

# 首次公開發售認購貸款服務

## 了解認購貸款如何運作

### 甚麼是首次公開發售 (IPO) 及認購貸款服務？

「首次公開發售」(IPO) 是指一間公司或機構首次向公眾投資者於指定市場發售新股、新債券或新存款證，以籌集資金。首次公開發售認購貸款服務向合資格客戶提供融資以增加客戶的認購能力。新股/新債券認購貸款的貸款金額是您所認購的股份/債券的一部份價值。

### 認購貸款如何運作？

認購貸款通常適用於 IPO 認購期，貸款利息則從 IPO 截止日至分配日計算（通常是首個交易日／上市日的前一個工作天）。我們以簡單的示例，讓您知道如何透過認購貸款增加認購能力。

假設客戶以 \$10,000 資金申請新股／新債券：

	認購申請 (沒有貸款申請)	認購申請 (連同貸款申請) (最高 90% 貸款比率、貸款年利率 0.9% 作為示例)
客戶資金	\$10,000	\$10,000
首次公開發售 IPO 申請金額	\$10,000	\$100,000
貸款金額	N/A	\$90,000
貸款利息*	N/A	\$27 (假設貸款 12 天，利息金額 \$90,000 x 0.9% x 12 天 / 365 天 = \$27)
獲分配金額	假設獲分配認購金額的 100% \$10,000	假設獲分配認購金額的 50% \$50,000
扣除貸款利息後 (如適用) 潛在收益或虧損†	<p>如市場價格<u>上升</u> 3%</p> <p><b>淨收益 \$300 / +3%</b> [\$10,000 x 3% = \$300] [\$300 / \$10,000 = 3%]</p> <p>如市場價格<u>下跌</u> 3%</p> <p><b>淨虧損 \$300 / -3%</b> [\$10,000 x (-3%) = -\$300] [-\$300 / \$10,000 = -3%]</p>	<p>如市場價格<u>上升</u> 3%</p> <p><b>淨收益 \$1,473 / +14.7%</b> [\$50,000 x 3% - \$27 = \$1,473] [\$1,473 / (\$10,000 + \$27) = 14.7%]</p> <p>如市場價格<u>下跌</u> 3%</p> <p><b>淨虧損 \$1,527 / -15.2%</b> [\$50,000 x (-3%) - \$27 = -\$1,527] [-\$1,527 / (\$10,000 + \$27) = -15.2%]</p>
收支平衡價格 (假設於發行日賣出) = 認購價 (假設為 100%) + 利息 (如適用) / 獲分配金額 (如市場價格高於此價，投資者將賺取利潤； 否則，投資者將有所損失。)	<b>100%</b> [100% + \$0 / \$10,000 = 100%]	<b>100.05%</b> [100% + \$27 / \$50,000 = 100.05%]

\* 示例中的貸款年利率只供說明作用。

† 本地證券服務／債券交易相關的收費並未包括在示例中。

# 首次公開發售認購貸款服務

了解認購貸款如何運作？

## 請即行動，透過滙豐申請新股／新債券認購貸款

若您擁有滙豐卓越理財／滙豐 One／個人綜合理財戶口投資服務戶口，符合申請資格，您可透過滙豐個人網上理財、香港滙豐投資全速易、香港滙豐流動理財應用程式或電話理財服務，申請認購貸款\*。受條款及細則約束。

\* 您可以透過以下渠道認購 IPO：

- 股票 IPO：滙豐個人網上理財、香港滙豐投資全速易、滙豐分行或電話理財服務
- 債券 IPO：滙豐個人網上理財或香港滙豐流動理財應用程式

## 如有查詢，歡迎：

- ◆ 瀏覽網址 <https://www.hsbc.com.hk/zh-hk/ipo>
- ◆ 下載 香港滙豐投資全速易 或 香港滙豐流動理財應用程式
- ◆ 致電 2269 2121
- ◆ 親臨任何一間滙豐分行

## 風險聲明

投資涉及風險。您應就本身的投資經驗、投資目標、財政資源及其他相關條件，小心衡量自己是否適合參與本資料概要提及的任何投資產品或服務。證券價格可升可跌。買賣證券均可帶來虧損或盈利。

## 債券風險披露

- ◆ 債券涉及風險。在購買債券之前，您應就本身的財政狀況及目標，考慮是否適合購買債券。如有任何疑問，應諮詢獨立專業顧問的意見。
- ◆ 債券主要是中長期的固定收益產品，並不是短線投機的工具。您應準備於整段年期內將資金投放於債券上；若您選擇在到期日之前提早出售債券，可能會損失部份或全部的本金額。
- ◆ 債券的利息和本金是由發行人去償還，債券持有人須承擔發行人的信貸風險。如果發行人不履行契約，債券持有人可能無法取回債券的利息和本金。在此情況下，債券持有人不能向滙豐追討任何賠償，除非滙豐本身為該債券之發行人。
- ◆ 滙豐提供債券的參考價格，其價格可能會及確會波動。影響債券價格的因素包括，但不限於，利率、信貸息差及流通性溢價的波動。而孳息率的上落對越長年期的債券價格影響一般較大。買賣債券帶有風險，您未必能夠賺取利潤，可能會招致損失。
- ◆ 如您打算出售債券，滙豐可在正常市場下，按市價進行有關交易。但基於市場變動，賣出價與原定的買入價可能不同。
- ◆ 倘若您選擇將債券所支付的付款兌換為本國貨幣，可能須承受匯率波動的風險。
- ◆ 發行人提供的二手市場或不能提供龐大的流通量或按對持有人有利之價格買賣。
- ◆ 如債券被提早贖回，您轉而購買其他產品未必能取得相同回報。
- ◆ 除非您完全理解並願意承擔其所涉及之風險，否則不應投資於債券。

## 認購貸款風險披露

- ◆ 與認購貸款相關的高槓桿可能會招致巨大損失（例如，本行必須強制出售您的投資時）以及產生收益。您使用的槓桿越高，在不利市況下承受的損失可能越大。
- ◆ 借定唔借？還得到先好借！

註：

本文件的內容只作一般參考。向您提供本文件或任何市場推廣、市場資料或產品資料，其本身不會構成任何產品的招攬銷售或建議。如您欲獲得我們的招攬或建議，應聯絡我們，並在交易前接受我們的合適性評估（如相關）。

本文件的內容未經香港任何監管機構審閱。您在購買本產品前應審慎行事。您不應單憑本文件購買本產品。如有任何疑問，應徵詢專業獨立財務顧問的意見。

由香港上海滙豐銀行有限公司刊發

Issued by The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited