

香港交易及結算所有限公司（「**香港交易所**」）、香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）及香港中央結算有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本文件全部或任何部分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。

本文件的資料乃遵照香港聯合交易所有限公司的證券上市規則（「**規則**」）而刊載，旨在提供有關我們及我們的擔保人的資料；我們及我們的擔保人願就本文件的資料承擔全部責任。我們及我們的擔保人在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本文件所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令本文件或其所載任何陳述產生誤導。

本文件僅供參考，並不構成任何收購、購買或認購認股權證的邀請或要約。

認股權證為複雜的產品，投資者應就此審慎行事。投資者務須注意，認股權證的價格可急升亦可急跌，認股權證持有人可能會損失所有投資。因此，有意購買者應確保其了解認股權證的性質，並於投資認股權證之前仔細閱讀基本上市文件（定義見下文）及本文件內列明的風險因素；如有需要，應尋求專業意見。

認股權證構成我們（作為發行人）而非任何其他人士的一般無抵押合約責任，擔保構成我們的擔保人而非任何其他人士的一般無抵押合約責任，倘若我們清盤，各認股權證與我們及我們的擔保人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。如閣下購買認股權證，閣下是倚賴我們及我們的擔保人的信譽，而根據認股權證，閣下對指數編製人或任何其他人士並無任何權利。倘若我們無力償債或未能履行我們於認股權證項下的責任，或我們的擔保人無力償債或未能履行其於擔保項下的責任，則閣下可能無法收回有關認股權證的部份或全部應收款項（如有）。

### **無抵押結構性產品**

### **指數認股權證的推出公佈 及 補充上市文件**

**將由  
J.P.Morgan**

**發行人：J.P. Morgan Structured Products B.V.  
(於荷蘭註冊成立的有限公司)  
發行及由**

**擔保人：JPMorgan Chase Bank, National Association  
(根據美利堅合眾國法律組成的國家銀行組織)**

### **無條件及不可撤回地擔保**

**經辦人：J.P. Morgan Securities plc 及 J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited**

## 主要條款

認股權證證券代號	10584	10585
流通量提供者經紀編號	9707	9707
發行額	100,000,000份認股權證	100,000,000份認股權證
形式	歐式現金結算	歐式現金結算
類別	認購	認沽
指數	MSCI 中 國 A50互聯互通指數 <sup>1</sup>	MSCI 中 國 A50互聯互通指數 <sup>1</sup>
買賣單位	10,000份認股權證	10,000份認股權證
每份認股權證的發行價	0.151港元	0.151港元
行使水平	3,200	1,700
到期時就每手買賣單位應付的現金結算 金額（如有）	如屬一系列認購認股權證： (收市水平 - 行使水平) x 一手買賣單位 x 指數貨幣金額  除數 (按匯率兌換為結算貨幣)	如屬一系列認沽認股權證： (行使水平 - 收市水平) x 一手買賣單位 x 指數貨幣金額  除數 (按匯率兌換為結算貨幣)
收市水平（適用於各系列認股權證）	結算預定於相關認股權證系列所預定的到期日的所屬月份到期的 MSCI 中 國 A50互聯互通（美元）指數期貨合約 <sup>3</sup> （「指數期貨合約」）於香港期貨交易所有限公司（或其繼任人或受讓人）（「指數期貨交易所」）的最後結算價 <sup>2</sup>	
指數交易所（適用於各系列認股權證）	以下任何之一： (i) 上海證券交易所；及 (ii) 深圳證券交易所。	
指數編製人（適用於各系列認股權證）	MSCI Inc.	
指數貨幣金額	CNH 1.00	CNH 1.00
除數	500	420
推出日（適用於各系列認股權證）	2022年8月9日	
發行日（適用於各系列認股權證）	2022年8月11日	
上市日期 <sup>4</sup> （適用於各系列認股權證）	2022年8月12日	
估值日期 <sup>5</sup>	2023年6月16日	2023年6月16日
到期日 <sup>6</sup>	2023年6月16日	2023年6月16日
結算日（適用於各系列認股權證）	(i)到期日；及(ii)根據細則釐定收市水平之日（以較後者為準）後第三個中央結算系統結算日	
結算貨幣（適用於各系列認股權證）	港元（「港元」）	
匯率（適用於各系列認股權證）	發行人於估值日期下午三時正（香港時間）或前後經參考彭博專頁「BFIX」所顯示「CNHHKD」匯率的中位報價所釐定的離岸人民幣（「CNH」）與港元之間的匯率（以每個 CNH 單位可兌港元單位的數目列示）。如於該日期的該時間因任何理由無法獲得該屏幕的匯率，則發行人應以誠信為原則及商業上合理的方式釐定匯率。	
引伸波幅 <sup>7</sup>	34.30%	34.10%
實際槓桿比率 <sup>7</sup>	6.62倍	5.49倍
槓桿比率 <sup>7</sup>	35.65倍	42.44倍
溢價 <sup>7</sup>	40.82%	29.03%

<sup>1</sup> MSCI 中 國 A50互聯互通指數於 2021 年 8 月 20 日推出。有關指數的其他資料，請參閱本文件「有關指數的資料」一節。MSCI 中 國 A50互聯互通指數使用在滬股通及深股通的北向交易渠道上市及買賣的中國 A 股成份股並以 CNH（而非美元（「美元」））為基礎計算。

<sup>2</sup> 指數期貨合約的最後結算價(i)參考指數水平計算；且(ii)以指數點而非任何貨幣金額報價。釐定認股權證的現金結算金額時，收市水平的各指數點將根據上文「到期時就每手買賣單位應付的現金結算金額（如有）」一節列明的支付公式按一指數點兌一個單位的指數貨幣金額（即 CNH 1.00）的兌換率兌換為 CNH。

<sup>3</sup> 根據指數期貨交易所的買賣股票指數期貨合約規例 012 條及 MSCI 中 國 A50互聯互通（美元）指數期貨的合約細則（經不時修訂）釐定，但我們有權在發生市場受阻事件（按細則 4(C) 進一步詳述）後真誠釐定估值日期的收市水平。

<sup>4</sup> 在推出日與預定上市日期（不包括該兩日）之間的期間內，如在任何營業日因任何惡劣天氣而導致聯交所(i) 全日停市；或(ii) 早於有關日期一般收市時間收市，則上市日期將被延遲（毋須作任何進一步的通知或公佈），致使在推出日與延遲上市日期（不包括該兩日）之間有兩個營業日不受上述發生的事件影響。

<sup>5</sup> 倘該日並非相關指數期貨合約於指數期貨交易所到期之日，則為相關指數期貨合約將於指數期貨交易所到期之日。

<sup>6</sup> 倘該日為星期六、星期日或香港公眾假期，則為緊隨並非星期六、星期日或香港公眾假期的日子。

<sup>7</sup> 該數據在認股權證有效期內可能出現波動，並且不可與其他衍生認股權證發行人提供的類似資料比較。每一發行人可能使用不同的估值模式。

## 重要資料

認股權證為涉及衍生工具的上市結構性產品。除非閣下完全了解及願意承擔認股權證所涉的風險，否則切勿投資認股權證。

### 閣下投資認股權證前應閱覽甚麼文件？

本文件必須與我們於 2022年 3 月 23 日刊發的基本上市文件（「**基本上市文件**」）（經其任何增編所補充）（統稱「**上市文件**」）一併閱讀，尤其是我們的基本上市文件所載「現金結算指數認股權證的條款及細則」（「**細則**」）一節。本文件（與我們的基本上市文件及「產品概要」一節所述的各份增編一併閱讀時）於本文件日期為準確。閣下應仔細閱讀上市文件所載的風險因素。閣下在決定投資認股權證前，亦應考慮閣下的財政狀況及投資目標。我們不能向閣下提供投資建議。閣下在投資認股權證前必須確定認股權證是否符合閣下的投資需要。

### 認股權證是否有任何擔保或抵押？

我們於認股權證項下的責任由我們的擔保人無條件及不可撤回地擔保。倘若我們無力償債或未能履行我們於認股權證項下的責任，而我們的擔保人無力償債或未能履行其於擔保項下的責任，則閣下僅可以發行人及我們的擔保人的無抵押債權人身份提出申索。在此情況下，閣下可能無法收回有關認股權證的部份或全部應收款項（如有）。

### 我們的擔保人的信貸評級是甚麼？

我們的擔保人的目前長期債務信貸評級如下：

評級機構	於推出日的評級
穆迪投資者服務公司	Aa2 (穩定展望)
標普環球評級公司	A+ (正面展望)

閣下應利用所得的公開資料（包括但不限於我們的投資者關係網站 (<http://www.jpmorganchase.com/ir>) ) 自行研究，以不時取得有關我們的擔保人的評級及評級展望的最新資料。我們的擔保人的信貸評級及評級展望或會按各評級機構的全權酌情決定隨時更改或撤回。

**認股權證並無評級及閣下在投資認股權證時不應僅依賴我們的擔保人的信貸評級。**

認股權證未經任何信貸評級機構評級。

評級機構一般會向被其評級的公司收取費用。在評估我們的擔保人信譽時，閣下不應只倚賴我們的擔保人的信貸評級，因為：

- 信貸評級並非買入、出售或持有認股權證的推薦意見；
- 公司的信貸評級可能涉及難以量化的因素，例如市場競爭、新產品及市場的成敗以及管理能力；
- 高信貸評級未必表示低風險。我們的擔保人於推出日的信貸評級僅供參考。倘若我們的擔保人的信貸評級被調低，認股權證的價值可能因而下跌；
- 信貸評級並非認股權證的流通量或波幅的指標；及
- 如我們的擔保人的信貸質素下降則信貸評級可能被調低。

**發行人或我們的擔保人是否受規則第 15A.13(2) 條所指的香港金融管理局或規則第 15A.13(3) 條所指的證券及期貨事務監察委員會規管？**

我們不受規則第 15A.13(2) 或規則第 15A.13(3) 條所述之任何機構規管。我們的擔保人是受香港金融管理局規管的持牌銀行，同時也是根據美國法律（包括國家銀行法 (National Bank Act)）組成並受其規管的國家銀行社團。

### 發行人或我們的擔保人是否涉及任何訴訟？

除上市文件披露者外，就發行人及我們的擔保人之所知及所信，發行人及我們的擔保人分別就認股權證的發行而言，並無尚未了結或面臨威脅的任何訴訟或重大申索。

### 我們或我們的擔保人的財政狀況自上個財政年度完結以來有否改變？

除基本上市文件「有關擔保人的資料」一節及第一份補充披露文件「發行人截至2021年12月31日止年度之年報」一節所披露外，自我們或我們的擔保人（視情況而定）最近期（以合併基準）刊發經審核財務報表日期以來，我們或我們的擔保人的財務狀況並無出現就認股權證的發行而言，會對我們履行本身責任或我們的擔保人履行其擔保責任的能力有重大不利影響的重大不利轉變。

## 產品概要

認股權證為涉及衍生工具的上市結構性產品。本概要向閣下提供有關認股權證的主要資料。閣下不應單憑本概要所載資料而投資認股權證。閣下在決定是否投資前，應閱讀並了解本文件的餘下章節，以及其他上市文件。

### 認股權證概覽

#### • 何謂衍生認股權證？

與指數掛鈎的衍生認股權證是一項追蹤相關指數表現的工具。衍生認股權證可為閣下提供槓桿回報。相反地，亦可能擴大閣下的損失。

認購認股權證乃為認為相關指數的水平將於認股權證有效期內上升的投資者而設。

認沽認股權證乃為認為相關指數的水平將於認股權證有效期內下跌的投資者而設。

#### • 閣下如何及何時可收回閣下的投資？

認股權證為與指數掛鈎的歐式現金結算衍生認股權證。歐式認股權證僅可於到期日行使。當認股權證獲行使時，持有人有權根據上市文件所述的條款及細則獲得一筆稱為「**現金結算金額**」（經扣除任何行使費用（定義見下文「認股權證有哪些費用及收費？」分節「行使費用」一段））的現金款項。**倘若現金結算金額等於或低於行使費用，則閣下將損失閣下於認股權證的所有投資。**

#### • 認股權證如何運作？

認股權證於到期時的潛在回報乃參考指數的行使水平與收市水平的差額計算。

倘指數的收市水平高於行使水平，則認購認股權證將於到期時自動行使，而持有人無需交付任何行使通知。收市水平越高於行使水平，到期時的收益將越高。倘收市水平等於或低於行使水平，閣下將損失閣下於認購認股權證的所有投資。

倘指數的收市水平低於行使水平，則認沽認股權證將於到期時自動行使，而持有人無需交付任何行使通知。收市水平越低於行使水平，到期時的收益將越高。倘收市水平等於或高於行使水平，閣下將損失閣下於認沽認股權證的所有投資。

#### • 閣下於到期日前可否出售認股權證？

可以。我們將申請將認股權證於聯交所上市及買賣。我們將作出一切所需安排以便認股權證獲納入中央結算及交收系統（「**中央結算系統**」）。認股權證須待取得上市批准後方可發行。由上市日起至認股權證的最後交易日止（包括首尾兩日），閣下可於聯交所買賣認股權證。認股權證的最後交易日與到期日之間應有三個中央結算系統結算日。概無申請將認股權證於任何其他證券交易所上市。

認股權證僅可按買賣單位（或其完整倍數）轉讓。若於聯交所轉讓認股權證，目前須於有關轉讓後不遲於兩個中央結算系統結算日進行交收。

流通量提供者將提供買入及／或賣出價為認股權證建立市場。參見下文「**流通量**」一節。

#### • 閣下的最高損失是甚麼？

認股權證的最高損失將為閣下的全部投資金額加任何交易成本。

#### • 哪些因素釐定衍生認股權證的價格？

衍生認股權證的價格一般視乎相關指數（即與認股權證掛鈎的指數）的水平而定。然而，於衍生認股權證整段有效期內，其價格將受多項因素影響，其中包括：

- 衍生認股權證的行使水平；
- 相關指數的水平及波幅（即相關指數水平隨時間波動的量度單位）；
- 到期前剩餘時間：一般而言，衍生認股權證尚餘有效期越長，其價值將越高；
- 中期利率及組成相關指數的任何成份股的預期股息分派或其他分派；
- 與相關指數有關的期貨合約的流通量；
- 衍生認股權證的供求；
- 現行匯率；
- 我們的對沖成本（包括我們買賣作為認股權證的對沖工具的 MSCI 中國 A50 互聯互通（美元）指數期貨合約（以美元買賣及結算）時產生的直接及間接成本）；
- 我們的相關交易成本；及
- 衍生認股權證發行人及我們的擔保人的信譽。

由於衍生認股權證的價格不僅受相關指數的水平所影響，故此衍生認股權證的價格變動未必與相關指數的水平變動成比例，甚至可能背道而馳。例如：

- 若相關指數的水平上升（就認購認股權證而言）或下跌（就認沽認股權證而言）但相關指數的水平的波幅下跌，認股權證的價格或會下跌；
- 若認股權證處於極價外時（如當公平市值低於 0.01 港元時），認股權證的價格未必會受相關指數的水平的任何上升（就認購認股權證而言）或下跌（就認沽認股權證而言）所影響；
- 若一系列認股權證的市場流通量偏高，認股權證的供求情況或會較相關指數的水平對認股權證價格的影響更大；及/或
- 時間值下跌或會抵銷相關指數的水平的任何上升（就認購認股權證而言）或下跌（就認沽認股權證而言），尤其當認股權證越接近到期時，其時間值會下跌得越快。

### 投資認股權證的風險

閣下必須閱讀本文件「主要風險因素」一節，以及我們的基本上市文件所載的風險因素。閣下在作出投資決定時應一併考慮所有此等因素。

### 流通量

#### • 如何聯絡流通量提供者提供報價？

流通量提供者： J.P. Morgan Broking (Hong Kong) Limited  
地址： 香港干諾道中 8 號遮打大廈 23-29 樓  
電話號碼： +852 2800 7878

流通量提供者受聯交所及證券及期貨事務監察委員會規管。其為發行人的聯屬公司，並將於提供報價方面擔任我們的代理人。閣下可按上文所述電話號碼致電流通量提供者要求提供報價。

- 流通量提供者回應報價最長需時多久？流通量提供者將於 10 分鐘內回應報價，而報價將顯示於有關認股權證的交易版面上。
- 買入與賣出價之間的最大差價：20 個價位
- 提供流通量的最少認股權證數量：20 手買賣單位
- 在何種情況下流通量提供者並無責任提供流通量？

流通量提供者在若干情況下並無責任提供流通量。該等情況包括：

- (i) 於交易日每個上午交易時段的首五分鐘或於首次開始交易後的首五分鐘；
- (ii) 開市前時段或收市競價交易時段（如適用）或聯交所指定的任何其他情況；
- (iii) 當認股權證因任何原因暫停交易；
- (iv) 若有關指數的期權或期貨合約的買賣出現或存在任何暫停或限制，或如指數水平因任何原因未有如期計算或公佈；
- (v) 當並無認股權證可供莊家活動進行時。在此情況下，流通量提供者須繼續提供買入價。我們或我們的任何聯屬公司以受信人或代理人身份持有的認股權證並非可供進行莊家活動的認股權證；
- (vi) 當出現流通量提供者控制以外的運作及技術問題，導致流通量提供者提供流通量的能力受阻時；
- (vii) 若股票市場於短時間內出現異常價格變動及高波幅水平，導致嚴重影響流通量提供者尋求對沖或將現有對沖平倉的能力；或
- (viii) 若認股權證的理論價值低於 0.01 港元。倘流通量提供者選擇在此情況下提供流通量，將同時提供買入及賣出價。

有關當流通量提供者未能提供流通量時的主要風險的進一步資料，閣下應閱讀「主要風險因素」一節「二級市場流通量可能有限」分節。

## 閣下如何取得進一步資料？

- **有關指數的資料**

閣下可瀏覽指數編製人的網站 <https://www.msci.com> 以取得有關指數的資料。

- **認股權證發行後有關認股權證的資料**

閣下可瀏覽聯交所網站 [https://www.hkex.com.hk/products/securities/structured-products/overview?sc\\_lang=zh-hk](https://www.hkex.com.hk/products/securities/structured-products/overview?sc_lang=zh-hk) 或我們的網站 <http://www.jpmwarrants.com.hk> 以取得有關認股權證的資料或我們或聯交所就認股權證所發出的任何通知。

- **有關我們及我們的擔保人的資料**

閣下應參閱本文件「有關我們及我們的擔保人的更新資料」一節。閣下可瀏覽 <http://www.jpmwarrants.com.hk> 以取得有關我們的擔保人的一般公司資料。

我們已於本文件載入有關網站的提述，以指明如何可取得進一步資料。於該等網站顯示的資料並不構成上市文件的一部分。我們概不就於該等網站顯示的資料的準確性或完整性承擔任何責任。閣下應自行作出盡職審查（包括但不限於網上搜尋），以確保閣下在檢視的是最新資料。

## 認股權證有哪些費用及收費？

- **交易費用及徵費**

就於聯交所進行的每項交易而言，買賣雙方須自行支付按認股權證的代價價值計算的下列交易費用及徵費：

- (i) 聯交所收取 0.005% 的交易費；
- (ii) 證券及期貨事務監察委員會收取的 0.0027% 的交易徵費；及
- (iii) 財務匯報局收取的 0.00015% 交易徵費。

現時暫停徵收投資者賠償基金的徵費。

- **行使費用**

閣下有責任支付任何行使費用。行使費用指就行使認股權證所產生或預扣的任何收費或開支（包括任何稅項或稅款）。任何行使費用將自現金結算金額（如有）扣除。倘若現金結算金額等於或低於行使費用，則毋須支付任何款項。於本文件日期，毋須就現金結算認股權證（包括認股權證）支付任何行使費用。

- **印花稅**

於香港轉讓現金結算認股權證（包括認股權證）現時毋須支付任何印花稅。

閣下謹請注意，任何交易成本將減少閣下的盈利或增加閣下於認股權證的投資損失。

## 上市費回扣

為了促進與 MSCI 中國 A50互聯互通指數掛鈎的衍生認股權證的早期流通性發展，聯交所將對發行人就於2022年8月1日至2023年7月31日（包括首尾兩日）期間推出的與指數掛鈎的衍生認股權證支付的上市費作出回扣。我們將會從聯交所收到有關認股權證的上市費回扣。

## 認股權證的法定形式是甚麼？

各系列認股權證將由一份以香港中央結算（代理人）有限公司（其為認股權證的唯一法定擁有人）的名義登記的總額證書代表。我們將不會就認股權證發出正式證書。閣下可安排閣下的經紀代表閣下於證券賬戶內持有認股權證；或如閣下擁有中央結算系統投資者戶口持有人的證券戶口，閣下可安排以該戶口持有認股權證。閣下將須倚賴中央結算系統的記錄及／或閣下自經紀收取的結單，作為閣下於認股權證的實益權益的憑證。

## 我們可否調整認股權證的條款或提早終止認股權證？

當發生若干事件（包括但不限於指數或指數編製人的繼任、修改與終止計算指數），我們有權調整認股權證的條款及細則。然而，我們無責任就影響指數的每項事件調整認股權證的條款及細則。

倘若我們(i)因法律變動而導致我們履行於認股權證項下的責任變得不合法或不切實可行，或(ii)因法律變動事件而令我們維持認股權證的對沖安排變得不合法或不切實可行，則我們可提早終止認股權證。在此情況下，我們應付的款項（如有）將為認股權證的公平市值減去按我們所釐定將任何有關對沖安排平倉的成本，而有關款項或會大幅低於閣下的最初投資，甚至可能是零。

有關調整或提早終止事宜的詳情，請參閱細則 6 及 12。該等事件可能對閣下的投資有負面影響，而閣下或會蒙受損失。

## 認股權證的交收方式

倘現金結算金額為正數，則認股權證將於到期日以買賣單位的完整倍數自動行使。倘現金結算金額為零或負數，或等於或低於行使費用，則閣下將損失閣下的所有投資。

我們將在不遲於結算日以結算貨幣向香港中央結算（代理人）有限公司（作為認股權證的登記持有人）交付一筆相等於現金結算金額（經扣除任何行使費用（如有））的現金款項，然後香港中央結算（代理人）有限公司會將該款項分派予閣下的經紀（及如適用，其託管人）的證券戶口或閣下的中央結算系統投資者參與者證券戶口（視情況而定）。閣下或須倚賴閣下的經紀（及如適用，其託管人）以確保現金結算金額（如有）已存入閣下於閣下的經紀所設立的戶口。我們一經向經營中央結算系統的香港中央結算（代理人）有限公司付款，即使中央結算系統或閣下的經紀（及如適用，其託管人）並無向閣下轉賬閣下所佔的付款，或延遲轉賬該付款，就該付款而言，閣下對我們再無任何權利。

倘於結算日發生結算受阻事件，或會延遲支付現金結算金額（如有），而我們亦因此未能於該日透過中央結算系統交付有關款項。有關進一步資料，參見細則 4(D)。

## 閣下可在何處瀏覽認股權證的相關文件？

以下文件的副本可於香港交易所披露易網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 以及本公司網站 <http://www.jpmwarrants.com.hk> 瀏覽：

- 各上市文件（分別備有英文及中文版本），包括：
  - 本文件；
  - 我們的基本上市文件，當中載有我們的擔保人截至 2021 年 12 月 31 日止年度的合併財務報表，包括於 2021 年及 2020 年 12 月 31 日的合併資產負債表及截至 2021 年 12 月 31 日止三個年度各年的相關合併利潤表、權益變動表、綜合收益表及現金流量表；
  - 日期為 2022 年 4 月 29 日的補充披露文件（「**第一份補充披露文件**」），當中載有我們截至 2021 年 12 月 31 日止年度的財務報表；
- 我們的核數師 PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. 同意在第一份補充披露文件中轉載其就發行人截至 2021 年 12 月 31 日止年度的財務報表的審計報告之函件；及
- 我們的擔保人的核數師 PricewaterhouseCoopers LLP 同意在基本上市文件中轉載其就擔保人的 2021 年合併財務報表的審計報告之函件。

The above documents are available on the website of the HKEX at [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) and our website at <http://www.jpmwarrants.com.hk>.

## 認股權證於上市日前會否進行任何買賣？

認股權證有可能於上市日前進行買賣。倘若我們或我們的任何附屬公司或聯營公司自推出日起至上市日前進行任何認股證買賣，我們將於上市日前向聯交所匯報該等買賣，而有關報告將於聯交所網站刊出。

## 核數師是否同意於上市文件載入其審計報告？

我們的核數師及我們的擔保人的核數師（「**核數師**」）已發出且並無撤回同意書，同意按現行的形式及內容在我們的上市文件轉載其分別於2022年4月13日及2022年2月22日發出的審計報告，及／或引述其名稱。核數師的審計報告並非為載入我們的上市文件而編製。核數師並無擁有我們或我們集團的任何成員公司的股份，亦無權利（無論可依法執行與否）認購或提名他人認購我們或我們集團的任何成員公司的任何證券。

## 授權發行認股權證

我們的董事會於 2022 年 3 月 21 日通過決議案，授權發行認股權證。根據我們的擔保人的董事會於 2015 年 12 月 8 日採納的決議案，授權給予日期為 2022 年 3 月 23 日的擔保書（「**擔保**」）。

## **銷售限制**

認股權證並無亦不會根據 1933 年美國證券法（經修訂）（「**證券法**」）登記，故此在任何時間不會在美國境內直接或間接發售、出售、交付或買賣，亦不會向任何美國人士（定義見證券法）或代其或為其利益直接或間接發售、出售、交付或買賣。

發售或轉讓認股權證亦受我們的基本上市文件所指定的銷售限制所規限。

## **用語及差異**

除另有所指外，本文件的用語具有細則所載的涵義。本文件與我們的基本上市文件如有任何歧義，概以本文件為準。

## 有關指數的資料

以下有關指數的資料摘自或基於公開資料，尤其是來自指數編製人及／或香港交易所（有關於香港交易所網站取得不同到期期間的 MSCI 中國 A50互通（美元）指數期貨合約的指數水平及每日結算價的網絡連結）於其網站的資料。我們對於其中所載任何資料在本文件日期或任何其他時間是否真實、準確、完備、充份或合理概不作出任何聲明，但我們已合理審慎地正確摘錄、撮錄及／或轉載有關資料。

### 誰是指數編製人？

指數由 MSCI Inc.（「**指數編製人**」）編製及公佈。

### 如何發佈指數水平？

閣下可於香港交易所網站 [https://www.hkex.com.hk/Products>Listed-Derivatives/Equity-Index/MSCI-Indexes/APAC-Emerging-Market-Single-Country/Price-Return/MSCI-China-A-50-Connect-\(USD\)-Index-Futures?sc\\_lang=en#&product=MCA](https://www.hkex.com.hk/Products>Listed-Derivatives/Equity-Index/MSCI-Indexes/APAC-Emerging-Market-Single-Country/Price-Return/MSCI-China-A-50-Connect-(USD)-Index-Futures?sc_lang=en#&product=MCA) 參閱指數水平。

閣下可於何處找到不同到期期間的 MSCI 中國 A50互通（美元）指數期貨的每日結算價？

不同到期期間的 MSCI 中國 A50互通（美元）指數期貨合約的每日結算價可於以下網頁瀏覽：  
[https://www.hkex.com.hk/Products>Listed-Derivatives/Equity-Index/MSCI-Indexes/APAC-Emerging-Market-Single-Country/Price-Return/MSCI-China-A-50-Connect-\(USD\)-Index-Futures?sc\\_lang=en#&product=MCA](https://www.hkex.com.hk/Products>Listed-Derivatives/Equity-Index/MSCI-Indexes/APAC-Emerging-Market-Single-Country/Price-Return/MSCI-China-A-50-Connect-(USD)-Index-Futures?sc_lang=en#&product=MCA)。

### 指數描述

指數的編製乃基於 MSCI 中國 A 股指數（「**母指數**」），該指數是一隻行業覆蓋廣泛的指數，成份股包括在深圳證券交易所及／或上海證券交易所上市的大型及中型市值中國 A 股，而這些成份股可透過滬股通及深股通的北向交易渠道進行買賣。

指數採用以下步驟構建：

- 首先，從母指數的大型市值股中在每個全球行業分類標準（「**GICS®**」）行業板塊選出指數權重最大的兩隻證券。此步驟亦確保從母指數中至少為每個 GICS®行業板塊選出一隻證券。
- 然後，按指數權重從母指數中選出其餘證券，直至證券總數達到50隻。此步驟使用由15隻證券組成的備選緩衝池，以降低指數換手率。
- 最後，所選證券的權重根據母指數的自由流通市值權重確定，並且根據反映母指數的行業板塊權重進行調整。

### 指數成份股

指數旨在反映代表各個 GICS®行業板塊的50大證券的表現，並反映母指數的行業板塊權重分配。

組成指數的成份股的最新名單可於 <http://www.msci.com/constituents> 查閱。

與母指數的季度指數審查一致，指數通常於二月、五月、八月及十一月的最後一個營業日進行再平衡。

### 如何計算指數？

MSCI 中國 A50互通指數使用在滬股通及深股通的北向交易渠道上市及買賣的中國 A 股成份股計算，並以指數點而非以任何貨幣金額報價。

閣下可於以下網站 [https://www.msci.com/eqb/methodology/meth\\_docs/MSCI\\_IndexCalcMethodology\\_July2022.pdf](https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_IndexCalcMethodology_July2022.pdf) 參閱 MSCI 指數計算方法，閱讀時應連同指數編製人於其網站 [https://www.msci.com/documents/1296102/25182052/MSCI\\_China\\_A\\_50\\_Connect\\_Index\\_Methodology\\_ZH-CN.pdf](https://www.msci.com/documents/1296102/25182052/MSCI_China_A_50_Connect_Index_Methodology_ZH-CN.pdf) 提供的 MSCI 中國 A50互通指數計算方法一併閱讀。

指數根據以下公式計算：

$$\text{PriceIndexLevelUSD}_t = \text{PriceIndexLevelUSD}_{t-1} * \frac{\text{IndexAdjustedMarketCapUSD}_t}{\text{IndexInitialMarketCapUSD}_t}$$

Where:

- $PriceIndexLevelUSD_{t-1}$  is the Price Index level in USD at time t-1
- $IndexAdjustedMarketCapUSD_t$  is the Adjusted Market Capitalization of the index in USD at time t
- $IndexInitialMarketCapUSD_t$  is the Initial Market Capitalization of the index in USD at time t

$IndexAdjustedMarketCapUSD_t =$

$$\sum_{s \in I, t} \frac{EndOfDayNumberOfShares_{t-1} * PricePerShare_t * InclusionFactor_t * PAF_t}{FXrate_t}$$

$IndexInitialMarketCapUSD_t =$

$$\sum_{s \in I, t} \frac{EndOfDayNumberOfShares_{t-1} * PricePerShare_{t-1} * InclusionFactor_t}{FXrate_{t-1}}$$

Where:

- $EndOfDayNumberOfShares_{t-1}$  is the number of shares of security s at the end of day t-1.
- $PricePerShare_t$  is the price per share of the security s at time t.
- $PricePerShare_{t-1}$  is the price per share of security s at time t-1.
- $InclusionFactor_t$  is the inclusion factor of the security s at time t. The inclusion factor can be one or the combination of the following factors: Foreign Inclusion Factor, Domestic Inclusion Factor, Growth Inclusion Factor, Value Inclusion Factor, Index Inclusion Factor (\*).
- $PAF_t$  is the Price Adjustment Factor of the security s at time t.
- $FXrate_t$  is the FX rate of the price currency of security s vs USD at time t. It is the value of 1 USD in foreign currency.
- $FXrate_{t-1}$  is the FX rate of the price currency of security s vs USD at time t-1. It is the value of 1 USD in foreign currency.

$$IndexLevelinCurrency_t = IndexLevelinUSD_t * \frac{FXrate_t}{FXrate_{index\_base\_date}}$$

#### 如指數編製人並無發佈指數有何安排？

倘指數編製人未能計算及發佈指數水平，我們將按照有關未能計算及發佈指數水平前最後有效的計算指數算式或方法所釐定指數於該估值日期的水平，以代替指數發佈水平，並據此釐定收市水平，惟於計算時，僅可使用緊接於未能計算及發佈指數水平前組成指數的證券（不包括自此不再於有關交易所上市的證券）。

#### 指數自其於2021年8月20日推出後的歷史高位及低位為何？

於推出日，指數自其於2021年8月20日的推出日以來的最高及最低收市水平（調整至小數點後兩個位）為：

年份	最高收市水平	最低收市水平
2021年8月20日至12月31日	2,833.93	2,555.09
2022(截至推出日)	2,723.83	2,129.48

#### 指數編製人披露的模擬指數高位及低位\*

由指數編製人所編製有關模擬指數收市水平及於其網站公佈的所有資料（涵蓋指數的實際推出日前5年）均以回溯測試計算，並僅反映假設性歷史表現。謹請參閱本文件「主要風險因素」一節「以回溯測試計算的收市水平之資料並不反映指數的實際過往表現」所載的風險因素。

指數由2016年至2020年及2021年1月1日至2021年8月19日期間的模擬假設性最高及最低收市水平\*（調整至小數點後兩個位）為：

年份 / 期間	最高收市水平	最低收市水平
2016	1,523.82	1,158.57
2017	2,032.68	1,420.17
2018	2,173.81	1,495.82
2019	2,042.19	1,488.88
2020	2,826.90	1,742.33
2021年1月1日至8月19日	3,325.11	2,606.48

\* 指數於2021年8月20日推出，在其推出日以前並無任何實際歷史收市水平。按指數編製人的網站所載，所有有關指數於其推出日之前的資料均透過回溯測試計算，而回溯測試表現僅反映假設性歷史表現。

#### 於最後可行日期的指數收市水平為何？

根據指數編製人網站所載資料，指數於推出日（即本文件日期前的最後可行日期）收市時的收市水平為2,318.56（調整至小數點後兩個位）。

## 指數免責聲明

認股權證並非由 MSCI Inc.（「MSCI」）或其任何關聯公司或參與或涉及作出或編製任何 MSCI 指數的任何其他第三方（「該等 MSCI 資料方」）保薦、認可、銷售或推廣。MSCI 指數是 MSCI 的專有財產。MSCI 名稱和 MSCI 指數名稱均為 MSCI 的服務標記，並已經許可給發行人為若干目的使用。該等 MSCI 資料方概不就一般的證券投資或特別針對投資認股權證是否適當或 MSCI 中國 A50互聯互通指數追蹤相關股票市場表現的能力向認股權證的擁有人或任何公眾人士作出任何明示或暗示的陳述或保證。MSCI 是其若干商標、服務標記和商用名稱的許可方，也是由 MSCI 在未考慮認股權證的發行人或擁有人或認股權證的情況下釐定、編製和計算的 MSCI 中國 A50互聯互通指數的許可方。在釐定、編製或計算 MSCI 中國 A50互聯互通指數時，該等 MSCI 資料方概無義務考慮認股權證的發行人或擁人的需要。該等 MSCI 資料方概不負責也未參與確定認股權證的發行時間、發行價格或數量，或釐定或計算該等產品以現金結算的公式。該等 MSCI 資料方概不就認股權證的行政、市場推廣或買賣向認股權證的擁有人承擔任何義務或責任。

儘管 MSCI 應由自其認為可靠的來源獲取 MSCI 指數中包含的或用來計算 MSCI 指數的資訊，但該等 MSCI 資料方概不保證或擔保 MSCI 指數或其中包含的任何資料的原創性、準確性及／或完整性。該等 MSCI 資料方概不就被許可方、被許可方的客戶及交易對手、認股權證發行人、認股權證擁有人或任何其他人士或實體按其獲許可的權利或任何其他用途使用 MSCI 指數或其中包含的任何資料將會獲得的結果作出任何明示或暗示的保證。該等 MSCI 資料方概不就 MSCI 指數或其中包含的任何資料的任何錯誤、遺漏或中斷或與 MSCI 指數或其中包含的任何資料有關的任何錯誤、遺漏或中斷承擔任何責任。此外，該等 MSCI 資料方概不作出任何形式的明示或暗示的保證，而且 MSCI、其任何關聯公司或各該等 MSCI 資料方特此明確表示不對 MSCI 指數及其中所載任何資料作出任何有關可銷售性和對特定用途的適用性的任何保證。在對上文不構成限制的情況下，即使已被告知發生以下損失的可能性，在任何情況下任何該等 MSCI 資料方概不就任何直接的、間接的、特別的、懲罰性、結果性或任何其他損害賠償（包括利潤損失）承擔任何責任。

認股權證的買方、賣方或持有人，或任何其他人士或實體，在未與 MSCI 聯繫以確定是否需要 MSCI 的允許之前，不得使用或提及任何 MSCI 的商用名稱、商標或服務標記以保薦、認可、推銷或推廣本產品。在任何情況下，未經 MSCI 的事先書面允許，任何人士或實體不得聲稱與 MSCI 有任何關聯。

## 主要風險因素

閣下必須連同我們的基本上市文件所載的風險因素一併閱讀以下主要風險因素。以下主要風險因素並不一定涵蓋與認股權證有關的所有風險。閣下對認股權證如有任何問題或疑問，閣下應徵求獨立專業意見。

### 無抵押結構性產品

認股權證並無以我們或我們的擔保人的資產或任何抵押品作抵押。

### 信譽風險

如閣下購買認股權證，閣下是倚賴我們及我們的擔保人而非任何其他人士的信譽。倘若我們無力償債或未能履行我們於認股權證項下的責任，或我們的擔保人無力償債或未能履行其於擔保項下的責任，則不論指數的表現如何，閣下僅可以我們或我們的擔保人的無抵押債權人身份提出申索，且可能無法收回有關認股權證的部份或全部應收款項(如有)。根據認股權證的條款，閣下對指數編製人或發行指數的任何成份證券的任何公司並無任何權利。

### 認股權證並非保本且於到期時可能毫無價值

基於認股權證既有的槓桿特點，指數水平的輕微變動會導致認股權證的價格出現重大變動。

有別於股票，認股權證的年期有限並將於到期日到期。在最壞的情況下，認股權證或會於到期時變得毫無價值，而閣下將損失所有投資。衍生認股權證只適合願意承擔可能損失其所有投資的風險的具經驗投資者。

### 認股權證可能會波動

認股權證的價格可急升亦可急跌。閣下於買賣認股權證前應仔細考慮（其中包括）下列因素：

- (i) 認股權證當時的買賣價；
- (ii) 認股權證的行使水平；
- (iii) 指數的水平及波幅；
- (iv) 到期前剩餘時間；
- (v) 現金結算金額的可能範圍；
- (vi) 中期利率及組成指數的任何成份的預期股息分派或其他分派；
- (vii) 與指數有關的期貨合約的流通量；
- (viii) 相關交易成本（包括行使費用（如有））；
- (ix) 現行匯率；
- (x) 我們的對沖成本（包括我們買賣作為認股權證的對沖工具的 MSCI 中國 A50互聯互通（美元）指數期貨合約（以美元買賣及結算）時產生的直接及間接成本）；
- (xi) 認股權證的供求；及
- (xii) 發行人及我們的擔保人的信譽。

除指數水平外，認股權證的價格亦可能受所有此等因素影響。因此，認股權證的價格變動未必與指數的水平變動成比例，甚至可能背道而馳。閣下在作出投資決定時應一併考慮所有此等因素。

### 時間耗損

在所有其他因素均相同的情況下，認股權證的價值有可能

隨時間而遞減。因此，認股權證不應被視為長線投資產品。

### 二級市場流通量可能有限

流通量提供者可能是認股權證的唯一市場參與者，因此，認股權證的二級市場流通量可能有限。二級市場流通量越少，閣下越難以在到期前變現認股權證的價值。

謹請閣下注意，流通量提供者未必可在出現阻礙其提供流通量的運作及技術問題時提供流通量。即使流通量提供者可於該等情況提供流通量，但其提供流通量的表現或會受不利影響。例如：

- (i) 流通量提供者所報的買入與賣出價之間的差價或會遠超於其一般水平；
- (ii) 流通量提供者所提供的流通量數目或會遠低於其一般水平；及／或
- (iii) 流通量提供者回應報價的所需時間或會大幅長於其一般水平。

### 新推出指數的風險

指數於 2021 年 8 月 20 日推出。與指數掛鈎的金融產品（包括認股權證）或會較與擁有較長運作及實際買賣歷史的既有指數掛鈎的其他金融產品更為波動及更具風險。

### 以回溯測試計算的收市水平之資料並不反映指數的實際過往表現

指數於 2021 年 8 月 20 日推出。所有於其推出日之前有關歷史收市水平的資料，包括本文件「有關指數的資料」一節所載模擬最近 5 年的歷史高位及低位，並不反映指數的實際過往表現。反之，有關資料均透過回溯測試計算，僅反映指數的假設性歷史表現。

特別是，指數的多隻成份股的買賣歷史少於五年。此或會對有關回溯測試以反映指數於日後的表現趨勢的可信性及／或可依賴性有不利影響。閣下不應僅依賴指數的有關假設性歷史表現作為閣下作出投資決定的依據。

### 計算方法變動或未能公佈指數

倘若指數水平的計算出現重大變動或未能公佈指數水平，我們或會採用計算方法變動或未能公佈指數前最後有效的方法釐定指數水平。

### 在成份股並無交易時公佈指數水平

指數編製人可能會在組成指數之一隻或多隻股份並無交易時公佈指數之水平。

## **指數成份股為透過中華通在滬股通及深股通的北向交易渠道買賣的 A 股**

指數成份股為於深圳證券交易所及／或上海證券交易所上市的 A 股，並可透過滬股通及／或深股通（統稱「中華通」）的北向交易渠道買賣。閣下應注意（其中包括）：

- (i) 由於 A 股進行買賣的深圳證券交易所及上海證券交易所正在發展中，該等證券交易所的市值及成交量可能低於發展較成熟的市場；
- (ii) A 股市場被認為較波動和不穩定（有廣泛的暫停買賣或政府介入風險），並且較其他全球股票市場有較大的暫停買賣傾向。無法保證任何特定 A 股或任何特定時間的交易所將存在流動性市場。此可能導致指數成份股的價格及指數水平波動；
- (iii) 中華通的推出時間較短（於2014年推出），並須遵守中國內地及香港的監管機構頒佈的法規及兩地證券交易所制定的實施規則；
- (iv) 此外，現行法規仍會更改，亦不保證中華通不會被重大修改、中止或廢除。中國內地及香港的規管當局及證券交易所可能不時就中華通的營運、法律執行及跨境買賣頒佈新法規及／或實施規則；及
- (v) 中華通的特別交易時間 – 買賣中華通項下的指數成份股跟從上海證券交易所及深圳證券交易所的交易時間，與聯交所及指數期貨交易所的交易時間不同。在評估認股權證的價格時，閣下應注意香港與中國內地有關交易所的實際交易日子及時間的不同。例如，指數成份股的交易價格在聯交所並未開市買賣認股權證，但 A 股市場在中國內地開市買賣的期間可能出現波動。

上述風險可能對指數的表現及我們的認股權證的價格產生重大影響。

## **有關指數的公開資料較少，且該等資料或未有提供中文版本**

有關指數的公開資料可能少於有關香港指數的公開資料。儘管指數成份股在中國內地上市，但指數本身由指數編製人編製，且某些指數資料可能並無提供中文版本。如閣下未能理解任何該等資料，閣下應尋求獨立的意見。

## **與指數有關的政治及經濟風險**

指數水平可能受適用於該等地域的政治、經濟、金融及社會因素所影響，該等因素可能與適用於香港的該等因素存在有利或不利的差異。此外，該等地域的經濟亦可能與香港經濟在重要方面（例如：包括但不限於國民生產總值的增長、通貨膨脹率、資本再投資、資源及自給自足度）存在有利或不利的差異。

## **匯率風險**

由於組成指數的成份股的成交價以人民幣報價，但認股權證將以港元買賣及結算，因此認股權證的投資者須於買賣時承受人民幣兌換成港元所產生的匯率風險。閣下應注意，有關 CNH 汇率將用以計算有關認股權證的指數水平。

人民幣是中國內地的法定貨幣，並且受外匯管制及中國政府限制。在中國內地買賣的人民幣一般稱為在岸人民幣，而在中國內地境外買賣的人民幣則一般稱為 CNH。雖然在岸人民幣與 CNH 是同一種貨幣，但兩者在不同和獨立營運的個別市場買賣，並且受到不同的外匯管制和限制。

目前中國內地境外的人民幣數量有限，而任何對外匯管制的收緊均可能對 CNH 的流通性，以及認股權證的市場價值及潛在回報構成不利影響。

閣下應注意，在岸人民幣及 CNH 目前在不同市場按不同匯率報價。有關匯率波動的方向或幅度未必相同。因此，指數編製人在其計算指數水平時所採用的 CNH 汇率可能嚴重偏離在岸人民幣匯率。目前並不保證人民幣不會貶值。

## **可能延遲結算**

如估值日期並非有關指數期貨合約在指數期貨交易所到期的那一日，則該日或會被延遲。該延期將因而導致認股權證的結算被延遲。

## **人民幣利率風險**

CNH 利率與在岸人民幣利率在不同市場按不同利率報價。有關利率波動的方向或幅度未必相同。在岸人民幣利率由中國政府控制。中國政府近年已逐步放寬對利率的管制。在岸人民幣利率可能進一步放寬管制，此可能影響 CNH 利率。CNH 利率的任何波動均可能對認股權證的市場價值及潛在回報構成不利影響。

## **暫停買賣**

倘指數編製人因任何理由暫停計算及／或公佈指數水平，則認股權證的買賣或會暫停一段相若期間。在此情況下，認股權證的價格或會因有關暫停而有重大的時間耗損，並可能會於恢復買賣時出現大幅波動，從而有損閣下的投資。

## **與調整有關的風險**

當發生若干事件（包括但不限於指數或指數編製人的繼任、修改與終止計算指數），我們有權調整認股權證的條款及細則。然而，我們無責任就影響指數的每項事件調整認股權證的條款及細則。任何調整或不作出任何調

整的決定或會對認股權證的價值造成不利影響。有關調整的詳情，請參閱細則 6。

### 可能提早終止

倘若我們 (i) 因法律變動事件而導致我們履行於認股權證項下的責任變得不合法或不切實可行，或 (ii) 因法律變動事件而令我們維持認股權證的對沖安排變得不合法或不切實可行，則我們或會提早終止認股權證。在此情況下，我們應付的款項（如有）將為認股權證的公平市值減去按我們所釐定平倉任何有關對沖安排的成本，而有關款項或會大幅低於閣下的最初投資，甚至可能是零。有關我們提早終止的權利的詳情，請參閱細則 12。

### 認股權證的行使與結算之間存在時差

認股權證的行使與支付現金結算金額（經扣除行使費用（如有））之間存在時差。透過中央結算系統以電子方式交收或付款或會出現延誤。

### 利益衝突

我們及我們的附屬公司及聯屬公司均從事各類商業及投資銀行、經紀、基金管理對沖、投資及其他活動，並且可能管有有關指數的重要資料，或刊發或更新有關指數的研究報告。該等活動、資料及／或研究報告或會涉及或影響指數，且或會引致對閣下不利的後果或就發行認股權證構成利益衝突。我們並無責任披露該等資料，且或會在無需考慮認股權證的發行的情況下，刊發研究報告及從事任何該等活動。

在我們的日常業務過程中，我們及我們的附屬公司及聯屬公司或會就其本身或就我們客戶的利益進行交易，並可能就指數或有關衍生工具訂立一項或多項交易。此舉或會間接影響閣下的利益。

### 並無直接合約權利

認股權證以總額登記方式發行，並於中央結算系統內持有。閣下將不會收取任何正式證書，而閣下的名稱將不會記入認股權證的登記冊內。閣下於認股權證的權益的憑證及最終支付現金結算金額（經扣除行使費用（如有））的效率均受中央結算系統規則所規限。閣下將需倚賴閣下的經紀（或（如適用）其直接或間接託管人）及閣下自其收取的結算書，作為閣下於認股權證的權益的憑證。閣下對我們或我們的擔保人並無任何直接合約權利。為保障閣下作為認股權證投資者的權利，閣下將需倚賴閣下的經紀（及（如適用）其直接或間接託管人）代表閣下採取行動。倘閣下的經紀或（如適用）其直接或間接託管人：

- (i) 未能根據閣下的指示採取行動；
- (ii) 無力償債；或
- (iii) 未能履行其責任，

則閣下將需在向我們提出申索的權利前，根據閣下與閣下的經紀之間的安排條款先向閣下的經紀採取行動，以確立閣下於認股權證的權益。閣下在採取該等法律程序時或會遇到困難。此乃複雜的法律範疇，有關進一步資料，閣下應尋求獨立法律意見。

### 閣下不應僅倚賴上市文件作為投資決定的唯一準則

上市文件並無考慮到閣下的投資目標、財政狀況或特定需要。上市文件內的任何內容均不應視為我們或我們聯屬公司於投資認股權證或與指數有關的任何期貨合約的建議。

### 並非集團的最終控股公司

我們及我們的擔保人並非我們所屬集團的最終控股公司。

### 金融機構（處置機制）條例

金融機構（處置機制）條例（香港法例第 628 章）（「**FIRO**」）於 2016 年 6 月獲得香港立法會通過。**FIRO**（第 8 部、第 192 條及第 15 部第 10 分部除外）已於 2017 年 7 月 7 日起生效。

**FIRO** 旨在為金融機構設立一個有序處置的機制，以避免或減輕對香港金融體系穩定和有效運作（包括繼續履行重要的金融職能）所構成的風險。**FIRO** 旨在授權處置機制當局決定是否啟動處置某金融機構，以及在實行處置時，施行何種穩定措施和行使何種其他權力。具體而言，預期在符合某些保障措施的情況下，有關處置機制當局將獲賦予權力，以影響債權人於處置時收取的合約性權利及財產性權利以及付款（包括任何付款的優先順序），包括但不限於對出現經營困境的金融機構的全部或部分負債進行撇帳，或將有關全部或部分負債轉換為權益。

發行人不受 **FIRO** 規管或約束。然而，作為受香港金融管理局規管的認可機構，擔保人須受 **FIRO** 規管及約束。有關處置機制當局根據 **FIRO** 對擔保人行使任何處置權力時，或會對認股權證的價值造成重大不利影響，因而閣下可能無法收回有關認股權證的部份或全部應收款項（如有）。

## 有關我們及我們的擔保人的更新資料

我們的擔保人於 2022 年 8 月 3 日刊發截至 2022 年 6 月 30 日止六個月的未經審核綜合財務報表（「**2022 年中期財務報表**」）。2022 年中期財務報表之副本（英文版）可於以下網站下載（請在“公告/文件類型”下選擇“展示文件（結構性產品）”）：[https://www.jpmhkwarrants.com/zh\\_hk/warrant/warrant-announcement](https://www.jpmhkwarrants.com/zh_hk/warrant/warrant-announcement)。

## 參與各方

### 發行人

J.P. Morgan Structured Products B.V.  
Luna ArenA  
Herikerbergweg 238  
1101 CM Amsterdam  
The Netherlands

### 擔保人

JPMorgan Chase Bank, National Association  
383 Madison Avenue  
New York, New York 10179  
United States of America

### 經辦人

J.P. Morgan Securities plc  
25 Bank Street  
Canary Wharf  
London E14 5JP  
England

J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited  
香港  
干諾道中 8 號  
遮打大廈 23-29 樓

### 流通量提供者

J.P. Morgan Broking (Hong Kong) Limited  
香港  
干諾道中 8 號  
遮打大廈 23-29 樓

### 法律顧問

#### 發行人及擔保人的法律顧問 (香港法律)

金杜律師事務所  
香港  
中環  
皇后大道中 15 號  
置地廣場  
告羅士打大廈  
13 樓

### 代理人

J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited  
香港  
干諾道中 8 號  
遮打大廈 23-29 樓

### 發行人的核數師

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.  
Thomas R. Malthusstraat 5  
1066 JR Amsterdam, P.O. Box 90357  
1006 BJ Amsterdam  
The Netherlands

### 擔保人的核數師

PricewaterhouseCoopers LLP  
獨立核數師  
300 Madison Avenue  
New York, New York 10017  
United States of America