

## 風險披露聲明 (B) 認股證 (Warrants)

本風險披露聲明旨在概述有關認股證 (Warrants) 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。

認股證是對股票、債券、股票借貸或政府證券認購，並可向原來的證券發證人行使、或如以備兌認股權證而言，可向發證人以外的人行使。備兌認股權證通常制定對發證人及/或擔保人（如有者）和沒有其他人，未有抵押的合約義務。

在作出投資決定前，必須清楚了解有關的投資風險：

認股權證涉及高風險，而且會受若干風險影響，包括利息、外匯、時間值及/或政治風險。有意購買認股權證之人士應要明白，持有之認股權證在期滿時有可能已經變得毫無價值。

### 發行商風險

衍生權證的持有人等同衍生權證發行商的無擔保債權人，對發行商的資產並無任何優先索償權；因此，衍生權證的投資者須承擔發行商的信貸風險。

### 槓桿風險

認股權時常牽涉高槓桿比率，因而引致相關的證券雖然有較少價格的移動，仍然造成認股權價有不成比例的大波幅。認股權證之價格可急升亦可急跌，除非買家準備完全損失認股權證之購買價，否則買家不應該購買認股權。

### 時間耗損

此項風險亦反映出認股權證作為一項資產之性質，在其他因素保持不變時，認股權證會隨時隨著時間而貶值，且有可能在期滿時變得毫無價值。假設所有其他因素保持不變，認股權證越趨[價外]及餘下期限越短，則購買該等認股權證之人士失去全部或部分投資的風險亦會越大。

### 評值風險

有意購買認股權證之人士應注意，投資認股權證涉及與認股權證價值有關之相關資產之評值風險。相關資產之價值可隨著時間而改變，亦會因應多項因素升跌，包括公司行動、宏觀經濟因素以及投機。股份或其他證券若屬一籃子的股份或其他證券，由多種證券、指數、貨幣、商品、息率或其他資產、工具或價格組成，則該籃子中任何一成份資產之價值波動或可與同一籃子其他成份資產之價值波動互相抵銷，但亦可能會因該等其他成份資產之價值波動而令本身之波動加劇。

### 暫停買賣風險

有任何認股權證尚未行使時，有關股份或組成一籃子股本證券之一系列股份若在香港聯交所或任何有關的交易所暫停買賣，該等認股權證或會暫停交易一段相若期間。

### 對沖風險

凡有意購買認股權證之人士欲藉購買認股權證，對沖投資相關資產涉及之市場風險，應要明白以此方式運用認股權證之複雜性。例如，認股權證之價值不一定完全與相關資產之價值有關。而且由於認股權證之供求時有波動，因此不能保證其價值會與相關資產之走勢有關。

### 市場力量

除了決定衍生權證理論價格的基本因素外，所有其他市場因素（包括權證本身在市場上的供求）也會影響衍生權證的價格。就市場供求而言，當衍生權證在市場上快將售罄又或發行商增發衍生權證時，供求對衍生權證價格的影響尤其大。

閣下應該在投資前，小心閱讀每一系列的認股權的條件與條款，並不可視同一系列的認股權的條款必然是相同為理所當然，而不論此類認股權是否由同一發證人發出或在同一交易所列出或是同一相關資產。

### 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: