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。

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

MACQUARIE BANK

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)	15691	15692	15693	15695
流通量提供者經紀編號	9723	9723	9723	9723
發行額	40,000,000份權證	19,000,000份權證	10,000,000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	歐式現金結算
類別	認購	認沽	認購	認購
公司	中國工商銀行股份有限公司	香港交易及結算所有限公司	香港交易及結算所有限公司	中國農業銀行股份有限公司
股份	公司現有已發行普通H股	公司現有已發行普通股	公司現有已發行普通股	公司現有已發行普通H股
買賣單位	1,000份權證	1,000份權證	1,000份權證	1,000份權證
每份權證的發行價	港元 0.251	港元 0.535	港元 1.029	港元 0.251
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 6.280	港元 163.880	港元 262.500	港元 3.560
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	1股股份
每份權利之權證數目	1	10	10	1
與權證相關的股份數目上限	40,000,000	1,900,000	1,000,000	40,000,000
推出日（適用於各系列權證）	2018年11月15日			
發行日（適用於各系列權證）	2018年11月21日			
上市日（適用於各系列權證）	2018年11月22日			
估值日[2]（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[3]	2019年07月03日	2019年10月03日	2019年06月04日	2019年07月03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（以較後者爲準）後第三個中央結算系統結算日			
結算貨幣	港元	港元	港元	港元
引伸波幅[4]	33.20%	34.00%	33.50%	32.00%
實際槓桿比率[4]	6.70倍	5.50倍	7.03倍	6.07倍
槓桿比率[4]	21.24倍	42.32倍	22.00倍	13.75倍
溢價[4]	22.53%	29.98%	20.49%	10.46%

[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]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。
[3]倘該日爲星期六、星期日或香港公眾假期，則爲緊隨並非星期六、星期日或香港公眾假期的日子。
[4]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

權證爲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**2018**年**5**月**25**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）於本文件日期爲準確。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	A2 **(**穩定評級展望**)**
標普全球評級	A **(**負面評級展望**)**

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，因爲：

- 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，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?

我們乃受香港金融管理局規管的持牌銀行。除此以外，我們亦受(其中包括）Australian Prudential Regulation Authority 監管。

發行人是否涉及任何訴訟?

我們及我們之部分附屬公司及聯屬公司（「集團」）目前面對索償。有關該等索償或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，集團認爲，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?

除上市文件所披露者外**,**自**2018**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

權證爲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爲行使價的預設價格「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，並可爲閣下提供槓桿回報。相反地，亦可能擴大閣下的損失。

認購權證乃爲認爲掛鈎資產的價格將於權證有效期內上升的投資者而設。

認沽權證乃爲認爲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?**

權證爲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爲「**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／或賣出價爲權證建立市場。參見下文「流通量」一節。

- **閣下的最高損失是甚麼?**

權證的最高損失將爲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18 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*
中國工商銀行股份有限公司	http://www.icbc-ltd.com
香港交易及結算所有限公司	http://www.hkexgroup.com/
中國農業銀行股份有限公司	http://www.abchina.com

- **權證發行後有關權證的資料**
  閣下可瀏覽聯交所網站***http://www.hkex.com.hk/products/securities/derivative-warrants?sc_lang=zh-hk***或我們的網站***www.warrants.com.hk*** 以取得有關權證的資料或我們或聯交所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**0.005%**的交易費，而證券及期貨事務監察委員會則收取**0.0027%**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（其爲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，作爲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）將爲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

倘現金結算金額爲正數，則權證將於期滿日以買賣單位的完整倍數自動行使。倘現金結算金額爲零或負數，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（作爲權證的登記持有人）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。

閣下可在何處查閱權證的相關文件?

直至期滿日止，以下文件可於平日（星期六、星期日及假期除外）的一般營業時間於麥格理資本股份有限公司的辦事處（地址爲香港中環港景街1 號國際金融中心一期18 樓）查閱：

- 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
- 我們的最近期經審核綜合財務報表及任何中期財務報表；
- 由PricewaterhouseCoopers發出之同意書；及
- 我們於**2006**年**5**月**30**日以平邊契據形式簽立的文據。

各上市文件亦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。

The Listing Documents are also available on the website of the HKEx at www.hkexnews.hk and our website at www. warrants.com.hk.

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**2018**年**5**月**4**日發出的報告，及／或引述其名稱。核數師的報告並非專爲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）或代其或爲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，概以本文件爲準。

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，權證不應被視爲長線投資產品。

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，權證將會失效且不再具任何效力。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，則我們或會提早終止權證。在此情況下，我們應付的款項（如有）將爲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／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。

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，作爲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。爲保障閣下作爲權證投資者的權利，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爲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爲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爲Macquarie Group Limited。

香港處置機制

金融機構(處置機制)條例（「**條例**」）已於2017年7月7日生效。條例提供一個有秩序地處置香港金融機構包括認可機構的機制，旨在防止並減低當有關金融機構不可持續經營時對香港金融體系的穩定及有效運作的風險。我們是一間受條例規範的香港認可機構。

條例賦予包括香港金融管理局在內的有關處置機制當局多項法定行政權力，達到以實現及時有序的處置機制來穩定瀕臨倒閉的香港金融機構及保證其延續性。有關處置機制當局獲授權對權證施加暫停、撇賬、取消、轉換、改動或形式上的改變。處置機制當局若對我們行使獲條例賦予的任何處置權力，或會對權證的價值產生重大負面影響，因此閣下可能無法收回有關權證的部分或全部應有款項。

有關我們的更新資料

截至2018年9月30日止半年度的中期董事會報告及財務報告

截至**2018**年**9**月**30**日止半年度的中期董事會報告及財務報告已於**2018**年11月**2**日發佈。該報告可於我們的網站查閱**:** **https://www.macquarie.com/us/about/investors/reports**

本段下文所載的資料乃摘錄自我們截至201**8**年9月30日止半年度的中期董事會報告及財務報告。摘錄顯示之頁碼爲該報告之頁碼。

合併收益表
合併全面收益表
合併財務狀況表
合併權益變動表
合併現金流量表
合併財務報表附註
董事聲明
獨立核數師審閱報告

合併收益表
截至 2018 年 9 月 30 日止半年度

	附註	**截至 18 年 9 月 30 日止半年度[1] 百萬澳元**	截至 18 年 3 月 31 日止半年度 百萬澳元	截至 17 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元
利息及類似收入	2	**2,512**	2,302	2,317
利息及類似開支	2	**(1,428)**	(1,316)	(1,285)
利息收入淨額		**1,084**	986	1,032
費用及佣金收入	2	**573**	441	449
交易收入淨額	2	**1,143**	1,076	805
經營租賃收入淨額	2	**460**	468	469
所佔聯營公司及合營企業溢利淨額	2	**11**	13	9
其他經營收入及支出	2	**(29)**	325	90
經營收入淨額		**3,242**	3,309	2,854
僱傭開支	2	**(766)**	(722)	(765)
經紀、佣金及交易相關開支	2	**(392)**	(303)	(316)
佔用開支	2	**(58)**	(69)	(55)
非薪酬技術開支	2	**(83)**	(68)	(65)
其他經營開支	2	**(877)**	(849)	(798)
經營開支總額		**(2,176)**	(2,011)	(1,999)
除所得稅前經營溢利		**1,066**	1,298	855
所得稅開支	4	**(320)**	(363)	(207)
除所得稅後溢利		**746**	935	648
非控制性權益應佔（溢利）／虧損		**(4)**	(4)	3
麥格理銀行有限公司股本持有人應佔溢利		**742**	931	651
已付或已撥備分派：				
麥格理收益證券	5	**(7)**	(7)	(7)
麥格理銀行有限公司普通股本持有人應佔溢利		**735**	924	644

以上合併收益表應與隨附之附註一併閱讀。

(1) 2018 年 9 月財務業績，乃反映於 2018 年 4 月 1 日採納 AASB 9 *金融工具* (AASB 9)及 AASB 15 來自客戶合約的收益(AASB 15)。按 AASB 9 及 AASB 15 所准許，合併實體並未重列先前已匯報的財務期間。有關合併實體最初採納 AASB 9 及 AASB 15 的影響，請參閱附註 1。

合併全面收益表

截至 2018 年 9 月 30 日止半年度

	附註	**截至 2018 年 9 月 30 日止半年度[1] 百萬澳元**	截至 2018 年 3 月 31 日止半年度 百萬澳元	截至 2017 年 9 月 30 日止半年度 百萬澳元
除所得稅後溢利		**746**	935	648
其他全面收益／（虧損）[2]：				
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[3]：				
於其他全面收益表確認之重估虧損	15	**(5)**	(31)	(2)
預期信貸虧損之撥備變動	15	**1**	-	-
轉入收益表：				
減值	15	**-**	8	4
出售或重新分類	15	**-**	(14)	(66)
現金流對沖，於其他全面收益表確認之變動淨額	15	**29**	43	34
所佔聯營公司及合營企業其他全面虧損	15	**(1)**	(1)	-
換算及對沖海外業務之匯兌差額		**256**	163	(31)
不會被隨後重新分類至收益表的項目變動：				
隨後按公允價值計量計入損益之債項之自身信用風險應佔之公允價值（虧損）／收益	15	**(12)**	40	(3)
其他全面收益／（虧損）總額		**268**	208	(64)
全面收益總額		**1,014**	1,143	584
非控制性權益應佔全面（收益）／虧損總額		**(5)**	(7)	3
麥格理收益證券應佔全面收益總額		**(7)**	(7)	(7)
麥格理銀行有限公司普通股本持有人應佔全面收益總額		**1,002**	1,129	580

以上合併收益表應與隨附之附註一併閱讀。

(1) 2018 年 9 月財務業績，乃反映於 2018 年 4 月 1 日採納 AASB 9 及 AASB 15。按 AASB 9 及 AASB 15 所准許，合併實體並未重列先前已匯報的財務期間。有關合併實體最初採納 AASB 9 及 AASB 15 的影響，請參閱附註 1。
(2) 所有項目均為除稅後（如適用）。
(3) 代表於 2018 年 4 月 1 日採納 AASB 9 前期間的可供出售儲備。

合併收益表
合併全面收益表
合併財務狀況表
合併權益變動表
合併現金流量表
合併財務報表附註
董事聲明
獨立核數師審閱報告

合併財務狀況表
於 2018 年 9 月 30 日

	附註	於 18 年 9 月 30 日[1] 百萬澳元	於 18 年 3 月 31 日 百萬澳元	於 17 年 9 月 30 日 百萬澳元
資產				
應收金融機構款項		**34,941**	36,629	38,360
交易資產	6	**19,514**	14,894	18,179
衍生工具資產		**17,901**	12,695	12,161
其他資產	7	**18,486**	17,437	16,228
金融投資	8	**5,160**	5,733	4,323
借貸資產	9	**75,365**	72,289	69,218
應收關聯法團實體款項		**1,414**	1,383	1,075
物業、廠房及設備		**10,917**	11,074	10,673
於聯營公司及合營企業之權益		**752**	727	579
無形資產		**198**	214	242
遞延稅務資產		**231**	143	179
資產總額		**184,879**	173,218	171,217
負債				
交易負債	11	**7,019**	7,938	7,209
衍生工具負債		**18,046**	11,788	10,663
存款		**52,576**	48,371	49,316
其他負債	12	**23,699**	21,056	20,148
應付金融機構款項		**13,688**	10,603	14,075
應付關聯法團實體款項		**15,243**	13,993	5,101
已發債項	13	**36,703**	41,524	47,437
遞延稅務負債		**492**	586	461
負債總額（不包括借貸資本）		**167,466**	155,859	154,410
借貸資本		**4,366**	4,256	4,246
負債總額		**171,832**	160,115	158,656
資產淨額		**13,047**	13,103	12,561
股本權益				
實繳股本	14	**9,937**	9,928	9,915
儲備	15	**757**	477	312
保留溢利	15	**2,345**	2,686	2,329
麥格理銀行有限公司股本持有人應佔股本及儲備總額		**13,039**	**13,091**	**12,556**
非控制性權益	15	**8**	12	5
股本權益總額		**13,047**	13,103	12,561

以上合併財務狀況表應與隨附之附註一併閱讀。

(1) 2018 年 9 月財務狀況，乃反映於 2018 年 4 月 1 日採納 AASB 9。按 AASB 9 所准許，合併實體並未重列先前已匯報的財務期間。先前之可資比較期間已被重新分類，以符合本期間之呈列方式。有關最初採納 AASB 9 的影響及其他呈列變動，請參閱附註 1。

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 6, 50 Martin Place
Sydney, NSW 2000
Australia

我們的香港辦事處
麥格理銀行有限公司
香港 中環
港景街1 號
國際金融中心一期
18 樓

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
18 樓

核數師
PricewaterhouseCoopers
Darling Park Tower 2
201 Sussex Street
Sydney, NSW 1171
Australia