

重要資料說明

南洋商業銀行有限公司

目標匯率投資

貨幣掛鈎投資

2016年5月23日

此乃結構性投資產品，不受香港的存款保障計劃所保障。

此產品只限於您持有至到期日才享有本金保障。

本說明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。本說明為本產品銷售文件的一部分。閣下不應單憑本說明投資於本產品。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說明的英文版本。**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

(以下指示性條款僅供參考，確實之交易條款會詳列於交易確認文件上)

| | |
|-----------|--------------------------------------|
| 銀行: | 南洋商業銀行有限公司 |
| 產品類別: | 貨幣掛鈎投資 |
| 最低本金金額: | 在產品的條款概要內訂明的最低本金金額 |
| 投資期: | 有一個月、三個月、六個月或其他由本行訂定的投資期 |
| 投資貨幣: | 港元、美元、人民幣或其他本行訂定的外幣 |
| 貨幣組合: | 港元、美元、人民幣*及其他本行訂定的外幣其中2種貨幣 |
| 利率: | 年利率將根據在產品的條款概要內訂明的條件所確定 |
| 利息期: | 由起息日(包括該日)至到期日(不包括該日)的期間 |
| 到期時本金保障: | 是 |
| 銀行提早贖回: | 沒有 |
| 客戶提早終止權利: | 沒有 |
| 內含衍生工具: | 有，您正向銀行買入在產品的條款概要內訂明的貨幣組合匯率的歐式數字貨幣期權 |
| 最高潛在收益: | 根據產品的條款概要內所訂明的較高利率計算的利息金額 |
| 最大潛在虧損: | 不適用 |

*倘若貨幣組合內包含人民幣，閣下需注意本行將採用相關離岸人民幣匯率。

本產品是甚麼產品及如何運作?

此乃涉及衍生工具的結構性投資產品。於您與本行進行此產品交易時，您正向銀行買入在產品的條款概要內訂明的貨幣組

合匯率的歐式數字貨幣期權。投資貨幣可為港元、美元、人民幣或其他指定外幣，貨幣組合可由港元、美元、人民幣及其他本行指定外幣其中2種貨幣組成。

於本行同意與您進行此產品交易後，您將在到期日收到還款金額，即本金金額及根據所適用利率而計算的利息金額總和。

用以計算利息金額的利率會按產品的條款概要內所訂明的條件，及根據最終議定匯率於最終匯率議定日與目標匯率作比較而確定。目標匯率將於期初匯率議定日釐定或按產品的條款概要所訂明，而最終匯率議定日則一般為到期日前兩個營業日(或視乎市場情況少於或多於兩個營業日)。

請參閱下文《情況分析》中詳盡的說明例子以了解本產品的具體運作。

本產品有哪些主要風險?

- **非定期存款** - 目標匯率投資與傳統定期存款不同，也不應被視為其替代品。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** - 目標匯率投資包含了一個歐式的數字貨幣期權，該期權只可於最終匯率議定日在符合指定的行使條件的情況下被行使，在此情況下，您將可取得以較高利率計算的利息金額，否則，您將取得以較低利率計算的利息金額。因此，實際利息金額不可預知。
- **有限的潛在回報** - 目標匯率投資的回報上限為根據在產品的條款概要內所訂明的較高利率計算的利息金額。
- **僅於到期時屬保本** - 此產品只有持有至到期日才享有本金保障。
- **有別於買入貨幣組合內之貨幣** - 投資於目標匯率投資有別於直接買入貨幣組合內任何一種貨幣。
- **市場風險** - 目標匯率投資的回報受貨幣組合匯率的波動所影響。貨幣匯率可快速波動，並受多種因素影響，包括國家及國際金融、經濟、政治及其他情況及事件，亦可受中央銀行或其他機構所影響。
- **流動性風險** - 目標匯率投資屬於有意持有至到期的投資。此產品的交易一經確認，您不可在到期前提前提取或終止或轉讓您的任何或所有投資。
- **銀行的信貸風險** - 目標匯率投資並無以任何抵押品作抵押。當您購買本產品，您將承擔銀行的信貸風險。倘銀行無力償債或違反銀行於本產品項下的責任，您僅能以銀行的無抵押債權人身份提出索償。在最壞情況下，您可能損失您的全部本金金額及潛在利息金額。
- **貨幣風險** - 如投資貨幣並非您的本土貨幣，而您選擇在到期時兌換為您的本土貨幣，匯率波動可能會對產品的潛在回報帶來負面影響，其可能帶來的損失或會抵銷(甚至超過)產品的潛在回報。
- **人民幣兌換限制風險** - 人民幣投資受匯率波動的影響而可能產生獲利機會及虧損風險。客戶如將人民幣兌換為港幣或其他外幣時，可能受人民幣匯率的變動而蒙受虧損。

(只適用於個人客戶) 目前人民幣並非完全可自由兌換，個人客戶可以通過銀行賬戶進行人民幣兌換的匯率是人民幣(離岸)匯率，是否可以全部或即時辦理，須視乎當時銀行的人民幣頭寸情況及其商業考慮。客戶應事先考慮及了解因此在人民幣資金方面可能受到的影響。

(只適用於企業客戶) 目前人民幣並非完全可自由兌換，企業客戶通過銀行進行人民幣兌換是否可以全部或即時辦理，須視乎當時銀行的人民幣頭寸情況及其商業考慮。客戶應事先考慮及了解因此在人民幣資金方面可能受到的影響。

- **新興市場** - 相對於已發展市場，投資於新興市場較易受社會、政治及經濟發展影響，並承受停市、對外商投資及資本控制或退資的限制等的風險。可能出現的國有化、沒收或充公性稅項、外匯管制、政局轉變、政府規管、社會不穩或外交發展，均會對新興市場經濟或你的投資價值造成不利影響。

本產品有哪些主要特點?

只要您持有目標匯率投資至到期，您的本金可獲100%保障。

按個人的投資取向及對有關匯率之預期，目標匯率投資提供透過歐式數字貨幣期權賺取較高潛在回報的機會。

投資期有一個月、三個月、六個月或其他由本行訂定的投資期，但一般不會超過十二個月。

目標匯率將會於期初匯率議定日釐定或在本產品的條款概要內訂明。

情況分析

以下理論性例子僅作說明用途，並不反映所有潛在利潤或虧損的全面情況。以下理論性例子亦不應用作預測貨幣組合匯率或本產品的實際表現。您亦不應該倚賴以下例子作出投資決定。

例子一：

此目標匯率投資之情況分析將以下列條款作基礎：

| | |
|---------|--|
| 投資貨幣： | 人民幣(CNY) |
| 本金金額： | 人民幣100,000.00 |
| 投資期： | 3個月 (90日) |
| 貨幣組合： | 美元兌人民幣 |
| 期初議定匯率： | 6.2000 (美元兌人民幣) |
| 目標匯率： | 期初議定匯率 - 0.2000 (即6.2000 - 0.2000 = 6.0000 (美元兌人民幣)) |
| 最終議定匯率： | 貨幣組合於最終匯率議定日的匯率 |
| 利率： | 若最終議定匯率於最終匯率議定日等於或低於目標匯率，年利率為1.08%， 否則年利率為0.90 % |
| 還款金額： | 本金金額及利息金額之總和 |

情況1 (最佳情況) – 最終議定匯率等於或低於目標匯率

假若最終議定匯率於最終匯率議定日等於或低於目標匯率，您將收到以投資貨幣支付的本金金額及以較高利率計算的利息金額，以下列方式計算：

$$\begin{aligned} &= \text{本金金額} + \text{以較高利率計算的利息金額} \\ &= \text{人民幣100,000.00} + \text{人民幣270.00} \\ &= \text{人民幣100,270.00} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{利息金額} &= \text{人民幣100,000.00} \times 1.08\% \div 360 \times 90 \\ &= \text{人民幣270.00} \end{aligned}$$

於此情況，您可獲得的實際投資回報為人民幣270.00的利息金額，實際回報率為0.2700 % (即利息金額(人民幣270.00) ÷ 本金金額 (人民幣100,000.00) × 100%) (準確至小數點後4位數字)。即使您預期最終議定匯率的走勢正確，這已是您在目標匯率投資可取得的最高潛在回報。

情況2 (獲利情況) – 最終議定匯率高於目標匯率

假若最終議定匯率於最終匯率議定日高於目標匯率，您將收到以投資貨幣支付的本金金額及以較低利率計算的利息金額，以下列方式計算：

$$\begin{aligned} &= \text{本金金額} + \text{以較低利率計算的利息金額} \\ &= \text{人民幣100,000.00} + \text{人民幣225.00} \\ &= \text{人民幣100,225.00} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{利息金額} &= \text{人民幣100,000.00} \times 0.90\% \div 360 \times 90 \\ &= \text{人民幣225.00} \end{aligned}$$

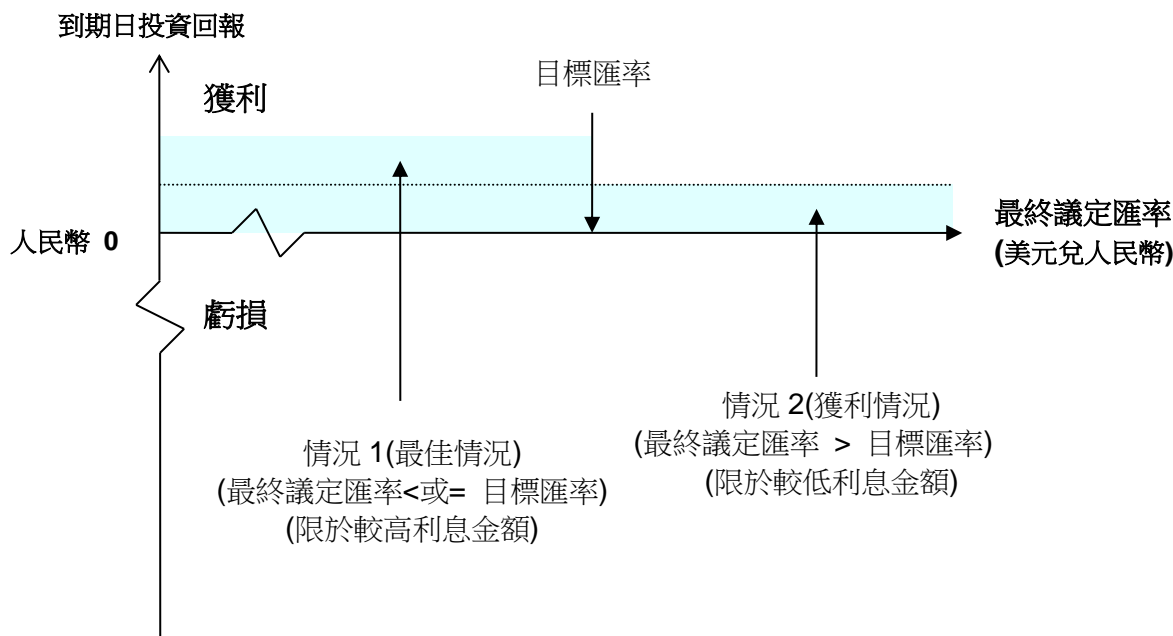
於此情況，您可獲得的實際投資回報為人民幣225.00的利息金額，實際回報率為0.2250 % (即利息金額(人民幣225.00) ÷ 本金金額 (人民幣100,000.00) x 100%) (準確至小數點後4位數字)。

情況3 (無力償債情況) - 銀行無力償債或未能履行其責任

假設銀行無力償債或未能履行其於本產品下的責任，不論本產品的條款如何，您只可以南洋商業銀行有限公司的無抵押債權人身份提出申索。您可能會一無所獲，並損失全部本金金額，即人民幣100,000.00及潛在利息金額。

情況一覽表及潛在回報分析

| 情況 | 最終議定匯率 (美元/人民幣) | 結算日本息金額 | 到期日投資回報 (人民幣) | 收益/虧損率 (實際 %) |
|----|--|----------------|------------------|------------------|
| 1 | 5.8000 | 人民幣 100,270.00 | 人民幣 270.00 | 0.2700% |
| 2 | 6.2000 | 人民幣 100,225.00 | 人民幣 225.00 | 0.2250% |
| 3 | 若銀行無力償債或未能履行其於本產品下的責任，您將歸類為銀行的無抵押債權人，並可能損失全部本金金額 (人民幣 100,000.00) 及潛在利息金額。 | | | |



例子二：

此目標匯率投資之情況分析將以下列條款作基礎：

投資貨幣： 人民幣(CNY)

本金金額： 人民幣100,000.00

投資期： 3個月 (90日)

貨幣組合： 美元兌人民幣

期初議定匯率： 6.2000 (美元兌人民幣)

目標匯率： 期初議定匯率 + 0.2000 (即6.2000 + 0.2000 = 6.4000 (美元兌人民幣))

最終議定匯率： 貨幣組合於最終匯率議定日的匯率

利率： 若最終議定匯率於最終匯率議定日等於或高於目標匯率，年利率為1.08%，

否則年利率為0.90 %

還款金額： 本金金額及利息金額之總和

情況1 (最佳情況) – 最終議定匯率等於或高於目標匯率

假若最終議定匯率於最終匯率議定日**等於或高於**目標匯率，您將收到以投資貨幣支付的本金金額及以較高利率計算的利息金額，以下列方式計算：

$$\begin{aligned} &= \text{本金金額} + \text{以較高利率計算的利息金額} \\ &= \text{人民幣}100,000.00 + \text{人民幣}270.00 \\ &= \text{人民幣}100,270.00 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{利息金額} &= \text{人民幣}100,000.00 \times 1.08\% \div 360 \times 90 \\ &= \text{人民幣}270.00 \end{aligned}$$

於此情況，您可獲得的實際投資回報為人民幣270.00的利息金額，實際回報率為0.2700 % (即利息金額(人民幣270.00) ÷ 本金金額 (人民幣100,000.00) x 100%) (準確至小數點後4位數字)。即使您預期最終議定匯率的走勢正確，這已是您在目標匯率投資可取得的最高潛在回報。

情況2 (獲利情況) – 最終議定匯率低於目標匯率

假若最終議定匯率於最終匯率議定日**低於**目標匯率，您將收到以投資貨幣支付的本金金額及以較低利率計算的利息金額，以下列方式計算：

$$\begin{aligned} &= \text{本金金額} + \text{以較低利率計算的利息金額} \\ &= \text{人民幣}100,000.00 + \text{人民幣}225.00 \\ &= \text{人民幣}100,225.00 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{利息金額} &= \text{人民幣}100,000.00 \times 0.90\% \div 360 \times 90 \\ &= \text{人民幣}225.00 \end{aligned}$$

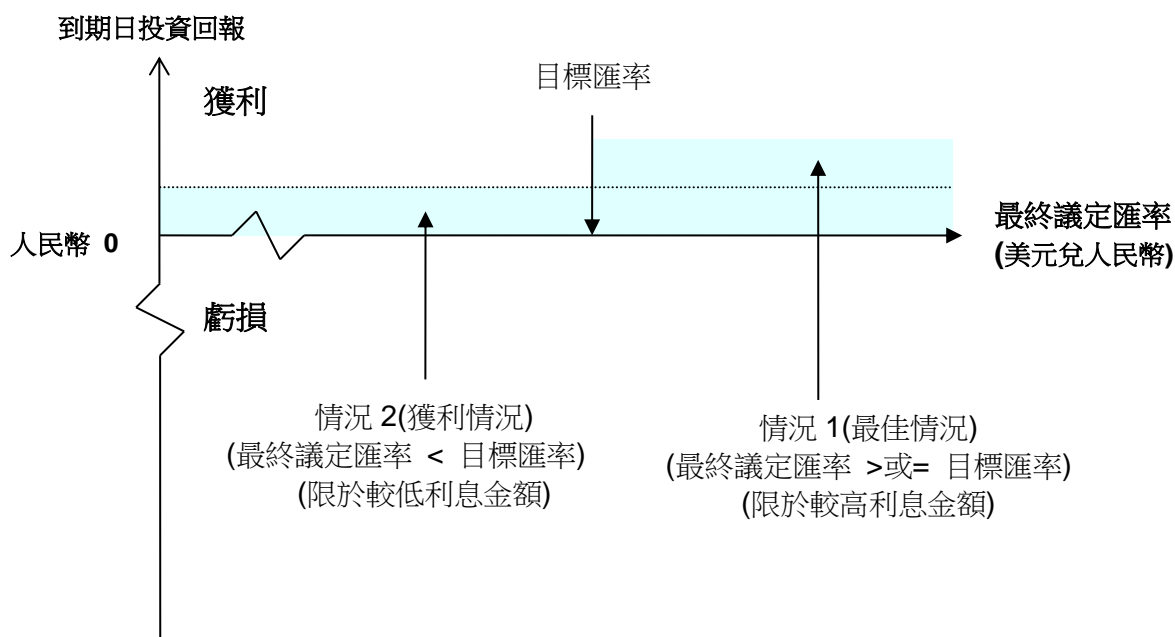
於此情況，您可獲得的實際投資回報為人民幣225.00的利息金額，實際回報率為0.2250 % (即利息金額(人民幣225.00) ÷ 本金金額 (人民幣100,000.00) x 100%) (準確至小數點後4位數字)。

情況3 (無力償債情況) - 銀行無力償債或未能履行其責任

假設銀行無力償債或未能履行其於本產品下的責任，不論本產品的條款如何，您只可以南洋商業銀行有限公司的無抵押債權人身份提出申索。您可能會一無所獲，並損失全部本金金額，即人民幣100,000.00及潛在利息金額。

情況一覽表及潛在回報分析

| 情況 | 最終議定匯率 (美元/人民幣) | 結算日本息金額 | 到期日投資回報 (人民幣) | 收益/虧損率 (實際 %) |
|----|--|----------------|------------------|------------------|
| 1 | 6.6000 | 人民幣 100,270.00 | 人民幣 270.00 | 0.2700% |
| 2 | 6.2000 | 人民幣 100,225.00 | 人民幣 225.00 | 0.2250% |
| 3 | 若銀行無力償債或未能履行其於本產品下的責任，您將歸類為銀行的無抵押債權人，並可能損失全部本金金額 (人民幣 100,000.00) 及潛在利息金額。 | | | |



例子三:

本土貨幣之回報分析

個案A - 最佳情況下還款金額兌換為本土貨幣

以上述例子一及例子二之最佳情況為例，於到期時還款金額為人民幣 100,270.00，假設港元為您的本土貨幣，而您選擇在到期時將還款金額兌換為您的本土貨幣，在考慮人民幣(即投資貨幣)兌港元(即您的本土貨幣)匯率之變動後，則您相對本金金額以港元計算的收益/虧損如以下列表所述:

| 情況 | 人民幣兌港元於申請日之匯率 (按每一人民幣兌港元呈列) | 人民幣兌港元於到期日之匯率(按每一人民幣兌港元呈列) | 到期時還款金額 (人民幣) | 到期時還款金額 (港元等值) | 相對本金金額以港元計算收益/虧損 (實際%) |
|----|-----------------------------|----------------------------|---------------|----------------|------------------------|
| 1 | 1.0000 | 1.1000 | 人民幣100,270.00 | 港元 110,297.00 | 10.2970% |
| 2 | 1.0000 | 0.9000 | 人民幣100,270.00 | 港元 90,243.00 | - 9.7570% |
| 3 | 1.0000 | 0.0000 | 人民幣100,270.00 | 港元 0.00 | -100.00% |

註:

情況1:

假設人民幣兌港元升值，而人民幣兌港元之匯率於到期日上升至1.1000，以港元計算您將實際取得港元10,297.00之收益，計算如下:

$$\begin{aligned}
 &= \text{港元等值之還款金額 (即人民幣100,270.00} \times 1.1000) - \text{港元等值之本金金額 (即人民幣100,000.00} \times 1.0000) \\
 &= \text{港元110,297.00} - \text{港元100,000.00} \\
 &= \text{港元10,297.00}
 \end{aligned}$$

在此情況，您的實際收益率為10.2970% (即以港元計算之收益(港元10,297.00) ÷ 港元等值之本金金額 (港元100,000.00) x100%) (準確至小數點後4位數字)。

情況2:

假設人民幣兌港元貶值，而人民幣兌港元之匯率於到期日下跌至0.9000，以港元計算您將實際虧損港元9,757.00，計算如下：

$$\begin{aligned} &= \text{港元等值之還款金額 (即人民幣100,270.00 x 0.9000)} - \text{港元等值之本金金額 (即人民幣100,000.00 x 1.0000)} \\ &= \text{港元90,243.00} - \text{港元100,000.00} \\ &= - \text{港元9,757.00} \end{aligned}$$

在此情況，您的實際虧損率為9.7570% (即以港元計算之虧損(港元9,757.00) ÷ 港元等值之本金金額 (港元100,000.00) x100%) (準確至小數點後4位數字)。

情況3:

假設人民幣兌港元貶值，而人民幣兌港元之匯率於到期日顯著下跌至0.0000，以港元計算您將實際虧損港元100,000.00，計算如下：

$$\begin{aligned} &= \text{港元等值之還款金額 (即人民幣100,270.00 x 0.0000)} - \text{港元等值之本金金額 (即人民幣100,000.00 x 1.0000)} \\ &= \text{港元0.00} - \text{港元100,000.00} \\ &= - \text{港元100,000.00} \end{aligned}$$

在此情況，您的實際虧損率為100.00% (即以港元計算之虧損(港元100,000.00) ÷ 港元等值之本金金額 (港元100,000.00) x100%)。

個案B- 獲利情況下還款金額兌換為本土貨幣

以上述例子一及例子二之獲利情況為例，於到期時還款金額為人民幣 100,225.00，並假設港元為您的本土貨幣，而您選擇在到期時將還款金額兌換為您的本土貨幣，在考慮人民幣(即投資貨幣)兌港元(即您的本土貨幣)匯率之變動後，則您相對本金金額以港元計算的收益/虧損如以下列表所述：

| 情況 | 人民幣兌港元於申請日之匯率 (按每一人民幣兌港元呈列) | 人民幣兌港元於到期日之匯率(按每一人民幣兌港元呈列) | 到期時還款金額 (人民幣) | 到期時還款金額 (港元等值) | 相對本金金額以港元計算收益/虧損 (實際%) |
|----|-----------------------------|----------------------------|---------------|----------------|------------------------|
| 1 | 1.0000 | 1.1000 | 人民幣100,225.00 | 港元 110,247.50 | 10.2475% |
| 2 | 1.0000 | 0.9000 | 人民幣100,225.00 | 港元 90,202.50 | - 9.7975% |
| 3 | 1.0000 | 0.0000 | 人民幣100,225.00 | 港元 0.00 | -100.00% |

註:

情況1:

假設人民幣兌港元升值，而人民幣兌港元之匯率於到期日上升至1.1000，以港元計算您將實際取得港元10,247.50之收益，計算如下：

$$\begin{aligned} &= \text{港元等值之還款金額 (即人民幣100,225.00 x 1.1000)} - \text{港元等值之本金金額 (即人民幣100,000.00 x 1.0000)} \\ &= \text{港元110,247.50} - \text{港元100,000.00} \\ &= \text{港元10,247.50} \end{aligned}$$

在此情況，您的實際收益率为10.2475% (即以港元計算之收益(港元10,247.50) ÷ 港元等值之本金金額 (港元100,000.00) x100%) (準確至小數點後4位數字)。

情況2:

假設人民幣兌港元貶值，而人民幣兌港元之匯率於到期日下跌至0.9000，以港元計算您將實際虧損港元9,797.50，

計算如下：

- = 港元等值之還款金額 (即人民幣100,225.00 x 0.9000) - 港元等值之本金金額 (即人民幣100,000.00 x1.0000)
- = 港元90,202.50 – 港元100,000.00
- = - 港元9,797.50

在此情況，您的實際虧損率為9.7975% (即以港元計算之虧損(港元9,797.50) ÷ 港元等值之本金金額 (港元100,000.00) x100%) (準確至小數點後4位數字)。

情況3:

假設人民幣兌港元貶值，而人民幣兌港元之匯率於到期日顯著下跌至0.0000，以港元計算您將實際虧損港元100,000.00，計算如下：

- = 港元等值之還款金額 (即人民幣100,225.00 x 0.0000) - 港元等值之本金金額 (即人民幣100,000.00 x1.0000)
- = 港元0.00 – 港元100,000.00
- = - 港元100,000.00

在此情況，您的實際虧損率為100.00% (即以港元計算之虧損(港元100,000.00) ÷ 港元等值之本金金額 (港元100,000.00) x100%)。

閣下可如何買入本產品？

您可透過本行網上銀行或指定分行進行交易。分行及網上銀行的交易時間為星期一至五(公眾假期除外)上午9:00至下午5:00。目標匯率投資的截止申請日期及時間會在本產品的條款概要內訂明。

閣下可否於到期前要求提早終止？

您不可在到期前提前提取或終止或轉讓您的任何或所有投資。

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本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) 首次購買本產品的非長者客戶及閣下的資產集中程度達20%或以上。

本產品的銷售文件

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

- 相關條款概要，
- 結構性投資申請表格，及
- 本重要資料說明

其他資料

本行有絕對酌情權在產品的起息日前決定接受或拒絕您的申請。