

## 問與答「通脹掛鈎債券」FAQ for iBond

### 1. 什麼是「通脹掛鈎債券系列零售債券」(下稱 iBond) ?

本通脹掛鈎債券系列由中華人民共和國香港特別行政區政府發行，為一個零售債券系列，每半年支付利息一次，年利率與綜合消費物價指數 (CCPI) 計算的平均按年通脹率掛鈎，並設有最低年息率 1% 之保證。本金將於零售債券到期時全數付清，但本金不會根據通脹作出調整。

### 2. iBond 的發行人為?

發行人為中華人民共和國香港特別行政區政府。其信貸評級為：

	長期	短期	展望
惠譽國際：	AA+	不適用	穩定
穆迪：	Aa1	不適用	正面
標準普爾：	AAA	A-1+	穩定

### 3. 什麼時候可以認購?

7 月 11 日上午 9 時至 19 日下午 2 時。

為方便投資者在 IPO 期間認購 iBond，工銀亞洲 25 間分行將會延長銷售服務時間：星期一至五延長至晚上七時，星期六延長至下午四時。認購期內網上理財提供 24 小時服務。

### 4. 什麼是綜合消費物價指數 (CCPI) ?

綜合消費物價指數的計算包含了對各階層住戶一般所購買的消費商品及服務的價目的總結。因此該指數是反映消費物價轉變對整體住戶影響、通貨膨脹的主要指標。有關該指數的詳細解釋，請參閱：

[http://www.censtatd.gov.hk/hong\\_kong\\_statistics/statistics\\_by\\_subject/index.jsp?charsetID=1&subjectID=12](http://www.censtatd.gov.hk/hong_kong_statistics/statistics_by_subject/index.jsp?charsetID=1&subjectID=12)

### 5. iBond 的年期為? 如何派息?

投資期為 3 年。每半年派息一次，全期共 6 次，首次派息日期為 2012 年 1 月 30 日。

### 6. iBond 的利息是如何計算的?

每一個付息日的年息率將於相關的利息釐定日，釐定和公佈為下列較高者：

(i) 「浮息」，即最近 6 個月公佈，以 2009/10 年為基期的綜合消費物價指數 (CCPI) 按年變動率的算術平均值 (準確至小數點後兩個位)；

(ii) 「定息」為 1.00% 年息率。

假設：2011 年 7 月至 12 月期間的綜合消費物價指數平均值為 5.00% (高於 1.00%)，客戶持有 10,000 港元 iBond。那麼於首次派息日 (2012 年 1 月 30 日) 客戶所派利息 (即頭半年利息) 金額為： $5.00\% \times \$10,000 \times 183 \text{ 日} \div 365 \text{ 日} = \$250.7$

假設：2011 年 7 月至 12 月期間的綜合消費物價指數平均值為 0.50% (低於 1.00%)，客戶持有 10,000 港元 iBond。那麼於首次派息日 (2012 年 1 月 30 日) 客戶所派利息 (即頭半年利息) 金額為： $1.00\% \times \$10,000 \times 183 \text{ 日} \div 365 \text{ 日} = \$50.1$

### 7. 客戶購買 iBond 須承擔什麼風險?

投資 iBond 涉及風險，債券價格可升可跌，甚至毫無價值。它不等於定期存款，並不受香港存款保障計畫所保障。

其主要風險包括：

- (1) **利率風險**：該零售債券按浮息率計息，而該浮息率並非參照當時港元利率計算。如港元利率於零售債券投資年期內上升，客戶的零售債券的市場價格可能下降。
- (2) **指數風險**：該零售債券的息率包含一個與綜合消費物價指數掛鈎的成分。客戶的零售債券的市場價格可能會受該指數的變動影響。
- (3) **流通性風險**：客戶的零售債券未必會有交投活躍的二手市場。客戶未必能在到期日前出售零售債券，或出售價格可能低於客戶投資的金額。
- (4) **信貸風險**：該零售債券不設抵押。客戶認購該零售債券，將依賴香港特區政府的信譽行事。若香港及世界的廣泛經濟情況及/或香港特區政府信譽轉差，可能會降低客戶的零售債券的市場價格，亦可能影響香港特區政府支付客戶的零售債券本金和利息的能力。在最壞的情況下，客戶可能會損失全部投資款項。
- (5) **中介人風險**：客戶只可透過某些機構間接持有該零售債券，而客戶將須依賴那些機構為其執行某些職能，這些職能包括向客戶轉付該零售債券的本金和利息及證明客戶在其零售債券中持有權益。

### 8. 客戶能通過什麼途徑申請認購 iBond IPO ?

工銀亞洲為 iBond 在首次公開發售期之 iBond 之配售銀行。客戶可以透過配售銀行、合資格的結算公司、或者合資格的證券經紀進行申請認購。

客戶除透過工銀亞洲全線 48 間分行認購外，還可以透過本行網上銀行 24 小時辦理申請，方便快捷。

## 問與答「通脹掛鈎債券」FAQ for iBond

### 9. 在工銀亞洲申購 iBond IPO，有什麼收費？

工銀亞洲不但豁免手續費、託管費、代收利息費，而且全新客戶若新開賬戶更可享高達HK\$850之獎賞。

### 10. 什麼人可以申購 iBond IPO？

所有 18 歲以上持有有效香港居民身份證的個人投資者。只要持有香港居民身份證，無論是幾顆星，甚至無星，都能申請。同時，你必須並非身處美國或加拿大境內，亦並非在（經修訂的）一九三三年《美國證券法》S 規例中所指的美籍人士（包括任何居於美國的人士及任何根據美國法律組織或註冊成立的合夥經營或法團）或加拿大居民；此外，你並非以代理人的身分為任何美籍人士或加拿大居民行事。

### 11. 入場費是多少？

最低認購金額為 10,000 港元，認購額以每 10,000 港元為倍數。

### 12. IPO 期間，中銀亞洲哪 25 間分行會延長銷售服務時間？

該 25 間分行為：

香港區： 皇后大道中、中環、上環、金鐘、灣仔道、鰂魚涌、北角、軒尼詩道、炮台山

九龍區： 尖沙咀、油麻地、旺角、紅磡、何文田、木廠街、深水埗、美孚、觀塘

新界區： 葵芳、沙咀道、沙田、上水、元朗、大埔、太和

### 13. 同一身份可否重複申請？

不可以。如果通過不同機構申請，申請將會全部作廢。如果在同一機構有一個以上申請，則機構與投資者溝通後，亦只會遞交一張申請表。

### 14. iBond 有沒有二手市場？

有。iBond 在香港聯交所的上市將於 2011 年 7 月 29 日將告生效，並開始在香港聯交所進行買賣。

投資者可在二手市場增持或沽出 iBond，市民可向工銀亞洲或其他市場莊家詢價，銀行將提供確實買入價，二手買賣亦不再局限於個人。

透過香港結算公司及證券經紀持貨，則 iBond 會在交易所買賣。也就是說，如果你的 iBond 倉存於證券戶口，其買賣活動將以證券形式，於交易所進行；如果你的 iBond 倉存於債券投資戶口，其買賣活動將通過市場莊家進行。

(1) 若客戶透過香港結算公司及證券經紀持有該 iBond，並以證券形式記存於證券戶口，則只能透過交易所進行任何買賣交易。

(2) 若客戶不論 IPO 期間認購或是透過市場莊家購買該 iBond，並以債券投資戶口持有，則只能透過市場莊家進行任何買賣交易。而工銀亞洲則為 iBond 市場莊家之一。

但你必須明白這並不保證零售債券會有一個交投活躍的二手交易市場，也不保證你能夠就零售債券取得一個確定的買入或賣出價。

### 15. IPO 之後，是否所有客戶都能買賣 iBond？

IPO 之後，成功購買了 iBond 的客戶，其 iBond 以綜合投資賬戶(債券投資戶口)持有，只能透過市場莊家進行任何買賣交易，無法轉移到交易所進行買賣。

同時，所有人都透過交易所對證券形式的 iBond 進行買賣交易。

### 16. 客戶可否聯名申請？

聯名賬戶只可透過分行申請。

情況假設：客戶 A 與客戶 B 在工銀亞洲擁有一個聯名債券投資戶口，(1) A 和 B 可以分別共用同一個聯名戶口申請認購 iBond；(2) 或者 A 可以用此聯名戶口申請認購 iBond，而 B 可以在其他機構申請。

### 17. 在 IPO 期間，持有有效香港居民身份證的客戶能否在工銀亞洲的海外分行（非香港地區，例如：澳門）申請認購 iBond？

不能。申請必須身處在香港本土進行。

### 18. 客戶在申購 iBond 時需要閱讀並清楚明白有關該債券之銷售文件，銷售文件包括？需要填寫什麼文件作申購之用？

銷售文件包括：2011 年 7 月 5 日發布的「零售債券發行計劃」之發行通函和計劃通函。需填寫 iBond 認購指示及確認書。

## 問與答「通脹掛鈎債券」FAQ for iBond

### 19. 客戶在申購 iBond IPO 時需要先開立什麼戶口?及運作安排?

認購 iBond IPO 跟認購一般債券之運作安排是一樣。必須開立綜合投資賬戶(債券及結構性投資產品賬戶)、港元或外幣結算賬戶。填寫 iBond 認購指示及確認書、以上賬戶的開戶書及 W-8Ben Form。詳情請參考 BOM (Module S14, Section 4)。

另外，客戶可以透過網上申請綜合投資賬戶(基金投資、債券及其他結構性產品)，成功開戶後一個營業日可於網上理財使用。惟申購 iBond IPO 時的結算賬戶必須為港幣賬戶，並存有足夠認購金額。

### 20. iBond IPO 的申請可以在綠區處理嗎?

iBond 的申請既可以在紅區進行，也可以在綠區進行。但必須設置明確標示讓客戶知道綠區指定櫃位可以處理 iBond 申請。

### 21. 為客戶進行 iBond IPO 申購指示時是否任何一位一般銀行職員均可替客戶安排該指示?

收單可由任何一位銀行職員執行。但只有持有 1、4 牌照的職員才能替客戶開辦投資戶口。

### 22. 債券的結算日及當天結算安排?

結算日為 7 月 19 日，而結算金額必須在下午 2:00 前存入結算賬戶。

### 23. iBond IPO 的結算金額如何計算?

該債券的結算金額為認購金額及手續費之和，並不包括銀行之配售費。

### 24. 若 iBond IPO 出現超額認購，發行人會如何處理?

假如 iBond 獲超額認購而香港特區政府無法向每位作出有效申請的申請人分配一單位 10,000 港元的零售債券，香港特區政府將會以抽籤的方式分配零售債券。每位中籤的有效申請人將獲分配本金金額為 10,000 港元的零售債券。而分配結果將於 7 月 26 日以電郵形式通知各配售銀行。客戶不獲分配的全部或部份本金連同手續費將會在 5 個工作日內一併退回給客戶(但當中不包括利息)。網上理財可以查閱認購情況及獲派之數量。

### 25. 客戶可否代人交申請表格?

不可以。由於認購手續涉及身份核對，申請人需親身到銀行辦理，或透過網上申請。

### 26. 如透過工銀亞洲認購，到期前要在二手市場沽出，是否一定要經工銀亞洲莊家進行買賣?

是，客戶必須在同時獲委任為市場莊家的配售銀行均可進行買賣，而工銀亞洲則屬市場莊家的配售銀行其中之一。

### 27. IPO 期間，如果投資者申購 iBond 所在之配售銀行並非獲委任的市場莊家，投資者能否對自己在 IPO 期間購買的 iBond 後進行買賣?

不能。投資者只能透過市場莊家進行任何買賣交易。但由於其綜合投資賬戶(債券投資戶口)所在銀行並非市場莊家，該銀行不能進行 iBond 買賣交易。

也就是說，在非市場莊家的配售銀行認購 iBond，投資者只能持有此債券直到到期日(2014 年 7 月 28 日)。

工銀亞洲屬市場莊家的配售銀行其中之一，客戶可透過分行買賣於首次發行認購的 iBond。

### 28. 是否必須持有有效的香港身份證才可以在二手市場購買零售債券?

參與 iBond 二手市場的人士無須持有香港身份證，但必須已開立綜合投資賬戶(證券賬戶)。