

香港交易及結算所有限公司（「**香港交易所**」）、香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）及香港中央結算有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本文件全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本文件的資料乃遵照香港聯合交易所有限公司的證券上市規則（「**規則**」）而刊載，旨在提供有關我們的資料；我們願就本文件的資料承擔全部責任。我們在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本文件所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令本文件或其所載任何陳述產生誤導。

本文件只供資料參考之用，並不構成收購、購買或認購權證的邀請或要約。

發行人或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司，又或上述公司之任何聯營公司均並未以保薦人、全球協調人、賬簿管理人、牽頭經辦人、包銷商、穩定價格經辦人或其他類似身份直接或間接參與寧德時代新能源科技股份有限公司在聯交所首次公開發售的股份，亦沒有就該首次公開發售提供意見。發行人符合規則第十五A章第29條的規定。

權證屬於性質複雜的產品。投資者在應對有關權證時務請謹慎行事。投資者務須注意，權證的價格可急升亦可急跌，權證持有人或會損失所有投資。因此，有意購買者應確保其了解權證的性質，並於投資權證之前仔細閱讀基礎上市文件（定義見下文）及本文件內列明的風險因素；如有需要，應尋求專業意見。

權證構成我們而非任何其他人士的一般無抵押合約責任，倘若我們清盤，各權證與我們的所有其他無抵押責任（法律規定優先的責任除外）具有同等地位。如閣下購買權證，閣下是倚賴我們的信譽，而根據權證，閣下對發行掛鈎股份的公司或任何其他人士並無任何權利。倘若我們無力償債或未能履行我們於權證項下的責任，則閣下可能無法收回有關權證的部份或全部應收款項（如有）。

無抵押結構性產品

單一股份權證的

公佈

及

補充上市文件



發行人：麥格理銀行有限公司

(ABN 46 008 583 542)

（於澳洲註冊成立）

保薦人：麥格理資本股份有限公司

主要條款

權證 (證券代號)	16730	16732	16733
流通量提供者經紀編號	9786	9786	9786
發行額	40,000,000份權證	40,000,000份權證	40,000,000份權證
形式	歐式現金結算	歐式現金結算	歐式現金結算
類別	認購	認購	認購
公司	寧德時代新能源科技股份有限公司	寧德時代新能源科技股份有限公司	寧德時代新能源科技股份有限公司
股份*	公司港元買賣普通H股	公司港元買賣普通H股	公司港元買賣普通H股
*截至推出日，股份尚未上市。			
買賣單位	10,000份權證	5,000份權證	10,000份權證
每份權證的發行價	港元 0.250	港元 0.250	港元 0.250
到期時就每個買賣單位應付的現金結算金額 (如有)	如屬一系列認購權證： $\frac{\text{權利} \times (\text{平均價} - \text{行使價}) \times \text{一個買賣單位}}{\text{每份權利之權證數目}}$ 如屬一系列認沽權證： $\frac{\text{權利} \times (\text{行使價} - \text{平均價}) \times \text{一個買賣單位}}{\text{每份權利之權證數目}}$		
行使價	港元 375.000	港元 488.880	港元 538.880
平均價 ¹ (適用於各系列權證)	每個估值日的每股收市價的算術平均值		
權利	1股股份	1股股份	1股股份
每份權利之權證數目	100	50	100
與權證相關的股份數目上限	400,000	800,000	400,000
推出日 (適用於各系列權證)	2025年05月15日		
發行日 (適用於各系列權證)	2025年05月19日		
上市日 ² (適用於各系列權證)	2025年05月20日 權證的上市與否取決於掛鈎股份最終是否上市。		
估值日 ³ (適用於各系列權證)	緊接期滿日前的五個營業日各日		
期滿日 ⁴	2025年11月19日	2025年11月19日	2025年12月22日
結算日 (適用於各系列權證)	(i) 期滿日；或(ii)根據條件釐定平均價當日 (以較後者為準) 後第三個中央結算系統結算日		
結算貨幣	港元	港元	港元
引伸波幅 ⁵	73.30%	75.65%	96.04%
實際槓桿比率 ⁵	3.68倍	4.18倍	3.01倍
槓桿比率 ⁵	10.52倍	21.04倍	10.52倍
溢價 ⁵	52.09%	90.64%	114.40%

¹由聯交所每日報價列表得出，但會因應產品條件3所列的任何事件 (例如資本化、供股發行、分派或類似事件) 對該等收市價作出必要之任何調整。

²若在推出日至上市日之間的營業日 (不包括首尾兩日) 有任何一天因惡劣天氣導致股票市場(i)整天暫停交易，或(ii)在正常收市時間前關閉，則上市日將會順延，直至推出日至上市日之間 (不包括首尾兩日) 有兩個不受上述事件影響的營業日為止。這類延遲上市不會另發通告或另作公告。

³在發生干擾市場事件的情況下可能予以押後，惟估值日不可與期滿日重疊或遲於期滿日，詳見產品條件 1。

⁴倘該日為星期六、星期日或香港公眾假期，則為緊隨並非星期六、星期日或香港公眾假期的日子。

⁵此項數據在權證的發行期間可能出現波動亦未必可與其他衍生權證發行機構提供的同類資料互相比較。每間發行機構可能使用不同的計價模型。

重要資料

權證為涉及衍生工具的上市結構性產品。除非閣下完全了解及願意承擔權證所涉的風險，否則切勿投資權證。

閣下投資權證前應閱覽甚麼文件？

本文件必須與我們於2024年5月24日刊發的基礎上市文件（「**基礎上市文件**」）（經其任何增編所補充）（統稱「**上市文件**」）一併閱讀，尤其是我們的基礎上市文件所載「結構性產品之一般條件」（「**一般條件**」）及「以現金結算之歐式單一股份權證之產品條件」（「**產品條件**」）（一般條件及產品條件統稱「**條件**」）。本文件（與我們的基礎上市文件及「**產品概要**」一節所述的各份增編一併閱讀時）於本文件日期為準。閣下應仔細閱讀上市文件所載的風險因素。閣下在決定投資權證前，亦應考慮閣下的財政狀況及投資目標。我們不能向閣下提供投資建議。閣下在投資權證前必須確定權證是否符合閣下的投資需要。

權證是否有任何擔保或抵押？

無。我們於權證項下的責任並無獲任何第三方擔保，亦無以我們的任何資產或其他抵押品作抵押。當閣下購買我們的權證時，閣下所倚賴的是我們而非任何其他人士的信譽。倘若我們無力償債或未能履行我們於權證項下的責任，則閣下僅可以發行人的無抵押債權人身份提出申索。在此情況下，閣下可能無法收回有關權證的部份或全部應收款項（如有）。

發行人的信貸評級是甚麼？

發行人的長期信貸評級如下：

評級機構	於推出日的評級
穆迪投資者服務公司	Aa2 (穩定評級展望)
標普全球評級	A+ (穩定評級展望)

評級機構一般會向被其評級的公司收取費用。在評估我們的信譽時，閣下不應只倚賴我們的信貸評級，因為：

- 信貸評級並非買入、出售或持有權證的推薦意見；
- 公司的信貸評級可能涉及難以量化的因素，例如市場競爭、新產品及市場的成敗以及管理能力；
- 高信貸評級未必表示低風險。我們於推出日的信貸評級僅供參考。倘若我們的評級被調低，權證的價值可能因而下跌；

- 信貸評級並非權證的流通量或波幅指標；而且

- 倘發行人的信貸質素下降或發生與發行人及／或其受控制實體無關的其他事件，信貸評級可能被調低。

權證並無評級。發行人的信貸評級或會按各評級機構的全權酌情決定隨時更改或撤回。閣下應利用所得的公開資料自行研究，以不時取得有關發行人的評級的最新資料。

發行人是否受規則第15A.13(2)條所指的香港金融管理局或第15A.13(3)條所指的證券及期貨事務監察委員會規管？

發行人不受規則第15A.13(2)條所指的香港金融管理局或規則第15A.13(3)條所指的證券及期貨事務監察委員會規管。我們受(其中包括) Australian Prudential Regulation Authority 監管。

發行人是否涉及任何訴訟？

我們及我們之其他麥格理集團實體（「**集團**」）目前面對索償。有關該等索償及本集團就索償之相關情況的詳情現時需要保密，有必要之處已作出適當撥備。除上市文件所披露者外，集團認為，截至本日已知存在的索償，其任何結果不論個別或綜合而言均不大可能對集團的業務或財務狀況有重大影響。

我們的財政狀況自上個財政年度完結以來有否改變？

除基礎上市文件附錄5所披露者外，自2024年3月31日以來，我們的財政及經營狀況並無任何重大不利變動。

產品概要

權證為涉及衍生工具的上市結構性產品。本概要向閣下提供有關權證的主要資料。閣下不應單憑本概要所載資料而投資權證。閣下在決定是否投資前，應閱讀並了解本文件的餘下章節，以及其他上市文件。

權證概覽

● 何謂衍生權證？

衍生權證是一項給予持有人權利，於期滿日或之前按稱為行使價的預設價格「購買」或「出售」掛鈎資產的工具。投資衍生權證並無給予閣下於掛鈎資產的任何權利。衍生權證的價格一般相當於掛鈎資產價格的一部分，並可為閣下提供槓桿回報。相反地，亦可能擴大閣下的損失。

認購權證乃為認為掛鈎資產的價格將於權證有效期內上升的投資者而設。

認沽權證乃為認為掛鈎資產的價格將於權證有效期內下跌的投資者而設。

● 閣下如何及何時可取回閣下的投資？

權證為與掛鈎股份掛鈎的歐式現金結算衍生權證。歐式權證僅可於期滿日行使。當權證獲行使時，持有人有權根據上市文件所述的條款及條件獲得一筆稱為「**現金結算金額**」（經扣除任何行使費用（定義見下文「權證有哪些費用及收費？」分節「行使費用」一段））的現金款項。**倘若現金結算金額等於或低於行使費用，則閣下將損失閣下於權證的所有投資。**

● 權證如何運作？

權證於到期時的潛在回報乃參考掛鈎股份的行使價與平均價的差額計算。

倘掛鈎股份的平均價高於行使價，則認購權證將於到期時自動行使，而持有人無需交付任何行使通知。平均價越高於行使價，到期時的收益將越高。倘平均價等於或低於行使價，閣下將損失閣下於認購權證的所有投資。

倘掛鈎股份的平均價低於行使價，則認沽權證將於到期時自動行使，而持有人無需交付任何行使通知。平均價越低於行使價，到期時的收益將越高。倘平均價等於或高於行使價，閣下將損失閣下於認沽權證的所有投資。

● 閣下於期滿日前可否出售權證？

可以。我們已申請將權證於聯交所上市及買賣。我們已作出一切所需安排以便權證獲納入中央結算及交收系統（「**中央結算系統**」）。權證須待取得上市批准後方可發行。由上市日起至權證的最後交易日止（包括首尾兩日），閣下可於聯交所買賣權證。權證的最後交易日與期滿日之間應有三個中央結算系統結算日。概無申請將權證於任何其他證券交易所上市。

權證僅可按買賣單位（或其完整倍數）轉讓。若於聯交所轉讓權證，目前須於有關轉讓後不遲於兩個中央結算系統結算日進行交收。

流通量提供者將提供買入及／或賣出價為權證建立市場。參見下文「流通量」一節。

● 閣下的最高損失是甚麼？

權證的最高損失將為閣下的全部投資金額加任何交易成本。

● 哪些因素釐定衍生權證的價格？

衍生權證的價格一般視乎掛鈎資產（即權證的掛鈎股份）的價格而定。然而，於衍生權證整段有效期內，其價格將受多項因素影響，其中包括：

- 衍生權證的行使價；
- 掛鈎資產的價值及價格波幅（即掛鈎資產價格隨時間波動的量度單位）；
- 到期前剩餘時間：一般而言，衍生權證尚餘有效期越長，其價值將越高；
- 中期利率及掛鈎資產的預期股息分派或其他分派；
- 掛鈎資產的流通量；
- 衍生權證的供求；
- 我們的相關交易成本；及
- 衍生權證發行人的信譽。

由於衍生權證的價格不僅受掛鈎資產的價格所影響，故此衍生權證的價格變動未必與掛鈎資產的價格變動成比例，甚至可能背道而馳。例如：

- 若掛鈎資產的價格上升（就認購權證而言）或下跌（就認沽權證而言）但掛鈎資產的價格的波幅下跌，權證的價格或會下跌；
- 若權證處於極價外時（如當公平市值低於0.01港元時），權證的價格未必會受掛鈎資產的價格的任何上升（就認購權證而言）或下跌（就認沽權證而言）所影響；
- 若一系列權證的市場流通量偏高，權證的供求情況或會較掛鈎資產的價格對權證價格的影響更大；及/或
- 時間值下跌或會抵銷掛鈎資產的價格的任何上升（就認購權證而言）或下跌（就認沽權證而言），尤其當權證越接近到期時，其時間值會下跌得越快。

投資權證的風險

閣下必須閱讀本文件「主要風險因素」一節，以及我們的基礎上市文件所載的風險因素。閣下在作出投資決定時應一併考慮所有此等因素。

流通量

• 如何聯絡流通量提供者提供報價？

流通量提供者： 麥格理資本股份有限公司
地址： 香港中環港景街1 號國際金融中心一期22樓
電話號碼： +852 3922 3788

流通量提供者受聯交所及證券及期貨事務監察委員會規管。其為發行人的聯屬公司，並將於提供報價方面擔任我們的代理人。閣下可按上文所述電話號碼致電流通量提供者要求提供報價。

- **流通量提供者回覆報價最長需時多久？** 流通量提供者將於10分鐘內回覆報價，而報價將顯示於有關權證的交易版面上。
- **買入與賣出價之間的最高差價：** 20個價位
- **提供流通量的最少權證數量：** 20個買賣單位
- **在何種情況下流通量提供者並無責任提供流通量？**

流通量提供者在若干情況下並無責任提供流通量。該等情況包括：

- (i) 於交易日每個上午交易時段的首五分鐘或於首次開始交易後的首五分鐘；
- (ii) 開市前時段或收市競價交易時段（如適用）或聯交所指定的任何其他情況；
- (iii) 當權證或掛鈎股份因任何原因暫停交易；
- (iv) 當並無權證可供莊家活動進行時。在此情況下，流通量提供者須繼續提供買入價。我們或我們的任何聯屬公司以受信人或代理人身份持有的權證並非可供進行莊家活動的權證；
- (v) 當出現流通量提供者控制以外的運作及技術問題，導致流通量提供者提供流通量的能力受阻時；
- (vi) 若掛鈎股份或股票市場於短時間內出現異常價格變動及高波幅水平，導致嚴重影響流通量提供者尋求對沖或將現有對沖平倉的能力；或
- (vii) 若權證的理論價值低於0.01港元。倘流通量提供者選擇在此情況下提供流通量，將同時提供買入及賣出價。

有關當流通量提供者未能提供流通量時的主要風險的進一步資料，閣下應閱讀「主要風險因素」一節「二級市場流通量可能有限」分節。

閣下如何取得進一步資料？

- **有關掛鈎公司及掛鈎股份的資料**

閣下可瀏覽聯交所網站 www.hkex.com.hk 或（如適用）下列掛鈎公司的網站以取得有關掛鈎股份的資料（包括掛鈎公司的財務報表）：

掛鈎公司	網站
寧德時代新能源科技股份有限公司	http://www.catl.com

- **權證發行後有關權證的資料**

閣下可瀏覽我們的網站 www.warrants.com.hk 以取得有關權證的資料或我們就權證所發出的任何通知。

- **有關我們的資料**

閣下應參閱本文件「有關我們的更新資料」一節。閣下可瀏覽 www.macquarie.com 以取得有關我們的一般公司資料。

我們已於本文件載入有關網站的提述，以指明如何可取得進一步資料。於該等網站顯示的資料並不構成上市文件的一部分。我們概不就於該等網站顯示的資料的準確性或完整性承擔任何責任。閣下應自行作出盡職審查（包括但不限於網上搜尋），以確保閣下在檢視的是最新資料。

權證有哪些費用及收費？

- **交易費用及徵費**

就於聯交所進行的每項交易而言，聯交所收取0.00565%的交易費，而證券及期貨事務監察委員會及會計及財務匯報局則分別收取0.0027%及0.00015%的交易徵費。該等費用按權證的代價價值計算，須由買賣雙方自行支付。現時暫停徵收投資者賠償基金的徵費。

- **行使費用**

閣下有責任支付任何行使費用。行使費用指就行使權證所產生的任何收費或開支（包括任何稅項或稅款）。任何行使費用將自現金結算金額（如有）扣除。倘若現金結算金額等於或低於行使費用，則毋須支付任何款項。於本文件日期，毋須就現金結算權證（包括權證）支付任何行使費用。

- **印花稅**

於香港轉讓現金結算權證（包括權證）現時毋須支付任何印花稅。

閣下謹請注意，任何交易成本將減少閣下的盈利或增加閣下於權證的投資損失。

權證的法定形式是甚麼？

各系列權證將由一份以香港中央結算（代理人）有限公司（其為權證的唯一法定擁有人）的名義登記的環球證書代表。我們將不會就權證發出正式證書。閣下可安排閣下的經紀代表閣下於證券賬戶內持有權證；或如閣下擁有中央結算系統投資者戶口持有人的證券戶口，閣下可安排以該戶口持有權證。閣下將須倚賴中央結算系統的記錄及／或閣下自經紀收取的結單，作為閣下於權證的實益權益的憑證。

我們可否調整權證的條款或提早終止權證？

當發生若干事件（包括但不限於公司進行供股、發行紅股或作出現金分派、掛鈎股份的拆細或合併或影響公司的重組事項），我們有權調整權證的條款及條件。然而，我們無責任就影響掛鈎股份的每項事件調整權證的條款及條件。

倘若我們(i)因法律變動事件而導致我們履行於權證項下的責任變得不合法或不可行，或(ii)因法律變動事件而令我們維持權證的對沖安排變得不合法或不可行，則我們可提早終止權證。在此情況下，我們應付的款項（如有）將為權證的公平市值減去按我們所釐定將任何有關對沖安排平倉的成本，而有關款項或會大幅低於閣下的最初投資，甚至可能是零。

有關調整或提早終止事宜的詳情，請參閱產品條件3及5及一般條件10。該等事件可能對閣下的投資有負面影響，而閣下或會蒙受損失。

權證的交收方式

倘現金結算金額為正數，則權證將於期滿日以買賣單位的完整倍數自動行使。倘現金結算金額為零或負數，或等於或低於行使費用，則閣下將損失閣下的所有投資。

我們將在不遲於結算日以結算貨幣向香港中央結算（代理人）有限公司（作為權證的登記持有人）交付一筆相等於現金結算金額（經扣除任何行使費用（如有））的現金款項，然後香港中央結算（代理人）有限公司會將該款項分派予閣下的經紀（及如適用，其託管人）的證券戶口或閣下的中央結算系統投資者戶口持有人的證券戶口（視情況而定）。閣下或須倚賴閣下的經紀（及如適用，其託管人）以確保現金結算金額（如有）已存入閣下於閣下的經紀所設立的戶口。我們一經向經營中央結算系統的香港中央結算（代理人）有限公司付款，即使中央結算系統或閣下的經紀（及如適用，其託管人）並無向閣下轉賬閣下所佔的付款，或延遲轉賬該付款，就該付款而言，閣下對我們再無任何權利。

倘於結算日發生干擾交收事件，或會延遲支付現金結算金額（如有），而我們亦因此未能於該日透過中央結算系統交付有關款項。有關進一步資料，參見產品條件2.5。

閣下可在何處瀏覽權證的相關文件？

直至期滿日止，以下文件可於香港交易所披露易網站(www.hkexnews.hk)以及本公司網站www.warrants.com.hk瀏覽：

- 各上市文件（分別備有英文及中文版本），包括
 - ❖ 本文件
 - ❖ 我們的基礎上市文件
 - ❖ 日期為2024年11月29日的基礎上市文件增編，其連同我們的基礎上市文件，其中載有我們的最近期經審核綜合財務報表及任何中期財務報表；及
- 由PricewaterhouseCoopers發出之同意書。

The above documents are also available on the website of the HKEX at www.hkexnews.hk and our website at www.warrants.com.hk until the Expiry Date.

權證於上市日前會否進行任何買賣？

權證有可能於上市日前進行買賣。倘若我們或我們的任何附屬公司或聯營公司自推出日起至上市日前進行任何權證買賣，我們將於上市日前向聯交所匯報該等買賣，而有關報告將於聯交所網站刊出。

核數師是否同意於上市文件載入其報告？

我們的核數師（「**核數師**」）已發出且並無撤回同意書，同意按現行的形式及內容在我們的基礎上市文件轉載其於2024年5月3日發出的報告，及／或引述其名稱。核數師的報告並非專為載入我們的基礎上市文件而編製。核數師並無擁有我們或我們集團的任何成員公司的股份，亦無權利（無論可依法執行與否）認購或提名他人認購我們集團的任何成員公司的任何證券。

授權發行權證

權證已由我們的董事會於2002年8月29日授權發行。

銷售限制

權證並無亦不會根據1933年美國證券法（經修訂）（「**證券法**」）登記，故此在任何時間不會在美國境內直接或間接發售、出售、交付或買賣，亦不會向任何美國人士（定義見證券法）或位於美國之人士，或代其或為其利益直接或間接發售、出售、交付或買賣。

發售或轉讓權證亦受我們的基礎上市文件所指定的銷售限制所規限。

用語及差異

除另有所指外，本文件的用語具有條件所載的涵義。本文件與我們的基礎上市文件如有任何歧義，概以本文件為準。

主要風險因素

閣下必須連同我們的基礎上市文件所載的風險因素一併閱讀以下主要風險因素。以下主要風險因素並不一定涵蓋與權證有關的所有風險。閣下對權證如有任何問題或疑問，閣下應徵求獨立專業意見。

無抵押結構性產品

權證並無以我們的資產或任何抵押品作抵押。

信譽風險

如閣下購買權證，閣下是倚賴我們而非任何其他人士的信譽。倘若我們無力償債或未能履行我們於權證項下的責任，則不論掛鈎股份的表現如何，閣下僅可以我們的無抵押債權人身份提出申索，且可能無法收回有關權證的部份或全部應收款項（如有）。根據權證的條款，閣下對公司並無任何權利。

權證並非保本且於到期時可能毫無價值

雖然權證的成本可能相當於掛鈎股份價值的一部分，但權證的價格變動可能較掛鈎股份的價格變動更迅速。基於權證既有的槓桿特點，掛鈎股份的價格的輕微變動會導致權證的價格出現重大變動。

有別於股票，權證的年期有限並將於期滿日到期。在最壞的情況下，權證或會於到期時變得毫無價值，而閣下將損失所有投資。衍生權證只適合願意承擔可能損失其所有投資的風險的具經驗投資者。

權證可能會波動

權證的價格可急升亦可急跌。閣下於買賣權證前應仔細考慮（其中包括）下列因素：

- (i) 權證當時的買賣價；
- (ii) 權證的行使價；
- (iii) 掛鈎股份的價值及價格波幅；
- (iv) 到期前剩餘時間；
- (v) 現金結算金額的可能範圍；
- (vi) 中期利率及掛鈎股份的預期股息分派或其他分派；
- (vii) 掛鈎股份的流通量；
- (viii) 相關交易成本（包括行使費用（如有））；
- (ix) 權證的供求；及
- (x) 發行人的信譽。

除掛鈎股份的買賣價外，權證的價格亦可能受所有此等因素影響。因此，權證的價格變動未必與掛鈎股份的價格變動成比例，甚至可能背道而馳。閣下在作出投資決定時應一併考慮所有此等因素。

時間耗損

在所有其他因素均相同的情況下，權證的價值有可能隨時間而遞減。因此，權證不應被視為長線投資產品。

有別於投資掛鈎股份

投資權證有別於投資掛鈎股份。於權證的整段有效期內，閣下對掛鈎股份並無任何權利。掛鈎股份的價格變動未必導致權證的市值出現相應變動，尤其當權證的理論價值等於或低於0.01港元時。倘若閣下有意購買權證以對沖閣下有關掛鈎股份的風險，則閣下於掛鈎股份及權證的投資均有可能蒙受損失。

暫停買賣

倘掛鈎股份暫停於聯交所買賣，則權證將暫停買賣一段相若期間。如延長暫停買賣期間，則權證的價格或會因該延長暫停買賣而產生的時間耗損而有重大影響，並可能在恢復買賣時出現大幅波動，對閣下的投資有不利影響。

二級市場流通量可能有限

流通量提供者可能是權證的唯一市場參與者，因此，權證的二級市場流通量可能有限。二級市場流通量越少，閣下越難以在到期前變現權證的價值。

謹請閣下注意，流通量提供者未必可在出現阻礙其提供流通量的運作及技術問題時提供流通量。即使流通量提供者可於該等情況提供流通量，但其提供流通量的表現或會受不利影響。例如：

- (i) 流通量提供者所報的買入與賣出價之間的差價或會遠超於其一般水平；
- (ii) 流通量提供者所提供的流通量數目或會遠低於其一般水平；及／或
- (iii) 流通量提供者回覆報價的所需時間或會大幅長於其一般水平。

與調整有關的風險

當發生若干事件（包括但不限於公司進行供股、發行紅股或作出現金分派、掛鈎股份的拆細或合併或影響公司的重組事項），我們有權調整權證的條款及條件。然而，我們無責任就影響掛鈎股份的每項事件調整權證的條款及條件。任何調整或不作出任何調整的決定或會對權證的價值造成不利影響。有關調整的詳情，請參閱產品條件3及5。

可能提早終止

倘若公司清盤、結業或解散，或根據任何適用法例就公司之全部或絕大部分業務、財產或資產委任清盤人、財產接收人或破產管理人或類似人士，權證將會失效且不再具任何效力，惟就認沽權證而言，我們可能會向閣下發放剩餘價值（如有），但會扣減我們釐定將相關對沖安排平倉之成本，而金額可能遠低於閣下原本的投資並可能是零。此外，倘若我們(i)因法律變動事件而導致我們履行於權證項下的責任變得非法或不可行，或(ii)因法律變動事件而令我們維持權證的對沖安排變得非法或不可行，則我們或會提早終止權證。在此情況下，我們應付的款項（如有）將為權證的公平市值減去按我們所釐定將任何有關對沖安排平倉的成本，而有關款項或會大幅低於閣下的最初投資，甚至可能是零。有關我們提早終止的權利的詳情，請參閱產品條件4及一般條件10。

權證的行使與結算之間存在時差

權證的行使與支付現金結算金額（經扣除行使費用（如有））之間存在時差。透過中央結算系統以電子方式交收或付款或會出現延誤。

利益衝突

我們及我們的附屬公司及聯屬公司均從事各類商業及投資銀行、經紀、基金管理、對沖、投資及其他活動，並且可能管有有關公司及／或掛鈎股份的重要資料，或刊發或更新有關公司及／或掛鈎股份的研究報告。該等活動、資料及／或研究報告或會涉及或影響公司及／或掛鈎股份，且或會引致對閣下不利的後果或就發行權證構成利益衝突。我們並無責任披露該等資料，且或會在無需考慮權證的發行的情況下，刊發研究報告及從事任何該等活動。

在我們的日常業務過程中，我們及我們的附屬公司及聯屬公司或會就其本身或就我們客戶的利益進行交易，並可能就公司及／或掛鈎股份或有關衍生工具訂立一項或多項交易。此舉或會間接影響閣下的利益。

有關「多櫃台」單一股份之風險

倘公司採納「多櫃台」模式，於聯交所分別以港元及一種或多種外幣（例如人民幣）買賣其股份，則可能因聯交所的「多櫃台」模式是相對新近推出且未經過時間考驗而帶來以下額外風險：

- (a) 權證僅與港元買賣股份掛鈎。在另一個貨幣櫃台買賣的股份的任何價格變動，應不會直接影響權證的價格。投資者在作出投資權證的決定時不應考慮在另一個貨幣櫃台買賣的股份的價格；
- (b) 倘公司的股份在港元櫃台與任何其他貨幣櫃台之間的跨櫃台轉換因任何原因而暫停，則該等股份將僅可於聯交所的相關櫃台進行買賣，這可能會影響掛鈎股份的供求，從而對權證的價格構成不利影響；及
- (c) 港元買賣股份及在另一個貨幣櫃台買賣的股份於聯交所的買賣價可能會因市場流通量、外匯兌換風險、各個櫃台的供求情況以及等匯率波動不同因素而有很大偏差。掛鈎股份的買賣價變動或會對權證的價值造成不利影響。

並無直接合約權利

權證以總額登記方式發行，並於中央結算系統內持有。閣下將不會收取任何正式證書，而閣下的名稱將不會記入權證的登記冊內。閣下於權證的權益的憑證及最終支付現金結算金額（經扣除行使費用（如有））的效率均受中央結算系統規則所規限。閣下將需倚賴閣下的經紀（或（如適用）其直接或間接託管人）及閣下自其收取的結算書，作為閣下於權證的權益的憑證。閣下對我們並無任何直接合約權利。為保障閣下作為權證投資者的權利，閣下將需倚賴閣下的經紀（及（如適用）其直接或間接託管人）代表閣下採取行動。倘閣下的經紀或（如適用）其直接或間接託管人：

- (i) 未能根據閣下的指示採取行動；
- (ii) 無力償債；或
- (iii) 未能履行其責任，

則閣下將需在向我們提出申索的權利前，根據閣下與閣下的經紀之間的安排條款先向閣下的經紀採取行動，以確立閣下於權證的權益。閣下在採取該等法律程序時或會遇到困難。此乃複雜的法律範疇，有關進一步資料，閣下應尋求獨立法律意見。

閣下不應僅倚賴上市文件作為投資決定的唯一準則

上市文件並無考慮到閣下的投資目標、財政狀況或特定需要。上市文件內的任何內容均不應視為我們或我們聯屬公司於投資權證或掛鈎股份的建議。

並非所屬集團的最終控股公司

我們並非我們所屬集團的最終控股公司。我們所屬集團的最終控股公司為Macquarie Group Limited。

與穩定價格行動相關之風險

就首次公開發售而言，穩定價格經辦人或會被委任來穩定掛鈎股份的市價，以將之維持在高於相比於沒有穩定價格時公開市場原有的水平為目的。但是，任何穩定價格行動不一定導致股份之市價在穩定價格期內或之後維持於首次公開發售價或在其之上。閣下應注意：

- i 穩定價格行動由穩定價格經辦人全權酌情進行，並可隨時終止（包括但不限於超額配股權之耗盡）。並無保證能於穩定價格期內穩定掛鈎股份的價格；
- ii 為了穩定掛鈎股份的市價而進行有關交易後，穩定價格經辦人可能持有股份的好倉。倘穩定價格經辦人在公開市場出售股份將好倉平倉時，或可能導致股份市價及認購權證的價格下跌；及
- iii 穩定價格經辦人支持股份價格之行動不得超過三十日之穩定價格期，預期穩定價格期將在2025年6月14日結束。穩定價格期結束後，對股份的需求可能減少，股份市價及認購權證的價格亦可能下跌。

股份新上市

股份將於2025年5月20日在聯交所上市。於股份上市前，股份在香港並無公開市場，而日後亦可能不會發展或維持一個活躍之公開市場。閣下或無法分析或比較股份之交易歷史，尤其是有關波幅或流通性方面，而這可能會影響權證之價格和流通性及因此影響閣下之投資回報。公司股份在深圳證券交易所的交易具有獨立性，該等股份的過往表現不能被依賴為評估將在聯交所上市的股份的表現的依據。

雖然股份將於聯交所上市，但無法保證股份可發展出一個活躍之買賣市場，或即使發展出這樣一個市場，亦無法對該市場之流通性加以保證。此外，於上市後初期，股份之價格及交投量可能受市場氣氛影響而非常波動，及可能較擁有較長買賣歷史之股份一般將預期者更波動。這可能會影響權證之價格和流通性及因此權證的價值或會受不利影響。

有關我們的更新資料

我們的2025年年報已於2025年5月9日刊發。我們的2025年年報可於我們的網站
<https://www.macquarie.com/hk/en/investors/reports.html>瀏覽。

本段下文所載的資料乃摘錄自我們的2025年年度報告(並無作出調整)。本段下文之頁碼為該報告之頁碼。

收益表

截至 2025 年 3 月 31 日止財政年度

		合併		本公司	
		2025 百萬澳元	2024 百萬澳元	2025 百萬澳元	2024 百萬澳元
附註					
利息收入	2	15,185	13,570	14,852	13,332
利息開支	2	(11,954)	(10,439)	(11,765)	(10,242)
利息收入淨額		3,231	3,131	3,087	3,090
交易收入淨額	2	5,025	5,270	3,204	3,146
利息及交易收入淨額		8,256	8,401	6,291	6,236
費用及佣金收入	2	2,610	2,591	939	971
信貸減值（支出）／撥回淨額	2	(110)	34	(70)	62
其他減值（支出）／撥回淨額	2	(40)	15	13	(32)
其他經營收入淨額	2	1,204	525	1,554	1,059
經營收入淨額		11,920	11,566	8,727	8,296
僱傭開支	2	(4,811)	(4,911)	(1,411)	(1,493)
經紀、佣金及費用開支	2	(644)	(594)	(539)	(513)
非薪酬技術開支	2	(961)	(942)	(219)	(189)
其他經營開支	2	(1,063)	(1,044)	(2,828)	(2,698)
經營開支總額		(7,479)	(7,491)	(4,997)	(4,893)
除所得稅前經營溢利		4,441	4,075	3,730	3,403
所得稅開支	4	(996)	(1,163)	(627)	(994)
除所得稅後溢利		3,445	2,912	3,103	2,409
麥格理銀行有限公司普通股本持有人應佔溢利		3,445	2,912	3,103	2,409

以上收益表應與隨附之附註一併閱讀。

全面收益表

截至 2025 年 3 月 31 日止財政年度

	附註	合併		本公司	
		2025 百萬澳門	2024 百萬澳門	2025 百萬澳門	2024 百萬澳門
除所得稅後溢利		3,445	2,912	3,103	2,409
其他全面收益／（虧損）： ¹					
隨後可重新分類至收益表的項目變動：					
以公允價值變動計入其他全面收益的儲備：					
重估變動	25	(26)	(24)	(25)	-
預期信貸虧損撥備之變動	25	-	(2)	(6)	(13)
現金流對沖儲備：					
重估變動	25	74	22	77	25
變現時轉入收益表	25	(50)	(33)	(54)	(39)
對沖成本儲備：					
重估變動	25	18	(35)	17	(30)
變現時轉入收益表	25	13	13	13	13
海外業務換算及對沖會計之外匯變動	25	339	197	335	196
所佔聯營公司及合營企業其他全面收益及其他儲備	25	10	43	-	-
不會被隨後重新分類至收益表的項目變動					
指定以公允價值變動計入損益之債項之自身信用風險應佔之公允價值變動	25	(2)	(9)	(2)	(8)
其他		1	1	-	(1)
其他全面收益總額		377	173	355	143
麥格理銀行有限公司普通股本持有人應佔全面收益總額		3,822	3,085	3,458	2,552

以上全面收益表應與隨附之附註一併閱讀。

¹ 所有項目均為除稅後（如適用）。

財務狀況表

於 2025 年 3 月 31 日

		合併		本公司	
		2025	2024	2025	2024
	附註	百萬澳元	百萬澳元	百萬澳元	百萬澳元
資產					
現金及銀行結餘		22,269	28,055	20,100	22,799
現金抵押貸款及反向回購協議		60,165	49,575	57,341	47,637
交易資產	6	29,729	26,628	28,703	25,507
保證金款項及結算資產	7	20,072	16,627	15,973	13,757
衍生工具資產	8	23,936	23,766	21,223	19,566
金融投資	9	17,057	18,974	16,900	18,595
其他資產	10	7,226	8,107	4,298	4,327
借貸資產	11	181,386	156,736	178,994	154,670
應收附屬公司款項	27	-	-	6,130	10,111
應收其他 Macquarie Group 實體款項	27	6,297	4,784	5,398	4,058
物業、廠房及設備及使用權資產	13	5,989	5,835	4,213	4,125
於附屬公司之投資	14	-	-	4,122	4,803
遞延稅務資產	15	1,095	1,076	520	516
資產總額		375,221	340,163	363,915	330,471
負債					
存款	16	177,671	148,340	176,043	146,500
現金抵押借款及回購協議		4,692	12,599	4,690	12,547
交易負債	17	5,753	4,937	5,558	4,937
保證金款項及結算負債	18	23,610	22,269	20,552	19,239
衍生工具負債	19	23,184	25,283	21,183	23,060
其他負債	20	9,894	10,280	6,258	6,012
應付附屬公司款項	27	-	-	19,453	22,650
應付其他 Macquarie Group 實體款項	27	9,065	12,288	8,433	11,878
已發行債務證券及其他借款	21	85,804	71,939	67,006	51,883
遞延稅務負債	15	21	22	22	-
負債總額（不包括借貸資本）		339,694	307,957	329,198	298,706
借貸資本	23	12,540	10,825	12,540	10,825
負債總額		352,234	318,782	341,738	309,531
資產淨額		22,987	21,381	22,177	20,940
股本權益					
實繳股本	24	10,192	10,184	10,024	10,021
儲備	25	1,616	1,238	928	571
保留溢利	25	11,179	9,959	11,225	10,348
麥格理銀行有限公司普通股本持有人應佔股本及儲備總額		22,987	21,381	22,177	20,940
股本權益總額		22,987	21,381	22,177	20,940

以上財務狀況表應與隨附之附註一併閱讀。

參與各方

我們的註冊辦事處及主要營業地點

麥格理銀行有限公司

Level 1, 1 Elizabeth Street
Sydney, NSW 2000
Australia

保薦人及流通量提供者

麥格理資本股份有限公司

香港 中環
港景街1 號
國際金融中心一期
22 樓

核數師

PricewaterhouseCoopers

One International Towers Sydney
Watermans Quay
Barangaroo
NSW 2000
GPO BOX 2650
Sydney NSW 2001
Australia