



集友銀行  
Chiyu Banking Corporation Ltd.

# 集友銀行有限公司

## 貴金屬存摺賬戶

1. 紙黃金計劃－產品資料概要
2. 紙黃金計劃－主要推銷刊物
3. 紙貴金屬計劃－產品資料概要
4. 紙貴金屬計劃－主要推銷刊物

# 紙黃金計劃－產品資料概要

# 產品資料概要

日期為二零二零年六月十六日



**集友銀行**  
Chiyu Banking Corporation Ltd.

紙黃金計劃  
Paper Gold Scheme

Chiyu Banking Corporation Limited 集友銀行有限公司  
(「本行」)

本概要向您提供有關本行的紙黃金計劃（「本產品」）的重要資料。

本概要是銷售文件的一部分，必須與本產品的主要推銷刊物一併閱讀（尤其是「本產品的風險因素」一節）。

您不應僅依據本概要投資於本產品。

## 有哪些主要風險？

- **非保本。** 您於本產品下的投資為非保本的。在最壞情況下，您可能損失全數投資金額。
- **非定期存款。** 您於本產品下的投資並不同及不應被視為銀行存款。
- **非計息賬戶。** 用作投資本產品的產品賬戶（定義見本概要第 4 頁「有哪些主要特點？」一節）並不是一個計息賬戶，亦無任何收益或利息。
- **非受保障存款。** 您於本產品下的投資並非受保障存款，並且不受香港的存款保障計劃所保障。
- **無任何參考資產的實貨交收。**（「參考資產」的定義見本概要第 4 頁「有哪些主要特點？」一節）。本產品並不涉及任何參考資產實貨交收。您並無任何實貨黃金的任何權利，擁有權或管有權。產品賬戶內的買賣單位（定義見本概要第 4 頁「有哪些主要特點？」一節）的分配僅為名義上的，及僅用以釐定您於產品的投資的價值。
- **無抵押品。** 本產品並無以本行任何資產或任何抵押品作擔保。
- **無保證回報。** 您在本產品的投資並無保證回報。
- **有別於投資參考資產。** 投資本產品有別於直接投資參考資產。有關參考資產的市價變動未必會導致您在本產品的投資的價值相應變動。

- **價格波動。**每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價（各自的定義見本概要第 4 頁「有哪些主要特點？」一節）（經已計及本行的利潤率）乃本行經參考（其中包括）按美元（「美元」）兌港元（「港元」）的當前即期匯率兌換為港元的本地倫敦金現行美元市價後釐定。您應全面了解每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價均會由於本地倫敦金的價格變動而波動，而本地倫敦金的價格變動乃由於本地倫敦金的供求所致，且價格可升可跌。您將承擔因每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價的波動所導致的潛在損失。價格波動或超出您的預期，所蒙受的損失可能大幅減少您的投資資本及盈利（如有）。
- **市場風險。**本地倫敦金的現行市價或會因多個未能預料的因素而出現大幅波動，（包括但不限於）供求關係轉變，利率波動，通脹，經濟增長及地緣政治局勢緊張等。每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價（經已計及本行的利潤率）乃本行經參考本地倫敦金的現行市價後釐定。因此，您在本產品的投資須承受市場風險。
- **本行的信貸風險。**您於本產品的投資須承受本行的信貸風險。若本行的財政狀況有任何重大不利變動或會削弱或影響本行履行其在本產品項下的責任的能力。
- **本行的無力償債風險。**概不保證您可就本行未能履行其償付責任而獲得保障。倘您投資本產品，您所依賴的是本行而非其他人士的信譽。倘本行無力償債或未能履行其於本產品項下的責任，您僅可以本行的無抵押債權人身份提出申索。在最壞情況下，您可能損失全數投資的資金。
- **暫停風險。**倘發生下列情況，本行可暫停計劃單位的買賣：(i)本地倫敦金被暫停或限制買賣，並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大；(ii)出現干擾或削弱整體市場參與者完成交易或取得本地倫敦金市場價值的能力的任何事件，並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大；或(iii)出現整體干擾或削弱本行完成產品項下交易的任何事件（例如系統故障），並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大。其他詳情，請參閱本推銷刊物第 8 頁。這些干擾事件為不可預測，並且可能在黃金價格大幅波動時出現。倘若產品的該等買賣單位暫停買賣，您將不能買賣您的產品的該等買賣單位，亦不能將您的倉盤平倉或抵銷，您可能因此蒙受損失。
- **提早終止風險。**
  - **終止本產品**

本行保留權利於至少三個月前向您發出書面通知終止本產品。如本產品予以終止，則所有產品賬戶亦將予以終止，且必須向投資者發出通知。
  - **終止產品賬戶**

此外，在以下情況下，本行亦可保留權利終止您的產品賬戶（按公平、真誠及商業上合理的方式）：

    - (i) 包括但不限於您的產品賬戶結餘連續 36 個月均為零的情況下，於至少一個月內向您發出書面通知；或
    - (ii) 於您發生主要推銷刊物第 8 頁所載的任何違約事件時，於不少於 7 個曆日向您發出書面通知。

在該等情景下，如您未能在終止日期前向本行出售您在產品賬戶項下的買賣單位，則本行就該終止應付予您的金額將由本行按公平、真誠及商業上合理的方式，按相關紙黃金於終止日期當時的本行買入價計值的產品賬戶項下的買賣單位總數予以釐定，該金額或遠低於您在本產品的投資金額。
- **抵銷權及留置權。**本行有權在毋須發出事先通知下，將您在本行的所有或任何賬戶合併處理，以抵銷您虧欠本行的任何債務（不論單獨或聯同其他人士）。根據條款及細則（定義見本概要第 7 頁「本紙黃金計劃條款及細則的修訂」一節），除本行可能有權享有的任何留置權外，本行可按照其唯一及絕對酌情權釐定的時間及條款（按公平、真誠及商業上合理的方式）將您在產品賬戶內的買賣單位出售，並將銷售所得款項淨額用以解除您虧欠本行的責任。

- **利益衝突**。本行及本行各附屬公司和聯屬公司就本產品所擔當的不同角色可能產生潛在及實際利益衝突。儘管本行於各個角色的經濟利益可能對您在本產品項下的權益不利，本行已就其不同業務範疇設置必要的監管信息屏障，亦已制定政策及程序以減低及管理上述利益衝突，以遵守適用法律及法規，並確保本行的交易或買賣按公平的原則進行。
- **匯率風險**。每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價乃本行經參考（其中包括）外匯市場參與者於釐定每個買賣單位的價格時向本行所報按美元兌港元的當前即期匯率（由於本地倫敦金當前的市價並非以港元報價）後釐定。因此，您在本產品的投資或須承擔外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元現行即期匯率的風險。
- **集中風險**。您須注意集中投資本產品之風險，並留意避免過度集中投資於本產品。
- **與本行對沖活動有關的風險**。本行可能會進行對沖交易，而該等交易一般涉及與市場上各有關對沖對手方設立本地倫敦金的長及／或短倉。如對沖交易規模龐大，該等活動可能會對本地倫敦金的現行市價造成不利影響，從而影響本行參照該等現行市價而釐定的每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價。您於本產品的投資的價值可能會升或會跌。
- **不可抗力事件**。如因任何本行不能控制的原因，包括本地或國際性的天災，政府措施，水災，火災，內亂，罷工，戰爭或本行無法合理控制的其他原因，機器故障，電力中斷，故障，損壞，干擾或設備或裝置不足或其他足以或可能導致黃金價格反覆無常的原因，有關黃金市場或交易所關閉或任何足以影響本產品運作的任何其他原因而導致本行不能或延遲履行責任，本行概不負責。在有關事件停止出現後，本行將在合理實際可行情況下合理盡力符合其於本產品下的義務。

## 有哪些主要特點？

**產品名稱：** 紙黃金計劃

**產品類別：** 紙黃金計劃

**賬戶類別：** 非計息賬戶

**賬戶運作機制：** 就本產品進行的任何交易，您必須開立一個非計息賬戶（「產品賬戶」），以投資本產品。

此外，您亦須開立一個港元結算賬戶，以便結算您就本產品進行的各項交易的有關應收款項或應付款項。

**參考資產：** 本行於本產品項下提供 3 類紙黃金（各自稱為「紙黃金」，統稱「該等紙黃金」）。各紙黃金代表一類參考資產（各自稱為「參考資產」，統稱「該等參考資產」）。您可透過單一產品賬戶投資一類或以上紙黃金。各紙黃金及與該紙黃金有關的相關參考資產載列如下：

紙黃金類別	參考資產	參考資產概述
A 類紙黃金	九九金	1 兩計成色 99% 的黃金。
B 類紙黃金	九九九九金	1 公斤成色 99.99% 的黃金。
C 類紙黃金	倫敦黃金	倫敦金銀市場協會指定成色不少於 99.5% 的本地倫敦金（「本地倫敦金」），其現行市價以每安士*美元報價

\* 務請垂注：在貴金屬市場中，對安士的所有提述均指金衡安士。

**報價機制：** 本產品的報價單位為紙黃金的一個單位（各自稱為「買賣單位」，其倍數稱為「該等買賣單位」）。

紙黃金的買賣單位指下文所載相關參考資產的名義數量：

紙黃金類別	參考資產	每個買賣單位的參考資產名義數量
A 類紙黃金	九九金	1 兩
B 類紙黃金	九九九九金	10 克
C 類紙黃金	倫敦黃金	1 安士

**定價機制：** 如您擬向本行購買紙黃金的一個買賣單位，該紙黃金的每個買賣單位的價格稱為「本行賣出價」。相反地，如您擬向本行出售紙黃金的一個買賣單位，該紙黃金的每個買賣單位的價格則稱為「本行買入價」。本行賣出價及本行買入價由本行釐定，並調整至最接近 1 港元的整數，凡 0.5 元或以上向上調整，而 0.5 元以下則向下調整。

**就 C 類紙黃金（即倫敦黃金作為參考資產）而言：**

每個買賣單位的本行賣出價乃本行經參考本行相等於一個買賣單位的本地倫敦金當前的美元買入價（由市場經紀向本行作出的報價），並按於本行賣出價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率兌換為港元，另加本行的利潤率後釐定。

每個買賣單位的本行買入價乃本行經參考本行相等於一個買賣單位的本地倫敦金當前的美元賣出價（由市場經紀向本行作出的報價），並按於本行買入價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率兌換為港元，另減本行的利潤率後釐定。

**就(i)A 類紙黃金（即九九金作為參考資產）或(ii)B 類紙黃金（即九九九金作為參考資產）而言：**

每個買賣單位的本行賣出價乃本行經參考本行的一安士本地倫敦金當前的美元買入價（由市場經紀向本行作出的報價），並按於本行賣出價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率兌換為港元，經相關純度調整因素（如適用）及單位調整因素（定義見下文）調整以反映該紙黃金的一個買賣單位與一安士本地倫敦金之間的产品規格（即純度（如適用）及單位大小）差異，另加本行的利潤率。

相關純度調整因素及單位調整因素如下：

紙黃金類別	參考資產	純度調整因素	單位調整因素（附註 1）
(i) A 類紙黃金	九九金	0.99（純度由 0.9999 調整至 0.99）	1/0.8310
(ii) B 類紙黃金	九九九金	不適用（毋須作出任何調整）	0.3215

附註 1：下文載列不同量度單位的換算供您參考：

1 安士 = 0.8310 兩；1 兩 = 1/0.8310 安士

1 克 = 0.03215 安士；10 克 = 0.3215 安士

因此，每個買賣單位的本行賣出價乃本行根據以下公式釐定：

(i) 就 A 類紙黃金（即九九金作為參考資產）而言：

$$\left( \begin{array}{l} \text{一安士本地} \\ \text{倫敦金的本} \\ \text{行當前美元} \\ \text{買入價} \end{array} \right) \times \left( \begin{array}{l} \text{外匯市場參與} \\ \text{者向本行所報} \\ \text{的美元兌港元} \\ \text{的當前即期匯} \\ \text{率} \end{array} \right) \times \left( \begin{array}{l} \text{純度} \\ \text{調整因} \\ \text{素} \\ \text{（即} \\ \text{0.99）} \end{array} \right) \times \left( \begin{array}{l} \text{單位} \\ \text{調整因素} \\ \text{（即} \\ \text{1/0.8310）} \end{array} \right) + \text{本行的利潤率}$$

(ii) 就 B 類紙黃金（即九九九九金作為參考資產）而言：

$$\left( \begin{array}{l} \text{一安士本地倫} \\ \text{敦金的本行當} \\ \text{前美元買入價} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{外匯市場參與者向} \\ \text{本行所報的美元兌} \\ \text{港元的當前即期匯} \\ \text{率} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{單位調整因} \\ \text{素（即} \\ \text{0.3215）} \end{array} \right) + \text{本行的} \\ \text{利潤率}$$

每個買賣單位的本行買入價乃本行經參考本行的一安士本地倫敦金當前的美元賣出價（由市場經紀向本行作出的報價），並按於本行買入價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率兌換為港元，經相關純度調整因素（如適用）及單位調整因素（定義見上文）調整以反映該紙黃金的一個買賣單位與一安士本地倫敦金之間的产品規格（即純度（如適用）及單位大小）的差異，另減本行的利潤率。

因此，每個買賣單位的本行買入價乃本行根據以下公式釐定：

(i) 就 A 類紙黃金（即九九金作為參考資產）而言：

$$\left( \begin{array}{l} \text{一安士本} \\ \text{地倫敦金} \\ \text{的本行當} \\ \text{前美元賣} \\ \text{出價} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{外匯市場參與} \\ \text{者向本行所報} \\ \text{的美元兌港元} \\ \text{的當前即期匯} \\ \text{率} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{純度調整} \\ \text{因素} \\ \text{（即} \\ \text{0.99）} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{單位調整因} \\ \text{素} \\ \text{（即} \\ \text{1/0.8310）} \end{array} \right) - \text{本行的} \\ \text{利潤率}$$

(ii) 就 B 類紙黃金（即九九九九金作為參考資產）而言：

$$\left( \begin{array}{l} \text{一安士本地倫敦} \\ \text{金的本行當前美} \\ \text{元賣出價} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{外匯市場參與者向} \\ \text{本行所報的美元兌} \\ \text{港元的當前即期匯} \\ \text{率} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{單位調整因} \\ \text{素} \\ \text{（即 0.3215）} \end{array} \right) - \text{本行的} \\ \text{利潤率}$$

本行的利潤率不時按照當前市況而有所不同，並將由本行按其唯一及絕對酌情權釐定，惟在任何情況下本行的利潤率（包含於每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價中）分別將不會超過一個買賣單位不時的本行賣出價與本行買入價的 2%。



**估值機制：** 產品賬戶內有關紙黃金的買賣單位的價值，相等於該紙黃金的買賣單位的本行買入價。因此，產品賬戶內所有買賣單位的總值相等於產品賬戶內有關所有紙黃金的所有買賣單位的價值總和。產品賬戶內有關各紙黃金的所有買賣單位的價值相等於產品賬戶內該紙黃金的買賣單位總數乘以該紙黃金的買賣單位的本行買入價。

**計值貨幣：** 紙黃金的每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價均以計值貨幣港元報價。

**最低交易數量：** 在產品賬戶內就紙黃金進行的所有買賣交易必須以一個買賣單位進行，此為最低買賣數量（或其整數倍數），並受以下所載的最高買賣數量所規限

紙黃金類別	參考資產	每項交易的最高買賣數量
A 類紙黃金	九九金	499 個買賣單位
B 類紙黃金	九九九九金	999 個買賣單位
C 類紙黃金	倫敦黃金	499 個買賣單位

並無限制每日交易數目。

## 費用及收費

本行不會就本產品項下進行的任何買賣收取任何手續費或收費。本行的利潤率已包含在產品賬戶項下每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價內。本行可在發出至少 90 個曆日的事先書面通知的情況下修訂或收取進一步費用及收費。

## 本紙黃金計劃條款及細則的修訂

本行保留權利修訂「規則:紙黃金計劃」所載本產品條款及細則（「**條款及細則**」）。任何修訂將於本行按其唯一及絕對酌情權（按公平、真誠及商業上合理的方式）及於最少一個月前向您發出書面通知後作出（影響費用或收費或您的權利或義務的更改除外，本行則須於最少 90 個曆日前向您發出書面通知）。條款及細則的副本可於本行分行免費索取。

## 持續責任

如(i)本行不再符合《證監會有關單位信託及互惠基金、與投資有關的人壽保險計劃及非上市結構性投資產品的手冊》重要通則部分的任何規定；(ii)且在任何適用法律容許的範圍內，本行的財務狀況出現變動或其他情況，而本行可合理地預期會對本行履行其於本產品項下的承諾的能力構成重大不利影響；及(iii)有讓投資者評估本產品狀況的有關本產品的任何必要資料，則本行將於合理和切實可行的情況下儘快通知證監會及本產品所有投資者。

如有關(i)本產品章程文件有任何變動（包括但不限於條款及細則）；(ii)主要營運者及其監管狀況及控股股東有任何變動；(iii)投資目標、政策及限制，收費架構，以及買賣與價格安排有任何變動；及(iv)任何其他導致投資者在本產品中的權利或利益受到重大影響的變動，則本行將於最少一個月前（或遵循適用監管規則的其他通知期）向您發出書面通知，並尋求證監會的事先批准。

如本產品予以終止或證監會撤回對本產品的授權，則除了遵循本產品的章程文件或監管法律規定程序外，必須向投資者發出書面通知。該通知（必須最少為三個月）須提呈予證監會事先批准。有關詳情請參閱主要推銷刊物第 14 頁「本行有哪些持續責任？」一段。

如有查詢，請聯絡本行的任何分行。

## 銷售文件

下列銷售文件載有有關本行及本產品的詳細資料。您在決定是否投資本產品前，應細閱所有該等文件：

- i. 日期為二零二零年六月十六日的本產品主要推銷刊物；及
- ii. 本產品資料概要。

本行有責任按您屬意的語言向您派發上述所有文件的英文本或中文本。該等銷售文件的副本可於本行各分行索取及可於本行的網上銀行下載。

## 本行聯絡詳情

集友銀行有限公司

地址： 香港郵政總局郵箱 10753 號

電話： (852) 2232 3633

傳真： (852) 2810 4207

電郵： chiyu@chiyubank.com

## 查詢或投訴

您如有任何關於本產品的查詢或投訴，可親臨本行任何一間分行或透過上述方式與本行聯絡。

## 本行的其他資料

有關本行的資料，包括本行最近刊發的經審核財務報表及任何中期財務報表，您可於本行網站 <http://www.chiyubank.com/> 獲取。

## 重要事項

如您有任何疑問，應尋求獨立專業意見。證監會對本概要的內容不承擔任何責任，對其準確性或完備性亦不作任何陳述。

# 紙黃金計劃－主要推銷刊物

日期為二零二零年六月十六日的主要推銷刊物

紙黃金計劃  
Paper Gold Scheme



**Chiyu Banking Corporation Limited**  
集友銀行有限公司  
(「本行」)

(於香港註冊成立的有限公司，為受香港金融管理局規管的持牌銀行，以及於證券及期貨事務監察委員會註冊可在香港從事第1類及第4類受規管活動)

---

證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）認可刊發本主要推銷刊物，作為紙黃金計（「本產品」）的銷售文件其中一部份。

本行對本產品的銷售文件所載資料的準確性承擔全部責任，並經作出一切合理查詢後確認，據本行所知及所信，銷售文件並無遺漏其他事實，以致銷售文件所載的任何陳述有所誤導。

證監會對本產品的銷售文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不作任何陳述，並明確表示概不就因本產品的銷售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。

證監會的認可並不表示其對本產品作出推薦或認許，亦不對本產品的商業價值或表現作出保證。此認可並不表示本產品適合所有投資者或認許其適合任何特定投資者或某類別投資者。

## 目錄

第一節: 本產品的主要特點	3
第二節: 本產品的風險因素	9
第三節: 本產品的一般資料	13
第四節: 情景分析	15

## 第一節： 本產品的主要特點

在您決定是否投資本產品前，應細閱及明瞭所有其主要特點。

### 何謂「紙黃金計劃」？

《證券及期貨（集體投資計劃）公告》（香港法例第 571M 章）規定，購買具「紙黃金計劃」若干特定特徵的黃金的任何安排就《證券及期貨條例》（香港法例第 571 章）（「證券及期貨條例」）而言被視為集體投資計劃。

### 何謂本產品？

本產品是本行提供予有意買入及/或賣出紙黃金的投資者的一項投資工具，而當中不涉及任何相關黃金的實貨交收。

本產品屬紙黃金計劃，且就證券及期貨條例而言被視為集體投資計劃。

### 本產品的計值貨幣是甚麼？

本產品的計值貨幣為港元（「港元」）。

### 您需要就本產品開立賬戶嗎？

就本產品進行的任何交易，您必須開立一個非計息賬戶（「產品賬戶」），以投資本產品。

此外，您亦須開立一個港元結算賬戶，以便結算您就本產品進行的各項交易的有關應收款項或應付款項。

### 本產品的參考資產是甚麼？

本行於本產品項下提供 3 類紙黃金（各自稱為「紙黃金」，統稱「該等紙黃金」）。各紙黃金代表一類參考資產（各自稱為「參考資產」，統稱「該等參考資產」）。您可透過單一產品賬戶投資一類或以上紙黃金。各紙黃金及與該紙黃金有關的相關參考資產載列如下：

紙黃金類別	參考資產	參考資產概述
A 類紙黃金	九九金	1 兩計成色 99% 的黃金。
B 類紙黃金	九九九九金	1 公斤成色 99.99% 的黃金。
C 類紙黃金	倫敦黃金	倫敦金銀市場協會指定成色不少於 99.5% 的本地倫敦金（「本地倫敦金」），其現行市價以每安士*美元（「美元」）報價。

\* 務請垂注：在黃金市場中，對安士的所有提述均指金衡安士。

### 本產品採用哪種報價機制？

本產品的報價單位為紙黃金的一個單位（各自稱為「買賣單位」，其倍數稱為「該等買賣單位」）。

紙黃金的買賣單位指下文所載相關參考資產的名義數量：

紙黃金類別	參考資產	每個買賣單位的參考資產名義數量
A 類紙黃金	九九金	1 兩
B 類紙黃金	九九九九金	10 克
C 類紙黃金	倫敦黃金	1 安士

## 紙黃金的每個買賣單位如何定價？

紙黃金的每個買賣單位的價格乃本行作報價，分別稱為「本行賣出價」及「本行買入價」。如您擬向本行購買紙黃金的一個買賣單位，該紙黃金的每個買賣單位的價格稱為本行賣出價。相反地，如您擬向本行出售紙黃金的一個買賣單位，該紙黃金的每個買賣單位的價格則稱為本行買入價。

紙黃金的每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價均僅以港元報價。本行賣出價及本行買入價由本行釐定，並調整至最接近1 港元的整數，凡0.5 元或以上向上調整，而0.5 元以下則向下調整。

### 就 C 類紙黃金（即倫敦黃金作為參考資產）而言：

每個買賣單位的本行賣出價乃本行經參考本行相等於一個買賣單位的本地倫敦金當前的美元買入價（由市場經紀向本行作出的報價），並按於本行賣出價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率兌換為港元，另加本行的利潤率後釐定。

每個買賣單位的本行買入價乃本行經參考本行相等於一個買賣單位的本地倫敦金當前的美元賣出價（由市場經紀向本行作出的報價），並按於本行買入價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率兌換為港元，另減本行的利潤率後釐定。

### 就(i)A 類紙黃金（即九九金作為參考資產）或(ii)B 類紙黃金（即九九九九金作為參考資產）而言：

每個買賣單位的本行賣出價乃本行經參考本行的一安士本地倫敦金當前的美元買入價（由市場經紀向本行作出的報價），並按於本行賣出價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率兌換為港元，經相關純度調整因素（如適用）及單位調整因素（定義見下文）調整以反映該紙黃金的一個買賣單位與一安士本地倫敦金之間的产品規格（即純度（如適用）及單位大小）差異，另加本行的利潤率。

相關純度調整因素及單位調整因素如下：

紙黃金類別	參考資產	純度調整因素	單位調整因素（附註 1）
(i) A 類紙黃金	九九金	0.99（純度由 0.9999 調整至 0.99）	1/0.8310
(ii) B 類紙黃金	九九九九金	不適用（毋須作出任何調整）	0.3215

附註 1：下文載列不同量度單位的換算供您參考：

1 安士= 0.8310 兩；1 兩= 1/0.8310 安士  
1 克= 0.03215 安士；10 克= 0.3215 安士

因此，每個買賣單位的本行賣出價乃本行根據以下公式釐定：

(i) 就 A 類紙黃金（即九九金作為參考資產）而言：

$$\left( \begin{array}{l} \text{一安士本地倫敦金} \\ \text{的本行當前美元買} \\ \text{入價} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{外匯市場參與者向本} \\ \text{行所報的美元兌港元} \\ \text{的當前即期匯率} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{純度調整因素} \\ \text{(即 0.99)} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{單位} \\ \text{調整因素} \\ \text{(即} \\ \text{1/0.8310)} \end{array} \right) + \text{本行的利} \\ \text{潤率}$$

(ii) 就 B 類紙黃金（即九九九金作為參考資產）而言：

$$\left( \begin{array}{l} \text{一安士本地倫敦金} \\ \text{的本行當前美元買} \\ \text{入價} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{外匯市場參與者向本} \\ \text{行所報的美元兌港元} \\ \text{的當前即期匯率} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{單位} \\ \text{調整因素} \\ \text{(即 0.3215)} \end{array} \right) + \text{本行的利} \\ \text{潤率}$$

每個買賣單位的本行買入價乃本行經參考本行的一安士本地倫敦金當前的美元賣出價（由市場經紀向本行作出的報價），並按於本行買入價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率兌換為港元，經相關純度調整因素（如適用）及單位調整因素（定義見上文）調整以反映該紙黃金的一個買賣單位與一安士本地倫敦金之間的产品規格（即純度（如適用）及單位大小）的差異，另減本行的利潤率。

因此，每個買賣單位的本行買入價乃本行根據以下公式釐定：

(i) 就 A 類紙黃金（即九九金作為參考資產）而言：

$$\left( \begin{array}{l} \text{一安士本地倫敦金} \\ \text{的本行當前美元買} \\ \text{入價} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{外匯市場參與者向本} \\ \text{行所報的美元兌港元} \\ \text{的當前即期匯率} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{純度調整因素} \\ \text{(即 0.99)} \end{array} \div \begin{array}{l} \text{單位} \\ \text{調整因素} \\ \text{(即} \\ \text{1/0.8310)} \end{array} \right) - \text{本行的利} \\ \text{潤率}$$

(ii) 就 B 類紙黃金九九九金作為參考資產而言：

$$\left( \begin{array}{l} \text{一安士倫敦黃金的} \\ \text{本行當前賣出價} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{本行釐定的美元兌港} \\ \text{元的當前匯率} \end{array} \times \begin{array}{l} \text{單位調整因素} \\ \text{(即} \\ \text{0.3215)} \end{array} \right) - \text{本行的利} \\ \text{潤率}$$

**舉例說：**

(i) 假設本行的一安士本地倫敦金當前的美元買入價（由市場經紀向本行作出的報價）為 1,296 美元，而於本行賣出價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率為 7.7540，則就 A 類紙黃金而言，每一個買賣單位的本行賣出價將由本行釐定如下（調整至最接近 1 港元的整數，凡 0.5 元或以上向上調整，而 0.5 元以下則向下調整）：

$$(1,296 \text{ 美元} \times 7.7540 \times 0.99 \times 1/0.8310) + \text{本行的利潤率}$$

(ii) 假設本行的一安士本地倫敦金當前的美元賣出價（由市場經紀向本行作出的報價）為 1,295 美元，而於本行買入價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率為 7.7540，則就 B 類紙黃金而言，每一個買賣單位的本行買入價將由本行釐定如下（調整至最接近 1 港元的整數，凡 0.5 元或以上向上調整，而 0.5 元以下則向下調整）：

$$1,295 \text{ 美元} \times 7.7540 \times 0.3215 - \text{本行的利潤率}$$

本行的利潤率不時按照當前市況而有所不同，並將由本行按其唯一及絕對酌情權釐定，惟在任何情況下本行的利潤率（包含於每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價中）分別將不會超過一個買賣單位不時的本行賣出價與本行買入價的 2%。例如，若每個買賣單位的本行賣出價為 10,000 港元，則本行賣出價所包含的利潤率將不超過 200 港元（即本行賣出價的 2%）。



## 您如何進行本產品項下的買賣？

您購入的買賣單位將於產品賬戶內入賬，而您賣出的買賣單位則在產品賬戶內扣除。

紙黃金的每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價均以計值貨幣港元報價。買賣本產品項下的買賣單位將以港元現金結算。任何本行應收或應付（視情況而定）的現金金額將於作出購買或賣出指令（視情況而定）當天在您指定的結算賬戶內扣除或入賬。本行應向您收取的款項，或本行應向您支付的款項，乃按您於本產品項下所購買或出售的買賣單位數目乘以相關的本行賣出價或本行買入價（視情況而定）為依據。

## 本產品採用哪種估值機制？

產品賬戶內有關紙黃金的買賣單位的價值，相等於該紙黃金的買賣單位的本行買入價。因此，產品賬戶內所有買賣單位的總值相等於產品賬戶內有關所有紙黃金的所有買賣單位的價值總和。產品賬戶內有關各紙黃金的所有買賣單位的價值相等於產品賬戶內該紙黃金的買賣單位總數乘以該紙黃金的買賣單位的本行買入價。

舉例說，若您於產品賬戶內持有(i)A類紙黃金的2個買賣單位及(ii)B類紙黃金的1個買賣單位，您於產品賬戶內的所有買賣單位的價值即為(i)  $2 \times A$ 類紙黃金的買賣單位的本行買入價與(ii)  $1 \times B$ 類紙黃金的買賣單位的本行買入價的總和。

## 就本產品進行的各項交易是否設有最低買賣數量及最高買賣數量？

在產品賬戶內進行的所有紙黃金買賣交易必須以一個買賣單位進行，此為最低買賣數量（或其整數倍數），並受以下所載的最高買賣數量所規限：

紙黃金類別	參考資產	每項交易的最高買賣數量
A類紙黃金	九九金	499個買賣單位
B類紙黃金	九九九九金	999個買賣單位
C類紙黃金	倫敦黃金	499個買賣單位

並無限制每日交易數目。

## 就本產品進行的買賣是否須收取任何費用或收費？

本行不會就本產品項下進行的任何買賣收取任何手續費或收費。本行的利潤率已包含在產品賬戶項下每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價內。本行可在發出至少90個曆日的事先書面通知的情況下修訂或收取進一步費用及收費。

## 預定買賣方式及預定買賣時間為何？

您可透過本行現有的專人接聽電話交易專線（英文：+852 2232 3887）；（廣東話：+852 2232 3882）；（普通話+852 2232 3883）、網上銀行、電話銀行(英文：+852 2684 1817)；（廣東話：+852 2684 1818）；（普通話：+852 2684 1819）及手機銀行就本產品發出買賣指令，及取得每個買賣單位的現行本行買入價及本行賣出價的資料。本行就各預定買賣方式的預定買賣時間如下（視乎有否出現任何本行控制範圍以外事件以致本行未能為本行賣出價或本行買入價提供報價而定）：

### 專人接聽電話交易專線：

星期一至星期五上午 9 時至下午 5 時（香港時間）（香港公眾假期除外）。

### 網上銀行、電話銀行及手機銀行：

星期一至星期五上午 8 時至翌日凌晨 3 時 30 分（香港時間）（香港公眾假期除外）。

本行於至少一個月前向您發出書面通知的情況下或會不時更改預定買賣方式及預定買賣時間。

## 會否有任何黃金的實貨交收？

本產品並不涉及任何黃金實貨交收。您並無任何黃金實貨的任何權利或擁有權或管有權。

本行不會就本產品持有任何黃金實貨。產品賬戶內的買賣單位為名義上的分配，目的僅為用作釐定您於本產品內的投資的價值。

## 您在產品賬戶內擁有甚麼合約權利？

計入產品賬戶內的買賣單位構成本行在產品賬戶下的一般無抵押及無後償合約責任，即指如本行並無償債能力或違反其在產品賬戶項下的義務時，您僅可以本行無抵押債權人的身份提出申索。

## 是否有任何擔保或抵押品？

您在本產品項下所投資的資金不設任何擔保。本產品並無以本行任何資產或任何抵押品作擔保。投資本產品，表示您願意承擔本行而非其他人士的全部信貸風險。您於本產品項下的投資並不保本。在最壞情況下，您可能損失您所有投資。

## 本產品的條款及細則為何？

您須受「規則：紙黃金計劃」所載本產品的條款及細則（「**條款及細則**」）規管。

本行保留修訂條款及細則的權利。任何修訂將於本行按其唯一及絕對酌情權（按公平、真誠及商業上合理的方式）及於最少一個月前向您發出書面通知後作出（影響費用或收費或您的權利或義務的更改除外，本行則須於最少 90 個曆日前向您發出書面通知）。條款及細則的副本可於本行分行免費索取。

## 本行有沒有任何權利暫停產品的該等買賣單位的買賣？

倘若下列任何事件發生，本行保留權利按其獨有及絕對酌情權暫停產品的該等買賣單位的買賣：

- 本地倫敦金被暫停或限制買賣，並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大；
- 干擾或削弱整體市場參與者於完成本地倫敦金交易或取得本地倫敦金市場價值的能力的任何事件，並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大；或
- 整體干擾或削弱本行完成產品項下交易的任何事件（例如系統故障），並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大。

倘若本行決定暫停產品的該等單位的買賣，本行將在實際可行情況下盡快透過正常的通訊途徑（例如電郵或短訊）通知您，而本行亦會於本行的網站（<http://www.chiyubank.com/>）張貼有關通知。

## 本行有權單方面終止本產品或您的產品賬戶嗎？

### ■ 終止本產品

本行保留權利於至少三個月前向您發出書面通知終止本產品。如本產品予以終止，則所有產品賬戶亦將予以終止，且必須向投資者發出通知。該通知須提呈予證監會事先批准，並必須載有終止的理由，容許作出該終止的章程文件有關條文、作出該終止的後果及其對現行投資者的影響，投資者獲提供的其他選擇（如有），作出該終止的預計成本（如有）及其承擔人等資料。

### ■ 終止產品賬戶

此外，在以下情況下，本行亦可保留權利終止您的產品賬戶（按公平、真誠及商業上合理的方式）：

- (i) 包括但不限於您的產品賬戶結餘連續 36 個月均為零的情況下，於至少一個月內向您發出書面通知；或
- (ii) 於您發生以下構成違約的任何事件時，於不少於 7 個曆日向您發出書面通知：
  - (a) 您未能遵守產品項下任何其他重大義務；
  - (b) 您根據產品作出的任何聲明於任何重要內容方面證實為失實或具誤導成分；
  - (c) 您無力償債或未能支付您的到期債項或書面承認您無法支付到期債項；
  - (d) 如您屬個人，您身故或精神上無行為能力；及
  - (e) 根據任何適用法律您遵守產品的任何重要條文屬或可能屬違法。

在該等情景下，如您未能在終止日期前向本行出售您在產品賬戶項下的買賣單位，則本行就該終止應付予您的金額將由本行按公平、真誠及商業上合理的方式，按相關紙黃金於終止日期當時的本行買入價計值的產品賬戶項下的買賣單位總數予以釐定，該金額或遠低於您在本產品的投資金額。有關進一步詳情，請參閱條款及細則第8.4條。

## 本行有權以您在產品賬戶項下的結餘抵銷您在本行所持有的其他賬戶的結餘嗎？

本行有權在毋須發出事先通知下，將您在本行的所有或任何賬戶合併處理，以抵銷您虧欠本行的任何債務（不論單獨或聯同其他人士）。根據條款及細則，除本行可能有權享有的任何留置權外，本行可按照其唯一及絕對酌情權釐定的時間及條款（按公平、真誠及商業上合理的方式）將您在產品賬戶內的買賣單位出售，並將銷售所得款項淨額用以解除您虧欠本行的責任。

## 本產品受哪些法律規管？

條款及細則受中華人民共和國香港特別行政區法律所規管。

## 第二節： 本產品的風險因素

在您決定是否投資本產品前，應細閱及明瞭所有風險的性質。

### 作出投資決定前應確定是否合適

投資乃屬您的決定，除非本行（作為中介人）經考慮您的財務狀況，投資經驗及投資目標後，已向您解釋該投資是適合您，否則您不應投資本產品。

### 與本產品有關的風險

- **非保本。**

您於本產品下的投資為非保本的。在最壞情況下，您可能損失全數投資金額。

- **非定期存款。**

您於本產品下的投資並不同及不應被視為定期存款。

- **非計息賬戶。**

用作投資本產品的產品賬戶並不是一個計息賬戶，亦無任何收益或利息。

- **非受保障存款。**

您於本產品下的投資並非受保障存款，並且不受香港的存款保障計劃所保障。

- **無任何參考資產的實貨交收。**

本產品並不涉及任何參考資產的實貨交收。您並無任何實貨黃金的所有權利，擁有權或管有權。本行無責任用有關的參考資產實貨對您的產品賬戶內的倉盤作出全面對沖或支持。產品賬戶內的買賣單位的分配僅為名義上的，及僅用以釐定您於產品的投資的價值。

在產品賬戶內入賬的買賣單位構成本行在產品賬戶下的一般無抵押及無後償合約責任，即指如本行並無償債能力或違反其在產品賬戶項下的義務時，您僅可以本行無抵押債權人的身份提出申索。

- **無抵押品。**

本產品並無以本行任何資產或任何抵押品作擔保。

- **無保證回報。**

您在本產品的投資並無保證回報。

- **有別於投資參考資產。**

投資本產品有別於直接投資參考資產。有關參考資產的市價變動未必會導致您在本產品的投資的價值完全相應變動，原因為本主要推銷刊物第4頁「紙黃金的每個買賣單位如何定價？」一段所載的定價機制。

- **價格波動。**

就C類紙黃金（即倫敦黃金作為參考資產）而言，每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價（經已計及本行的利潤率）乃本行經參考（其中包括）本行相等於一個買賣單位的有關本地倫敦金的現行美元市價（由市場經紀向本行作出的報價），並按於本行賣出價及本行買入價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率兌換為港元後釐定。就(i)A類紙黃金（即九九金作為參考資產）或(ii)B類紙黃金（即九九九金作為參考資產）而言，每個買賣單位的本行買入價及本行賣出價（經已計及本行的利潤率）乃本行經參考（其中包括）一安士本地倫敦金的現行美元市價（由市場經紀向本行作出的報價），並按於本行賣出價及本行買入價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率兌換為港元，經主要推銷刊物第4頁「紙黃金的每個買賣單位如何定價？」一段所述有關因素所調整後釐定，以反映一個買賣單位的紙黃金與一安士本地倫敦金之間的产品規格（即純度（如適用）及單位大小）的差異。您應全面了解每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價均會由於本地倫敦金的價格變動而波動，而本地倫敦金的價格變動乃由於本地倫敦金的供求所致，且價格可升可跌。您將承擔因每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價的波動所導致的潛在損失。價格波動或超出您的預期，所蒙受的損失可能大幅減少您的投資資本及盈利（如有）。

- **市場風險。**

本地倫敦金的當前市價或會因多個未能預料的因素而出現大幅波動，（包括但不限於）供求關係轉變，利率波動，通脹，經濟增長及地緣政治局勢緊張等。每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價（經已計及本行的利潤率）乃本行經參考本地倫敦金的現行市價後釐定。因此，您在本產品的投資須承受市場風險。

- **匯率風險。**

每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價乃本行經參考（其中包括）外匯市場參與者於釐定每個買賣單位的價格時向本行所報按美元兌港元的當前即期匯率（由於本地倫敦金當前的市價並非以港元報價）後釐定。因此，您在本產品的投資或須承擔外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元現行即期匯率的風險。

- **集中風險。**

您須注意集中投資本產品之風險，並留意避免過度集中投資於本產品。

- **投資風險。**

投資涉及風險。參考資產的當前市價及您於本產品的投資的價值可升亦可跌，有時更會出現顯著升跌，甚至變成毫無價值。在最壞情況下，您可能損失全數投資金額。

- **本產品並無於任何證券交易所上市**

本產品並無於任何證券交易所上市，且並無獲香港的投資者賠償基金所保障。

- **暫停風險。**

倘發生下列情況，本行可暫停計劃單位的買賣：(i)本地倫敦金被暫停或限制買賣，並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大；(ii)出現干擾或削弱整體市場參與者完成交易或取得本地倫敦金市場價值的能力的任何事件，並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大；或(iii)出現整體干擾或削弱本行完成產品項下交易的任何事件（例如系統故障），並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大。其他詳情，請參閱本推銷刊物第8頁。這些干擾事件為不可預測，並且可能在黃金價格大幅波動時出現。倘若產品的該等買賣單位暫停買賣，您將不能買賣您的產品的該等買賣單位，亦不能將您的倉盤平倉或抵銷，您可能因此蒙受損失。

- **提早終止風險。**

- **終止本產品**

本行保留權利於至少三個月前向您發出書面通知終止本產品。如本產品予以終止，則所有產品賬戶亦將予以終止，且必須向投資者發出通知。該通知須提呈予證監會事先批准，並必須載有終止的理由，容許作出該終止的章程文件有關條文、作出該終止的後果及其對現行投資者的影響，投資者獲提供的其他選擇（如有），作出該終止的預計成本（如有）及其承擔人等資料。

- **終止產品賬戶**

此外，在以下情況下，本行亦可保留權利終止您的產品賬戶（按公平、真誠及商業上合理的方式）：

- (i) 包括但不限於您的產品賬戶結餘連續 36 個月均為零的情況下，於至少一個月內向您發出書面通知；或
- (ii) 於您發生以下構成違約的任何事件時，於不少於 7 個曆日向您發出書面通知：
  - (a) 您未能遵守產品項下任何其他重大義務；
  - (b) 您根據產品作出的任何聲明於任何重要內容方面證實為失實或具誤導成分；
  - (c) 您無力償債或未能支付您的到期債項或書面承認您無法支付到期債項；
  - (d) 如您屬個人，您身故或精神上無行為能力；及
  - (e) 根據任何適用法律您遵守產品的任何重要條文屬或可能屬違法。

在該等情景下，如您未能在終止日期前向本行出售您在產品賬戶項下的買賣單位，則本行就該終止應付予您的金額將由本行按公平、真誠及商業上合理的方式，按相關紙黃金於終止日期當時的本行買入價計值的產品賬戶項下的買賣單位總數予以釐定，該金額或遠低於您在本產品的投資金額。

請參閱本主要推銷刊物第8頁「本行有權單方面終止本產品或您的產品賬戶嗎？」一段。

## **與參考資產有關的風險**

- **與黃金有關的風險。**

黃金為實物商品，且供應有限。商品市場一般較其他市場承受更大的風險。黃金的價格波動較大。黃金的價格變動受（其中包括）利率，匯率，通脹，不斷改變的市場供求關係，政府的財政，貨幣及外匯管制計劃與政策，以及國際政治，軍事及經濟事件與政策的影響。

此外，官方部門（例如中央銀行、政府機構及多邊機構）持有大量於公開市場並不流動的黃金。若官方部門一次過或以未經協調方式出售其所持黃金，市場的黃金供應突然上升或會導致市場上的黃金供過於求，並對黃金價格有不利影響。

## **與本行有關的風險**

- **本行的信貸風險。**

您於本產品的投資須承受本行的信貸風險。若本行的財政狀況有任何重大不利變動或會削弱或影響本行履行其在本產品項下的責任的能力。

- **本行的無力償債風險。**

概不保證您可就本行未能履行其償付責任而獲得保障。倘您投資本產品，您所依賴的是本行而非其他人士的信譽。倘本行無力償債或未能履行其於本產品項下的責任，您僅可以本行的無抵押債權人身份提出申索。在最壞情況下，您可能損失全數投資的資金。

- **處置機制當局根據金融機構（處置機制）條例在本行出現經營困境時所作出的監管行動，可能對本產品的市值或本行履行本產品償付責任的能力造成不利影響的情況。**

金融機構（處置機制）條例（香港法例第 628 章）（「**FIRO**」）於二零一六年六月獲香港立法會通過。**FIRO**（該條例第 8 部、第 192 條及第 15 部第 10 分部除外）於二零一七年七月起生效。

**FIRO** 旨在為金融機構設立一個有序處置的機制，以避免或減輕對香港金融體系穩定和有效運作（包括繼續履行重要的金融職能）所構成的風險。**FIRO** 旨在向相關處置機制當局賦予和及時與有序處置有關的各種權力，以使在香港出現經營困境的金融機構能夠穩定並具延續性。具體而言，預期在符合某些保障措施的情況下，有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），包括但不限於對出現經營困境的金融機構的全部或部分負債進行撇賬，或將全部或部分負債轉換為權益。

作為受香港金融管理局規管的認可機構，本行須受**FIRO**規管及約束。有關處置機制當局根據**FIRO**對本行行使任何處置權力時，或會對本產品的市值或本行履行本產品償付責任的能力造成重大不利影響，因而閣下或不能收回根據本產品應收的所有或任何金額。**在最壞情況下，不論本產品的表現如何，閣下仍可能會損失全部投資。**

此乃屬於複雜的法律範疇，如閣下有任何疑問或希望作深入了解，應諮詢獨立法律意見。

- **與本行對沖活動有關的風險。**

本行可能會進行對沖交易，而該等交易一般涉及與市場上各有關對沖對手方設立本地倫敦金的長及／或短倉。如對沖交易規模龐大，該等活動可能會對本地倫敦金的現行市價造成不利影響，從而影響本行參照該等現行市價而釐定的每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價。您於本產品的投資的價值可能會升或會跌。

- **抵銷權及留置權。**

本行有權在毋須發出事先通知下，將您在本行的所有或任何賬戶合併處理，以抵銷您虧欠本行的任何債務（不論單獨或聯同其他人士）。根據條款及細則，除本行可能有權享有的任何留置權外，本行可按照其唯一及絕對酌情權釐定的時間及條款（按公平、真誠及商業上合理的方式）將您在產品賬戶內的買賣單位出售，並將銷售所得款項淨額用以解除您虧欠本行的責任。

- **利益衝突。**

本行及本行各附屬公司和聯屬公司就本產品所擔當的不同角色可能產生潛在及實際利益衝突。儘管本行於各個角色的經濟利益可能對您在本產品項下的權益不利，本行已就其不同業務範疇設置必要的監管信息屏障，亦已制定政策及程序以減低及管理上述利益衝突，以遵守適用法律及法規，並確保本行的交易或買賣按公平的原則進行。

- **不可抗力事件。**

如因任何本行不能控制的原因，包括本地或國際性的天災，政府措施，水災，火災，內亂，罷工，戰爭或本行無法合理控制的其他原因，機器故障，電力中斷，故障，損壞，干擾或設備或裝置不足或其他足以或可能導致黃金價格反覆無常的原因，有關黃金市場或交易所關閉或任何足以影響本產品運作的任何其他原因而導致本行不能或延遲履行責任，本行概不負責。在有關事件停止出現後，本行將在合理實際可行情況下合理盡力符合其於本產品下的義務。

## 第三節： 本產品的一般資料

### 本產品的文件包含哪些文件？

下列銷售文件載有有關本行及本產品的詳細資料。您在決定是否投資本產品前，應細閱所有該等文件：

- i. 本主要推銷刊物；及
- ii. 日期為二零二零年六月十六日有關本產品的產品資料概要。

本行有責任按您屬意的語言向您派發上述所有文件的英文本或中文本。該等銷售文件的副本可於本行的香港各分行索取及可於本行的網上銀行下載。

於開立產品賬戶前，您應細閱及明瞭該等銷售文件及條款及細則。請亦留意銷售文件所載的風險因素。您如對該等文件的任何內容有任何疑問，應尋求獨立專業意見。

### 本產品的交易如何記錄？

本產品的所有買賣交易將被記錄並於存摺及／或綜合賬戶月結單呈列。

### 您如何取得更多有關本行的資料？

有關本行的資料，包括本行最近刊發的經審核財務報表及任何中期財務報表，您可於本行網站 <http://www.chiyubank.com> 獲取。

### 本行有哪些持續責任？

如(i)本行不再符合《證監會有關單位信託及互惠基金，與投資有關的人壽保險計劃及非上市結構性投資產品的手冊》重要通則部分的任何規定；及(ii)且在任何適用法律容許的範圍內，本行的財務狀況出現變動或其他情況，而本行可合理地預期會對本行履行其於本產品下的承諾的能力構成重大不利影響，則本行將於合理和切實可行的情況下儘快通知證監會及本產品所有投資者。

如有關(i)本產品章程文件有任何變動（包括但不限於條款及細則）；(ii)主要營運者及其監管狀況及控股股東有任何變動；(iii)投資目標，政策及限制，收費架構，以及買賣與價格安排有任何變動；及(iv)任何其他導致投資者在本產品中的權利或利益受到重大影響的變動，則本行將於最少一個月前（或遵循適用監管規則的其他通知期）向您發出書面通知，並尋求證監會的事先批准。

本行須在合理可行的情況下儘快通知證監會及所有本產品的投資者有關本產品的任何資料，讓投資者能評估本產品的狀況，該等資料包括但不限於(i)毋須事先取得上文所述證監會事先批准本產品的任何變動；及(ii)本行知悉有關其財務狀況或業務的任何重大不利變動。

如本產品予以終止或證監會撤回對本產品的授權，則除了遵循本產品的章程文件或監管法律規定程序外，必須向投資者發出書面通知。該通知（必須最少為三個月）須提呈予證監會事先批准，並必須載有終止或撤回授權的理由，容許作出該終止或撤回授權的章程文件有關係文，作出該終止或撤回授權的後果及其對現行投資者的影響，投資者獲提供的其他選擇（如有）、作出終止或撤回授權的預計成本（如有）及預期承擔有關成本的人士等資料。



如有查詢，請聯絡本行任何分行。

### 誰須對本產品的銷售文件負責？

本行對銷售文件所載有關本產品的資料的準確性承擔全部責任，並經作出一切合理查詢後確認，據其所知及所信，銷售文件並無遺漏其他事實，以致銷售文件所載的任何陳述有所誤導。

### 如何取得查詢或投訴的聯絡資料？

您如有任何關於本產品的查詢或投訴，可親臨本行任何一間分行或以下列方式聯絡本行：

集友銀行有限公司

地址： 香港郵政總局郵箱 10753 號

電話： (852) 2232 3633

傳真： (852) 2810 4207

網址： [chiyu@chiyubank.com](mailto:chiyu@chiyubank.com)

## 第四節： 情景分析

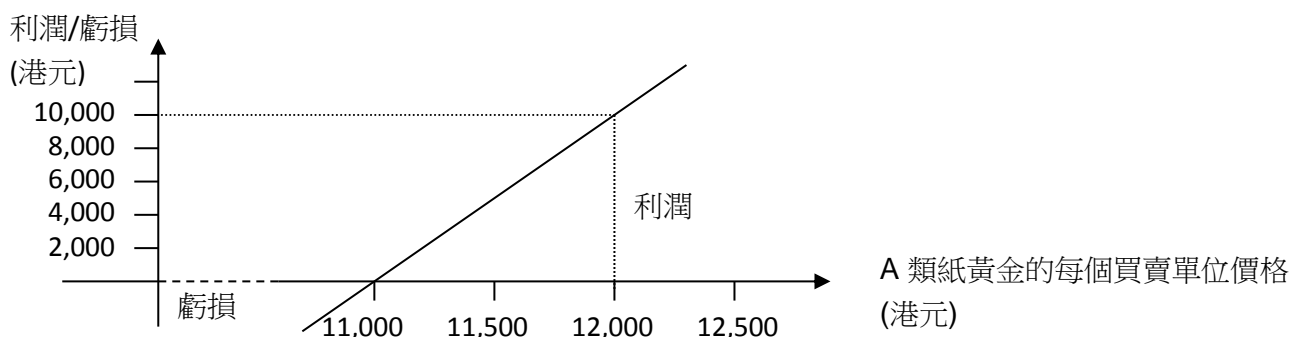
以下假設範例僅作說明之用。此等範例並不代表所有可能潛在收益或虧損情景的完整分析，且不得被視為是本產品的實際或未來表現的指標，或您於本產品下的投資的可能收益或虧損。您不應依賴此等範例作出投資決定。

### 情景 1 – 每個買賣單位價格上升（收益情景）

假設您按每個買賣單位 11,000 港元的價格（本行賣出價）買入 A 類紙黃金（即九九金作為參考資產）的 10 個買賣單位。其後，每個買賣單位價格上升。您按每個買賣單位 12,000 港元的價格（本行買入價）賣出所有買賣單位。買入買賣單位及賣出買賣單位會分別以入賬及扣除方式反映於您的存摺及／或綜合賬戶月結單中。

您收取按以下方式計算的已實現利潤：

$$\begin{aligned} &= \text{每個買賣單位 (12,000 港元 - 11,000 港元) } \times 10 \text{ 個買賣單位} \\ &= 10,000 \text{ 港元} \end{aligned}$$

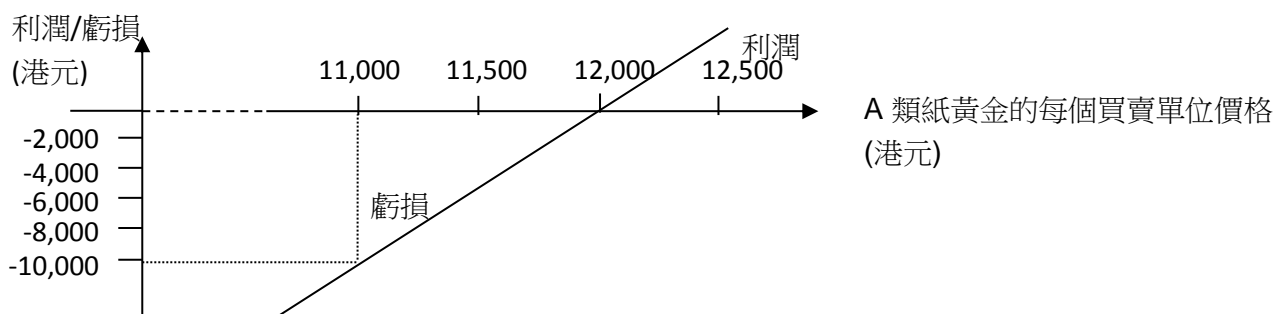


### 情景 2 – 每個買賣單位價格下跌（虧損情景）

假設您按每個買賣單位 12,000 港元的價格（本行賣出價）買入 A 類紙黃金（即九九金作為參考資產）的 10 個買賣單位。其後，每個買賣單位價格下跌。您按每個買賣單位 11,000 港元的價格（本行買入價）賣出所有買賣單位。買入買賣單位及賣出買賣單位會分別以入賬及扣除方式反映於您的存摺及／或綜合賬戶月結單中。

您蒙受按以下方式計算的已實現虧損：

$$\begin{aligned} &= \text{每個買賣單位 (11,000 港元 - 12,000 港元) } \times 10 \text{ 個買賣單位} \\ &= -10,000 \text{ 港元} \end{aligned}$$



### 情景 3 – 本行的每個買賣單位買入價為零（最壞情景）

假設您按每個買賣單位 12,000 港元的價格（本行賣出價）買入 A 類紙黃金（即九九金作為參考資產）的 10 個買賣單位。其後，本行的每個買賣單位買入價跌至每個買賣單位為零。在該情景下，您蒙受全數 120,000 港元的投資金額的損失。

### 情景 4 – 本行無力償債或未能履行其責任（無力償債或未能履行其責任情景）

假設本行無力償債或未能履行其於本產品下的責任，您僅可以本行的無抵押債權人身份提出索償。在最壞情況下，您可能損失全數投資金額。

### 情景 5 – 說明當前即期匯率和有關參考資產的當前市價對每個買賣單位價格的影響

假設有關紙黃金為 C 類紙黃金（即倫敦黃金作為參考資產）。

您應注意，在國際黃金市場，本地倫敦金的當前市價是以每安士美元報價，而每個買賣單位價格則以港元報價。因此，每個買賣單位價格將受下列各項影響：(i)本地倫敦金的當前市價，(ii)於釐定每個買賣單位價格時，由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率，及(iii)本行的利潤率。

以下範例說明本地倫敦金市價及由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率對每個買賣單位價格的影響。請注意以下範例乃假設本行的利潤率並不適用及本地倫敦金市價並無買賣差價。

假設於第 1 日，您按每個買賣單位 8,859 港元的價格（本行賣出價）買入 10 個買賣單位，是按以下方式計算：

- 由市場交易商提供予本行的本地倫敦金市價：每安士 1,130 美元
- 於第 1 日的美金／港元匯率：7.8400
- 每個買賣單位價格：1,130 美元 x 7.8400 = 8,859 港元（調整至最接近 1 港元的整數，凡 0.5 元或以上向上調整，而 0.5 元以下則向下調整）

#### 個案 A – 港元兌美元升值 1%，而本地倫敦金市價維持不變

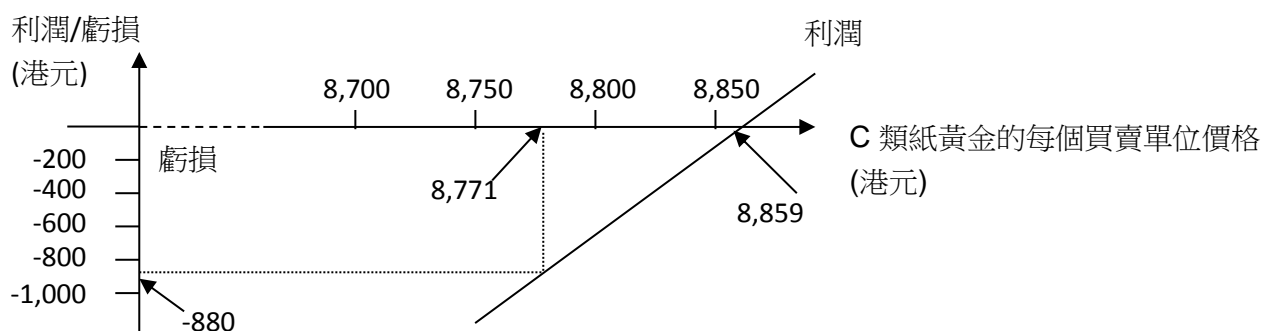
假設於第 2 日，您按每個買賣單位 8,771 港元（本行買入價）出售全部買賣單位，是按以下方式計算：

- 由市場交易商提供予本行的本地倫敦金市價：每安士 1,130 美元
- 於第 2 日的美金／港元匯率：7.7616
- 每個買賣單位價格：1,130 美元 x 7.7616 = 8,771 港元（調整至最接近 1 港元的整數，凡 0.5 元或以上向上調整，而 0.5 元以下則向下調整）

您蒙受按以下方式計算的已實現虧損：

= 每個買賣單位（8,771 港元 – 8,859 港元）x 10 個買賣單位

= -880 港元



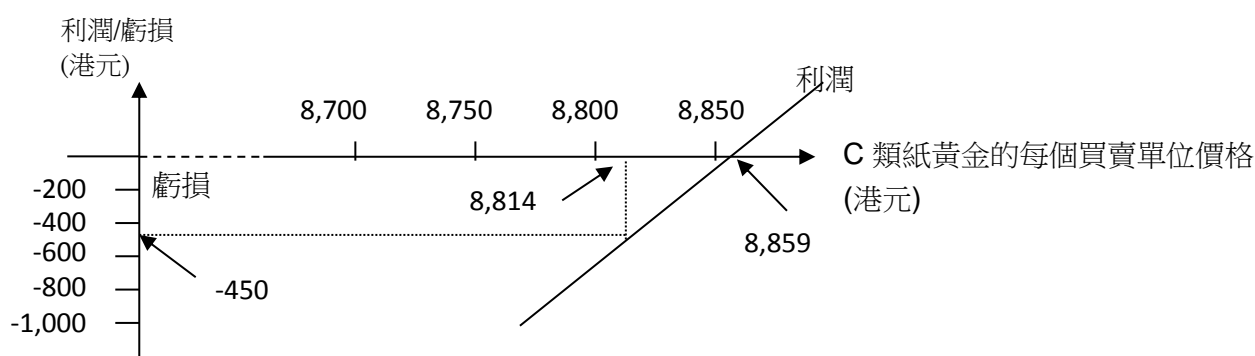
### 個案 B – 港元兌美元升值 1%，而本地倫敦金市價上升 0.5%

假設於第 2 日，您按每個買賣單位 8,814 港元（本行買入價）出售全部買賣單位，是按以下方式計算：

- 由市場交易商提供予本行的本地倫敦金市價：每安士 1,135.65 美元
- 於第 2 日的美元／港元匯率：7.7616
- 每個買賣單位價格：1,135.65 美元 x 7.7616 = 8,814 港元（調整至最接近 1 港元的整數，凡 0.5 元或以上向上調整，而 0.5 元以下則向下調整）

您蒙受按以下方式計算的已實現虧損：

$$\begin{aligned} &= \text{每個買賣單位 (8,814 港元 - 8,859 港元) x 10 個買賣單位} \\ &= -450 \text{ 港元} \end{aligned}$$



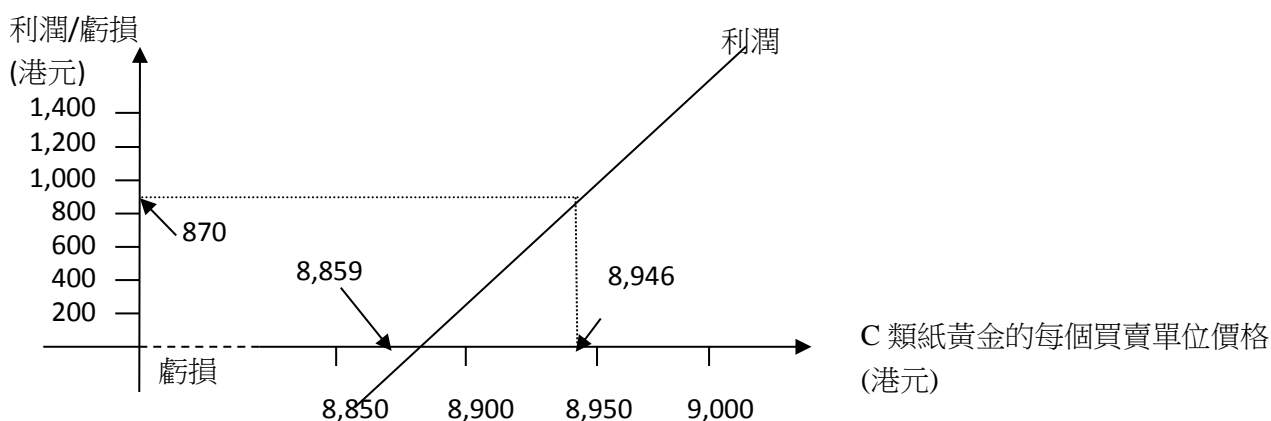
### 個案 C – 港元兌美元升值 1%，而本地倫敦金市價上升 2%

假設於第 2 日，您按每個買賣單位 8,946 港元（本行買入價）出售全部買賣單位，是按以下方式計算：

- 由市場交易商提供予本行的本地倫敦金市價：每安士 1,152.60 美元
- 於第 2 日的美元／港元匯率：7.7616
- 每個買賣單位價格：1,152.60 美元 x 7.7616 = 8,946 港元（調整至最接近 1 港元的整數，凡 0.5 元或以上向上調整，而 0.5 元以下則向下調整）

您收取按以下方式計算的已實現利潤：

$$\begin{aligned} &= \text{每個買賣單位 (8,946 港元 - 8,859 港元) x 10 個買賣單位} \\ &= 870 \text{ 港元} \end{aligned}$$



# 紙貴金屬計劃－產品資料概要

# 產品資料概要

日期為二零二零年六月十六日



**集友銀行**  
Chiyu Banking Corporation Ltd.

紙貴金屬計劃  
Paper Precious Metals  
Scheme

Chiyu Banking Corporation Limited 集友銀行有限公司  
（「本行」）

本文件的內容未經在香港的任何規管當局審核。您應就有關本文件謹慎行事。如您對本文件的任何內容有任何疑問，您應尋求獨立專業意見。

本概要向您提供有關本行的紙貴金屬計劃（「本產品」）的重要資料。

本概要是銷售文件的一部分，必須與本產品的主要推銷刊物一併閱讀（尤其是「本產品的風險因素」一節）。

您不應僅依據本概要投資於本產品。

## 有哪些主要風險？

- **非保本。** 您於本產品下的投資為非保本的。在最壞情況下，您可能損失全數投資金額。
- **非銀行存款。** 您於本產品下的投資並不同及不應被視為銀行存款。
- **非計息賬戶。** 用作投資本產品的產品賬戶（定義見本概要第 4 頁「有哪些主要特點？」一節）並不是一個計息賬戶，亦無任何收益或利息。
- **非受保障存款。** 您於本產品下的投資並非受保障存款，並且不受香港的存款保障計劃所保障。
- **無任何參考資產的實貨交收。**（「參考資產」的定義見本概要第 4 頁「有哪些主要特點？」一節）。本產品並不涉及任何參考資產實貨交收。您並無任何實貨貴金屬的任何權利，擁有權或管有權。產品賬戶內的買賣單位（定義見本概要第 4 頁「有哪些主要特點？」一節）的分配僅為名義上的，及僅用以釐定您於產品的投資的價值。
- **無抵押品。** 本產品並無以本行任何資產或任何抵押品作擔保。
- **無保證回報。** 您在本產品的投資並無保證回報。
- **有別於投資參考資產。** 投資本產品有別於直接投資參考資產。有關參考資產的市價變動未必會導致您在本產品的投資的價值相應變動。

- **價格波動。**每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價（各自的定義見本概要第 4 頁「有哪些主要特點？」一節）（經已計及本行的利潤率）乃本行經參考（其中包括）按美元（「美元」）兌港元（「港元」）的當前即期匯率兌換為港元的參考資產現行美元市價後釐定。您應全面了解每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價均會由於參考資產的價格變動而波動，而參考資產的價格變動乃由於參考資產的供求所致，且價格可升可跌。您將承擔因每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價的波動所導致的潛在損失。價格波動或超出您的預期，所蒙受的損失可能大幅減少您的投資資本及盈利（如有）。
- **市場風險。**參考資產的現行市價或會因多個未能預料的因素而出現大幅波動，（包括但不限於）供求關係轉變，利率波動，通脹，經濟增長及地緣政治局勢緊張等。每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價（經已計及本行的利潤率）乃本行經參考參考資產的現行市價後釐定。因此，您在本產品的投資須承受市場風險。
- **本行的信貸風險。**您於本產品的投資須承受本行的信貸風險。若本行的財政狀況有任何重大不利變動或會削弱或影響本行履行其在本產品項下的責任的能力。
- **本行的無力償債風險。**概不保證您可就本行未能履行其償付責任而獲得保障。倘您投資本產品，您所依賴的是本行而非其他人士的信譽。倘本行無力償債或未能履行其於本產品項下的責任，您僅可以本行的無抵押債權人身份提出申索。在最壞情況下，您可能損失全數投資的資金。
- **暫停風險。**倘發生下列情況，本行可暫停產品的該等買賣單位的買賣：(i)參考資產被暫停或限制買賣，並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大；(ii)出現干擾或削弱整體市場參與者完成交易或取得參考資產市場價值的能力的任何事件，並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大；或(iii)出現整體干擾或削弱本行完成產品項下交易的任何事件（例如系統故障），並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大。其他詳情，請參閱推銷刊物第 6 頁。這些干擾事件為不可預測，並且可能在參考資產價格大幅波動時出現。倘若產品的該等單位暫停買賣，您將不能買賣您的產品的該等買賣單位，亦不能將您的倉盤平倉或抵銷，您可能因此蒙受損失。
- **提早終止風險。**
  - **終止本產品**

本行保留權利於至少三個月前向您發出書面通知終止本產品。如本產品予以終止，則所有產品賬戶亦將予以終止，且必須向投資者發出通知。。
  - **終止產品賬戶**

此外，在以下情況下，本行亦可保留權利終止您的產品賬戶（按公平、真誠及商業上合理的方式）：

    - (i) 包括但不限於您的產品賬戶結餘連續 36 個月均為零的情況下，於至少一個月前向您發出書面通知；或
    - (ii) 於您發生主要推銷刊物第 8 頁所載的任何違約事件時，於不少於 7 個曆日向您發出書面通知。

在該等情景下，如您未能在終止日期前向本行出售您在產品賬戶項下的買賣單位，則本行就該終止應付予您的金額將由本行按公平、真誠及商業上合理的方式，按相關紙貴金屬於終止日期當時的本行買入價計值的產品賬戶項下的買賣單位總數予以釐定，該金額或遠低於您在本產品的投資金額。
- **抵銷權及留置權。**本行有權在毋須發出事先通知下，將您在本行的所有或任何賬戶合併處理，以抵銷您虧欠本行的任何債務（不論單獨或聯同其他人士）。根據條款及細則（定義見本概要第 5 頁「本紙貴金屬計劃條款及細則的修訂」一節），除本行可能有權享有的任何留置權外，本行可按照其唯一及絕對酌情權釐定的時間及條款（按公平、真誠及商業上合理的方式）將您在產品賬戶內的買賣單位出售，並將銷售所得款項淨額用以解除您虧欠本行的責任。

- **利益衝突**。本行及本行各附屬公司和聯屬公司就本產品所擔當的不同角色可能產生潛在及實際利益衝突。儘管本行於各個角色的經濟利益可能對您在本產品項下的權益不利，本行已就其不同業務範疇設置必要的監管信息屏障，亦已制定政策及程序以減低及管理上述利益衝突，以遵守適用法律及法規，並確保本行的交易或買賣按公平的原則進行。
- **匯率風險**。每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價乃本行經參考（其中包括）外匯市場參與者於釐定每個買賣單位的價格時向本行所報按美元兌港元的當前即期匯率（由於參考資產當前的市價並非以港元報價）後釐定。因此，您在本產品的投資或須承擔外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元現行即期匯率的風險。
- **集中風險**。您須注意集中投資本產品之風險，並留意避免過度集中投資於本產品。
- **與本行對沖活動有關的風險**。本行可能會進行對沖交易，而該等交易一般涉及與市場上各有關對沖對手方設立參考資產的長及／或短倉。如對沖交易規模龐大，該等活動可能會對參考資產的現行市價造成不利影響，從而影響本行參照該等現行市價而釐定的每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價。您於本產品的投資的價值可能會升或會跌。
- **不可抗力事件**。如因任何本行不能控制的原因，包括本地或國際性的天災，政府措施，水災，火災，內亂，罷工，戰爭或本行無法合理控制的其他原因，機器故障，電力中斷，故障，損壞，干擾或設備或裝置不足或其他足以或可能導致貴金屬價格反覆無常的原因，有關貴金屬市場或交易所關閉或任何足以影響本產品運作的任何其他原因而導致本行不能或延遲履行責任，本行概不負責。在有關事件停止出現後，本行將在合理實際可行情況下合理盡力符合其於本產品下的義務。



## 有哪些主要特點？

**產品名稱：** 紙貴金屬計劃

**產品類別：** 紙貴金屬計劃

**賬戶類別：** 非計息賬戶

**賬戶運作機制：** 就本產品進行的任何交易，您必須開立一個非計息賬戶（「**產品賬戶**」），以投資本產品。

此外，您亦須開立一個港元結算賬戶，以便結算您就本產品進行的各項交易的有關應收款項或應付款項。

**參考資產：** 本行於本產品項下提供 2 類紙貴金屬（各自稱為「**紙貴金屬**」，統稱「**該等紙貴金屬**」）。各紙貴金屬代表一類參考資產（各自稱為「**參考資產**」，統稱「**該等參考資產**」）。您可透過單一產品賬戶投資一類或以上紙貴金屬。各紙貴金屬及與該紙貴金屬有關的相關參考資產載列如下：

紙貴金屬類別	參考資產	參考資產概述
A 類紙貴金屬	蘇黎世白金	倫敦鉑鈀市場（London Platinum & Palladium Market）指定成色不少於 99.95% 的本地蘇黎世白金，其現行市價以每安士*美元（「 <b>美元</b> 」）報價。
B 類紙貴金屬	倫敦銀	倫敦金銀市場協會指定成色不少於 99.9% 的本地倫敦銀，其現行市價以每安士*美元報價。

\* 務請垂注：在貴金屬市場中，對安士的所有提述均指金衡安士。

**報價機制：** 本產品的報價單位為紙貴金屬的一個單位（各自稱為「**買賣單位**」，其倍數稱為「**該等買賣單位**」）。

紙貴金屬的買賣單位指下文所載相關參考資產的名義數量：

紙貴金屬類別	參考資產	每個買賣單位的參考資產名義數量
A 類紙貴金屬	蘇黎世白金	1 安士
B 類紙貴金屬	倫敦銀	10 安士

**定價機制：** 如您擬向本行購買紙貴金屬的一個買賣單位，該紙貴金屬的每個買賣單位的價格稱為「**本行賣出價**」。相反地，如您擬向本行出售紙貴金屬的一個買賣單位，該紙貴金屬的每個買賣單位的價格則稱為「**本行買入價**」。本行賣出價及本行買入價由本行釐定，並調整至最接近 1 港元的整數，凡 0.5 元或以上向上調整，而 0.5 元以下則向下調整。

每個買賣單位的本行賣出價乃本行經參考本行相等於一個買賣單位的參考資產當前的美元買入價（由市場經紀向本行作出的報價），並按於本行賣出價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率兌換為港元，另加本行的利潤率後釐定。

每個買賣單位的本行買入價乃本行經參考本行相等於一個買賣單位的參考資產當前的美元賣出價（由市場經紀向本行作出的報價），並按於本行買入價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率兌換為港元，另減本行的利潤率後釐定。

本行的利潤率不時按照當前市況而有所不同，並將由本行按其唯一及絕對酌情權釐定，惟在任何情況下本行的利潤率（包含於每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價中）分別將不會超過一個買賣單位不時的本行賣出價與本行買入價的 2%。

**估值機制：** 產品賬戶內有關紙貴金屬的買賣單位的價值，相等於該紙貴金屬的買賣單位的本行買入價。因此，產品賬戶內所有買賣單位的總值相等於產品賬戶內有關所有紙貴金屬的所有買賣單位的價值總和。產品賬戶內有關各紙貴金屬的所有買賣單位的價值相等於產品賬戶內該紙貴金屬的買賣單位總數乘以該紙貴金屬的買賣單位的本行買入價。

**計值貨幣：** 紙貴金屬的每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價均以計值貨幣港元報價。

**最低交易數量：** 在產品賬戶內就紙貴金屬進行的所有買賣交易必須以一個買賣單位進行，此為最低買賣數量（或其整數倍數），並受以下所載的最高買賣數量所規限：

紙貴金屬類別	參考資產	每項交易的最高買賣數量
A 類紙貴金屬	蘇黎世白金	499 個買賣單位
B 類紙貴金屬	倫敦銀	999 個買賣單位

並無限制每日交易數目。

## 費用及收費

本行不會就本產品項下進行的任何買賣收取任何手續費或收費。本行的利潤率已包含在產品賬戶項下每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價內。本行可在發出至少 90 個曆日的事先書面通知的情況下修訂或收取進一步費用及收費。

## 本紙貴金屬計劃條款及細則的修訂

本行保留權利修訂「規則:紙貴金屬計劃」所載本產品條款及細則（「條款及細則」）。任何修訂將於本行按其唯一及絕對酌情權（按公平、真誠及商業上合理的方式）及於最少一個月前向您發出書面通知後作出（影響費用或收費或您的權利或義務的更改除外，本行則須於最少 90 個曆日前向您發出書面通知）。條款及細則的副本可於本行分行免費索取。

## 持續責任

如在任何適用法律容許的範圍內，本行的財務狀況出現變動或其他情況，而本行可合理地預期會對本行履行其於本產品項下的承諾的能力構成重大不利影響，則本行將於合理和切實可行的情況下儘快通知本產品所有投資者。如有查詢，請聯絡本行的任何分行。

## 銷售文件

下列銷售文件載有有關本行及本產品的詳細資料。您在決定是否投資本產品前，應細閱所有該等文件：

- i. 日期為二零二零年六月十六日的本產品主要推銷刊物；及
- ii. 本產品資料概要。

本行有責任按您屬意的語言向您派發上述**所有**文件的英文本或中文本。該等銷售文件的副本可於本行各分行免費索取及可於本行的網上銀行下載。

## 本行聯絡詳情

集友銀行有限公司

地址： 香港郵政總局信箱 10753 號

電話： (852) 2232 3633

傳真： (852) 2810 4207

電郵： [chiyu@chiyubank.com](mailto:chiyu@chiyubank.com)

## 查詢或投訴

您如有任何關於本產品的查詢或投訴，可親臨本行任何一間分行或透過上述方式與本行聯絡。

## 本行的其他資料

有關本行的資料，包括本行最近刊發的經審核財務報表及任何中期財務報表，您可於本行網站 <http://www.chiyubank.com> 獲取。

# 紙貴金屬計劃－主要推銷刊物

日期為二零二年六月十六日的主要推銷刊物

紙貴金屬計劃  
Paper Precious Metals Scheme



**集友銀行**  
Chiyu Banking Corporation Ltd.

**Chiyu Banking Corporation Limited**  
集友銀行有限公司  
(「本行」)

(於香港註冊成立的有限公司，為受香港金融管理局規管的持牌銀行，以及於證券及期貨事務監察委員會註冊可在香港從事第1類及第4類受規管活動)

---

本文件有關紙貴金屬計劃（「本產品」）的內容未經在香港的任何規管當局審核。您應就有關本文件謹慎行事。如您對本文件的任何內容有任何疑問，您應尋求獨立專業意見。

本行對本產品的銷售文件所載資料的準確性承擔全部責任，並經作出一切合理查詢後確認，據本行所知及所信，銷售文件並無遺漏其他事實，以致銷售文件所載的任何陳述有所誤導。

## 目錄

第一節: 本產品的主要特點	3
第二節: 本產品的風險因素	7
第三節: 本產品的一般資料	11
第四節: 情景分析	12

## 第一節： 本產品的主要特點

在您決定是否投資本產品前，應細閱及明瞭所有其主要特點。

### 何謂本產品？

本產品是本行提供予有意買入及/或賣出紙貴金屬的投資者的一項投資工具，而當中不涉及任何相關貴金屬的實貨交收。

### 本產品的計值貨幣是甚麼？

本產品的計值貨幣為港元（「港元」）。

### 您需要就本產品開立賬戶嗎？

就本產品進行的任何交易，您必須開立一個非計息賬戶（「產品賬戶」），以投資本產品。

此外，您亦須開立一個港元結算賬戶，以便結算您就本產品進行的各項交易的有關應收款項或應付款項。

### 本產品的參考資產是甚麼？

本行於本產品項下提供 2 類紙貴金屬（各自稱為「紙貴金屬」，統稱「該等紙貴金屬」）。各紙貴金屬代表一類參考資產（各自稱為「參考資產」，統稱「該等參考資產」）。您可透過單一產品賬戶投資一類或以上紙貴金屬。各紙貴金屬及與該紙貴金屬有關的相關參考資產載列如下：

紙貴金屬類別	參考資產	參考資產概述
A 類紙貴金屬	蘇黎世白金	倫敦鉑鈱市場（London Platinum & Palladium Market）指定成色不少於 99.95% 的本地蘇黎世白金，其現行市價以每安士*美元（「美元」）報價。
B 類紙貴金屬	倫敦銀	倫敦金銀市場協會指定成色不少於 99.9% 的本地倫敦銀，其現行市價以每安士*美元報價。

\* 務請垂注：在貴金屬市場中，對安士的所有提述均指金衡安士。

### 本產品採用哪種報價機制？

本產品的報價單位為紙貴金屬的一個單位（各自稱為「買賣單位」，其倍數稱為「該等買賣單位」）。

紙貴金屬的買賣單位指下文所載相關參考資產的名義數量：

紙貴金屬類別	參考資產	每個買賣單位的參考資產名義數量
A 類紙貴金屬	蘇黎世白金	1 安士
B 類紙貴金屬	倫敦銀	10 安士

## 紙貴金屬的每個買賣單位如何定價？

紙貴金屬的每個買賣單位的價格乃本行作報價，分別稱為「**本行賣出價**」及「**本行買入價**」。如您擬向本行購買紙貴金屬的一個買賣單位，該紙貴金屬的每個買賣單位的價格稱為本行賣出價。相反地，如您擬向本行出售紙貴金屬的一個買賣單位，該紙貴金屬的每個買賣單位的價格則稱為本行買入價。

紙貴金屬的每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價均僅以港元報價。本行賣出價及本行買入價由本行釐定，並調整至最接近 1 港元的整數，凡 0.5 元或以上向上調整，而 0.5 元以下則向下調整。

每個買賣單位的本行賣出價乃本行經參考本行相等於一個買賣單位的參考資產當前的美元買入價（由市場經紀向本行作出的報價），並按於本行賣出價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率兌換為港元，另加本行的利潤率後釐定。

每個買賣單位的本行買入價乃本行經參考本行相等於一個買賣單位的參考資產當前的美元賣出價（由市場經紀向本行作出的報價），並按於本行買入價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率兌換為港元，另減本行的利潤率後釐定。

本行的利潤率不時按照當前市況而有所不同，並將由本行按其唯一及絕對酌情權釐定，惟在任何情況下本行的利潤率（包含於每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價中）分別將不會超過一個買賣單位不時的本行賣出價與本行買入價的 2%。例如，若每個買賣單位的本行賣出價為 10,000 港元，則本行賣出價所包含的利潤率將不超過 200 港元（即本行賣出價的 2%）。

## 您如何進行本產品項下的買賣？

您購入的買賣單位將於產品賬戶內入賬，而您賣出的買賣單位則在產品賬戶內扣除。

紙貴金屬的每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價均以計值貨幣港元報價。買賣本產品項下的買賣單位將以港元現金結算。任何本行應收或應付（視情況而定）的現金金額將於作出購買或賣出指令（視情況而定）當天在您指定的結算賬戶內扣除或入賬。本行應向您收取的款項，或本行應向您支付的款項，乃按您於本產品項下所購買或出售的買賣單位數目乘以相關的**本行賣出價**或**本行買入價**（視情況而定）為依據。

## 本產品採用哪種估值機制？

產品賬戶內有關紙貴金屬的買賣單位的價值，相等於該紙貴金屬的買賣單位的本行買入價。因此，產品賬戶內所有買賣單位的總值相等於產品賬戶內有關所有紙貴金屬的所有買賣單位的價值總和。產品賬戶內有關各紙貴金屬的所有買賣單位的價值相等於產品賬戶內該紙貴金屬的買賣單位總數乘以該紙貴金屬的買賣單位的本行買入價。

舉例說，若您於產品賬戶內持有(i)A 類紙貴金屬的 2 個買賣單位及(ii)B 類紙貴金屬的 1 個買賣單位，您於產品賬戶內的所有買賣單位的價值即為(i) 2 x A 類紙貴金屬的買賣單位的本行買入價與(ii) 1 x B 類紙貴金屬的買賣單位的本行買入價的總和。

## 就本產品進行的各項交易是否設有最低買賣數量及最高買賣數量？

在產品賬戶內進行的所有紙貴金屬買賣交易必須以一個買賣單位進行，此為最低買賣數量（或其整數倍數），並受以下所載的最高買賣數量所規限：

紙貴金屬類別	參考資產	每項交易的最高買賣數量
A 類紙貴金屬	蘇黎世白金	499 個買賣單位
B 類紙貴金屬	倫敦銀	999 個買賣單位

並無限制每日交易數目。



## 就本產品進行的買賣是否須收取任何費用或收費？

本行不會就本產品項下進行的任何買賣收取任何手續費或收費。本行的利潤率已包含在產品賬戶項下每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價內。本行可在發出至少 90 個曆日的事先書面通知的情況下修訂或收取進一步費用及收費。

## 預定買賣方式及預定買賣時間為何？

您可透過本行現有的專人接聽電話交易專線（英文：+852 2232 3887）；（廣東話：+852 2232 3882）；（普通話：+852 2232 3883）、網上銀行、電話銀行（英文：+852 2684 1817）；（廣東話：+852 2684 1818）；（普通話：+852 2684 1819）及手機銀行就本產品發出買賣指令，及取得每個買賣單位的現行本行買入價及本行賣出價的資料。本行就各預定買賣方式的預定買賣時間如下（視乎有否出現任何本行控制範圍以外事件以致本行未能為本行賣出價或本行買入價提供報價而定）：

### 專人接聽電話交易專線：

星期一至星期五上午 9 時至下午 5 時（香港時間）（香港公眾假期除外）。

### 網上銀行、電話銀行及手機銀行：

星期一至星期五上午 8 時至翌日凌晨 3 時 30 分（香港時間）（香港公眾假期除外）。

本行於至少一個月前向您發出書面通知的情況下或會不時更改預定買賣方式及預定買賣時間。

## 會否有任何貴金屬的實貨交收？

本產品並不涉及任何貴金屬實貨交收。您並無任何貴金屬實貨的任何權利或擁有權或管有權。

本行不會就本產品持有任何貴金屬實貨。產品賬戶內的買賣單位為名義上的分配，目的僅為用作釐定您於本產品內的投資的價值。

## 您在產品賬戶內擁有甚麼合約權利？

計入產品賬戶內的買賣單位構成本行在產品賬戶下的一般無抵押及無後償合約責任，即指如本行並無償債能力或違反其在產品賬戶項下的義務時，您僅可以本行無抵押債權人的身份提出申索。

## 是否有任何擔保或抵押品？

您在本產品項下所投資的資金不設任何擔保。本產品並無以本行任何資產或任何抵押品作擔保。投資本產品，表示您願意承擔本行而非其他人士的全部信貸風險。您於本產品項下的投資並不保本。在最壞情況下，您可能損失您所有投資。

## 本產品的條款及細則為何？

您須受「規則：紙貴金屬計劃」所載本產品的條款及細則（「條款及細則」）規管。

本行保留修訂條款及細則的權利。任何修訂將於本行按其唯一及絕對酌情權（按公平、真誠及商業上合理的方式）及於最少一個月前向您發出書面通知後作出（影響費用或收費或您的權利或義務的更改除外，本行則須於最少 90 個曆日前向您發出書面通知）。條款及細則的副本可於本行分行免費索取。

## 本行有沒有任何權利暫停產品的該等買賣單位的買賣？

倘若下列任何事件發生，本行保留權利按其獨有及絕對酌情權暫停產品的該等買賣單位的買賣：

- 參考資產被暫停或限制買賣，並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大；
- 干擾或削弱整體市場參與者於完成參考資產交易或取得參考資產市場價值的能力的任何事件，並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大；或
- 整體干擾或削弱本行完成產品項下交易的任何事件（例如系統故障），並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大。

倘若本行決定暫停產品的該等單位的買賣，本行將在實際可行情況下盡快透過正常的通訊途徑（例如電郵或短訊）通知您，而本行亦會於本行的網站（<http://www.chiyubank.com/>）張貼有關通知。

## 本行有權單方面終止本產品或您的產品賬戶嗎？

### ■ 終止本產品

本行保留權利於至少三個月前向您發出書面通知終止本產品。如本產品予以終止，則所有產品賬戶亦將予以終止，且必須向投資者發出通知。該通知須載有終止的理由，容許作出該終止的章程文件有關條文、作出該終止的後果及其對現行投資者的影響，投資者獲提供的其他選擇（如有），作出該終止的預計成本（如有）及其承擔人等資料。

### ■ 終止產品賬戶

此外，在以下情況下，本行亦可保留權利終止您的產品賬戶（按公平、真誠及商業上合理的方式）：

- (i) 包括但不限於您的產品賬戶結餘連續 36 個月均為零的情況下，於至少一個月前向您發出書面通知；或
- (ii) 於您發生以下構成違約的任何事件時，於不少於 7 個曆日向您發出書面通知：
  - (a) 您未能遵守產品項下任何其他重大義務；
  - (b) 您根據產品作出的任何聲明於任何重要內容方面證實為失實或具誤導成分；
  - (c) 您無力償債或未能支付您的到期債項或書面承認您無法支付到期債項；
  - (d) 如您屬個人，您身故或精神上無行為能力；及
  - (e) 根據任何適用法律您遵守產品的任何重要條文屬或可能屬違法。

在該等情景下，如您未能在終止日期前向本行出售您在產品賬戶項下的買賣單位，則本行就該終止應付予您的金額將由本行按公平、真誠及商業上合理的方式，按相關紙貴金屬於終止日期當時的本行買入價計值的產品賬戶項下的買賣單位總數予以釐定，該金額或遠低於您在本產品的投資金額。有關進一步詳情，請參閱條款及細則第 8.4 條。

## 本行有權以您在產品賬戶項下的結餘抵銷您在本行所持有的其他賬戶的結餘嗎？

本行有權在毋須發出事先通知下，將您在本行的所有或任何賬戶合併處理，以抵銷您虧欠本行的任何債務（不論單獨或聯同其他人士）。根據條款及細則，除本行可能有權享有的任何留置權外，本行可按照其唯一及絕對酌情權釐定的時間及條款（按公平、真誠及商業上合理的方式）將您在產品賬戶內的買賣單位出售，並將銷售所得款項淨額用以解除您虧欠本行的責任。

## 本產品受哪些法律規管？

條款及細則受中華人民共和國香港特別行政區法律所規管。

## 第二節：

### 本產品的風險因素

在您決定是否投資本產品前，應細閱及明瞭所有風險的性質。

#### 作出投資決定前應確定是否合適

投資乃屬您的決定，除非本行（作為中介人）經考慮您的財務狀況，投資經驗及投資目標後，已向您解釋該投資是適合您，否則您不應投資本產品。

#### 與本產品有關的風險

- **非保本。**

您於本產品下的投資為非保本的。在最壞情況下，您可能損失全數投資金額。

- **非銀行存款。**

您於本產品下的投資並不同及不應被視為銀行存款。

- **非計息賬戶。**

用作投資本產品的產品賬戶並不是一個計息賬戶，亦無任何收益或利息。

- **非受保障存款。**

您於本產品下的投資並非受保障存款，並且不受香港的存款保障計劃所保障。

- **無任何參考資產的實貨交收。**

本產品並不涉及任何參考資產的實貨交收。您並無任何實貨貴金屬的任何權利，擁有權或管有權。本行無責任用有關的參考資產實貨對您的產品賬戶內的倉盤作出全面對沖或支持。產品賬戶內的買賣單位的分配僅為名義上的，及僅用以釐定您於產品的投資的價值。

在產品賬戶內入賬的買賣單位構成本行在產品賬戶下的一般無抵押及無後償合約責任，即指如本行並無償債能力或違反其在產品賬戶項下的義務時，您僅可以本行無抵押債權人的身份提出申索。

- **無抵押品。**

本產品並無以本行任何資產或任何抵押品作擔保。

- **無保證回報。**

您在本產品的投資並無保證回報。

- **有別於投資參考資產。**

投資本產品有別於直接投資參考資產。有關參考資產的市價變動未必會導致您在本產品的投資的價值完全相應變動，原因為本主要推銷刊物第 4 頁「紙貴金屬的每個買賣單位如何定價？」一段所載的定價機制。

- **價格波動。**

每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價（經已計及本行的利潤率）乃本行經參考（其中包括）本行相等於一個買賣單位的有關參考資產的現行美元市價（由市場經紀向本行作出的報價），並按於本行賣出價及本行買入價釐定時由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率兌換為港元後釐定。您應全面了解每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價均會由於參考資產的價格變動而波動，而參考資產的價格變動乃由於參考資產的供求所致，且價格可升可跌。您將承擔因每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價的波動所導致的潛在損失。價格波動或超出您的預期，所蒙受的損失可能大幅減少您的投資資本及盈利（如有）。

- **市場風險。**

參考資產的當前市價或會因多個未能預料的因素而出現大幅波動，（包括但不限於）供求關係轉變，利率波動，通脹，經濟增長及地緣政治局勢緊張等。每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價（經已計及本行的利潤率）乃本行經參考參考資產的現行市價後釐定。因此，您在本產品的投資須承受市場風險。

- **匯率風險。**

每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價乃本行經參考（其中包括）外匯市場參與者於釐定每個買賣單位的價格時向本行所報按美元兌港元的當前即期匯率（由於參考資產當前的市價並非以港元報價）後釐定。因此，您在本產品的投資或須承擔外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元現行即期匯率的風險。

- **集中風險。**

您須注意集中投資本產品之風險，並留意避免過度集中投資於本產品。

- **投資風險。**

投資涉及風險。參考資產的當前市價及您於本產品的投資的價值可升亦可跌，有時更會出現顯著升跌，甚至變成毫無價值。在最壞情況下，您可能損失全數投資金額。

- **本產品並無於任何證券交易所上市。**

本產品並無於任何證券交易所上市，且並無獲香港的投資者賠償基金所保障。

- **暫停風險。**

倘發生下列情況，本行可暫停計劃單位的買賣：(i)參考資產被暫停或限制買賣，並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大；(ii)出現干擾或削弱整體市場參與者完成交易或取得參考資產市場價值的能力的任何事件，並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大；或(iii)出現整體干擾或削弱本行完成產品項下交易的任何事件（例如系統故障），並且本行按真誠及商業上合理的方式釐定屬重大。其他詳情，請參閱本推銷刊物第 6 頁。這些干擾事件為不可預測，並且可能在參考資產價格大幅波動時出現。倘若產品的該等買賣單位暫停買賣，您將不能買賣您的產品的該等買賣單位，亦不能將您的倉盤平倉或抵銷，您可能因此蒙受損失。

- **提早終止風險。**

- **終止本產品**

本行保留權利於至少三個月前向您發出書面通知終止本產品。如本產品予以終止，則所有產品賬戶亦將予以終止，且必須向投資者發出通知。該通知必須載有終止的理由，容許作出該終止的章程文件有關條文、作出該終止的後果及其對現行投資者的影響，投資者獲提供的其他選擇（如有），作出該終止的預計成本（如有）及其承擔人等資料。

## ■ 終止產品賬戶

此外，在以下情況下，本行亦可保留權利終止您的產品賬戶（按公平、真誠及商業上合理的方式）：

- (i) 包括但不限於您的產品賬戶結餘連續 36 個月均為零的情況下，於至少一個月內向您發出書面通知；或
- (ii) 於您發生以下構成違約的任何事件時，於不少於 7 個曆日向您發出書面通知：
  - (a) 您未能遵守產品項下任何其他重大義務；
  - (b) 您根據產品作出的任何聲明於任何重要內容方面證實為失實或具誤導成分；
  - (c) 您無力償債或未能支付您的到期債項或書面承認您無法支付到期債項；
  - (d) 如您屬個人，您身故或精神上無行為能力；及
  - (e) 根據任何適用法律您遵守產品的任何重要條文屬或可能屬違法。

在該等情景下，如您未能在終止日期前向本行出售您在產品賬戶項下的買賣單位，則本行就該終止應付予您的金額將由本行按公平、真誠及商業上合理的方式，按相關紙貴金屬於終止日期當時的本行買入價計值的產品賬戶項下的買賣單位總數予以釐定，該金額或遠低於您在本產品的投資金額。

請參閱本主要推銷刊物第 6 頁「本行有權單方面終止本產品或您的產品賬戶嗎？」一段。

## 與參考資產有關的風險

### • 與商品市場有關的風險。

您可選擇銀或白金作為參考資產。各參考資產均為實物商品，且供應有限。商品市場一般較其他市場承受更大的風險，包括潛在的重大法律風險。相關參考資產的價格可能非常波動。相關參考資產的價格變動受（其中包括）利率，匯率，通脹，不斷改變的市場供求關係，政府的財政，貨幣及外匯管制計劃與政策，以及國際政治，軍事及經濟事件與政策的影響。

### • 與銀有關的風險。

銀於投資市場及工業市場均承受變動風險，此乃由於投資者利用銀對沖通脹或外匯風險，且銀的整體需求的相對較高比例作工業用途所致。此舉或會導致銀價的波動與其他貴金屬（例如黃金）有所不同，因黃金的整體需求大部分作投資用途。

### • 與白金有關的風險。

生產白金的國家遠較生產銀的國家少，而其主要生產國均為新興市場，因此承受較既有市場更大的生產中斷風險。例如，環球或地區的政治、經濟或金融事件及狀況，特別是戰爭、恐怖主義、徵收及其他活動可能導致該等屬白金主要生產國家的新興市場國家中斷供應。如實體白金出現短缺，可能會對相關白金市場的流動性造成重大不利影響，繼而影響白金價格。

## 與本行有關的風險

### • 本行的信貸風險。

您於本產品的投資須承受本行的信貸風險。若本行的財政狀況有任何重大不利變動或會削弱或影響本行履行其在本產品項下的責任的能力。

### 本行的無力償債風險。

概不保證您可就本行未能履行其償付責任而獲得保障。倘您投資本產品，您所依賴的是本行而非其他人士的信譽。倘本行無力償債或未能履行其於本產品項下的責任，您僅可以本行的無抵押債權人身份提出申索。在最壞情況下，您可能損失全數投資的資金。

- **處置機制當局根據金融機構（處置機制）條例**在本行出現經營困境時所作出的監管行動，可能對本產品的市值或本行履行本產品償付責任的能力造成不利影響的情況。

金融機構（處置機制）條例（香港法例第 628 章）（「**FIRO**」）於二零一六年六月獲香港立法會通過。**FIRO**（該條例第 8 部、第 192 條及第 15 部第 10 分部除外）於二零一七年七月起生效。

**FIRO** 旨在為金融機構設立一個有序處置的機制，以避免或減輕對香港金融體系穩定和有效運作（包括繼續履行重要的金融職能）所構成的風險。**FIRO** 旨在向相關處置機制當局賦予和及時與有序處置有關的各種權力，以使在香港出現經營困境的金融機構能夠穩定並具延續性。具體而言，預期在符合某些保障措施的情況下，有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），包括但不限於對出現經營困境的金融機構的全部或部分負債進行撇賬，或將全部或部分負債轉換為權益。

作為受香港金融管理局規管的認可機構，本行須受 **FIRO** 規管及約束。有關處置機制當局根據 **FIRO** 對本行行使任何處置權力時，或會對本產品的市值或本行履行本產品償付責任的能力造成重大不利影響，因而 閣下或不能收回根據本產品應收的所有或任何金額。**在最壞情況下，不論本產品的表現如何，閣下仍可能會損失全部投資。**

此乃屬於複雜的法律範疇，如 閣下有任何疑問或希望作深入了解，應諮詢獨立法律意見。

- **與本行對沖活動有關的風險。**

本行可能會進行對沖交易，而該等交易一般涉及與市場上各有關對沖對手方設立參考資產的長及／或短倉。如對沖交易規模龐大，該等活動可能會對參考資產的現行市價造成不利影響，從而影響本行參照該等現行市價而釐定的每個買賣單位的本行賣出價及本行買入價。您於本產品的投資的價值可能會升或會跌。

- **抵銷權及留置權。**

本行有權在毋須發出事先通知下，將您在本行的所有或任何賬戶合併處理，以抵銷您虧欠本行的任何債務（不論單獨或聯同其他人士）。根據條款及細則，除本行可能有權享有的任何留置權外，本行可按照其唯一及絕對酌情權釐定的時間及條款（按公平、真誠及商業上合理的方式）將您在產品賬戶內的買賣單位出售，並將銷售所得款項淨額用以解除您虧欠本行的責任。

- **利益衝突。**

本行及本行各附屬公司和聯屬公司就本產品所擔當的不同角色可能產生潛在及實際利益衝突。儘管本行於各個角色的經濟利益可能對您在本產品項下的權益不利，本行已就其不同業務範疇設置必要的監管信息屏障，亦已制定政策及程序以減低及管理上述利益衝突，以遵守適用法律及法規，並確保本行的交易或買賣按公平的原則進行。

- **不可抗力事件。**

如因任何本行不能控制的原因，包括本地或國際性的天災，政府措施，水災，火災，內亂，罷工，戰爭或本行無法合理控制的其他原因，機器故障，電力中斷，故障，損壞，干擾或設備或裝置不足或其他足以或可能導致貴金屬價格反覆無常的原因，有關貴金屬市場或交易所關閉或任何足以影響本產品運作的任何其他原因而導致本行不能或延遲履行責任，本行概不負責。在有關事件停止出現後，本行將在合理實際可行情況下合理盡力符合其於本產品下的義務。

## 第三節： 本產品的一般資料

### 本產品的文件包含哪些文件？

下列銷售文件載有有關本行及本產品的詳細資料。您在決定是否投資本產品前，應細閱所有該等文件：

- i. 本主要推銷刊物；及
- ii. 日期為二零二零年六月十六日有關本產品的產品資料概要。

本行有責任按您屬意的語言向您派發上述**所有**文件的英文本或中文本。該等銷售文件的副本可於本行各分行免費索取及可於本行的網上銀行下載。

於開立產品賬戶前，您應細閱及明瞭該等銷售文件及條款及細則。請亦留意銷售文件所載的風險因素。您如對該等文件的任何內容有任何疑問，應尋求獨立專業意見。

### 本產品的交易如何記錄？

本產品的所有買賣交易將被記錄並於存摺及／或綜合賬戶月結單呈列。

### 您如何取得更多有關本行的資料？

有關本行的資料，包括本行最近刊發的經審核財務報表及任何中期財務報表，您可於本行網站 <http://www.chiyubank.com/> 獲取。

### 本行有哪些持續責任？

如在任何適用法律容許的範圍內，本行的財務狀況出現變動或其他情況，而本行可合理地預期會對本行履行其於本產品下的承諾的能力構成重大不利影響，則本行將於合理和切實可行的情況下儘快通知本產品所有投資者。

如有查詢，請聯絡本行任何分行。

### 誰須對本產品的銷售文件負責？

本行對銷售文件所載有關本產品的資料的準確性承擔全部責任，並經作出一切合理查詢後確認，據其所知及所信，銷售文件並無遺漏其他事實，以致銷售文件所載的任何陳述有所誤導。

### 如何取得查詢或投訴的聯絡資料？

您如有任何關於本產品的查詢或投訴，可親臨本行任何一間分行或以下列方式聯絡本行：

集友銀行有限公司

地址： 香港郵政總局信箱 10753 號

電話： (852) 2232 3633

傳真： (852) 2810 4207

電郵： [chiyu@chiyubank.com](mailto:chiyu@chiyubank.com)

## 第四節： 情景分析

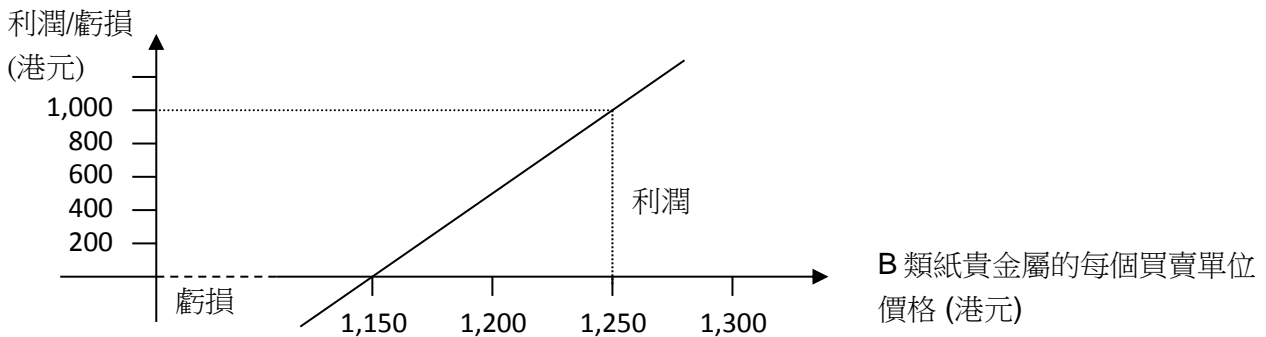
以下假設範例僅作說明之用。此等範例並不代表所有可能潛在收益或虧損情景的完整分析，且不得被視為是本產品的實際或未來表現的指標，或您於本產品下的投資的可能收益或虧損。您不應依賴此等範例作出投資決定。

### 情景 1 – 每個買賣單位價格上升（收益情景）

假設您按每個買賣單位 1,150 港元的價格（本行賣出價）買入 B 類紙貴金屬（即倫敦銀作為參考資產）的 10 個買賣單位。其後，每個買賣單位價格上升。您按每個買賣單位 1,250 港元的價格（本行買入價）賣出所有買賣單位。買入買賣單位及賣出買賣單位會分別以入賬及扣除方式反映於您的存摺及／或綜合賬戶月結單中。

您收取按以下方式計算的已實現利潤：

$$\begin{aligned} &= \text{每個買賣單位 (1,250 港元 - 1,150 港元) } \times 10 \text{ 個買賣單位} \\ &= 1,000 \text{ 港元} \end{aligned}$$

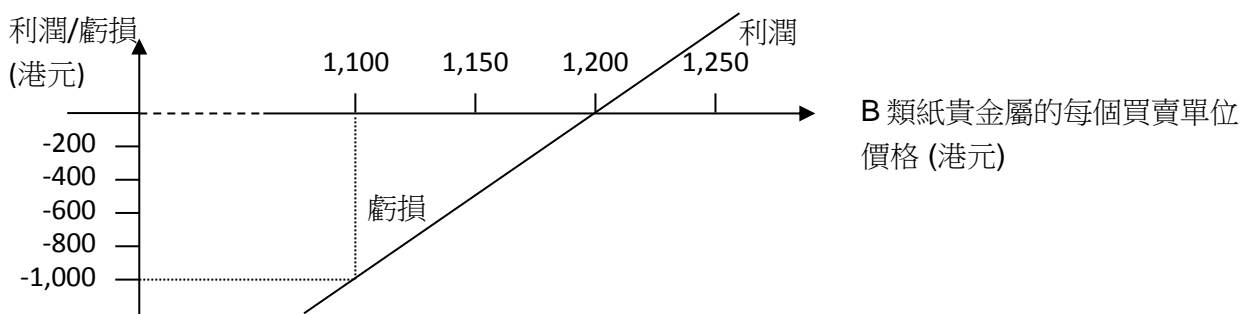


### 情景 2 – 每個買賣單位價格下跌（虧損情景）

假設您按每個買賣單位 1,200 港元的價格（本行賣出價）買入 B 類紙貴金屬（即倫敦銀作為參考資產）的 10 個買賣單位。其後，每個買賣單位價格下跌。您按每個買賣單位 1,100 港元的價格（本行買入價）賣出所有買賣單位。買入買賣單位及賣出買賣單位會分別以入賬及扣除方式反映於您的存摺及／或綜合賬戶月結單中。

您蒙受按以下方式計算的已實現虧損：

$$\begin{aligned} &= \text{每個買賣單位 (1,100 港元 - 1,200 港元) } \times 10 \text{ 個買賣單位} \\ &= -1,000 \text{ 港元} \end{aligned}$$





### 情景 3 – 本行的每個買賣單位買入價為零（最壞情景）

假設您按每個買賣單位 1,200 港元的價格（本行賣出價）買入 B 類紙貴金屬（即倫敦銀作為參考資產）的 10 個買賣單位。其後，本行的每個買賣單位買入價跌至每個買賣單位為零。在該情景下，您蒙受全數 12,000 港元的投資金額的損失。

### 情景 4 – 本行無力償債或未能履行其責任（無力償債或未能履行其責任情景）

假設本行無力償債或未能履行其於本產品下的責任，您僅可以本行的無抵押債權人身份提出索償。在最壞情況下，您可能損失全數投資金額。

### 情景 5 – 說明當前即期匯率和有關參考資產的當前市價對每個買賣單位價格的影響

假設有關係貴金屬為 A 類紙貴金屬（即蘇黎世白金作為參考資產）。

您應注意，在國際貴金屬市場，蘇黎世白金的當前市價是以每安士美元報價，而每個買賣單位價格則以港元報價。因此，每個買賣單位價格將受下列各項影響：(i)蘇黎世白金的當前市價，(ii)於釐定每個買賣單位價格時，由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率，及(iii)本行的利潤率。

以下範例說明蘇黎世白金市價及由外匯市場參與者向本行所報的美元兌港元的當前即期匯率對每個買賣單位價格的影響。請注意以下範例乃假設本行的利潤率並不適用及蘇黎世白金市價並無買賣差價。

假設於第 1 日，您按每個買賣單位 7,840 港元的價格（本行賣出價）買入 10 個買賣單位，是按以下方式計算：

- 由市場交易商提供予本行的蘇黎世白金市價：每安士 1,000 美元
- 於第 1 日的美金／港元匯率：7.8400
- 每個買賣單位價格： $1,000 \text{ 美元} \times 7.8400 = 7,840 \text{ 港元}$ （調整至最接近 1 港元的整數，凡 0.5 元或以上向上調整，而 0.5 元以下則向下調整）

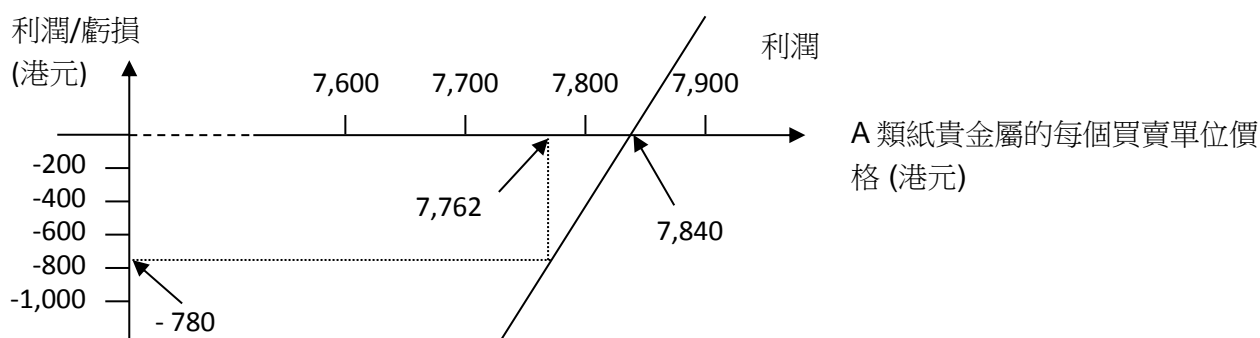
#### 個案 A – 港元兌美元升值 1%，而蘇黎世白金市價維持不變

假設於第 2 日，您按每個買賣單位 7,762 港元（本行買入價）出售全部買賣單位，是按以下方式計算：

- 由市場交易商提供予本行的蘇黎世白金市價：每安士 1,000 美元
- 於第 2 日的美金／港元匯率：7.7616
- 每個買賣單位價格： $1,000 \text{ 美元} \times 7.7616 = 7,762 \text{ 港元}$ （調整至最接近 1 港元的整數，凡 0.5 元或以上向上調整，而 0.5 元以下則向下調整）

您蒙受按以下方式計算的已實現虧損：

$$\begin{aligned} &= \text{每個買賣單位 (7,762 港元 - 7,840 港元)} \times 10 \text{ 個買賣單位} \\ &= -780 \text{ 港元} \end{aligned}$$



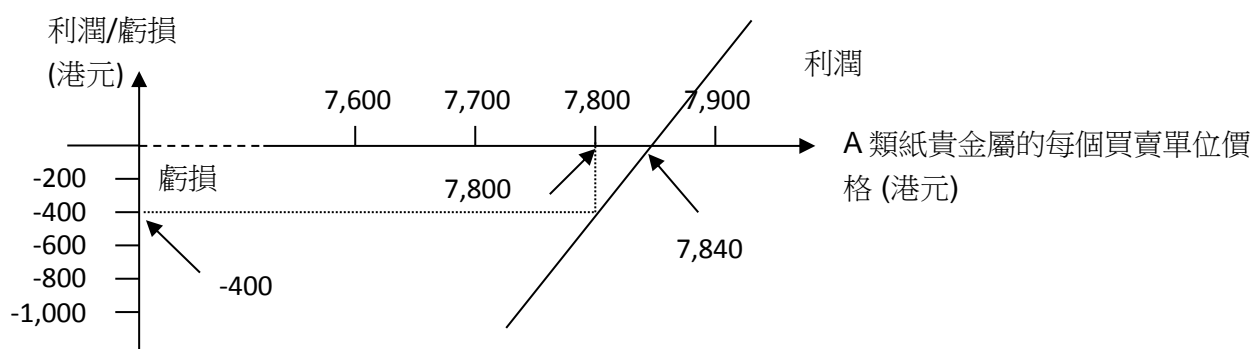
### 個案 B – 港元兌美元升值 1%，而蘇黎世白金市價上升 0.5%

假設於第 2 日，您按每個買賣單位 7,800 港元（本行買入價）出售全部買賣單位，是按以下方式計算：

- 由市場交易商提供予本行的蘇黎世白金市價：每安士 1,005 美元
- 於第 2 日的美元／港元匯率：7.7616
- 每個買賣單位價格： $1,005 \text{ 美元} \times 7.7616 = 7,800 \text{ 港元}$ （調整至最接近 1 港元的整數，凡 0.5 元或以上向上調整，而 0.5 元以下則向下調整）

您蒙受按以下方式計算的已實現虧損：

$$\begin{aligned} &= \text{每個買賣單位 (7,800 港元 - 7,840 港元)} \times 10 \text{ 個買賣單位} \\ &= -400 \text{ 港元} \end{aligned}$$



### 個案 C – 港元兌美元升值 1%，而蘇黎世白金市價上升 2%

假設於第 2 日，您按每個買賣單位 7,917 港元（本行買入價）出售全部買賣單位，是按以下方式計算：

- 由市場交易商提供予本行的蘇黎世白金市價：每安士 1,020 美元
- 於第 2 日的美元／港元匯率：7.7616
- 每個買賣單位價格： $1,020 \text{ 美元} \times 7.7616 = 7,917 \text{ 港元}$ （調整至最接近 1 港元的整數，凡 0.5 元或以上向上調整，而 0.5 元以下則向下調整）

您收取按以下方式計算的已實現利潤：

$$\begin{aligned} &= \text{每個買賣單位 (7,917 港元 - 7,800 港元)} \times 10 \text{ 個買賣單位} \\ &= 1,170 \text{ 港元} \end{aligned}$$

