

滙財組合貸款產品單張

2024年2月7日

簡介

滙財組合貸款是以您在滙豐相關戶口中所持有的資產作為抵押的信貸。

此產品可讓您以特惠利率借取資金以滿足任何需求，從而為您提供更大的財務靈活度來支付個人開支或把握投資機會，而無需出售目前持有的資產和影響長遠策略。

此處使用的術語與滙財組合貸款條款及細則中定義的術語具有相同含義，並必須與綜合理財戶口條款及細則一起閱讀。

產品概要

- 滙財組合貸款是具有補倉機制的有抵押循環信貸。
- 認可抵押資產的信貸率可被本行不時酌情更改。本行授予您的信貸限額會不時更改，將受到各種因素影響，包括市場波動、跨貨幣風險、投資組合集中度等。
- 本行可隨時全權酌情修改本產品之利率差，並以書面形式提前通知您。

申請資格

- 滙豐卓越理財尊尚 / 卓越理財客戶
- 十八歲或以上
- 充分了解與抵押貸款相關的風險，包括補倉、強制清算及利率的影響

申請渠道

滙豐分行 / 個人網上理財 / 流動理財

貸款貨幣

僅限港元

年利率

詳情請參閱滙財組合貸款產品資料概要

信貸限額

您的信貸限額將根據您資產的現行市值、本行配置的信貸率以及會降低您初始抵押品價值的資產組合風險保證金（即跨貨幣風險保證金和非標準風險保證金）而每天波動。本行可無須事先通知隨時更改個別特定資產的信貸率。您的賬戶亦會受到信貸限額上限的限制，該上限會在您的申請獲批時決定，而本行會不時審核該上限。



信貸率

信貸率是抵押品價值與您認可抵押資產市場價值的比例。請參閱附錄一以了解認可抵押資產列表以及本行配置給它們的信貸率上限。您的資產組合信貸率會根據您資產組合的多元化程度和本行內部風險評估而受到影響。本行可不時酌情更改信貸率。

抵押品價值

抵押品價值是您從某一項認可抵押資產或一個認可抵押資產組合可以借取的貸款金額。認可抵押資產的抵押品價值是按其市值乘以其信貸率來計算。

資產組合風險保證金

- 跨貨幣風險保證金

當您的認可抵押資產和貸款以不同貨幣計值，因存在額外風險，而必須在您賬戶中保留的額外保證金。這會降低您的初始抵押品價值，並自動反映在您的信貸限額和您賬戶的孖展狀況中。有關跨貨幣孖展值的更多詳情，請參閱附錄二。

- 非標準風險保證金

當您的投資組合高度集中於個別風險類別（例如非投資級債務）的認可抵押資產，因存在額外風險，而必須在您賬戶中保留的額外保證金。這會降低您的初始抵押品價值，並自動反映在您的信貸限額和您賬戶的孖展狀況中。

保證金緩衝額

透過保留您投資組合部分的抵押品價值作為緩衝，以幫助降低您在市況不利下需要補倉的可能性。本行將根據您對於有抵押信貸的知識和經驗、您對處理補倉的態度和表現來設置或調整此保證金緩衝額。

將您的綜合理財港元儲蓄戶口變成貸款戶口

您的滙財組合貸款一般會設置於您的綜合理財港元儲蓄戶口¹。

附註：投資服務戶口現時的相關現金戶口 / 預設結算戶口（如適用）將被更改至與滙財組合貸款戶口相同²。

- 要使用滙財組合貸款，您只需透支該戶口（該戶口餘額將顯示為負數），透支上限是您的信貸限額。
- 在提取任何貸款之前，您在該戶口中的現金餘額會被優先使用，而除非該戶口出現透支，餘額為負數，否則不會產生利息。
- 您設有滙財組合貸款的綜合理財戶口內（包括其投資服務戶口，如適用）所有產品的賣出、贖回或到期之交易都需要結算到該滙財組合貸款戶口。如上述交易以外幣結算，該交易則將結算至相應的綜合外幣儲蓄戶口。

¹ 視乎您的需要，滙財組合貸款也可以設置在您的綜合理財港元往來戶口。一旦設置完成，您的貸款戶口不可再被更改。

² 您應仔細考慮及決定您的貸款戶口將會設置於哪一個戶口（綜合理財港元儲蓄戶口或綜合理財港元往來戶口）。舉例來說，假設您投資服務戶口現時的相關現金戶口 / 預設結算戶口（如適用）已設置於綜合理財港元往來戶口，如果您想保持其不變，您應選擇綜合理財港元往來戶口作為您的貸款戶口，或如果您選擇了綜合理財港元儲蓄戶口作為您的貸款戶口，您投資服務戶口現時的相關現金戶口 / 預設結算戶口（如適用）會從綜合理財港元往來戶口被更改至綜合理財港元儲蓄戶口。

淨孖展比率 (NMR)

淨孖展比率 (NMR) 會至少每日計算以決定您的孖展狀況，並代表您的認可抵押資產覆蓋您貸款金額的程度。

$$\text{淨孖展比率} = \frac{\text{可用孖展}}{\text{規定孖展}}$$

而

$$\text{可用孖展} = \text{市值}^* - \text{未償還貸款}^{\wedge}$$
$$\text{規定孖展} = \text{市值}^* - \text{資產組合抵押品價值}^{\#}$$

投資產品於轉出戶口的結算當天（如適用），因轉換需要時間處理，所以仍然會包括於淨孖展比率的計算中，並會於下一個工作天更新。

* 市值只限信貸率非 0% 的之認可抵押資產的市值。

[^] 計算淨孖展比率時使用的未償還貸款考慮了正在進行的交易（例如待結算的投資產品交易及待清算的支票，如有），儘管這些交易因結算或清算所需的時間和安排而可能未反映在流動理財應用程式或網上理財上的賬面結餘中。

[#] 請參閱滙財組合貸款如何運作之說明 1 以了解資產組合抵押品價值的定義。

孖展狀況定義

當您的未償還貸款金額超過資產組合抵押品價值時，您將沒有任何剩餘的信貸限額可供使用。此外，您需要密切監控戶口的孖展狀況，該狀況根據下表和您的淨孖展比率而定。

請留意，市況波動可觸發補倉通知而需要您在短時間內完成補倉。

| | |
|-------------|---|
| 抵押充裕 | 在發生以下情況時，您處於抵押充裕狀態： <ul style="list-style-type: none">淨孖展比率為 100% 或以上。 您有充足的孖展水平，因此您可繼續提取信貸限額下的貸款。請定期查看您的孖展狀況。 |
| 差額 | 在發生以下情況時，您處於差額狀態： <ul style="list-style-type: none">淨孖展比率為 80% 至低於 100%。 在您將淨孖展比率恢復到 100% 或以上之前，您不能進一步提取貸款。要提升您的淨孖展比率，您可以存入額外的資金或認可抵押資產，或出售您的投資組合內的資產從而降低貸款金額。 |
| 補倉 | 在發生以下情況時，您處於補倉狀態： <ul style="list-style-type: none">淨孖展比率為 60% 至低於 80%。 您必須於五個工作天內完成補倉以將淨孖展比率恢復到 100% 或以上。要提升您的淨孖展比率，您可以存入額外的資金或認可抵押資產，或出售*您的投資組合內的資產以償還貸款金額。如果您未能於五個工作天內完成補倉，或期間您的淨孖展比率進一步跌低於 60%，您的孖展狀況會變為強制清算而本行將有以下所述權利。 |
| 強制清算 | 在發生以下情況時，您處於強制清算狀態： <ul style="list-style-type: none">淨孖展比率低於 60%；或您未能於五個工作天內完成補倉；或本行合理地認為市況可能導致您面臨無法承擔的風險或巨大虧損，包括不穩定、不利和異常市況（「不利市況」）而淨孖展比率可能無法及時反映。 本行可以出售您的任何抵押資產，並將出售所得的資金或您任何戶口中的資金用於償還您的貸款金額以將淨孖展比率恢復到 100% 或以上，恕不另行通知。如仍有任何差額，您需要向本行付款。 |

*請注意，出售認可抵押資產獲得的每一元也可能會導致抵押品價值和信貸限額相應地降低。

差額、補倉、強制清算的通知

我們可能會向您發出差額通知、補倉通知或強制清算通知，但並無此義務。如果我們這樣做，我們可向您發送短訊及 / 或向您致電。

如我們向您發出補倉通知或強制清算通知，我們會告知您採取措施將您的淨孖展比率保持在 100%或以上，並確保您結欠我們的款項不超過您的信貸限額。

若您在資產組合中持有任何海外上市股票或海外交易所交易基金，我們也可能會在香港的非工作天而當天是相關海外股票市場的交易日與您聯絡（例如，農曆新年公眾假期期間）。

如何監控孖展狀況

您可以通過以下方式監控您的信貸限額、抵押品價值和孖展狀況：

- 使用香港滙豐流動理財應用程式
- 使用個人網上理財
- 聯繫您的客戶經理

滙財組合貸款如何運作

以下例子將協助您了解滙財組合貸款的運作方式，以及所涉及的一些主要風險。以下說明並未涵蓋所有可能的情況，亦不構成有關如何使用此貸款的建議。

說明 1：信貸限額

假設您持有以下認可抵押資產作為資產組合，根據內部評估，本行認為它是多元化分佈的資產組合，而您獲批准的信貸限額上限為港幣 10,000,000 元：

- 您的初始抵押品價值為港幣 9,040,000 元。
- 港幣 17,000 元將從您的初始抵押品價值中扣除，作為跨貨幣風險保證金³。
- 考慮到您對有抵押信貸的知識和處理補倉的態度，您的資產組合抵押品價值將保留 10% 作為保證金緩衝額（本例中為港幣 1,340,000 元⁶）。
- 因此您的信貸限額為港幣 7,683,000 元。

您的信貸限額將至少每天更新一次。

| 認可抵押資產 | 市值 (港元等值) | 信貸率 | 抵押品價值 (港元等值) |
|------------------------------|--------------|------|--------------------|
| 定期存款 (港元) | 300,000 | 100% | 300,000 |
| 政府債券 (美元) | 400,000 | 85% | 340,000 |
| 香港上市股票 (港元) | 10,000,000 | 60% | 6,000,000 |
| 單位信託基金 (港元) | 3,000,000 | 80% | 2,400,000 |
| 初始抵押品價值 | | | \$9,040,000 |
| ▪ 跨貨幣風險保證金 ³ | | | (\$17,000) |
| ▪ 非標準風險保證金 ⁴ | | | (\$0) |
| 資產組合抵押品價值⁵ | | | \$9,023,000 |
| ▪ 保證金緩衝額 ⁶ | | | (\$1,340,000) |
| 信貸限額 | | | \$7,683,000 |

³ 跨貨幣風險保證金為港幣 17,000 元，在本例中按港幣 340,000 元 x 5% 計算，當中港幣 340,000 元指的是政府債券 (美元) 的抵押品價值，而 5% 指的是因政府債券 (美元) 和貸款貨幣 (港元) 存在貨幣差異而導致的信貸率降低。

⁴ 在本例子中，非標準風險保證金為零，因為它是一個多元化分佈的投資組合。

⁵ 資產組合抵押品價值是您的初始抵押品價值減去所有資產組合風險保證金所得，並不受您對具有補倉機制的有抵押信貸知識和經驗所影響。

⁶ 保證金緩衝額是本行根據您在申請時完成的知識和經驗問卷分配給您的百分比。保證金緩衝額是根據本行分配的百分比乘以您的認可投資資產持股的市值計算的。在本例子中，保證金緩衝額為港幣 1,340,000 元，按認可投資產品 (港幣 400,000 元 + 港幣 10,000,000 元 + 港幣 3,000,000 元) x 10% 計算，當中港幣 400,000 元 + 港幣 10,000,000 元 + 港幣 3,000,000 元為認可投資資產持股的市值，包括政府債券、香港上市股票和單位信託基金，而 10% 指的是根據您的知識和經驗而設置的保證金緩衝額。

說明 2：如何判斷您的孖展狀況及計算淨孖展比率 (NMR)

假設您從滙財組合貸款中提取了港幣 8,000,000 元，而您的認可抵押資產市值為港幣 15,000,000 元，其抵押信貸限額為港幣 9,000,000 元（假設資產組合信貸率[#]為 60%，保證金緩衝額為 0%，和貸款金額於一年內因為每月扣取的利息亦於同一天償還而維持不變）。淨孖展比率在不同市場狀況下的計算如下：

| | |
|----------------------|--|
| 認可抵押資產的市值 | \$15,000,000 |
| 資產組合信貸率 [#] | 60% |
| 信貸限額 | $15,000,000 \times 60\% = \mathbf{\$9,000,000}$ |
| 已提取貸款金額 | \$8,000,000 |
| 年利息成本 | $8,000,000 \times 4.93\%^* = \mathbf{\$394,400}$ |
| 總未償還貸款 | $8,000,000 + 394,400 = \mathbf{\$8,394,400}$ |

[#]此處使用的資產組合信貸率經簡化並僅供說明之用。根據您資產組合的多元化分佈程度和本行內部風險評估，每項認可抵押資產將單獨配置一個信貸率。

*為作說明之用，此處的利率（即 4.93%）是由基準利率和混合利率差組成的實際年利率。詳細利率計算請參閱本單張附錄三。

| 情況 | <u>基礎情況</u> 假設您認可抵押資產的市值為 港幣 15,000,000 元。 | <u>市值下降 20%</u> 假設您認可抵押資產的市值下 降 20%。 | <u>市值下降 30%</u> 假設您認可抵押資產的市值下 降 30%。 |
|------------------------|--|---|---|
| 認可抵押資產的市值 | - \$15,000,000 | $15,000,000 \times (1 - 20\%)$ = \$12,000,000 | $15,000,000 \times (1 - 30\%)$ = \$10,500,000 |
| 資產組合抵押品價值 | $15,000,000 \times 60\%$ = \$9,000,000 | $12,000,000 \times 60\%$ = \$7,200,000 | $10,500,000 \times 60\%$ = \$6,300,000 |
| 可用孖展 | $15,000,000 - 8,394,400$ = \$6,605,600 | $12,000,000 - 8,394,400$ = \$3,605,600 | $10,500,000 - 8,394,400$ = \$2,105,600 |
| 規定孖展 | $15,000,000 - 9,000,000$ = \$6,000,000 | $12,000,000 - 7,200,000$ = \$4,800,000 | $10,500,000 - 6,300,000$ = \$4,200,000 |
| 淨孖展比率 = 可用孖展 / 規定孖展 | $6,605,600 / 6,000,000$ = 110.09% | $3,605,600 / 4,800,000$ = 75.12% | $2,105,600 / 4,200,000$ = 50.13% |
| 孖展狀況 | 抵押充裕 | 補倉通知 | 強制清算 |

說明 3：使用貸款進行投資如何擴大盈利 / 虧損

如使用滙財組合貸款進行再投資，當市場下跌或市況不利時可能會導致擴大虧損。

假設您已從滙財組合貸款（以市值為港幣 15,000,000 元的認可抵押資產作抵押，獲得港幣 9,000,000 元的信貸限額）中借取港幣 5,000,000 元，以將您的投資組合持有量從港幣 15,000,000 元進一步增加到港幣 20,000,000 元。貸款金額於一年內因為每月扣取的利息亦於同一天償還而維持不變。

如果市場下跌 15%，您將遭受 21.66% 的虧損。

如果市場上漲 15%，您將獲得 18.34% 的盈利。

雖然使用貸款進行再投資有可能擴大盈利，但由於需考慮借貸成本（利息），當產生虧損時，將會以更高的百分比擴大虧損，而導致盈虧比例不對稱的結果。

| 情況 1 | 假設您認可抵押資產的市值提升 15% | |
|-----------|--|--|
| | 沒有再投資 | 有再投資 |
| 認可抵押資產的市值 | $15,000,000 \times (1 + 15\%) = \mathbf{\$17,250,000}$ | $20,000,000 \times (1 + 15\%) = \mathbf{\$23,000,000}$ |
| 盈利 | $15,000,000 \times 15\% = \mathbf{\$2,250,000}$ | $20,000,000 \times 15\% = \mathbf{\$3,000,000}$ |
| 年利息成本 | (\$0) | $5,000,000 \times 4.99\%^* = \mathbf{(\$249,500)}$ |
| 淨盈利 | $2,250,000 - 0 = \mathbf{\$2,250,000}$ | $3,000,000 - 249,500 = \mathbf{\$2,750,500}$ |
| 資產淨值#回報率 | $2,250,000 \div 15,000,000 = \mathbf{15\%}$ | $2,750,500 \div 15,000,000 = \mathbf{18.34\%}$ |

*為作說明之用，此處的利率（即 4.99%）是由基準利率和混合利率差組成的實際年利率。詳細利率計算請參閱本單張附錄三。

#資產淨值 (NAV) 指在再投資前（如適用）的原始投資組合持有量（港幣 15,000,000 元）。

| 情況 2 | 假設您認可抵押資產的市值下降 15% | |
|-----------|--|--|
| | 沒有再投資 | 有再投資 |
| 認可抵押資產的市值 | $15,000,000 \times (1 - 15\%) = \mathbf{\$12,750,000}$ | $20,000,000 \times (1 - 15\%) = \mathbf{\$17,000,000}$ |
| 虧損 | $-15,000,000 \times 15\% = \mathbf{(\$2,250,000)}$ | $-20,000,000 \times 15\% = \mathbf{(\$3,000,000)}$ |
| 年利息成本 | (\$0) | $5,000,000 \times 4.99\%^* = \mathbf{(\$249,500)}$ |
| 淨虧損 | $-2,250,000 - 0 = \mathbf{(\$2,250,000)}$ | $-3,000,000 - 249,500 = \mathbf{(\$3,249,500)}$ |
| 資產淨值#回報率 | $-2,250,000 \div 15,000,000 = \mathbf{(15\%)}$ | $-3,249,500 \div 15,000,000 = \mathbf{(21.66\%)}$ |

*為作說明之用，此處的利率（即 4.99%）是由基準利率和混合利率差組成的實際年利率。詳細利率計算請參閱本單張附錄三。

#資產淨值 (NAV) 指在再投資前（如適用）的原始投資組合持有量（港幣 15,000,000 元）。

主要風險

以下為與滙財組合貸款相關的主要風險。在申請滙財組合貸款之前，請細閱以下風險披露。如有疑問，請向本行職員查詢，或按您意願徵詢獨立意見。

a. 與孖展要求相關的風險

滙財組合貸款將以您在滙豐賬戶中持有的資產作為抵押以提供信貸額。

- 存放於本行的任何現金及證券將被抵押、質押及 / 或轉讓予本行。
- 由於您的抵押資產市值在不利市況下會受影響或若本行更改認可抵押資產的信貸率，您的信貸限額可能會大幅波動。
- 若您的信貸限額低於未償還貸款，您可能需要在短時間內轉移額外的認可抵押資產或償還部份貸款（「補倉通知」）。

倘您於收到補倉通知後並未在指定時間內採取所需行動，或您的戶口一旦處於強制清算狀態，本行則有權出售您的抵押資產（「強制清算」）或用您存放於本行的任何現金來抵消您的未償還貸款。

- 當本行強制清算您的抵押資產時，不論價格是否理想，都將以現行市價結算。
- 您需承擔並有責任向本行償還您戶口因強制清算所產生的相關費用及任何虧損（包括利息），並需向本行償還您結欠本行的任何其他金額。

最後，本行亦可行使權利，出售您作為抵押品的部分或全部抵押資產，及 / 或處置您存放於本行的部分或全部現金或其他資產，並採取任何其他法律行動，而毋須提前通知或提出要求。

- 例如，出現不利市況導致您的資產市值顯著下跌，或您的資產或賬戶不再符合滙財組合貸款資格，或者本行合理相信市場狀況將導致您或本行面臨不可承受的風險或重大損失時，本行可行使該等權利。

b. 利率風險

利率波動可能會對您的借貸成本產生不利影響。

若您選擇使用貸款購買投資產品，其借貸成本可能等於或超過您的投資回報，導致盈利抵銷甚至產生虧損。

c. 流動性風險

您將需要保留足夠的流動資產來償還貸款。重大的市場事件可能會對您的流動資金狀況帶來巨大壓力。在特定市況下，您可能難以出售資產。倘本行須強制出售您的抵押資產，而您的投資產品及 / 或抵押品的市場並無流動性或流動性極低，則有關出售所達成的價格亦可能受到影響。

d. 貨幣風險

倘您的貸款和抵押品以不同貨幣計值，若借貸貨幣升值或抵押品貨幣貶值，則可能會擴大虧損負債從而引致補倉通知。

e. 擴大虧損風險

如您欲使用滙財組合貸款去增持其投資組合，在市場下跌或不利市況下，這可能會導致擴大虧損。

如您欲使用滙財組合貸款購買證券，應注意證券價格經常變化，有時極為波動。證券價格可升可跌，在極端情況下可能變得毫無價值。在買賣證券時，您可能會遭受虧損而不是獲利。

佣金、費用及收費

您的年利率是當時的基準利率加或減利率差，而基準利率可每天變動。我們的最新定價，包括基準利率及利率差，可在我們的網站 (www.hsbc.com.hk/tc/wpl/kfs/) 上查閱。

利息會累積計算直到您償還所有貸款為止。

滙財組合貸款沒有每月最低還款要求。

滙財組合貸款沒有服務費。

您有責任支付任何出售或轉讓您的任何抵押資產的所有相關費用。您應自行了解在出售或轉移抵押資產中可能產生的佣金、費用及收費，這可能會影響您的淨利潤（如有）或加大您的淨虧損。

附錄一：認可抵押資產和信貸率

本行可隨時調整此認可抵押資產和最高信貸率列表並即時生效。

一般而言，您的投資組合越多元化，資產的信貸率可能就越高，而且越有機會接近下列各資產類型的最高信貸率。

如果您的投資組合根據本行內部評估被認為傾向集中，或受因其他風險因素的影響，您的信貸率可能會低於以下顯示的最高信貸率。

| 認可抵押資產 | | 信貸率 |
|---|---|--------|
| 儲蓄存款 | 港元 | 0% |
| | 美元、人民幣 | 85% |
| | 歐元、英鎊、加拿大元、瑞士法郎、澳元、 新西蘭元、新加坡元、日圓及泰國銖 | 85% |
| 定期存款 | 港元 | 100% |
| | 美元、人民幣 | 85% |
| | 歐元、英鎊、加拿大元、瑞士法郎、澳元、 新西蘭元、新加坡元、日圓及泰國銖 | 85% |
| 高息投資存款 | - | 最高 70% |
| 保本投資存款 | - | 最高 70% |
| 港股 | - | 最高 70% |
| 美股 | - | 最高 70% |
| 單位信託基金 / 香港交易所買賣基金 / 美國交易所買賣基金 | 股票基金 | 最高 70% |
| | 固定收益基金 | 最高 90% |
| | 混合配置基金 / 均衡基金 | 最高 70% |
| | 其他基金 | 最高 70% |
| 債券 | 信貸評級：AA-級或以上 | 最高 95% |
| | 信貸評級：A-級或以上 | 最高 90% |
| | 信貸評級：BBB-級或以上 | 最高 80% |
| | 信貸評級：BB-級或以上 | 最高 70% |
| | 信貸評級：B-級或以上 | 最高 60% |
| 存款證 | - | 最高 70% |
| 註：滙豐 / 恒生發行的股票、資本類票據或滙豐實體發行的非資本 LAC 債務票據不可作為認可抵押資產。 | | |

附錄二：跨貨幣風險保證金

本行可隨時調整適用於不同貨幣的跨貨幣風險保證金並即時生效。

跨貨幣風險保證金是因您的認可抵押資產和貸款以不同貨幣計值，而需要持有的額外保證金或需要減少的抵押品價值。這適用於所有以非港元計價的非現金認可抵押資產。

例如，如果港元貸款是由以港元計價的基金作為抵押（假設信貸率為 70%），若將此基金轉換為以歐元計價的股份類別，會導致信貸率下調 10%，信貸率將下跌至 63% ($=70\%*(1 - 10\%)$)。

如果資產不是以下表所列的貨幣計值，它們則不被視為認可抵押資產。

| 貨幣波幅組 | 信貸率減少 |
|---|-------|
| 低 (美元) | 5% |
| 正常 (例如：人民幣、歐元、英鎊、加拿大元、瑞士法郎、澳元、新西蘭元、新加坡元、日圓及泰國銖) | 10% |

附錄三：實際年利率計算

當天的實際年利率是由現行的基準利率和當天的混合利率差組成。

- 基準利率是指由香港銀行公會公布的一個月利息期的港元香港銀行同業拆息率 (HIBOR)。
 - 請在 <http://www.hkab.org.hk/DisplayInterestSettlementRatesAction.do> 查閱最新的一個月利息期的港元香港銀行同業拆息率 (HIBOR)。
- 混合利率是根據您當天的貸款金額及其所屬不同貸款額等級之利率差而計算的利率。在考慮當天不同貸款額等級的貸款金額後，提供一個簡化綜合的年利率差。由於您每日所用之貸款金額可能不同，混合利率也將隨之產生發生變化。

以下示例將解釋如何計算實際年利率和混合利率，以說明貸款金額的變化如何影響當日的混合利率。為了更容易理解及保持連貫性，以下示例的第 1 日和第 2 日的貸款金額跟此產品單張的說明 2 和 說明 3 的例子一樣。由香港銀行公會公布的一個月利息期的港元香港銀行同業拆息率 (HIBOR) 將在以下示例的第 1 日和第 2 日假設為 4.03%。第 1 日的 0.90% 混合利率是由港幣 8,000,000 元貸款金額計算；而第 2 日的 0.96% 是由港幣 5,000,000 元貸款金額，隨貸款金額變化而計算。

第 1 日：實際年利率是 4.93% (= 4.03% + 0.90%)。

第 2 日：實際年利率是 4.99% (= 4.03% + 0.96%)。

| | 第 1 日 | 第 2 日 |
|--|---|---|
| 貸款金額 (港元) | \$8,000,000 | \$5,000,000 |
| 一個月利息期的港元香港銀行同業拆息率 (HIBOR) – 僅供參考 | 4.03% | |
| 當天的混合年利率差 (請參閱下表了解各貸款額等級的貸款金額及利率差而計算的利率 – 僅供參考) | $\frac{(1,000,000 * 1.2\%) + (2,000,000 * 1.0\%) + (5,000,000 * 0.8\%)}{8,000,000}$ = 0.90% | $\frac{(1,000,000 * 1.2\%) + (2,000,000 * 1.0\%) + (2,000,000 * 0.8\%)}{5,000,000}$ = 0.96% |
| 當天的實際年利率 | 4.03% + 0.90% = 4.93% | 4.03% + 0.96% = 4.99% |
| 當天的利息成本 | 8,000,000 × 4.93% / 365* = \$1,080.55 | 5,000,000 × 4.99% / 365* = \$683.56 |

*本例中假設為非閏年 (即一年 365 天)。

| 等級 (港元) | 年利率差* | 第 1 日的貸款金額細目 (港元) | 第 2 日的貸款金額細目 (港元) |
|--------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| \$1,000,000 或以下 | 1.2% | \$1,000,000 | \$1,000,000 |
| \$1,000,000 以上至 \$3,000,000 | 1.0% | \$2,000,000 | \$2,000,000 |
| \$3,000,000 以上 | 0.8% | \$5,000,000 | \$2,000,000 |
| 當天的總貸款金額 | - | \$8,000,000 | \$5,000,000 |

*本行可隨時全權酌情修改本產品之利率差，並以書面形式提前通知您。請在我們網站上的滙財組合貸款產品資料概要參閱最新定價。