

# 首次公开发售认购贷款服务

## 了解认购贷款如何运作

### 什么是首次公开发售 (IPO) 及认购贷款服务？

「首次公开发售」(IPO) 是指一间公司或机构首次向公众投资者于指定市场发售新股、新债券或存款证，以筹集资金。首次公开发售认购贷款服务向符合资格的客户提供融资以增加客户的认购能力。新股/新债券认购贷款的贷款金额是您所认购的股份/债券的一部份价值。

### 认购贷款如何运作？

认购贷款通常适用于 IPO 认购期，贷款利息则从 IPO 截止日至分配日计算（通常是首个交易日/上市日的前一个工作天）。我们以简单的示例，让您知道如何透过贷款增加认购能力。

假设客户以 \$10,000 资金申请新股/新债券：

	认购申请 (没有贷款申请)	认购申请 (连同贷款申请) (最高 90% 贷款比率、贷款年利率 0.9% 作为示例)
客户资金	\$10,000	\$10,000
首次公开发售 IPO 申请金额	\$10,000	\$100,000
贷款金额	N/A	\$90,000
贷款利息*	N/A	\$27 (假设贷款 12 天，利息金额 \$90,000 x 0.9% x 12 天 / 365 天 = \$27)
获分配金额	假设或分配认购金额的 100% \$10,000	假设或分配认购金额的 50% \$50,000
扣除贷款利息后 (如适用) 潜在收益或亏损†	如市场价格 <b>上升</b> 3% <b>净收益 \$300 / +3%</b> [\$10,000 x 3% = \$300] [\$300 / \$10,000 = 3%]	<b>净收益 \$1,473 / +14.7%</b> [\$50,000 x 3% - \$27 = \$1,473] [\$1,473 / (\$10,000 + \$27) = 14.7%]
	如市场价格 <b>下跌</b> 3% <b>净亏损 \$300 / -3%</b> [\$10,000 x (-3%) = -\$300] [-\$300 / \$10,000 = -3%]	<b>净亏损 \$1,527 / -15.2%</b> [\$50,000 x (-3%) - \$27 = -\$1,527] [-\$1,527 / (\$10,000 + \$27) = -15.2%]
收支平衡价格 (假设于发行日卖出) = 认购价 (假设为 100%) + 利息 (如适用) / 或分配金额 (如市场价格高于此价，投资者将赚取利润； 否则，投资者将有所损失。)	<b>100%</b> [100% + \$0 / \$10,000 = 100%]	<b>100.05%</b> [100% + \$27 / \$50,000 = 100.05%]

\* 示例中的贷款年利率只供说明作用。

† 本地证券服务/债券交易相关的收费并未包括在示例中。

# 首次公开发售认购贷款服务

## 了解认购贷款如何运作？

### T 请即行动，透过汇丰申请新股/新债券认购贷款

若您拥有汇丰卓越理财/汇丰 One/个人综合理财账户投资服务账户，符合申请资格，您可以透过汇丰个人网上理财、香港汇丰投资全速易、香港汇丰流动理财应用程序或电话理财服务，申请认购贷款\*。受条款及细则约束。

\* 您可以透过以下渠道认购 IPO:

- 股票 IPO：汇丰个人网上理财、香港汇丰投资全速易、汇丰分行或电话理财服务
- 债券 IPO：汇丰个人网上理财或香港汇丰流动理财应用程序

### 如有查询，欢迎：

- ◆ 浏览网页 <https://www.hsbc.com.hk/zh-hk/ipo>
- ◆ 下载 香港汇丰投资全速易 或 香港汇丰流动理财应用程序
- ◆ 致电 2269 2121
- ◆ 亲临任何一间汇丰分行

### 风险声明

投资涉及风险。您应就本身的投资经验、投资目标、财政资源及其他相关条件，小心衡量自己是否适合参与本资料概要提及的任何投资产品或服务。证券价格可升可跌。买卖证券均可带来亏损或盈利。

### 债券风险披露

- ◆ 债券涉及风险。在购买债券之前，您应就本身的财政状况及目标，考虑是否适合购买债券。如有任何疑问，应该咨询独立专业顾问的意见。
- ◆ 债券主要是中长线的固定收入产品，并不是短线投机工具。您应准备于整段时期内将资金投放于债券上，若选择在到期日之前提早出售债券，可能会损失部分或全部本金。
- ◆ 债券的利息和本金是由发行人去偿还，债券持有人须承担发行人的信贷风险。如果发行人不履行契约，债券持有人可能无法取回债券的利息和本金。在此情况下，债券持有人不能向汇丰追讨任何赔偿，除非汇丰本身为该债券之发行人。
- ◆ 汇丰提供债券的参考价格，其价格可能会及确实会波动。影响债券价格的因素包括，但不限于，利率，债券息差及流动性溢价的波动。而孳息率的上落对越长年期的债券价格影响一般较大。买卖债券带有风险，您未必能够赚取利润，可能会招致损失。
- ◆ 如您打算出售债券，汇丰可在正常市场下，按市价进行有关交易。但基于市场变动，卖出价与原定的买入价可能不同。
- ◆ 倘若你选择将债券所支付的付款兑换为本国货币，可能须承受汇率波动的风险。
- ◆ 发行人提供的二级市场或不能提供庞大的流通量或按对持有人有利之价格买卖。
- ◆ 如债券被提早赎回，您转而购买其他产品，未必能取得相同回报。
- ◆ 除非您完全理解并愿意承担其涉及的风险，否则不应该投资于债券。

### 认购贷款风险披露

- ◆ 与认购贷款相关的高杠杆可能会招致巨大损失（例如，本行必须强制出售您的投资时）以及产生收益。您使用的槓桿越高，您使用的杠杆越高，在不利市况下承受的损失可能越大。
- ◆ 借定唔借？还得到先好借！

注：

本文件的内容只作一般参考。向您提供本文件或任何市场推广、市场资料或产品资料，其本身不会构成任何产品的招揽销售或建议。如您欲获得我们的招揽或建议，应联络我们，并在交易前接受我们的合适性评估（如相关）。

本文件的内容未经香港任何监管机构审阅。您在购买前本产品前应审慎行事。您不应单凭本文件购买本产品。如有任何疑问，应征询专业独立财务顾问的意见。

由香港上海汇丰银行有限公司刊发

Issued by The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited