

## 收益增长计划风险披露声明：

风险披露声明涵盖范围：

客户在首次参与收益增长计划时，必须先阅读有关的风险披露声明，在得到客户的同意及确认后，客户才能参与收益增长计划。

于参与收益增长计划后，客户明白在收益增长计划下的随后所有交易，包括存入证券及交易认购期权短仓，均受到于首次收益增长计划时客户同意及确认的风险披露声明所约束。

产品原理：

收益增长计划是备兑性认购期权/ 掩护性买权/ 备兑看涨期权 (covered call options)，是一种期权交易策略。持有目标资产的投资者，卖出该资产的买权，赚取期权金，试图藉此增加投资回报。

风险提示：

计划是当认购期权短仓被行权时，已冻结的相关股票以行使价卖出以符合结算规定，所以客户于计划到期日前/被行权前是不可以卖出已冻结的股票。若出现特殊情况，客户自行卖出已冻结的股票，有可能导致被我司追缴保证金，客户需要尽快入金或自行平仓，以避免被强制性平仓及被收取保证金/融资利息的风险。否则我司有可能强制性地把收益增长计划平仓，以保障客户和我司的资产及利益。

什么时候会卖出股票？

若股票的市场价格高于行使价时，有可能以行使价卖出股票。

另外，只要期权买方行使相关期权，期权卖方都有可能以行使价卖出股票。

若计划直至到期日仍未被行权，则不会卖出股票，但可以有固定的期权金/现金收益作为回报。

为什么未卖出股票也有期权金/现金收益？

期权金/现金收益是作为期权卖方收取了固定的期权金/现金收益作为回报。

现金收益何时到账？

当计划申购成功后，期权金/现金收益会立即转入客户账户内，客户可以通过账户进行查询。

为什么会被取消订单？

收益增长计划的订单均为当日有效订单，如果客户的订单在交易时间内未能成交，则在收市后该订单会自动被取消。

卖出股票手续费如何计算？

卖出美股不收取任何手续费或佣金。

港股除收取正常卖出股票的佣金及手续费外，另加收取港币 2 元手续费。

如何退出计划/平仓？

计划被行权或到期时，会自动结束。

同时也可以通过赎回收益增长计划实现退出/平仓。赎回收益增长计划是指在计划到期日前，提前结束计划，其本质是在股票期权市场上买入该认购期权/看涨期权，客户需要根据市场价格支付买入成本及手续费。

### **股票期权（「期权」）交易的风险**

本简要声明并不涵盖买卖期权的所有风险及其他重要事宜。就风险而言，阁下在进行任何上述交易前，应先了解将订立的合约的性质（及有关的合约关系）和阁下就此须承担的风险程度。期权买卖对很多公众投资者都并不适合，阁下应就本身的投资经验、投资目标、财政资源及其他相关条件，小心衡量自己是否适合参与该等买卖。

在一些情况下可能因为市场缺乏流动性而难以交易期权。阁下确认，高格证券无义务在没有阁下的指示下行使有价值的期权，或在期权到期日前提前通知阁下。

出售（「沽出」或「卖出」）期权承受的风险一般较买入期权高得多。卖方虽然能获得定额期权金，但亦可能会承受远高于该笔期权金的损失。倘若市况逆转，期权卖方便须投入额外保证金来补仓。此外，期权卖方还需承担买方可能会行使期权的风险，即期权卖方在期权买方行使时有责任以现金进行交收或买入或交付相关资产。若期权卖方持有相应数量的相关资产或期货合约或其他期权作「备兑」，则所承受的风险或会减少。假如有关期权并无任何「备兑」安排，亏损风险可以是无限大。

### **暂停或限制交易风险**

市场情况（例如市场流通量不足）及 / 或某些市场规则的施行（例如因价格限制或「停板」措施而暂停任何合约或合约月份的交易），都可以增加亏损风险，这是因为投资者届时将难以或无法执行交易或平掉 / 抵销仓盘。阁下确认，如果阁下卖出期权后遇到这种情况，阁下须承受的亏损风险可能会增加。