

本公佈僅供參考，並不構成購入、購買或認購下述牛熊證的邀請或要約。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生，或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

此乃衍生工具產品或涉及衍生工具的結構性產品。除非閣下完全明白及願意承擔相關的風險，否則不應投資於此產品。閣下務請留意，牛熊證的價格可急升亦可急跌，閣下的投資可能會蒙受全盤損失。閣下務須完全了解牛熊證的潛在風險及回報，並須自行決定牛熊證是否適合閣下投資。如有需要，閣下應徵詢顧問意見。



由

香港上海滙豐銀行有限公司

(The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited)

(根據香港公司條例於香港註冊成立之有限公司)

發行

無抵押結構性產品

可收回牛／熊證

公佈

本公司有意發行下文詳述的可收回牛／熊證（「牛熊證」）。

證券代號	60347	60348	60357
單位	基金的現有已發行港元買賣單位（證券代號：2822）	基金的現有已發行港元買賣單位（證券代號：2822）	基金的現有已發行港元買賣單位（證券代號：2822）
基金 ⁽¹⁾	CSOP 富時中國A50 ETF	CSOP 富時中國A50 ETF	CSOP 富時中國A50 ETF
形式	歐式	歐式	歐式
種類	熊	牛	牛
類別	R	R	R
結算方式	現金結算	現金結算	現金結算
發行量	40,000,000 份牛熊證	200,000,000 份牛熊證	200,000,000 份牛熊證
發行價	每份牛熊證0.25港元	每份牛熊證0.25港元	每份牛熊證0.25港元
收回價	15.78 港元	12.98 港元	13.38 港元
行使價	15.98 港元	12.78 港元	13.18 港元
推出日期（所有系列）	二零一五年一月二十二日		
發行日期（所有系列）	二零一五年一月二十八日		

證券代號	60347	60348	60357
觀察期開始日 (所有系列)	二零一五年一月二十九日		
屆滿日期	二零一五年九月七日	二零一六年一月二十七日	二零一六年一月十三日
估值日期	緊接屆滿日期 前的交易日 ⁽²⁾	緊接屆滿日期 前的交易日 ⁽²⁾	緊接屆滿日期 前的交易日 ⁽²⁾
買賣單位	2,000 份牛熊證	2,000 份牛熊證	2,000 份牛熊證
權利	一個單位	一個單位	一個單位
每份權利 牛熊證數目	十份牛熊證	十份牛熊證	十份牛熊證
推出日期每份牛熊證 的資金成本 ⁽³⁾	0.031 港元	0.145 港元	0.184 港元
實際槓桿比率 ⁽⁴⁾	5.52 倍	5.52 倍	5.52 倍
槓桿比率 ⁽⁴⁾	5.52 倍	5.52 倍	5.52 倍
溢價 ⁽⁴⁾	2.32%	10.72%	13.62%
流通量提供者	滙豐證券經紀(亞洲)有限公司 (經紀編號: 9603) 香港皇后大道中1號 滙豐總行大廈 17及18樓 電話: (852) 2822 1849	滙豐證券經紀(亞洲)有限公司 (經紀編號: 9601) 香港皇后大道中1號 滙豐總行大廈 17及18樓 電話: (852) 2822 1849	滙豐證券經紀(亞洲)有限公司 (經紀編號: 9615) 香港皇后大道中1號 滙豐總行大廈 17及18樓 電話: (852) 2822 1849

(1) 基金的名稱僅作識別之用。「FTSE®」乃倫敦證券交易所集團公司(「**倫敦交易所**」)的註冊商標，並由 FTSE International Limited (「**FTSE**」) 根據授權使用。牛熊證並非由 FTSE、倫敦交易所或南方東英資產管理有限公司(「**南方東英**」) 保薦、認可、銷售或推廣。FTSE、倫敦交易所或南方東英並不就本文件或投資於牛熊證所作意見對牛熊證的擁有人或任何公眾人士作出任何聲明或保證。FTSE、倫敦交易所及南方東英對牛熊證的運作、市場推廣、買賣或銷售並不承擔任何義務或責任。

(2) 「交易日」指聯交所預定於日常交易時段開市買賣之日子。

(3) 資金成本按以下公式計算：

$$\text{資金成本} = \frac{\text{權利} \times (\text{行使價} \times \text{資金率} \times n/365)}{\text{每份權利牛熊證數目}}$$

而：

- (i) 「n」為離到期所剩日數；起初，「n」自推出日期起計，至緊接屆滿日期前的交易日(包括首尾兩日)；及
 - (ii) 資金率將於牛熊證期間持續波動，詳情於牛熊證的相關補充上市文件中說明。於推出日期，(a)就證券代號60347而言，資金率為年利率3.23%，而(b)就證券代號60348而言，年利率11.40%，而(c)就證券代號60357而言，年利率14.60%。
- (4) 槓桿比率、實際槓桿比率及溢價未必可與其他結構性產品發行機構提供的類似資料作比較，因為每間發行機構可能採用不同的計價模式。

牛熊證以總額記名形式發行，並僅可以上文指定的有關買賣單位行使。

甚麼是強制收回事件？強制收回事件出現，會有甚麼事情發生？

就一系列牛證而言：

倘於觀察期交易日內任何時間，現貨價等如或低於收回價，則發生**強制收回事件**。

就一系列熊證而言：

倘於觀察期交易日內任何時間，現貨價等如或高於收回價，則發生**強制收回事件**。

除經聯交所不時修訂及修改外，**現貨價**指：

- (1) 就聯交所持續交易時段而言，於該持續交易時段根據聯交所規則(**交易規則**)透過聯交所自動對盤方式達成並於聯交所正式即時發佈機制所報之每個單位價格，但不包括直接業務(定義見交易規則))；及
- (2) 就聯交所開市前時段或收市競價交易時段(倘適用)(視情況而定)而言，單位最終參考平衡價格(定義見交易規則)(如有)，於該開市前時段或(倘適用)收市競價交易時段(視情況而定)按交易規則於對盤前時段完結時計算，不包括直接業務(定義見交易規則)，

交易日指聯交所預定於日常交易時段開市買賣之日子。

觀察期指由觀察期開始日起至緊接屆滿日期前的交易日(兩日均包括在內)止期間。

於強制收回事件發生時，牛熊證會自動終止，而本公司將就以港元向閣下支付剩餘價值(如有)(減任何行使費用)，計算如下：

就一系列牛證而言：

$$\text{每一手買賣單位剩餘價值} = \frac{\text{權利} \times (\text{最低成交價} - \text{行使價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利牛熊證數目}}$$

惟如剩餘價值為負數，則被視為零。

最低成交價指於強制收回事件估值期(即緊接強制收回事件發生時(包括當時)，至聯交所隨後的交易時段完結止的期間，可予潛在延長)內的最低現貨價。

就一系列熊證而言：

$$\text{每一手買賣單位剩餘價值} = \frac{\text{權利} \times (\text{行使價} - \text{最高成交價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利牛熊證數目}}$$

惟如剩餘價值為負數，則被視為零。

最高成交價指於強制收回事件估值期(即緊接強制收回事件發生時(包括當時)，至聯交所隨後的交易時段完結止的期間，可予潛在延長)內的最高現貨價。

本公司如何計算屆滿時的現金結算金額？

倘於觀察期內並無發生強制收回事項，而於屆滿日期的現金結算金額的價值大於零，牛熊證將獲自動行使。閣下毋須發出任何行使通知，並將從本公司收取本公司按以下方式計算並以港元支付的現金結算金額(如有)(減任何行使費用)：

就一系列牛證而言：

$$\text{每一手買賣單位現金結算金額} = \frac{\text{權利} \times (\text{收市價} - \text{行使價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利牛熊證數目}}$$

惟如現金結算金額為負數，則被視為零。

就一系列熊證而言：

$$\text{每一手買賣單位現金結算金額} = \frac{\text{權利} \times (\text{行使價} - \text{收市價}) \times \text{一手買賣單位}}{\text{每份權利牛熊證數目}}$$

惟如現金結算金額為負數，則被視為零。

收市價為一個單位於估值日期的收市價(由聯交所每日報價列表得出，但可予以調整)。

閣下可從何處獲取進一步資料？

本公司於二零一四年四月二十五日刊發的基本上市文件(「**基本上市文件**」)及日期為二零一四年八月十二日的基本上市文件的增編連同任何額外增編或續編文件、日期將為二零一五年一月二十八日的補充上市文件，與本公司最近期可從公開途徑得到的年報及中期報告，連同該等文件的中文譯本，於一般辦公時間在本公司辦事處(現時地址為香港皇后大道中1號滙豐總行大廈)可供查閱。有關本公司的資料，亦可於本公司所屬集團公司的網站(www.hsbc.com)瀏覽。

流通量提供者將如何提供報價？

流通量提供者將會就買入及賣出報價要求作出回應，從而提供流通量。報價可致電索取。

其他資料

牛熊證構成我們而非任何其他人士的一般無抵押合約責任，倘若我們清盤，各牛熊證與我們的所有其他無抵押責任(法律規定優先的責任除外)具有同等地位。如閣下購買牛熊證，閣下是倚賴我們的信譽，而根據牛熊證，閣下無權向基金、基金經理或受託人索償。倘若我們無力償債或未能履行我們於牛熊證項下的責任，則閣下可能無法收回有關牛熊證的部份或全部應收款項(如有)。

本公司將向聯交所申請批准牛熊證在聯交所上市及買賣。預期牛熊證將於二零一五年一月二十九日開始買賣。

本公司為受香港金融管理局規管的持牌銀行，並為根據香港證券及期貨條例(第571章)註冊的機構。

本公司的長期債務信貸評級獲標準普爾評級服務公司(McGraw-Hill Companies, Inc.的分部)評為AA-級及獲穆迪投資者服務公司(紐約)評為Aa2級。

香港上海滙豐銀行有限公司

二零一五年一月二十二日