

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

有關分別與中國移動有限公司、中國電信股份有限公司及中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司
掛鈎的認股權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股份掛鈎）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。

在釐定一系列受影響結構性產品（即衍生認股權證）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) 「平均價」與適用於有關係列的行使價的比較，

其中：

- a. 「平均價」指本公佈附表所指明一股股份於各估值日期之收市價之算術平均數；
 - b. 「估值日期」指緊接提早終止日期前的五個營業日之每日（即2021年1月21、22、25、26及27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以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）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。

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. 中國移動有限公司 (941.HK)

	受影響結構性產品的證券代號	類別	行使價 (港元)	買賣單位	平均價 (港元)	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	15717	認購認股權證	50.700	25,000 份認股權證	47.42	0.074702	1867.550
2	16330	認購認股權證	65.050	5,000 份認股權證	47.42	0.000000	0.000
3	17502	認購認股權證	58.580	5,000 份認股權證	47.42	0.211067	1055.335
4	20961	認購認股權證	61.610	5,000 份認股權證	47.42	0.012444	62.220
5	25082	認沽認股權證	52.520	2,500 份認股權證	47.42	0.109823	274.558
6	27956	認購認股權證	55.550	5,000 份認股權證	47.42	0.141097	705.485
7	28428	認沽認股權證	44.440	5,000 份認股權證	47.42	0.253407	1267.035

2. 中國電信股份有限公司 (728.HK)

	受影響結構性產品的證券代號	類別	行使價 (港元)	買賣單位	平均價 (港元)	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	15653	認購認股權證	2.420	2,000 份認股權證	2.236	0.245825	491.650
2	24025	認購認股權證	3.130	2,000 份認股權證	2.236	0.047532	95.064

3. 中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司 (762.HK)

	受影響結構性產品的證券代號	類別	行使價 (港元)	買賣單位	平均價 (港元)	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	24024	認購認股權證	6.860	2,000 份認股權證	4.664	0.019859	39.718
2	24905	認購認股權證	7.470	10,000 份認股權證	4.664	0.078221	782.210
3	27592	認購認股權證	6.480	10,000 份認股權證	4.664	0.104285	1042.850