

重要风险通知

- 基金、债券及结构性投资产品（包括股票挂钩投资、私人配售票据、高息投资存款、结构投资存款及保本投资存款）乃投资产品，连同存款证，此等产品并不相等于定期存款。结构性投资产品是复杂产品而您应就此产品审慎行事。部分基金及结构性产品涉及金融衍生工具。投资决定是由阁下自行作出的，但阁下不应投资，除非中介人于销售该产品时已向阁下解释经考虑阁下的财务状况、投资经验及目标后，该产品是适合阁下的。
- 产品价格可升可跌，甚至可能变成毫无价值。买卖产品均可带来亏损或盈利。
- 在最坏的情况下，产品价值或会大幅地少于你所投入的金额（在极端的情况下，你的投资可能会变成没有价值）。
- 发行人风险 — 债券、存款证及结构性投资产品的表现受发行者的实际及预计借贷能力所影响。就偿债责任而言，产品不保证发行人不会拖欠债务。于最坏情况下，如发行者破产，阁下可能无法收回任何本金或利息/ 票息。
- 投资者不应仅根据此资料而作出投资决定。
- 投资涉及风险。产品的过往业绩数据并非未来业绩的指标。欲知产品的详情、有关费用及风险因素，请参阅销售文件及/ 或有关文件。
- 货币兑换风险 — 外币和人民币产品的价值需承受因汇率波动而产生的风险。倘若你选择将产品所支付的外币和人民币兑换为其他货币时的汇率较当初兑换外币和人民币时的汇率为差，则可能会因而蒙受本金/ 投资损失。
- 鉴于人民币收益工具现时并无定期交易及活跃的二手市场，投资该等产品或存在流动资金风险。人民币收益工具的买价和卖价的差价可能很大，因此，投资者可能承担重大的交易及变现成本及可能因此而招致亏损。

结构投资存款、高息投资存款、保本投资存款及存款证均不属于受保障存款及不会受香港的存款保障计划保障。高息投资存款及存款证并不保本。

基金风险披露

- 在最坏情况下，基金价值或会大幅地少于您的投资金额（在极端的情况下，您的投资可能会变成没有价值）。
- 投资于某种市场之基金（例如：新兴市场、商品市场、小型企业等）可能会涉及较高风险，并通常对价格变动较敏感。
- 信贷风险/利率风险—投资于固定收益证券的基金的价值可因利率变动而下跌，并须承受发行人可能不支付证券款项的信贷风险。由于投资于金融衍生工具，基金价格可能更为波动，及可能承受相比传统证券更大程度的风险。

- 交易对方风险—倘基金买卖并非于认可交易所买卖的金融衍生工具合约，则会因有关交易对方而蒙受信贷风险。该等工具并无给予适用于在组织完善的交易所买卖金融衍生工具的参与者的保障（例如交易结算公司的履约保证）。与基金买卖有关工具的交易对方可能无力偿债、破产或违约，届时或会令基金承受重大损失。

结构性投资产品风险披露:

高息投资存款风险披露

- 高息投资存款是复杂产品，您应就此产品审慎行事。
- 并非定期存款 - 高息投资存款并不等同，亦不应被视为定期存款的替代品。本产品并不属于受保障存款及不会受香港的存款保障计划所保障。
- 衍生工具风险 - 高息投资存款内含外汇期权。期权交易涉及风险，特别是出售期权。虽然出售期权所收取的期权金为固定，阁下仍可能蒙受超过该期权金的损失，且阁下可能有重大损失。
- 潜在收益有限 - 最高潜在收益为存款利息。
- 最大潜在亏损 - 高息投资存款并非保本产品。倘存款于到期时被转换为挂钩货币，阁下有可能因支付的货币贬值而招致损失。此等损失可能会抵销存款所赚取的利息，甚至导致本金亏损。
- 有别于买入挂钩货币 - 投资于高息投资存款有别于直接买入挂钩货币。
- 市场风险 - 高息投资存款的净回报须视乎于厘定日厘定时间存款货币兑挂钩货币的汇率而定。汇率的变动可能出乎预料、突如其来而且幅度庞大，并受复杂的政治及经济因素影响。
- 流通性风险 - 高息投资存款乃为持有至到期而设。阁下无权在到期前要求提早终止本产品。在特殊情况下，本行有权利及完全酌情因应个别情况决定接受您的提早赎回申请。接获有关申请后，本行将提供参考赎回价格。提早赎回时的回报可能低于存款一直存放至到期日的回报，亦有可能出现负回报。
- 银行的信贷风险 - 高息投资存款并无以任何抵押品作抵押。当阁下购买本产品，阁下将承担银行的信贷风险。如银行无力偿债或未能履行其于本产品下的责任，阁下只可以银行的无抵押债权人身份提出申索。在最坏情况下，阁下可能损失阁下的全部存款金额。
- 货币风险 - 倘存款货币及/ 或挂钩货币并非阁下的本土货币，而阁下于到期后选择将其兑换成阁下的本土货币，则阁下有可能因汇率波动而获得收益或招致亏损。
- 有关人民币的风险 - 谨请阁下注意，人民币兑其他外币的价值会有波动，并将受（其中包括）中国政府的管制（例如，中国政府规管人民币与外币之间的兑换）所影响，而有关管制或会在阁下将人民币兑换为阁下的本土货币时对阁下于本产品的回报有不利影响。人民币存款的价值需承受因汇率波动而产生的风险。倘若阁下选择将人民币存款兑换为其他货币时的汇率较当初兑换人民币时的汇率为差，则可能会因而蒙受本金损失。本产品是在香港发行的以人民币计值（如人民币为存款货币）及结算（当到期时收取人民币）产品，该人民币计值与在中国内地的人民币计值存在差异。

保本投资存款风险披露

- 保本投资存款是复杂产品，您应就此产品审慎行事。
- 并非定期存款 - 保本投资存款并不等同，亦不应被视为定期存款的替代品。本产品并不属于受保障存款及不会受香港的存款保障计划所保障。
- 衍生工具风险 - 保本投资存款内含外汇期权。期权交易涉及风险。如果存款货币兑挂钩货币的汇率于厘定日厘定时间的走势非如您所料，您只能赚取存款的最低赎回额。
- 潜在收益有限 - 当外币汇率于厘定日厘定时间相比触发汇率走势如您所料的时候，您能获取的最高回报为最高赎回额减去本金。
- 有别于买入挂钩货币 - 投资于保本投资存款有别于直接买入挂钩货币。
- 市场风险 - 保本投资存款的收益须视乎于厘定日厘定时间存款货币兑挂钩货币的汇率相对于触发汇率的表现而定。汇率的变动可能出乎预料、突如其来而且幅度庞大，并受复杂的政治及经济因素影响。您必须准备接受或会收取存款的最低赎回额/ 甚至没有回报的风险（如汇率走势非如您所料）。
- 流通性风险 - 保本投资存款乃为持有至到期而设。阁下无权在到期前要求提早终止本产品。在特殊情况下，本行有权利及完全酌情因应个别情况决定接受您的提早赎回申请。接获有关申请后，本行将提供参考赎回价格。提早赎回时的回报可能低于存款一直存放至到期日的回报，亦有可能出现负回报。
- 银行的信贷风险 - 保本投资存款并无以任何抵押品作抵押。当阁下购买本产品，阁下将承担银行的信贷风险。如银行无力偿债或未能履行其于本产品下的责任，阁下只可以银行的无抵押债权人身份提出申索。在最坏情况下，阁下可能损失阁下的全部存款金额。
- 货币风险 - 倘存款货币并非阁下的本土货币，而阁下于到期后选择将其转换成阁下的本土货币，则阁下有可能因汇率波动而获得收益或招致亏损。
- 银行提早终止风险 - 在本行完全酌情决定就保障本行结合账户或抵销账项的权利或任何抵押权益或保障客户利益而言属有需要或适当的情况下，本行有酌情权于到期日前将存款或存款的任何部分结束，扣除有关终止成本或加上按比例计算的应得回报或赎回额后，所得出数目或会少于存款的原先本金额。
- 有关人民币的风险 - 谨请阁下注意，人民币兑其他外币的价值会有波动，并将受（其中包括）中国政府的管制（例如：中国政府规管人民币与外币之间的兑换）所影响，而有关管制或会在阁下将人民币兑换为阁下的本土货币时对阁下于本产品的回报有不利影响。人民币存款的价值需承受因汇率波动而产生的风险。倘若阁下选择将人民币存款兑换为其他货币时的汇率较当初兑换人民币时的汇率为差，则可能会因而蒙受本金损失。本产品（如以人民币计值）是在香港发行的以人民币计值及结算产品，该人民币计值与在中国内地的人民币计值存在差异。

股票挂钩投资风险披露

以下风险应连同股票挂钩投资的有关发售文件的「风险警告」一节所载有的其他风险一并阅读。

- 股票挂钩投资是复杂产品而您应就此产品审慎行事。
- 阁下应注意，本广告并不构成本公司的股票挂钩投资的发售文件的一部分。阁下于决定是否投资本公司的股票挂钩投资前，务请细阅本公司的股票挂钩投资的全部发售文件（包括计划备忘录，财务披露文件有关产品手册及指示性条款表及任何该等文件的任何附录）。阁下如对本广告的内容有任何疑问，应征询独立专业意见。
- 并非定期存款 - 股票挂钩投资并不等同，亦不应被视为定期存款的代替品。本产品并不属于受保障存款及不会受香港的存款保障计划所保障。
- 并不保本 - 本公司的股票挂钩投资并不保本：阁下可能损失阁下的全部投资。
- 潜在收益有限 - 阁下未必获派付任何潜在现金红利金额本产品的最高潜在收益以相等于股票挂钩投资的发行价与面值的差额（如有）（减任何现金结算费用）和于股票挂钩投资的原定期（即发行日期（包括该日）至结算日期（包括该日）止期间）内应付的最高定期潜在现金红利金额的总和的款项为上限。阁下有可能在股票挂钩投资的整个原定期内不获派付任何潜在现金红利金额。
- 再投资风险 - 倘本公司的股票挂钩投资提早终止，本公司将向阁下支付股票挂钩投资的面值（减任何现金结算费用）及计至该赎回日期（包括该日）止的任何累计潜在现金红利金额。于该提早终止后将毋须再支付任何潜在现金红利金额。届时市况或已有所变更，因此倘阁下将所得款项转而投资于其他风险参数相若的投资上，阁下未必能获得相同的回报率。
- 并无抵押品 - 本公司的股票挂钩投资并无以本公司的任何资产或任何抵押品作为抵押。
- 提供有限度的庄家活动安排，假如 阁下于届满前出售 阁下的股票挂钩投资，阁下可能蒙受亏损本公司的股票挂钩投资乃为持有至结算日期而设计。本公司的所有股票挂钩投资会于每两个星期提供有限度的庄家活动安排。假如 阁下尝试于届满前出售 阁下的股票挂钩投资，阁下就每份股票挂钩投资所收取的款项可能远低于 阁下就每份股票挂钩投资所支付的发行价。
- 并非投资参考资产 - 投资本公司的股票挂钩投资与投资参考资产是不一样的。股票挂钩投资的潜在回报将视乎参考资产于相关估值日期的表现而定。参考资产的市价变动并不会导致股票挂钩投资的市值或阁下从股票挂钩投资的潜在分派出现相应变动。
- 不受投资者赔偿基金保障 - 本公司的股票挂钩投资并无于任何证券交易所上市，本公司的股票挂钩投资不受投资者赔偿基金保障，可能并无活跃或高流通量的二手市场。
- 有关汇丰违约或无力偿债的最大潜在亏损 - 本公司的股票挂钩投资构成汇丰（作为发行人）而非其他人士（包括本集团的最终控股公司，汇丰控股有限公司）的一般无抵押及非后偿合约责任。阁下凡购买本公司的股票挂钩投资，阁下所倚赖的是汇丰的信用可靠性。倘若汇丰无偿债能力或违反其于股票挂钩投资项下的责任，在最差情况下，阁下可能损失阁下的全部投资。
- 有关人民币的风险 - 谨请阁下注意，人民币兑其他外币的价值会有波动，并将受（其中包括）中国政府的管制（例如，中国政府规管人民币与外币之间的兑换）所影响，而有关管制或会在阁下将人民币兑换为阁下的本土货币时对阁下于本产品的回报有不利影响。人民币计值的股票挂钩投资的价值需承受因汇率波动而产生的风险。倘若阁下选择将人民币计值的股票挂钩投资兑换为其他货币时

的汇率较当初兑换人民币时的汇率为差，则可能会因而蒙受本金损失。本产品是在香港发行的以人民币计值（如人民币为存款货币）及结算（当到期时收取人民币）产品，该人民币计值与在中国内地的人民币计值存在差异。

- 阁下可能于结算时以实物交付方式收取参考资产。
- 本公司可根据本公司的股票挂钩投资的发售文件载列的条款提早终止本公司的股票挂钩投资。
- 本公司的股票挂钩投资为包含衍生工具的结构性的投资产品。
- 投资回报（如有）并非以本地货币计算者，需承受汇率波动的风险。汇率波动亦可能令投资价值有升有跌。
- 香港上海汇丰银行有限公司为本公司的股票挂钩投资的发行人及产品安排人。

私人配售票据风险披露

以下风险应连同私人配售票据的有关发售文件的「风险因素」一节所载有的其他风险一并阅读。

- 私人配售票据是复杂产品而您应就此产品审慎行事。
- 阁下应注意，本网页所载的资料并不构成本公司的私人配售票据的发售文件的一部分。阁下于决定是否投资本公司的私人配售票据前，务请细阅本公司的私人配售票据的全部销售文件（包括发售备忘录及条款单张）。阁下如对本网页所载资料的内容有任何疑问，应征询独立专业意见。
- 并非定期存款 — 私人配售票据并不等同，亦不应被视为定期存款的代替品。本产品并不属于受保障存款及不会受香港的存款保障计划所保障。
- 并不保本 — 本公司个别的私人配售票据并不保本：阁下可能损失阁下的全部投资。
- 投资回报风险 — 阁下有可能在私人配售票据的整个原定期内不获派付任何潜在现金红利金额。
- 再投资风险 — 倘本公司的私人配售票据提早终止，本公司将向 阁下支付私人配售票据的面值（减任何现金结算费用）及计至该赎回日期（包括该日）止的任何累计潜在现金红利金额。于该提早终止后将毋须再支付任何潜在现金红利金额。届时市况或已有所变更，因此倘 阁下将所得款项转而投资于其他风险参数相若的投资上， 阁下未必能获得相同的回报率。
- 并无抵押品 — 本公司的私人配售票据并无以本公司的任何资产或任何抵押品作为抵押。
- 提供有限度的庄家活动安排，假如阁下于届满前出售阁下的私人配售票据，阁下可能蒙受亏损：本公司的私人配售票据乃为持有至结算日期而设计。本公司的所有私人配售票据会于每两个星期提供有限度的庄家活动安排。假如阁下尝试于届满前出售 阁下的私人配售票据， 阁下就每份私人配售票据所收取的款项可能远低于 阁下就每份私人配售票据所支付的发行价。
- 并非投资参考资产 — 投资本公司的私人配售票据与投资参考资产是不一样的。私人配售票据的潜在回报将视乎参考资产于相关估值日期的表现而定。参考资产的市价变动并不会导致私人配售票据的市值或阁下从私人配售票据的潜在分派出现相应变动。
- 不受投资者赔偿基金保障 — 本公司的私人配售票据并无于任何证券交易所上市，本公司的私人配售票据不受投资者赔偿基金保障，可能并无活跃或高流通量的二级市场。
- 有关汇丰违约或无力偿债的最大潜在亏损 — 本公司的私人配售票据构成汇丰（作为发行人）而非其他人士（包括本集团的最终控股公司，汇丰控股有限公司）的一般无抵押及非后偿合约责任。阁

下凡购买本公司的私人配售票据，阁下所倚赖的是汇丰的信用可靠性。倘若汇丰无偿债能力或违反其于私人配售票据项下的责任，在最差情况下，阁下可能损失阁下的全部投资。

- 有关人民币的风险 — 谨请阁下注意，人民币兑其他外币的价值会有波动，并将受（其中包括）中国政府的管制（例如：中国政府规管人民币与外币之间的兑换）所影响，而有关管制或会在阁下将人民币兑换为阁下的本土货币时对阁下于本产品的回报有不利影响。人民币计值的私人配售票据的价值需承受因汇率波动而产生的风险。倘若阁下选择将人民币计值的私人配售票据兑换为其他货币时的汇率较当初兑换人民币时的汇率为差，则可能会因而蒙受本金损失。本产品是在香港发行的以人民币计值（如人民币为存款货币）及结算（当到期时收取人民币）产品，该人民币计值与在中国内地的人民币计值存在差异。
- 阁下可能于结算时以实物交付方式收取参考资产。
- 本公司可根据本公司的私人配售票据的发售文件载列的条款提早终止本公司的私人配售票据。
- 本公司的私人配售票据为包含衍生工具的结构性的投资产品。
- 投资回报（如有）并非以本地货币计算者，需承受汇率波动的风险。汇率波动亦可能令投资价值有升有跌。

人民币产品风险披露

- 倘若您选择将债券及证券所支付的人民币付款兑换为本地货币，可能须承受汇率波动的风险。
- 投资于人民币债务工具，投资者须承受利率波动风险，这可能影响产品的回报及表现。
- 人民币产品可能因所涉及的投资并无活跃的二手市场，而导致较大的买卖差价，投资者需承受较大的流动性风险及可能因此而招致亏损。
- 若您选择在到期日之前提早出售人民币债券，可能会损失部份或全部的本金额。

向您提供的有关产品或服务的任何广告、市场推广或宣传物料、市场资料或其他资料，其本身不会构成任何产品或服务的招揽销售或建议。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）。

为鼓励销售人员与客户建立深厚、持久及互利的关系，其销售人员的薪酬会参照多种因素及因应其整体表现不时检讨，并不单纯按其营业额方面的表现来厘定。

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任何投资项目。本文件内容未经证券及期货事务监察委员会审查。

股票风险披露

股票可被视作建立分散投资组合之一的投资产品。

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任何投资项目。证券价格可升可跌，买卖证券可导致亏损或盈利。尽管提供了优惠利率，客户应注意频繁证券交易所产生之高昂经纪人费用与相关交易费用，这也可能会影响您的交易投资回报。此资料并不构成招揽或建议任何人作存款，或购买或出售或投资任何产品的要约。本行并不提供投资意见。

视乎您每月的交易金额，您或会希望继续保留在我们的标准证券服务收费计划。特别对于美股，如选择参与汇丰交易荟，当前的美股买卖服务收费（首 1,000 股每单交易划一收费 18 美元及超过 1,000 股后每股加额外收费 0.015 美元）将由汇丰交易荟的经纪费用表所述之收费取代。

单位信托基金投资融资风险披露

1. 基金交易的一般风险

基金价格可能变动，有时可能剧烈变动。基金价格可升可跌，并可能变成毫无价值。买卖基金可能导致阁下蒙受损失而非获利。

2. 与孖展要求相关的风险

在认购阁下的投资前，阁下必须向我们提供初始现金额。所需的初始现金额由我们厘定，并可不时由我们全权酌情变更。存放于本行的任何现金及基金将被抵押、质押及/ 或转让予我们。倘阁下的投资的户口孖展比率超过某一水平（例如，因阁下的投资价值下降而导致），我们可要求阁下在短时间内提供额外现金或出售基金以偿还全部或部分投资贷款（「补仓通知」）。我们可能要求阁下向我们提供的额外现金额或属巨额，且超过存放于本行的初始现金额。如仍未偿还我们向阁下提供的任何投资贷款，阁下可能会被限制出售或以其他方式处理存放于本行的任何现金或投资。

倘阁下于收到补仓通知后不立即采取行动及并未在指定时间内采取所需行动（如出售基金及/ 或偿还投资贷款），则我们可享有各项权利，包括有权出售阁下的部分或全部投资，以及对阁下存放于本行与阁下的投资有关的任何现金以行使抵销权（「强制出售」），即使市况不利亦然。阁下将承担全部损失，并可能仍有责任向我们偿还阁下户口就此产生的任何亏绌（包括利息）及阁下结欠我们的任何其他金额。

以投资贷款为阁下的投资进行融资可能会让阁下蒙受巨额损失。由于市场走势不利，阁下可能会导致金额超过阁下自身初始资金及阁下投资款额的损失，且阁下可能须悉数偿还投资贷款。

我们可有权全权酌情决定出售阁下部分或全部的任何投资及/ 或占用及/ 或处置存放于本行的部分或全部现金或其他资产，并采取任何其他法律行动，而毋须通知或提出要求。例如，由于市况不利，阁下的投资的市值显著下跌及/ 或阁下的投资不再符合投资融资资格及/ 或我们需要弥补任何差额及/ 或减少阁下可能承受的不可接受的风险或重大损失及/ 或阁下未遵守与投资融资有关的义务时，我们可能享有该等权利。

3. 使用杠杆的风险

与投资融资交易相关的高杠杆可能会招致巨大损失（例如，我们必须强制出售阁下的投资时）以及产生收益。阁下使用的杠杆越高，在不利市况下承受的损失可能越大。

4. 利率风险

利率波动可能会对阁下的投资价值产生不利影响。此外，倘计算阁下的投资贷款利息时所参考的利率出现波动，可能会对阁下的投资回报产生不利影响。特别是，借款成本可能等于或超过阁下的投资的实际回报。

5. 流动性风险

投资于若干产品或会带来流动性风险，在若干市况下，阁下可能难以出售阁下的投资。倘我们须强制出售阁下的投资，而阁下的投资及/ 或抵押品的市场并无流动性或流动性极低，则有关出售所达成的价格亦可能受到影响。

6. 佣金、费用及收费

阁下应自行了解在投资融资交易中阁下将承担的佣金、费用及收费，因为其可能会影响阁下的净利润（如有）或增加阁下的损失。

本文件所载数据并不构成招揽任何人投资于本文所述之任何投资产品。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任何投资项目。本文件内容未经证券及期货事务监察委员会审查。



外币风险声明

货币兑换风险—外币和人民币存款的价值需承受因汇率波动而产生的风险。倘若你选择将外币和人民币存款兑换为其他货币时的汇率较当初兑换外币和人民币存款时的汇率为差，则可能会因而蒙受本金损失。

由香港上海汇丰银行有限公司、汇丰金融证券（亚洲）有限公司及汇丰人寿保险（国际）有限公司（于百慕大注册成立之有限公司）刊发