

風險披露聲明 (D) 股票掛鈎票據 (ELI)

本風險披露聲明旨在概述有關股票掛鈎票據 (ELI) 產品交易所涉及的風險，並不涵蓋該等買賣的所有相關風險及其他重要事宜、客戶在進行任何證券交易，應先瞭解該交易的性質和客戶就此須承擔的風險程度。客戶應就本身的投資經驗、投資目標、財政資源及其他相關條件，小心衡量自己是否適合參與該等買賣。

高息票據是結合與票據與股票期權的衍生工具，可以讓你因應自己對市況的走勢預測，配合「看漲」(bull)、「看跌」(bear) 或「勒束式」(strangle) (預期股價會在窄幅上落) 的投資策略。高息票據的回報通常取決於某隻股票、一籃子股票或某隻股票指數的表現。

在作出投資決定前，必須清楚了解有關的投資風險：

市場風險

投資於 ELIs 涉及市場風險。股價的變動可能無法預知、突然發生及幅度巨大。該等改變可能導致股票價格跌至低於 ELI 之參考價，從而對 ELI 之回報構成負面影響。在極端情況下，投資者或會損失初期投資金額之全部或很大部份。

流通性風險

ELIs 為擬持有至到期日之投資產品。ELIs 並非買賣的投資工具。有別於直接持有上市股票，ELIs 沒有具流通性之第二市場。投資者未經發行人書面同意，不可轉讓 ELI 之權益。倘閣下無意持有 ELI 直至到期，則不應投資 ELI，因為在購入 ELI 後但在交收日前之期間，倘投資者對股份價格之看法有所改變，投資者一般不能變現 ELI 之價值。因此，投資者必須認識，無法於到期日前變現 ELI 之價值，乃投資 ELI 之重大風險。

發行人可應要求(但並非必須)提供一價格，按該價格於到期日前取消 ELI，但概無保證必定會提供該價格，亦無保證該價格必為特定數值。因此，投資者可能因在到期日前售出 ELI 而蒙受重大損失。在發行人釐定取消 ELI 之價格時，影響發行人願付價格之單一最大因素為股份之市價。而其他相關因素包括:-

- 預期之股份價格波幅；
- 預期之股息；
- 息率；及
- ELIs 之距離到期日

發行人之義務

發行人有義務於交收日向投資者交付股份數目(或按發行人之選擇，並根據條款及條件，以現金替代)。該義務並非發行人對存款之法律責任，亦非任何種類之債務，亦沒有由任何其他人士擔保。該義務為發行人之無抵押合約義務，其地位與發行人之其他無擔保合約義務相同，而次於優先債務(包括法律規定之優先債務)。

倘閣下投資 ELI，即代表閣下乃倚賴發行人之信譽，而非其他人士。閣下雖持有 ELI，但並不享有與該 ELI 相關股票之上市公司之權利。投資者必須自行評估發行人履行義務之能力。

股份除牌或停牌

除非如下述對結算造成影響，在 ELI 期限內，股份在聯交所被除牌或停牌，概不影響發行人在 ELI 項下之義務。然而，在此情況下，投資者可能收到非上市(因此不可流通)之證券，以致難以輕易將其投資價值變現。倘相關上市公司於 ELI 有效期間無力償債或被展開類似法律程序，並且倒閉或終止以法人身份存在，則 ELI 到期時將全無價值。

延遲交收

按下述“發行人可選擇以現金結算”，ELI 為購買股票之協議。交付股份之數目將於定價日釐定。在若干情況下，發行人交付相關股票、進行股份電子結算之能力，可能受到限制。這可能對有權收取股票之投資者造成延誤。倘發生該等延誤，股份價格之波動，與該等股份於定價日之價值相比，或會影響所交付股份之價值。

發行人可押後定價日

倘發行人認為於定價日已發生干擾市場事件，或該事件正在繼續，則定價日將押後至沒有干擾市場事件發生之首個營業日。因此，ELI 之交收日亦將會押後，在原定之交收日之前發行人不會交付股份或任何現金結算金額。

發行人可選擇以現金結算

ELI 為購買股票之協議，然而，假如協議條款內有註明，發行人擁有酌情權，可用現金(而非股票)結算 ELI。而投資者可能沒有選擇收取現金而非股份之決定權。倘發行人行使酌情權，交付現金以代替股份，則投資者將無權要求收取股份，而閣下根據條款或條件將收到之現金，其價值相等於股份數目乘以定價日股份之收市價。倘股份價格於定價日與結算日期間波動，所交付之現金結算金額可能少於結算日股份之價值。

潛在利益衝突

發行人旗下各公司及/或附屬機構可能買賣股份或股份之衍生產品，並可能發行其他價值與股份價值連繫之工具。此等活動可能導致發行人與投資者就相關股份之市值出現利益衝突。在發行人旗下各公司及/或附屬機構亦可能擔任該等股份或其他證券日後發售之包銷商，或可能擔任發行人之顧問或保薦人(視情況而定)，或以商業銀行身分為該等股份或其他證券之發行人服務。該等活動可能構成利益衝突，並可能影響 ELI 之價值。

若干事件發生後可調整 ELI

發行人可在若干與股份相關之事件(例如企業行動或合併事件)發生後，對 ELIs 之條款及條件作出若干調整或收修改，投資者只有有限之反攤薄保護能力。發行人並無義務必須就每一可能影響股份之事件作出調整。

閣下對股份並不享權利

投資 ELI 之投資者，在股票存入投資者交易戶口前，並無權利投票、收取股息或其他分派，亦無任何股份持有人一般享有之其他權利。

投資決定

載於發行人發出之規格、要約文件、資料備忘錄及/或其他文件之資料，旨在讓準投資者及其顧問就 ELIs 之條款、投資 ELIs 所涉風險之一般性質，以及發行人履行其在 ELIs 項下義務之能力作出知情評估。

榮通證券有限公司代表聲明

本人 _____ (註冊人姓名) 證監會 CE 編號 _____ 已按照客戶所選擇的語言(英文或中文)向 _____ (客戶姓名) 提供此風險披露聲明書，並已邀請他/他們仔細閱讀此風險披露聲明書、提出問題並徵求獨立意見(如果他/他們有此意願)。

註冊人簽字:

日期:

客戶確認

本人/吾等 _____ (客戶姓名) 確認本人/吾等已按照本人/吾等選擇的語言(英文或中文) 獲提供此風險披露聲明書，並已獲邀仔細閱讀此風險披露聲明書、提出問題並徵求獨立意見(如果本人/吾等有此意願)。

客戶簽字:

日期:

客戶簽字(適用於聯名戶口)

日期: