

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」）對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈僅供參考，並不構成收購、購買或認購下文所述結構性產品的邀請或要約。

**無抵押結構性產品**  
由  
**J.P. Morgan Structured Products B.V.**（「發行人」）  
（於荷蘭註冊成立的有限公司）

發行及由  
**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

有關  
恒生指數及恒生中國企業指數  
可贖回牛熊證的  
提早終止金額的公佈

謹此提述我們日期為 2021 年 1 月 10 日，有關提早終止受影響結構性產品的公佈（「該公佈」）。除文義另行規定外，本公佈所使用的已界定詞彙具有該公佈所界定之相同涵義。

投資者應注意：

- (a) 受影響結構性產品已於 2021 年 1 月 25 日上午九時正（香港時間）起暫停買賣；
- (b) 受影響結構性產品於 2021 年 1 月 25 日被提早終止；及
- (c) 適用於不同上市結構性產品的估值方法會根據相關產品的實際條款及我們根據截至相關時間的實際相關對沖安排而採用的相關估值模式而有所不同。我們現時擬適用於受影響結構性產品的提早終止金額的估值方法僅適用於該產品，不得詮釋為適用於根據計劃已發行的其他類似上市結構性產品（不論是否與同一相關指數掛鉤）或作為指標。

### **提早終止金額**

根據該公佈，我們已釐定本公佈附表所載受影響結構性產品的提早終止金額。

在釐定一系列受影響結構性產品（即牛熊證）的提早終止金額時，我們已將現有的定價模式（包括自提早終止日期（包括該日在內）起至原定計劃到期日（包括該日在內）的資金成本）用於有關系列的受影響結構性產品。該定價模式的主要市場輸入因素為：

- (a) 於估值日期確定的相關指數的收市水平與行使水平的比較。

就受影響結構性產品而言：

- (i) 收市水平參考本公佈附表所指明於估值日期（即 2021 年 1 月 25 日）五分鐘間隔期間

相關指數水平的平均值<sup>1</sup>釐定；及

- (ii) 受影響結構性產品的**估值日期**為提早終止日期（即2021年1月25日）。
- (b) 於提早終止日期該日確定的其他因素，包括：
- (i) 相關指數自提早終止日期（包括該日在內）起至原定計劃到期日（包括該日在內）的利率及股息息率；及
  - (ii) 參考緊接交易暫停日期前兩個交易日（即2021年1月21日及22日）香港收市時或緊接收市前我們就牛熊證在市場上所報的買入價以及使用我們的定價模式確定的牛熊證理論賣出價之中間價的適用於有關係列的推定資金成本平均數。

任何有關對沖安排的平倉費用或其他費用將不會自受影響結構性產品的提早終止金額扣除。

每份牛熊證的提早終止金額根據應用各有關市場數據於我們的現有受影響結構性產品定價模式計算。

每手買賣單位的提早終止金額根據每份牛熊證的提早終止金額乘以受影響結構性產品的買賣單位計算。

我們確認，提早終止金額由我們以誠信為原則及商業上合理的方式釐定，並代表緊接提早終止前受影響結構性產品的公平市值。

### **結算程序**

提早終止金額將於結算日（目前預期為2021年1月28日）透過轉賬至持有相關受影響結構性產品的中央結算系統賬戶中支付。向該賬戶支付提早終止金額將完全履行我們支付該提早終止金額的義務。投資者應注意，若閣下並非中央結算系統投資者戶口持有人，且並無中央結算系統戶口，則閣下將須依賴閣下的經紀以確保提早終止金額存入閣下的在經紀（及如適用，其託管商）的賬戶中。

提早終止金額的任何付款應扣除就該付款或與該提早終止相關的任何稅項、關稅、費用、徵費及其他費用。投資者還應與其經紀（如有）核對是否有任何應付經紀的費用。對於任何稅務機構就提早終止金額的支付或任何與該提早終止有關而徵收的稅項、關稅或收費，我們概不負責。如有疑問，投資者應尋求獨立的稅務建議。

### **投資者查詢的聯絡詳情**

受影響結構性產品投資者可透過以下方式獲取進一步資料：

- (a) 瀏覽我們的指定網站，網址為 <http://www.jpwwarrants.com.hk>；或
- (b) 致電我們的熱線 +852 2800 7878。

**J.P. Morgan Structured Products B.V.**  
香港，2021年1月26日

<sup>1</sup> 此反映了釐定結算有關指數期貨合約的最後結算價的方法，猶如有關指數期貨合約預定於估值日期到期。

附表：受影響結構性產品的提早終止金額

(a) 恒生指數

	受影響結構性產品的證券代號	類別	行使水平	收市水平	資金成本平均值 (根據年度化基準)	資金成本平均值 (港元)	買賣單位	每份牛熊證的提早終止金額 (港元)	每手買賣單位的提早終止金額 (港元)
1	50292	可贖回牛證	23258	29993	0.26%	0.01850	10,000 份可贖回牛熊證	0.553029	5530.290
2	50406	可贖回牛證	21578	29993	0.33%	0.00875	10,000 份可贖回牛熊證	0.497148	4971.480
3	50616	可贖回牛證	25500	29993	0.20%	0.01565	10,000 份可贖回牛熊證	0.357834	3578.340
4	50627	可贖回牛證	25000	29993	0.44%	0.03435	10,000 份可贖回牛熊證	0.418073	4180.730
5	50632	可贖回牛證	25200	29993	0.22%	0.01635	10,000 份可贖回牛熊證	0.384152	3841.520
6	50761	可贖回牛證	21378	29993	0.48%	0.02745	10,000 份可贖回牛熊證	0.733957	7339.570
7	50766	可贖回牛證	20978	29993	0.50%	0.02820	10,000 份可贖回牛熊證	0.771510	7715.100
8	51698	可贖回牛證	23667	29993	0.30%	0.02050	10,000 份可贖回牛熊證	0.519057	5190.570
9	51708	可贖回牛證	23500	29993	0.29%	0.02085	10,000 份可贖回牛熊證	0.534126	5341.260
10	52145	可贖回牛證	23880	29993	0.28%	0.01920	10,000 份可贖回牛熊證	0.499275	4992.750
11	52147	可贖回牛證	23700	29993	0.31%	0.02195	10,000 份可贖回牛熊證	0.517753	5177.530
12	52717	可贖回牛證	25658	29993	0.39%	0.03095	10,000 份可贖回牛熊證	0.360162	3601.620
13	52723	可贖回牛證	25800	29993	0.11%	0.00930	10,000 份可贖回牛熊證	0.326145	3261.450
14	53966	可贖回牛證	25600	29993	0.16%	0.01255	10,000 份可贖回牛熊證	0.346516	3465.160

	受影響 結構性 產品的證 券代號	類別	行使 水平	收市 水平	資金成本 平均值 (根據年 度化基 準)	資金成本 平均值 (港元)	買賣單位	每份牛熊 證的提早 終止金額 (港元)	每手買賣單 位的提早終 止金額 (港元)
15	54722	可贖回 牛證	24400	29993	0.27%	0.01960	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.454971	4549.710
16	54736	可贖回 牛證	24558	29993	0.24%	0.01690	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.438679	4386.790
17	54856	可贖回 牛證	25858	29993	0.16%	0.01275	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.326322	3263.220
18	54857	可贖回 牛證	25700	29993	0.15%	0.01190	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.337677	3376.770
19	55476	可贖回 牛證	25058	29993	0.21%	0.01500	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.394594	3945.940
20	55790	可贖回 牛證	19900	29993	0.58%	0.02340	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.915372	9153.720
21	56616	可贖回 牛證	18900	29993	0.63%	0.02390	10,000 份 可贖回牛 熊證	1.013586	10135.860
22	57986	可贖回 牛證	22978	29993	0.35%	0.02160	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.583402	5834.020
23	59105	可贖回 牛證	24300	29993	0.51%	0.03730	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.481231	4812.310
24	59465	可贖回 牛證	20700	29993	0.50%	0.03090	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.796474	7964.740
25	60259	可贖回 牛證	22648	29993	0.37%	0.02480	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.613309	6133.090
26	61281	可贖回 牛證	26158	29993	0.15%	0.01235	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.301007	3010.070
27	61285	可贖回 牛證	26000	29993	0.18%	0.01415	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.316187	3161.870
28	61775	可贖回 牛證	26100	29993	0.36%	0.02900	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.322322	3223.220
29	61799	可贖回 牛證	25900	29993	0.15%	0.01170	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.321185	3211.850

	受影響 結構性 產品的證 券代號	類別	行使 水平	收市 水平	資金成本 平均值 (根據年 度化基 準)	資金成本 平均值 (港元)	買賣單位	每份牛熊 證的提早 終止金額 (港元)	每手買賣單 位的提早終 止金額 (港元)
30	62359	可贖回 牛證	26200	29993	0.35%	0.02820	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.313487	3134.870
31	63003	可贖回 牛證	24700	29993	0.49%	0.03615	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.445988	4459.880
32	63039	可贖回 牛證	24839	29993	0.21%	0.01545	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.413424	4134.240
33	63089	可贖回 牛證	26291	29993	0.14%	0.01165	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.289652	2896.520
34	63090	可贖回 牛證	25958	29993	0.37%	0.03010	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.334886	3348.860
35	63375	可贖回 牛證	23376	29993	0.30%	0.01940	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.544636	5446.360
36	63504	可贖回 牛證	20628	29993	0.47%	0.01135	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.561107	5611.070
37	64069	可贖回 牛證	26490	29993	0.14%	0.01185	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.274014	2740.140
38	65118	可贖回 牛證	26600	29993	0.15%	0.01220	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.265664	2656.640
39	65131	可贖回 牛證	26900	29993	0.14%	0.01195	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.241885	2418.850
40	65160	可贖回 牛證	27047	29993	0.18%	0.01490	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.233413	2334.130
41	65417	可贖回 牛證	24800	29993	0.23%	0.01710	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.418481	4184.810
42	66696	可贖回 熊證	30600	29993	0.93%	0.00730	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.070806	708.060
43	66705	可贖回 牛證	26800	29993	0.14%	0.01175	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.249496	2494.960
44	66712	可贖回 牛證	27000	29993	0.30%	0.02465	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.246808	2468.080

	受影響 結構性 產品的證 券代號	類別	行使 水平	收市 水平	資金成本 平均值 (根據年 度化基 準)	資金成本 平均值 (港元)	買賣單位	每份牛熊 證的提早 終止金額 (港元)	每手買賣單 位的提早終 止金額 (港元)
45	66716	可贖回 牛證	26500	29993	0.13%	0.01085	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.272222	2722.220
46	66748	可贖回 牛證	27131	29993	0.12%	0.00980	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.222204	2222.040
47	67158	可贖回 牛證	23100	29993	0.34%	0.02230	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.570705	5707.050
48	67406	可贖回 牛證	22278	29993	0.29%	0.01315	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.677580	6775.800
49	67532	可贖回 牛證	25400	29993	0.21%	0.01625	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.366686	3666.860
50	67535	可贖回 牛證	24758	29993	0.25%	0.01855	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.423477	4234.770
51	67575	可贖回 牛證	25595	29993	0.15%	0.01155	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.346645	3466.450
52	67577	可贖回 牛證	24958	29993	0.23%	0.01675	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.404706	4047.060

(b) 恒生中國企業指數

	受影響 結構性 產品的證 券代號	類別	行使 水平	收市 水平	資金成本 平均值 (根據年 度化基 準)	資金成本 平均值 (港元)	買賣單位	每份牛熊 證的提早 終止金額 (港元)	每手買賣單 位的提早終 止金額 (港元)
1	52648	可贖回 牛證	8100	11913	1.72%	0.01295	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.369542	3695.420
2	53889	可贖回 牛證	9300	11913	0.82%	0.01655	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.240899	2408.990
3	53895	可贖回 牛證	10100	11913	0.36%	0.00785	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.159878	1598.780
4	53946	可贖回 牛證	9700	11913	0.38%	0.00810	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.195854	1958.540

	受影響 結構性 產品的證 券代號	類別	行使 水平	收市 水平	資金成本 平均值 (根據年 度化基 準)	資金成本 平均值 (港元)	買賣單位	每份牛熊 證的提早 終止金額 (港元)	每手買賣單 位的提早終 止金額 (港元)
5	60430	可贖回 牛證	8500	11913	1.11%	0.00880	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.325884	3258.840
6	60433	可贖回 牛證	7300	11913	2.56%	0.01735	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.453310	4533.100
7	62198	可贖回 牛證	8900	11913	0.97%	0.00805	10,000 份 可贖回牛 熊證	0.285828	2858.280