優先順序)。此可能包括(但不限於)註銷、撤銷、修訂、轉換或替換全部或部分權證或獲得權證項下的現金付款的權力，以及修訂或修改權證的合約條文的權力，以上種種均可能對權證的價值造成不利影響，權證持有人或會因而失去部分或全部的投資。權證持有人或須受《處置機制條例》的規管及約束。《處置機制條例》的實行未經時間考驗，而有關《處置機制條例》的若干細節將載列於輔助立法和支持規則中。因此，本公司未能評估《處置機制條例》會對金融體系整體、本公司的對手方、本公司、本公司的任何綜合附屬公司、本公司的業務及/或財務狀況帶來的全面影響。於最差的情況下，閣下或不能收回任何款項及最大損失可能為閣下初始投資金額的100%。

### 美國政府近期及日後的行動

美國政府近期及日後對中華人民共和國及香港採取的行動可能會影響相關股票或指數(視何者適用而定)的價格或價值，及權證的現行成交價。不能保證美國政府(或其他政府)日後對中華人民共和國及香港採取的任何行動不會對權證的成交價或價值造成不利影響。

### 對第13959號行政命令美籍人士的限制

第13959號行政命令美籍人士被限制購買及出售權證(以相關資產包括受第13959號行政命令限制的指數或股票為限)，這可能對權證的現行成交價造成不利影響。

### 權證的相關資產可能包括受第13959號行政命令限制的指數或股票

倘權證的相關資產包括受第13959號行政命令限制的指數或股票，第13959號行政命令美籍人士均被限制購買及出售權證，這可能對權證的現行成交價造成不利影響。

## 有關我們的更新資料

於二零二一年六月七日上午 11 時舉行的發行人二零二一年股東週年大會結束後，以下變動已經生效：

1. 史美倫女士、李昕哲女士、穆秀霞女士及蔡敏慧女士已退任發行人獨立非執行董事職務。因此，史美倫女士及穆秀霞女士分別不再出任發行人的主席及副主席。
2. 王冬勝先生已退任發行人副主席兼行政總裁。彼仍是發行人的董事，並獲調任為發行人非執行董事及獲委任為非執行主席，以接替史美倫女士。
3. 艾爾敦先生獲委任為發行人副主席。彼獲委任為非執行董事，自二零二一年六月四日起生效。
4. 廖宜建先生及 Surendranath Ravi ROSHA 先生獲委任為發行人的執行董事兼聯席行政總裁。

**參與各方**

**發行人的註冊辦事處**

香港上海滙豐銀行有限公司  
香港  
皇后大道中1號  
滙豐總行大廈

**流通量提供者**

滙豐證券經紀(亞洲)有限公司  
香港  
皇后大道中1號  
滙豐總行大廈  
17及18樓

**獨立核數師**

羅兵咸永道會計師事務所  
香港  
中環  
太子大廈22樓