

本指示性條款表須與於 2006 年 9 月 6 日編製的資料備忘錄（資料備忘錄，經不時修訂、補充或重述）、於 2006 年 9 月 6 日編製的比聯可贖回逐日計息 ELIs 產品小冊子（經不時修訂、補充或重述，產品小冊子）一併閱讀，上述文件均由 KBC Investments Cayman Islands Limited（發行人）刊發。於 2007 年 3 月 1 日，發行人並無就資料備忘錄或產品小冊子刊發任何附錄。在本指示性條款表內，除另有指明外，所有詞彙均具備產品小冊子比聯可贖回逐日計息 ELIs 的條款及條件內所賦予的涵義。

閣下在決定投資比聯可贖回逐日計息 ELIs 之前，必須閱讀資料備忘錄、產品小冊子及本指示性條款表。該等文件可向 KBC Financial Products Hong Kong Limited（「代理人」）或分銷商索取。

比聯可贖回逐日計息 ELIs 指示性條款表系列 K070313-101

發售期：	07 年 3 月 5 日 上午 09 時 00 分 至 07 年 3 月 9 日 下午 02 時 30 分(可變更而不作另行通知)
系列編號：	K070313-101
一籃子：	中國移動有限公司（中移動） www.chinamobileltd.com 中國工商銀行股份有限公司（工商銀行） www.icbc.com.cn 中國人壽保險股份有限公司（中人壽） www.chinalife.com.cn
參考股票：	表現最落後股票
定價日：	07 年 3 月 9 日
發行日：	07 年 3 月 13 日
最後估值日：	09 年 3 月 11 日
最後結算日：	最後估值日後第二個營業日或預計交易日，預期為 09 年 3 月 13 日
貨幣：	港元
單位價值：	港元 10,000
最低申購款額：	港元 10,000，及此後為港元 10,000 的倍數
購買價：	單位價值的 100%
每年最高潛在回報：	每年 22.20% 每年最高潛在回報乃假設投資者在各分派結算日收取最高分派款額及最終結算款額的價值相等於最後結算日的單位價值（即投資者可能收取的最高款額）而計算。每年最高潛在回報僅作說明之用。並不保證投資者將在投資期內收取該回報。任何導致減少投資者在最後結算日收取的最終結算款額的事件將減少投資者就比聯可贖回逐日計息 ELIs 所實際收取的回報。
其他業務中心：	香港
其他稅務司法權區：	不適用
條件 5(b)是否適用？：	適用
適用條款及條件：	產品小冊子中「比聯可贖回逐日計息 ELIs 的條款及條件」一節（第 42 頁至第 60 頁）適用於此系列。

分銷商：

名稱	熱線	網站
永亨銀行 #	(853) 398 3888	www.whbmac.com
BOCI Securities Limited #	2718-9338	
中國建設銀行(亞洲) #	2805 2383	www.asia.ccb.com
京華山一國際(香港)有限公司 #	2826 0729	www.cpy.com.hk
京華山一證券(香港)有限公司 #	2826 0729	www.cpy.com.hk
富邦銀行(香港)有限公司 #	2842 6008	www.fubonbank.com.hk
大華證券(香港)有限公司 #	2521 2982	www.grandcathay.com
台灣工銀亞洲(香港)有限公司 #	21070888	www.ibts.com.hk
凱基證券亞洲有限公司	2878 5555	www.kgieworld.com
上海商業銀行 #	2818 0282	www.shacombank.com.hk
申銀萬國證券(香港)有限公司 #	2841 5190	www.sywg.com.hk
新鴻基金集團 #	2822 5001	
大福證券有限公司 #	2213 8888	www.taifook.com
大華繼顯 #	2524 9239	www.uobkayhian.com.hk
永亨銀行 #	3199 9182	www.whbhk.com

分銷商充當「分銷代理」，詳情請參閱資料備忘錄。

有關股票、分派及贖回機制的其他詳情，請參閱下表：

股票	交易所	股票代碼	開始現貨價	固定分派行使價 (佔開始現貨價 的百分比)	分派參考價 (佔開始現貨價 的百分比)	結算轉換價 (佔開始現貨價 的百分比)
中移動	港交所	0941	定價日收市價	10%	87.00%	87.00%
工商銀行	港交所	1398	定價日收市價	10%	87.00%	87.00%
中人壽	港交所	2628	定價日收市價	10%	87.00%	87.00%

港交所指香港交易所。

贖回估值日	贖回結算日 [△]	贖回行使價 (佔開始現貨價的百分比)
07年5月11日	07年5月15日	97.00%
07年7月12日	07年7月16日	97.00%
07年9月12日	07年9月14日	97.00%
07年11月12日	07年11月14日	97.00%
08年1月11日	08年1月15日	97.00%
08年3月12日	08年3月14日	97.00%
08年5月9日	08年5月14日	97.00%
08年7月11日	08年7月15日	97.00%
08年9月12日	08年9月17日	97.00%

08年11月12日	08年11月14日	97.00%
09年1月12日	09年1月14日	97.00%

分派期	計價開始日 (包括該日)	計價完結日 (包括該日)	分派觀察日	分派結算日 [△]	分派率
1	07年3月13日	07年5月11日	07年5月11日	07年5月15日	3.70%
2	07年5月14日	07年7月12日	不適用	07年7月16日	X%*
3	07年7月13日	07年9月12日	不適用	07年9月14日	X%*
4	07年9月13日	07年11月12日	不適用	07年11月14日	X%*
5	07年11月13日	08年1月11日	不適用	08年1月15日	X%*
6	08年1月14日	08年3月12日	不適用	08年3月14日	X%*
7	08年3月13日	08年5月9日	不適用	08年5月14日	X%*
8	08年5月13日	08年7月11日	不適用	08年7月15日	X%*
9	08年7月14日	08年9月12日	不適用	08年9月17日	X%*
10	08年9月16日	08年11月12日	不適用	08年11月14日	X%*
11	08年11月13日	09年1月12日	不適用	09年1月14日	X%*
12	09年1月13日	09年3月11日	不適用	09年3月13日	X%*

[△] 此等日期僅為預計日期。根據條件，贖回結算日及分派結算日應為相關贖回估值日、分派觀察日或計價完結日（視情況而定）後第二個預計交易日（倘以實物交付股票）或營業日（倘以現金支付）（視情況而定）之日。

* 分派率 X%指每個分派期的 3.7%（即應計因數），將參照參考股票於有關分派期各交易所營業日的每日表現按下列方式計算：

$$X\% = \text{應計因數} \times \frac{\text{累計日數}}{\text{總日數}}$$

上述公式中，

- **應計因數**指每個分派期的比率 3.7%；
- **累計日數**指相關分派期內參考股票之收市價相等於或高於其分派參考價之交易所營業日日數；及
- **總日數**指相關分派期內之交易所營業日總日數。

參考股票乃按有關分派期各交易所營業日為基準釐定。

就釐定一個分派期的交易所營業日是否累計方程式中的「累計日數」及「總日數」，(A)倘計價代理全權絕對酌情認地為分派期內的任何日期不是任何股票的預計交易日，則該日不予計入在內，或(B)倘計價代理全權絕對酌情地認為分派期內的任何交易所營業日是一籃子內一隻股票的中斷日，則該受影響股票的交易所營業日應延遲至受影響股票的中斷日的首個接續交易所營業日，除非該受影響股票的交易所營業日的延遲將導致該交易所營業日延至有關分派期的計價完結日後，在此情況下，儘管計價完結日為中斷日，該計價完結日應被視為受影響股票的交易所營業日，而計價代理將根據其對受影響股票於計價完結日交易所收市時間的價值的真誠估算，釐定受影響股票的收市價。為免生疑，未受影響的股票的收市價將不會予以調整。

閣下應注意，本指示性條款表上所列出的日期，可(i)在發售期有變的情況下更改，或(ii)根據比聯可贖回逐日計息 ELIs 的條款及條件作出調整。

有關擔保人評級的最新披露資料

資料備忘錄第 25 頁所述標準普爾對擔保人的長期評級 A+（正面），由二零零六年十二月十八日開始調整為 AA-（穩定）。

市場莊家安排

身為市場代理的 KBC Financial Products Hong Kong Limited 有意每逢星期五提供一次買入／賣出報價，由發行人或其聯繫人釐訂或計算。該等市場莊家活動預期於發行日後一個月展開。投資者請參閱資料備忘錄內「如何投資於結構性產品」一節。

佣金

發行人可支付佣金予分銷商。請參閱產品小冊子內「其他資料－銷售比聯可贖回逐日計息 ELIs 是否有任何佣金」一節。

股票的資料

投資者可考慮採取以下步驟取得各股票的資料，例如股票的歷史價格或有關上市實體的財務資料：

- 徵詢財務顧問的意見或詢問分銷商是否能夠提供任何資料。
- 瀏覽香港交易所網站（「<http://www.hkex.com.hk>」）。
- 瀏覽本指示性條款表首頁「籃子」一節所列上市實體的網站（如有）。

請參閱產品小冊子內「其他資料－尋找更多資料」一節。

免責聲明及重要通告：

投資比聯可贖回逐日計息 ELIs 涉及重大風險。閣下須注意任何投資於比聯可贖回逐日計息 ELIs 的價值乃受市場波動及所有投資所涉及的風險所影響。閣下的比聯可贖回逐日計息 ELIs 回報將視乎籃子內股票的表現或價值（或兩者）。市場波動的幅度可以很大，因此，閣下必須作好以實物交付方式收取有關股票或以現金代替的準備，有關股票的價值可能遠低於閣下的最初投資額，閣下可能會全數損失閣下的最初投資額。有關其他詳情，請參閱資料備忘錄及產品小冊子內「風險因素」一節。

資料備忘錄及產品小冊子（兩者視為一體及以本條款表更新）的資料在本指示性條款表刊發時為準確無誤。發行人及擔保人就本指示性條款表所載資料的準確性承擔全部責任，並經做出一切合理查詢後，就彼等對本指示性條款表所深知及所信，確認本指示性條款表、產品小冊子及資料備忘錄（一併閱讀時）並無載有不真確的聲明（包括在形式及內容上因有重大遺漏而有所誤導的聲明）。

發售僅按本指示性條款表，連同資料備忘錄及產品小冊子（每份已不時更新、補充及修訂）的基準提呈。閣下在評估有關發行人、擔保人、比聯可贖回逐日計息 ELIs 及／或股票其他來源的資料時，務須小心審慎。

本指示性條款表所述網站所載的資料並不構成本指示性條款表、資料備忘錄或產品小冊子的一部份。發行人、擔保人、安排人、代理或彼等各自的任何聯繫人士概不會就該等網站（不包括彼等刊登的網站）所刊登的資料承擔任何責任。

證券及期貨事務監察委員會（**證監會**）已根據證券及期貨條例第 105(1)條，在若干條件規限下，核准已獲批准的格式編製的各系列比聯可贖回逐日計息 ELIs 的條款表。證監會的核准並不暗示證監會同意或推薦本指示性條款表內提述之股票掛激投資。證監會對本指示性條款表的內容概不負責。