

## 客戶如何閱讀零售債券銷售文件

閣下於認購零售債券前，請細閱相關銷售文件以瞭解零售債券的產品性質、產品特點及相關主要風險等。下文亦會簡介零售債券的銷售文件。

計劃通函（適用於中華人民共和國香港特別行政區政府（「香港特區政府」）跟據相關零售債券計劃<sup>1</sup>發行的零售債券）

計劃通函描述在相關零售債券計劃下發行的零售債券的特點及在一般情況下適用之條款及條件。香港特區政府可以更新或補充計劃通函。閣下務必在閱讀計劃通函的同時，將所有香港特區政府就計劃通函刊發的更新及補充通函一併閱讀。香港特區政府將就個別系列的零售債券另行刊發發行通函，以列明只適用於有關個別零售債券的條款。就個別零售債券系列而言，其相關的發行通函可能會就有關系列修改及/或補充在計劃通函中所述的條款。在這些情況下，在相關的發行通函作出的修改及/或補充將會適用，但只適用於該零售債券系列。

計劃通函中主要包括以下部分：

1. 相關零售債券計劃下發行的零售債券概要；
2. 重要投資考慮因素；
3. 相關零售債券計劃下發行的零售債券；

<sup>1</sup> 包括但不限於政府零售債券發行計劃、可持續債券計劃、基礎建設債券計劃等。



上海商業銀行  
SHANGHAI COMMERCIAL BANK

4. 綠色債券框架（如適用）；
5. 基礎建設債券框架（如適用）；
6. 零售債券的條款及條件；及
7. 用於該計劃通函中並經定義的詞語等。

#### **發行通函（適用於香港特區政府根據相關零售債券計劃<sup>1</sup>發行的零售債券）**

發行通函載有適用於個別零售債券系列的最終條款及條件，並須與香港特區政府在零售債券計劃下發行零售債券而刊發（並經不時修改或補充）的計劃通函（計劃通函）一併閱讀。如果要得到全部有關香港特區政府、個別零售債券計劃、在個別零售債券計劃下發行之個別零售債券的資料，閣下必須同時閱讀相關發行通函及計劃通函。

發行通函中主要包括以下部分：

1. 發行人提供零售債券以供認購；
2. 重要投資考慮因素；
3. 申請認購零售債券的預期時間表；
4. 如何申請認購零售債券；
5. 持有零售債券；
6. 買賣零售債券及零售債券的上市（如適用）；



**上海商業銀行**  
SHANGHAI COMMERCIAL BANK

7. 零售債券的轉移限制及提前贖回(如適用)；

8. 常見問題；

9. 申請途徑；

10. 用於該發行通函中並經定義的詞語；及

11. 個人資料收集聲明等。

### 發行備忘錄 (適用於香港特區政府以外發行的零售債券)

發行備忘錄載有適用於該次發行零售債券的發行人資料、零售債券特點以及適用之條款及條件。

發行備忘錄中主要包括以下部分：

1. 用於發行備忘錄中並經定義的詞彙；

2. 零售債券發行；

3. 重要投資考慮因素；

4. 申請認購零售債券的預期時間表；

5. 如何申請認購零售債券；

6. 持有零售債券；

7. 零售債券買賣、上市 (如適用)；

8. 零售債券的轉移限制及提前贖回 (如適用)；



上海商業銀行  
SHANGHAI COMMERCIAL BANK

處處為您着想

9. 常見問題；
10. 申請途徑；
11. 債券的條款及條件；
12. 風險因素；
13. 所得款項用途
14. 發行人資料；及
15. 個人資料收集聲明等。

當閣下決定是否申請任何零售債券前，務必細閱相關發行文件，並確保閣下完全了解與投資相關零售債券有關的風險及銷售限制。如有疑問，請諮詢你的獨立專業顧問。

申請認購零售債券系列時，閣下將須要作出一系列的確認。該些確認詳列於發行文件。因此，當閣下決定是否申請任何零售債券前，閣下必須細閱有關文件。

## 使用個人網上銀行或上商理財手機應用程式的好處

### 隨時隨地享用銀行服務

閣下可隨時隨地透過個人網上銀行或上商理財手機應用程式獲取銀行服務，例如查閱賬戶結餘、轉賬等，而省卻到銀行分行排隊的時間。閣下亦可在銀行營業時間外，或身在海外時透過個人網上銀行或上商理財手機應用程式獲取銀行服務。客戶透過個人網上銀行或上商理財手機應用程式可實時地獲取其賬戶資料及查閱賬戶的交易。

### 實現線上自助服務

閣下可透過個人網上銀行或上商理財手機應用程式獲得一站式銀行服務，例如查閱月結單、轉賬及繳付賬單。

### 支援電子交易

閣下可透過個人網上銀行或上商理財手機應用程式實現電子交易或無現金交易，以安全的交易模式管理財務。

### 實現無紙化交易

閣下可利用個人網上銀行或上商理財手機應用程式實現無紙化交易，達致更環保的交易模式，例如客戶可利用線上申請表格，省卻紙張表格。



上海商業銀行  
SHANGHAI COMMERCIAL BANK

## 銀行降低成本，客戶或能受惠

網上銀行或手機應用程式能降低銀行營運成本和提升營運效率。銀行可能會降低某些服務的收費，從而鼓勵更多客戶使用本行服務。

## 使用網上銀行及手機應用程式的常見風險

### 身份盜竊的風險

基於互聯網的性質，所有網上服務，例如網上銀行或手機應用程式，閣下可能承受有他人盜取閣下個人資料，如姓名、身份證號碼、信用卡或銀行戶口號碼，以閣下個人資料來謀取不義之財的風險。

### 被駭客入侵或攻擊的風險

基於互聯網的性質，閣下可能承受網絡攻擊帶來網絡安全風險：例如 (i) 利用網路上鍵盤記錄軟體記錄閣下的鍵盤軌跡，包括網址、用戶名稱及密碼，讓閣下不知情的情況下將該等資料發送予駭客，(ii) 不法之徒佯稱由閣下的往來銀行或其他信譽良好的公司發出電郵，誘騙閣下把他們設定為閣下賬戶的受益人，然後把錢轉到他們自己的戶口內，(iii) 攻擊者透過偽冒公司以漁翁撒網方式廣發電郵，以金融機構代表的虛假身份詐騙。



上海商業銀行  
SHANGHAI COMMERCIAL BANK

### 被惡意軟件破壞的風險

基於互聯網的性質，閣下可能承受被惡意軟件破壞的風險，惡意軟件是病毒、蠕蟲、特洛伊木馬、鍵盤記錄、殭屍等程式的統稱，不法之徒可能利用作業系統的漏洞進行破壞，從而損害閣下的電腦及／或盜取閣下的資料。

### 向第三者透露進入密碼或未經授權使用進入密碼的風險

有關使用網上交易服務的進入密碼，閣下確認及明白閣下須為向第三者透露進入密碼或未經授權使用進入密碼負上全部責任。只要進入密碼被用作證明指示的來源，該指示視為由閣下發出、真確、完整、準確及對閣下有約束力，不論該指示是否確實由閣下發出。閣下請勿將個人登入戶口或密碼提供予第三者，且定期更換密碼。如果有任何未經授權使用閣下的交易或登錄密碼，閣下應立即通知本行及閣下同意承擔因任何未經授權使用閣下的交易或登錄密碼所帶來之所有風險，並會應要求賠償本行因任何未經授權使用閣下的交易或登錄密碼而可能遭受的任何虧損、成本、損失、費用或索賠。

### 網絡故障的風險

透過互聯網進行交易可能因傳送故障、干擾、通訊擠擁引致之延誤傳送、互聯網公用性質所致之不正確資料傳送或任何其他不受本行控制的原因，而導致有關指示之傳送、接收或執行產生失誤或延誤，包括於未執行已有效發出的修改、於取消指示時已執行原本或未經修改的指示、交易指示未能執行或延誤以致成交價格有別於指示發出時之價位，及／或未經授權第三方可能獲得通訊及個人數據。



上海商業銀行  
SHANGHAI COMMERCIAL BANK

處處為您着想

## 風險披露：

- 以下風險披露聲明不能披露所有涉及風險，亦不會考慮本行概不知情的情況。投資涉及風險。投資產品價格有時可能會非常波動。投資產品價格可升可跌，甚至變成毫無價值。買賣投資產品未必一定能夠賺取利潤，反而可能會招致損失。過往業績並不代表將來的表現，基於個別市場情況，部分投資或不能即時變現。在決定作出任何投資前，客戶請細閱相關的銷售文件，以瞭解更多資料，包括但不限於風險因素。本內容的任何資訊並非提供投資建議，並不構成對任何人士提出任何交易的要約、邀請、建議或意見。在作出任何決定前，客戶請細閱相關文件以瞭解更多資料。
- 本內容所述的產品未必適合所有客戶。客戶不應只根據本文作任何投資決定，須自行評估本文所載資料，客戶應就本身的特定財政需要、投資經驗及投資目標作決定，客戶如對此資料或有關銷售文件有任何疑問，應就有關投資的法律、法規、稅務、投資及財務可能產生的後果尋求獨立及專業的意見(包括本地及海外投資可能涉及的遺產稅及紅利預扣稅及其他稅務責任等)，以確保客戶明白該等投資的性質及風險，從而考慮該等投資是否為適合客戶的投資。
- 此乃投資產品。投資決定是由閣下自行作出的，但閣下不應投資在此產品，除非中介人於銷售此產品時已向閣下解釋經考慮閣下的財務狀況、投資經驗及目標後，此產品是適合閣下的。
- 本文件只可在香港派發。若分發或使用本文件違反任何管轄地區或國家的法律或規例，則本文件不得為任何個人或法人在該管轄地區或國家分發或使用。
- 債券投資風險：債券投資並非銀行存款，且帶有風險，亦可能導致本金的損失。客戶應注意，投資於以非本土貨幣結算的債券將受匯率波動的影響，可能導致本金出現虧損。除非其保證已列明於有關之章程中，否則一般投資並未獲得本行的任何保證或擔保。債券價格有時可能會非常波動。債券價格可升可跌，甚至變成毫無價值。買賣債券未必一定能夠賺取利潤，反而可能會招致損失。投資附帶風險，過往業績並不代表將來的表現，本行並不保證債券存有二手市場，基於市場情況，部分投資或不能即時變現。在決定作出任何投資前，客戶請細閱相關的債券銷售文件，以瞭解更多資料，包括但不限於風險因素。
- 通脹掛鈎債券/銀色債券/綠色零售債券投資風險：通脹掛鈎債券/銀色債券/綠色零售債券按浮息率計息，而該浮息率並非參照當時港元利率計算。如港元利率於通脹掛鈎債券/銀色債券/綠色零售債券投資年期內上升，閣下的通脹掛鈎債券/綠色零售債券的市場價格可能下降及/或閣下的銀色債券的回報可能會相對較低。通脹掛鈎債券/銀色債券/綠色零售債券的息率包含一個與綜合消費物價指數掛鈎的成分。閣下的通脹掛鈎債券/綠色零售債券的市場價格及/或閣下的銀色債券的回報可能會受該指數的變動影響。閣下的通脹掛鈎債券/綠色零售債券未必會有交投活躍的二手市場。閣下未必能在到期日前出售閣下的通脹掛鈎債券/綠色零售債券，或出售價格可能低於閣下投資的金額。閣下不能將閣下的銀色債券轉移至任何其他人士。閣下的銀色債券將不會有二手市場。假如閣下有意在持有的銀色債券到期前出售閣下的銀色債券，閣下只能向閣下的配售銀行或指定證券經紀提交提前贖回要求。通脹掛鈎債券/銀色債券/綠色零售債券不設抵押。閣下認購通脹掛鈎債券/銀色債券/綠色零售債券時，將依賴香港特區政府的信譽行事。若香港及世界的廣泛經濟情況及/或香港特區政府信譽轉差，可能會降低閣下的通脳掛鈎債券/綠色零售債券的市場價格，亦可能會影響香港特區政府支付通脳掛鈎債券/銀色債券/綠色零售債券本金和利息的能力。在最壞的情況下，閣下可能會損失全部投資款項。閣下只可透過本行間接持有通脳掛鈎債券/銀色債券/綠色零售債券，而閣下將須倚賴本行為閣下執行某些職能，這些職能包括向閣下轉付此通脳掛鈎債券/銀色債券/綠色零售債券的本金和利息及證明閣下在通脳掛鈎債券/銀色債券/綠色零售債券中持有的權益。若綠色零售債券面值為港元以外的貨幣而該貨幣兌港元的價格貶值，則該等綠色零售債券的港元價值將下降。如果閣下有意投資特定類型的綠色資產，綠色零售債券不一定是合適的投資。雖然綠色零售債券所募集的資金將用於資助符合綠色債券框架中一個或多個「合資格類別」的項目，但目前市場並未就「綠色」的定義達成共識。該等項目在設計、建設、調試及或運營期間，亦可能帶來不利環境和/或社會的影響。如果閣下有意投資特定類型的基礎建設項目，零售債券不一定是合適的投資。雖然零售債券所募集的資金將用於資助基礎建設債券框架中一個或多個「合資格項目」，但零售債券項下的付款與相關合資格項目的表現並無掛鈎。零售債券不以合資格項目的收入作為抵押，而閣下於合資格項目中並無任何權利。香港特區政府擁有唯一及絕對酌情權決定零售債券所募集的資金於合資格項目上的分配，該等分配可能會不時更改及/或更新。
- 機場管理局債券(「債券」)投資風險：債券投資涉及風險。債券為投資產品，且投資債券並不等同於定期存款。債券不受香港存款保障計劃保障，亦不獲香港政府外匯基金擔保。債券項下的派付僅限於債券本金金額連同債券年期內應付的全部利息。倘閣下並未行使權利於下一個付息日提早贖回閣下的債券，債券的市值及閣下在二手市場上出售閣下的債券的能力將於各付息日之間的時間內受制於利率及/或流通性風險。閣下於債券的投資須承受利率風險，原因為倘現行港元利率於債券的年期內上升，港元固定利率投資(包括債券)的市值一般會下跌。因此，閣下的債券的市值可能會低於閣下所投資的金額。由於未必會有交投活躍的二手市場，或完全沒有任何二手市場，閣下於債券的投資可能面臨流通性



上海商業銀行  
SHANGHAI COMMERCIAL BANK

處處為您着想

風險，因此，閣下可能無法為閣下的債券找到買家。雖然債券將會在香港聯交所上市及買賣，但閣下必須注意這並不保證債券會有一個交投活躍的二手交易市場，也不保證閣下能夠就債券取得一個確定的買入價或一個確定的賣出價，這亦不保證閣下能隨時取得債券的價格資料。此外，雖然機場管理局已委任若干市場莊家維持債券的市場，但債券的買賣市場可能有限。假如閣下有意向市場莊家出售閣下的債券，閣下將須依賴閣下的配售銀行、香港結算公司或閣下的證券經紀（視乎情況而定）。投資債券亦須承擔發行人可能無法償還本金或支付任何利息之信貸風險。機場管理局的信貸評級可能不能反映所有與結構、市場、本發行備忘錄所討論的其他風險因素以及其他可能影響債券價值的因素有關的風險的潛在影響。倘機場管理局無力償債或未能履行其於債券項下的責任時，債券持有人只可藉無抵押債權人身份對機場管理局提出申索。在最壞的情況下，閣下可能會損失全部投資款項。債券將以總額債券代表，概不會就閣下所持有的債券發行單獨的正式債券。債券屬投資產品。除非有意投資者擁有專業知識（獨自或獲財務顧問協助）來評估債券在多變的條件下的表現、對債券價值帶來的影響及該項投資對其整體投資組合的影響，否則不應投資債券。債券的條款及條件載有召開債券持有人大會以審議通常影響其利益事宜的條文。該等條文允許特定大多數持有人約束所有債券持有人，包括未出席相關會議及於會上投票的債券持有人及與大多數持有人投相反票的債券持有人。國際金融市場及世界經濟狀況不景氣或會對債券的市價造成不利影響。倘債券持有人行使其提早贖回權利，機場管理局將須贖回有關債券持有人持有的全部或部分債券。倘出現該等情況，機場管理局手頭可能並無足夠的現金，且可能無法及時或按可接納條款安排融資贖回債券，或甚至無法贖回。在該等情況下，機場管理局未能贖回債券將構成失責事況（定義見債券的條款及條件），而該等事件亦可能構成機場管理局或其附屬公司的其他債務條款項下的失責事況。債券的條款及條件受香港法例規管。概無法保證債券發行日後任何可能的司法判決或對香港法例或行政慣例變更的影響。投資者應注意，債券在香港聯交所上市後，閣下於債券的權益以及閣下所參與的任何債券交易或會或不會受到投資者賠償基金的保障。

- 有關零售債券產品資料，閣下可與本行職員聯絡了解。
- 未經本行事先作出明確的書面許可前，本文(包括全文或部分)不得以任何方式引用、複印、分發、披露(全部或任何部分)或出版作任何用途。本行對由於使用及/或依賴上述資料或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)。本文無意向派發本文即觸犯法例或規例的司法權區或國家的任何人士或實體派發，亦無意供該等人士或實體使用。
- 此文件內容並未經香港證券及期貨事務監察委員會或香港的任何其他監管機構審核。

由上海商業銀行有限公司刊發

31/10/2024



上海商業銀行  
SHANGHAI COMMERCIAL BANK

處處為您着想