

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  
衍生認股權證及界內證的  
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 28 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鈎）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。

**僅就認股權證而言**

在釐定一系列受影響結構性產品（衍生認股權證）的提早終止金額時，我們已將現有的定價模式用於有關係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適用於相關系列的行使水平的比較，

其中：

收市水平參考本公佈附表所指明於估值日期（即 2021 年 1 月 28 日）五分鐘間隔期間相關指數

水平的平均值釐定<sup>1</sup>；

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28日）；

- (b) 參考緊接暫停交易日前兩個交易日（即2021年1月21日及22日）香港收市時或緊接收市前我們就認股權證在市場上所報的買入價及使用我們的定價模式確定的認股權證理論賣出價之中間價的適用於有關係列的引伸波幅平均數；及
- (c) 提早終止日期（即2021年1月28日）至有關係列的原定計劃到期日之間的時間值。

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。

每份認股權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認股權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。

### **僅就界內證而言**

在釐定一系列受影響結構性產品（界內證）的提早終止金額時，我們已將現有的定價模式用於有關係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適用於有關係列的上限水平及下限水平的比較，  
其中：

**收市水平**參考本公佈附表所指明於估值日期（即2021年1月28日）五分鐘間隔期間相關指數水平的平均值釐定<sup>2</sup>；

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28日）；

- (b) 參考2021年1月22日香港收市時或緊接收市前我們就界內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界內證理論賣出價之中間價的適用於有關係列的引伸波幅；及
- (c) 提早終止日期（即2021年1月28日）與有關係列原定計劃到期日之間的時間值。

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。

每份界內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界內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

<sup>1</sup> 此為結算相關指數期貨合約的最終結算價，該等指數期貨合約預計於受影響結構性產品的提早終止日期預定出現的月份到期。

<sup>2</sup> 此為結算相關指數期貨合約的最終結算價，該等指數期貨合約預計於受影響結構性產品的提早終止日期預定出現的月份到期。

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2月2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.jpmwarrants.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29日

## 附表：受影響結構性產品的提早終止金額

### 1. 認股權證

#### (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	買賣單位	每份認股權證的提早終止金額 (港元)	每手買賣單位的提早終止金額 (港元)
1	11203	認購認股權證	26200	28748	10,000 份認股權證	0.455249	4552.490
2	11219	認沽認股權證	24600	28748	10,000 份認股權證	0.032242	322.420
3	16186	認沽認股權證	24800	28748	10,000 份認股權證	0.000000 <sup>附註 1</sup>	0.000
4	16188	認沽認股權證	22800	28748	10,000 份認股權證	0.006251	62.510
5	16350	認沽認股權證	23000	28748	10,000 份認股權證	0.036172	361.720
6	16577	認購認股權證	29900	28748	10,000 份認股權證	0.124125	1241.250
7	16864	認沽認股權證	25200	28748	10,000 份認股權證	0.054180	541.800
8	16865	認沽認股權證	26000	28748	10,000 份認股權證	0.051226	512.260
9	17212	認購認股權證	28000	28748	10,000 份認股權證	0.115077 <sup>附註 1</sup>	1150.770
10	17214	認購認股權證	27000	28748	10,000 份認股權證	0.218500 <sup>附註 1</sup>	2185.000
11	17473	認沽認股權證	23800	28748	10,000 份認股權證	0.059174	591.740
12	17503	認沽認股權證	24000	28748	10,000 份認股權證	0.045267	452.670
13	19096	認沽認股權證	23600	28748	10,000 份認股權證	0.000000 <sup>附註 1</sup>	0.000
14	19127	認沽認股權證	26800	28748	10,000 份認股權證	0.094539	945.390
15	19132	認沽認股權證	25600	28748	10,000 份認股權證	0.077549	775.490
16	19156	認購認股權證	29000	28748	10,000 份認股權證	0.194819	1948.190
17	19385	認購認股權證	28100	28748	10,000 份認股權證	0.265088	2650.880

	受影響結構性產品的證券代號	類別	行使水平	收市水平	買賣單位	每份認股權證的提早終止金額(港元)	每手買賣單位的提早終止金額(港元)
18	20168	認購認股權證	27600	28748	10,000 份認股權證	0.245592	2455.920
19	23057	認購認股權證	25600	28748	10,000 份認股權證	0.452692	4526.920
20	23223	認購認股權證	33000	28748	10,000 份認股權證	0.093269	932.690
21	24893	認購認股權證	26400	28748	10,000 份認股權證	0.388091	3880.910
22	25065	認購認股權證	29200	28748	10,000 份認股權證	0.225867	2258.670
23	25465	認沽認股權證	24200	28748	10,000 份認股權證	0.003514	35.140
24	25468	認沽認股權證	23200	28748	10,000 份認股權證	0.002465	24.650
25	27107	認購認股權證	27100	28748	10,000 份認股權證	0.264471	2644.710
26	27958	認購認股權證	26600	28748	10,000 份認股權證	0.415349	4153.490
27	28153	認購認股權證	25000	28748	10,000 份認股權證	0.516231	5162.310
28	28176	認沽認股權證	21800	28748	10,000 份認股權證	0.013793	137.930
29	28543	認沽認股權證	24400	28748	10,000 份認股權證	0.017972	179.720
30	28548	認沽認股權證	23400	28748	10,000 份認股權證	0.015653	156.530
31	28552	認沽認股權證	21500	28748	10,000 份認股權證	0.023591	235.910
32	28664	認沽認股權證	22400	28748	10,000 份認股權證	0.020186	201.860

(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	買賣單位	每份認股權證的提早終止金額(港元)	每手買賣單位的提早終止金額(港元)
1	16862	認沽認股權證	10000	11437	10,000 份認股權證	0.064580	645.800

	受影響結構性產品的證券代號	類別	行使水平	收市水平	買賣單位	每份認股權證的提早終止金額 (港元)	每手買賣單位的提早終止金額 (港元)
2	17215	認購認股權證	11100	11437	10,000 份認股權證	0.141085	1410.850
3	17315	認沽認股權證	10500	11437	10,000 份認股權證	0.066663	666.630
4	17355	認購認股權證	11600	11437	10,000 份認股權證	0.197030	1970.300
5	23055	認購認股權證	10600	11437	10,000 份認股權證	0.277604	2776.040
6	26999	認購認股權證	10400	11437	10,000 份認股權證	0.366073	3660.730
7	27003	認沽認股權證	9000	11437	10,000 份認股權證	0.049946	499.460
8	28150	認購認股權證	9800	11437	10,000 份認股權證	0.492129	4921.290
9	28177	認沽認股權證	8600	11437	10,000 份認股權證	0.024832	248.320

## 2. 界內證

	受影響結構性產品的證券代號	類別	相關指數	上限水平	下限水平	收市水平	買賣單位	每份界內證的提早終止金額 (港元)	每手買賣單位的提早終止金額 (港元)
1	47062	界內證	恒生指數	34000	22000	28748	10,000 份界內證	1.000 <sup>附註 1</sup>	10,000
2	47888	界內證	恒生指數	40000	30000	28748	10,000 份界內證	0.250 <sup>附註 1</sup>	2,500
3	48533	界內證	恒生指數	26000	24000	28748	10,000 份界內證	0.315	3,150

附註 1 本系列受影響結構性產品的提早終止金額相等於根據其條款及細則計算的現金結算金額。