

產品概要

外匯遠期合約 (FXF)
2023 年 11 月

重要事項

此產品可向專業投資者或非專業投資者銷售。

此乃涉及金融衍生工具的投資產品。投資決定是由閣下自行作出的，除非中介人於銷售該產品時已向閣下解釋經考慮閣下的財務情況、投資經驗及目標後，該產品是適合閣下的，否則閣下不應投資在該產品。

此乃非上市結構性投資產品，並不受投資者賠償基金保障。

此產品並非受保障存款，亦不受香港的存款保障計劃所保障。

此產品並不保本。

此產品沒有提早終止的特點。

此乃複雜產品。

本概要的內容未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。閣下在投資此產品前應審慎行事。閣下如有任何疑問，應徵詢獨立專業意見。

此產品的銷售文件

以下有關此產品的文件（「銷售文件」）載有關於發行人／銀行以及此產品條款的詳細資料。閣下在決定是否投資此產品前，應閱讀及了解所有銷售文件：

- 產品概要

If Chinese is not your preferred language, you may request for the English version of this product summary from our Relationship Managers.

倘若中文並非閣下屬意的語言，閣下可向本行的客戶經理索取此產品概要的英文版本。

資料便覽

銀行	招商永隆銀行有限公司
產品類別	外匯遠期合約 (FXF)
最低合約金額	港元 1,000,000 (或其等值)#
合約期	1 日至 1 年
交易時間	本行在香港的一般銀行營業時間
費用及收費	本行可就本交易收取利潤，其將連同此交易的任何營運或管理支出納入有關外匯兌換率報價之中。

並不適用於平倉交易。有關詳情，請聯絡本行的客戶經理查詢。

此產品是甚麼及如何運作？

外匯遠期合約是一項具約束力的合約，訂定銀行與客戶之間於指定日期以預先訂立的匯價兌換一定金額的兩種指定貨幣。

於交易日，閣下需選擇賣出貨幣、買入貨幣、合約期、合約金額，及與銀行協議之遠期匯率。閣下用以賣出貨幣為存款金額，將會在閣下的結算賬戶中被凍結或設立為定期存款形式，於合約到期日用作外匯交收之用。

於到期日，本行將行使外匯遠期合約，按指定遠期匯率將閣下的存款兌換成買入貨幣。

投資外匯遠期合約的最高收益為於到期日出售貨幣之現貨匯率與遠期匯率之間的差價。

於最壞情況下，閣下將損失全部投資金額。詳情請參閱下文「情況分析」部份。

此產品有哪些主要特點？

可供選擇的出售貨幣	港元、美元、澳元、加元、瑞士法郎、歐羅、英鎊、日圓、紐元、新加坡元及人民幣
可供選擇的買入貨幣	港元、美元、澳元、加元、瑞士法郎、歐羅、英鎊、日圓、紐元、新加坡元及人民幣
遠期匯率	根據市場狀況而協定
到期日	根據市場狀況而協定
到期時本金保障	否
可由銀行提早贖回	不可 ^
客戶提早終止權利	沒有
最高潛在收益	於到期日相關貨幣現貨與遠期匯率之間的差價
最高潛在虧損	投資金額的 100%

^ 有關銀行提早終止之詳情，請參考下列「銀行或發行商可否調整條款或提早終止此產品？」。

情況分析

說明範例：

出售貨幣	美元
買入貨幣	澳元
交易日	20xx 年 6 月 11 日
到期日	20xx 年 9 月 11 日
合約期	3 個月
交易日現貨匯率	澳元兌美元 1.0205
遠期匯率	澳元兌美元 1.0122
客戶出售金額	美元 1,012,200
客戶買入金額 (合約金額)	澳元 1,000,000

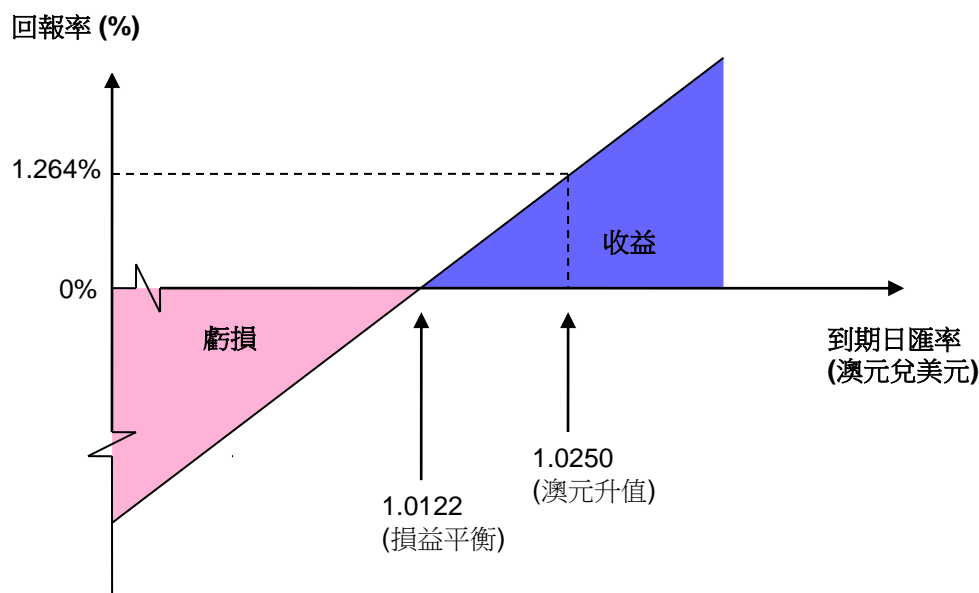
回報分析

情況	到期日匯率	遠期匯率	以到期日匯率計到期金額 (美元等值 [^])	收益或(虧損)	回報 (%)
情況 1 - 獲利情況 澳元兌美元升值或 維持不變	1.0250	1.0122	美元 1,025,000.00	美元 12,800.00	收益 1.264%
情況 2 - 損益平衡 澳元兌美元貶值	1.0122	1.0122	美元 1,012,200.00	美元 0.00	損益平衡 0.00%
情況 3 - 最壞情況 澳元變得全無價值	0.0000	1.0122	美元 0.00	- 美元 1,012,200.00	全數虧損
情況 4 - 銀行無力 償債或未能履行其 責任	假設銀行於此產品合約期內無力償債或未能履行其於此產品下的責任，閣下只可以其無抵押債權人身份提出申索。閣下或會一無所獲，並損失閣下的全部投資金額。				

[^] 等值美元 = 買入金額(合約金額) X 到期日匯率

附註: 以上所有例子僅供參考用途，並不構成本行對任何可能潛在利潤或虧損作出任何聲明或保證。

回報分析圖



附註: 上述圖表只供參考及並非按比例展示，產品的實際表現可能有別於示例。

此產品有哪些主要風險？

在決定是否投資此產品前，閣下應細閱及了解所有風險的性質。

非定期存款

此產品並非等同於傳統定期存款，亦不應被視為其替代品。此產品並非受保障存款，亦不受香港的存款保障計劃所保障。

全面下跌風險（並非保本）

此產品並非保本。此產品之收益受市場環境及掛鉤工具表現所影響。掛鉤工具價格波動，而過往表現未必可作日後表現的指引。閣下可能損失全部的投資金額。

衍生工具風險

此產品為衍生產品並涉及相關風險。倘若相關掛鉤工具價格波動，閣下可能因此蒙受大幅虧損。

二手市場及流動性風險

此產品並沒有二手市場及乃為持有至到期而設。閣下無權在到期前要求提早終止此產品。

信貸風險

此產品並無以任何抵押品作抵押。當閣下投資於此產品，閣下將承擔銀行的信貸風險。如銀行無力償債或未能履行其於此產品下的責任，閣下只可以銀行的無抵押債權人身份提出申索。在最壞情況下，閣下可能損失閣下的全部投資金額。

市場風險

此產品的回報與掛鉤工具的市場價格掛鉤。市場價格的變動可能出乎預料、突如其來而且幅度龐大，並受複雜的政治及經濟因素影響。

貨幣風險

倘若投資貨幣／掛鉤貨幣並非閣下的本土貨幣，而閣下於到期後選擇將其兌換成閣下的本土貨幣，則閣下可能因匯率波動而獲得收益或招致虧損。

人民幣相關風險

此產品相關的人民幣的匯率及/或利率所指為離岸人民幣。閣下應留意人民幣兌其他外幣的價值會有波動，並將受（其中包括）中華人民共和國政府的管制（例如，中華人民共和國政府規管人民幣與外幣之間的兌換）所影響，而有關管制可能會在閣下將人民幣兌換為閣下的本土貨幣時對閣下於本產品的回報有不利影響。

銀行或發行商提早終止風險

若某些重大事件發生，銀行或發行商有權利（但並無義務）提早終止此產品。倘若銀行或發行商提早終止此產品，閣下可能因此蒙受大幅虧損。請留意以下“銀行或發行商可否調整條款或提早終止此產品？”。

閣下自交易日起須承擔此產品所涉及的風險（儘管本行至交易結算日前並無從閣下的賬戶中扣賬）

當閣下提交交易指示時，一筆相等於合約金額或掛鉤工具（或本行估計的合約金額）的現金款項將自閣下的賬戶凍結。當閣下之交易完成後，閣下不得撤回或取消閣下的交易指示。閣下自交易完成起須承擔此產品所涉及的風險。假設投資期相同，若交易日與交易結算日之間的時間差越長，閣下承擔此產品所涉及的風險的期間亦會較長。若投資期相同，閣下由交易日起計算的潛在回報的年度化回報率可能低於由交易結算日起計算的年度化回報率。

閣下可如何買入此產品？

閣下可親臨本行任何分行或致電本行 2309 5555 購買此產品。

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，首次購買貨幣掛鉤產品(或相關產品類別)，及
 - a. 其資產集中程度¹達20% 或以上；或
 - b. 其資產集中程度¹低於20%及客戶沒有選擇不需要冷靜期安排。
- (2) 首次購買貨幣掛鉤產品(或相關產品類別)的非長者客戶及其資產集中程度¹達 20%或以上。

¹ 就釐定冷靜期是否適用時，資產集中程度指投資金額佔閣下於本行或其他銀行或金融機構所持的總資產淨值(不包括物業及保單)的百分比。

銀行或發行商可否調整條款或提早終止此產品？

如實施外匯管制、發生違約事件或不可抗力事件，或會觸發銀行或發行商對此產品作出調整或提早終止此產品。有關調整或提早終止事件或會對閣下有關此產品的回報或虧損有負面影響。

閣下可以申請提早贖回，但提早贖回申請接受與否由本行全權決定。提早贖回的罰則按個別交易而定。

風險披露聲明

本文件只供參考，並不構成及不應被視為對任何人作出認購或出售的要約。投資涉及風險。投資產品價格可升可跌，甚至變成毫無價值。過往業績並非日後表現的指標。投資未必一定能夠賺取利潤，亦可能會招致損失。投資者應根據本身投資經驗、投資目標、財務狀況及承擔風險程度等因素去衡量是否適合投資於該產品上。若有需要，請諮詢獨立專業建議。投資者作出任何投資決定前，應詳細閱讀有關之章則及條件與投資產品認購章程內的風險披露聲明。本文件的內容未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。

【中英文本如有不符，概以英文本為準。】