



國泰君安視野

市場一覽



► 港股先升後跌，29000關再受考驗，早市見高位29765點後升幅逐漸收窄並且倒跌。午後跌幅加劇急挫495點，尾市收報29095點，跌356點。大市全日總成交2327億元。認股證佔全日總成交7.92%，成交約184.4億元。留意恒指牛61257 留意恒指熊59373

走勢指標



► 小米 (1810) 高開1.55%見26.2元，股價全日反覆造好，全日高位會上試27元，尾市收報26.05元，升0.97%。留意小米購20630 小米沽21435

個股焦點



► 據路透旗下IFR報道，中概股百度及嗶哩嗶哩分別計劃於本周及下周尋求通過上市聆訊。港交所 (388) 全日高位見509元，尾市收報487.6元，跌0.41%。留意港交所購21322 留意港交所沽12538



國泰君安輪證焦點



小米購 20630

行使價: 36.41
實際槓桿: 5.6 倍
到期日: 2021年06月23日

小米沽 21435

行使價: 24.23
實際槓桿: 6.0 倍
到期日: 2021年05月04日

港交購 21322

行使價: 570.5
實際槓桿: 6.4 倍
到期日: 2021年07月26日

港交沽 12538

行使價: 448.68
實際槓桿: 4.4 倍
到期日: 2021年08月03日



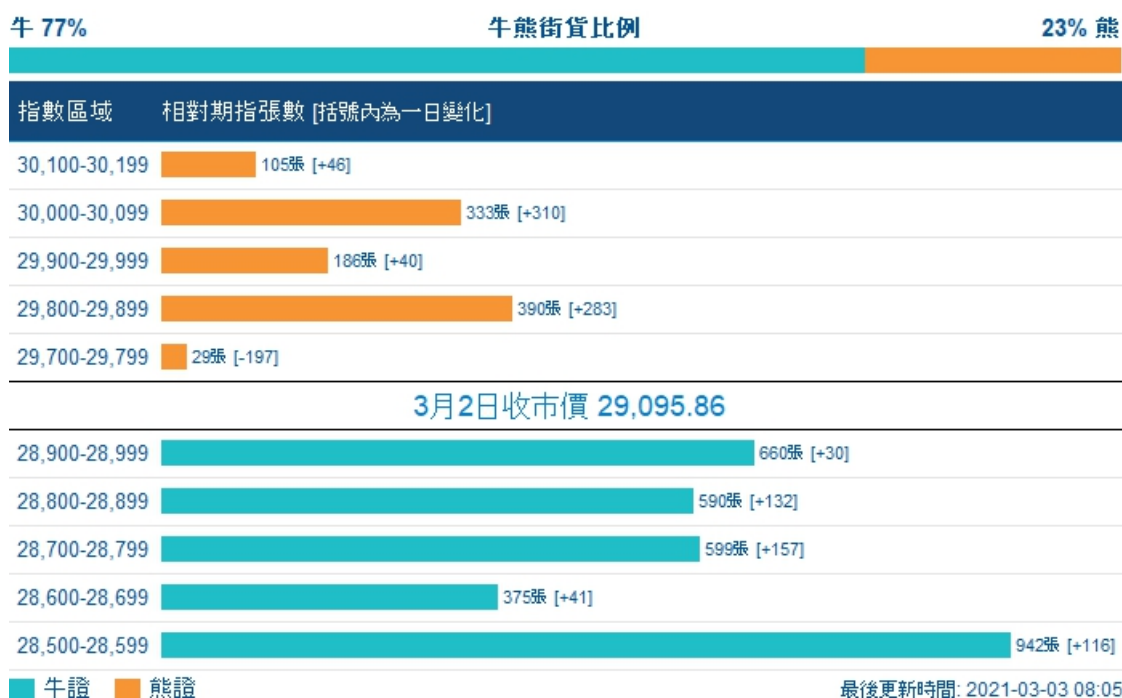
五大認股證資金流入/流出

資金流出		資金流入	國泰君安精選
五大 大資 金流 入	國美 (認購)	+11.5百萬	
	美團 (認購)	+10.7百萬	購 12277
	恒指 (認購)	+10.3百萬	
	滙豐 (認購)	+7.3百萬	購 19077
	海油 (認購)	+5.5百萬	
五大 大資 金流 出	-23.9百萬 騰訊 (認購)		購 19059
	-16.7百萬 京東 (認購)		購 29359
	-15.4百萬 港交 (認購)		購 21322
	-13.4百萬 中移 (認購)		購 15447
	-11.5百萬 恒指 (認沽)		

最後更新時間: 2021-03-02



恒指牛熊證街貨分佈圖



最後更新時間: 2021-03-03 08:05



認股證

代號	名稱	購/沽	行使價	到期日	實際槓桿	引伸波幅
19063	滙豐國君A9月PW21	沽	38.88	2021年09月03日	3.8 倍	49.0%
14741	滙豐國君B6月CW21	購	52.93	2021年06月16日	10.0 倍	37.7%
25615	滙豐國君A6月CW21	購	47.52	2021年06月23日	9.5 倍	32.1%
19060	滙豐國君A5月PW21	沽	35.95	2021年05月24日	10.8 倍	37.1%
19074	滙豐國君C4月CW21	購	48.05	2021年04月27日	15.6 倍	30.1%
19077	滙豐國君A7月CW21	購	50.13	2021年07月05日	9.4 倍	33.9%
28333	滙豐國君A4月PW21	沽	23.45	2021年04月08日	9.4 倍	90.3%
14566	滙豐國君A4月CW21	購	38.05	2021年04月07日	6.6 倍	37.0%
17454	滙豐國君B4月CW21	購	40.23	2021年04月07日	7.1 倍	47.3%
15492	港交國君A8月CW21	購	774.3	2021年08月03日	6.4 倍	55.6%
23663	港交國君D7月CW21	購	649.5	2021年07月14日	8.0 倍	43.6%
21322	港交國君C7月CW21	購	570.5	2021年07月26日	6.4 倍	43.9%
20643	港交國君B7月CW21	購	534.38	2021年07月05日	5.9 倍	46.7%
29049	港交國君A7月CW21	購	488.2	2021年07月05日	6.2 倍	38.5%
29051	港交國君A7月PW21	沽	373.68	2021年07月05日	8.5 倍	38.0%
26180	港交國君A4月CW21	購	444.64	2021年04月01日	8.6 倍	37.8%
14308	港交國君A3月CW21	購	439.08	2021年03月02日	4.4 倍	514.7%
17657	港交國君A5月PW21	沽	333.68	2021年05月04日	9.8 倍	55.0%
17663	港交國君A6月CW21	購	460.2	2021年06月02日	5.9 倍	41.3%
12538	港交國君A8月PW21	沽	448.68	2021年08月03日	4.4 倍	44.4%
20431	騰訊國君C9月CW21	購	756.05	2021年09月06日	4.8 倍	45.1%
19059	騰訊國君B9月CW21	購	778.38	2021年09月07日	4.9 倍	45.6%
12286	騰訊國君B6月PW21	沽	566.38	2021年06月24日	7.2 倍	42.2%
24187	騰訊國君A6月CW21	購	908.38	2021年06月23日	8.2 倍	44.7%
27000	騰訊國君A8月CW21	購	1,000	2021年08月03日	6.5 倍	50.2%
21341	騰訊國君A5月PW21	沽	548.38	2021年05月04日	12.3 倍	40.9%
18977	騰訊國君E5月CW21	購	777.5	2021年05月04日	9.2 倍	44.4%
11905	騰訊國君A7月CW21	購	680.5	2021年07月05日	5.4 倍	41.7%
29716	騰訊國君D5月CW21	購	739.38	2021年05月04日	8.3 倍	44.2%
29070	騰訊國君C5月CW21	購	649.3	2021年05月03日	6.2 倍	43.7%



認股證

代號	名稱	購/沽	行使價	到期日	實際槓桿	引伸波幅
27716	騰訊國君B5月CW21	購	630.5	2021年05月04日	5.8 倍	43.2%
27720	騰訊國君C4月CW21	購	606.38	2021年04月13日	5.8 倍	44.3%
27744	騰訊國君A6月PW21	沽	455.68	2021年06月18日	7.9 倍	50.2%
21437	騰訊國君B4月CW21	購	659.5	2021年04月07日	8.5 倍	40.0%
19937	騰訊國君A4月PW21	沽	505.38	2021年04月08日	12.7 倍	58.4%
16442	騰訊國君A4月CW21	購	700.2	2021年04月23日	8.5 倍	41.5%
18914	騰訊國君A1月PW23	沽	490.7	2023年01月06日	2.3 倍	42.6%
21747	騰訊國君A9月CW22	購	640.5	2022年09月22日	2.7 倍	42.9%
29735	騰訊國君A3月CW21	購	666.38	2021年03月02日	12.7 倍	149.5%
11946	騰訊國君A3月PW21	沽	475.68	2021年03月02日	13.3 倍	369.1%
12241	騰訊國君B3月CW21	購	680.5	2021年03月02日	0.0 倍	不適用
14314	騰訊國君C3月CW21	購	699.5	2021年03月02日	121.8 倍	22.6%
16814	騰訊國君A5月CW21	購	800.5	2021年05月04日	10.2 倍	43.0%
15437	友邦國君A9月CW21	購	138.98	2021年09月02日	7.7 倍	40.8%
12601	友邦國君A7月CW21	購	118.9	2021年07月05日	9.0 倍	37.6%
17466	友邦國君A3月CW21	購	99.95	2021年03月08日	72.3 倍	21.5%
17642	友邦國君A1月PW22	沽	72.83	2022年01月04日	3.7 倍	43.8%
17644	友邦國君A8月CW21	購	96.93	2021年08月03日	6.4 倍	33.8%
20427	平安國君A10月PW21	沽	78.88	2021年10月05日	7.2 倍	29.4%
20430	平安國君A9月CW21	購	116.68	2021年09月24日	8.1 倍	33.3%
16706	平安國君A8月CW21	購	122.98	2021年08月04日	8.6 倍	37.7%
20613	平安國君A7月CW21	購	126.1	2021年07月05日	11.7 倍	34.6%
20193	平安國君A5月PW21	沽	77.82	2021年05月13日	14.6 倍	31.8%
19593	平安國君A5月CW21	購	112.98	2021年05月26日	15.0 倍	30.3%
15749	平安國君A4月CW21	購	90.05	2021年04月07日	11.5 倍	26.2%
17666	平安國君B4月CW21	購	95.05	2021年04月07日	15.4 倍	26.5%
20421	中壽國君A1月CW22	購	20.18	2022年01月04日	5.1 倍	42.0%
21319	中壽國君A10月CW21	購	19.1	2021年10月05日	5.9 倍	42.0%
22347	中壽國君A4月CW21	購	18.9	2021年04月07日	17.5 倍	38.7%
26530	中壽國君A3月CW21	購	20.3	2021年03月03日	14.4 倍	302.1%



認股證

代號	名稱	購/沽	行使價	到期日	實際槓桿	引伸波幅
16622	中壽國君A5月CW21	購	20.9	2021年05月26日	10.8 倍	41.7%
17665	中壽國君A4月PW21	沽	17.56	2021年04月07日	7.3 倍	36.3%
21350	美團國君A10月CW21	購	470.2	2021年10月05日	1.0 倍	不適用
21351	美團國君A9月CW21	購	439.08	2021年09月02日	1.0 倍	不適用
12277	美團國君B7月CW21	購	576.38	2021年07月20日	5.5 倍	64.9%
24186	美團國君A7月CW21	購	507.5	2021年07月23日	5.0 倍	63.6%
29055	美團國君B5月CW21	購	335.2	2021年05月25日	4.4 倍	59.4%
19594	美團國君D4月CW21	購	379.08	2021年04月27日	6.3 倍	59.5%
15851	美團國君A3月CW21	購	268	2021年03月31日	3.5 倍	73.0%
24441	美團國君A4月CW21	購	309.08	2021年04月23日	4.6 倍	56.8%
25858	美團國君B3月CW21	購	340.19	2021年03月05日	0.0 倍	不適用
27061	美團國君C3月CW21	購	297	2021年03月02日	4.0 倍	436.0%
14895	美團國君B4月CW21	購	368.2	2021年04月07日	8.3 倍	53.0%
15315	美團國君C4月CW21	購	398.88	2021年04月07日	9.3 倍	56.5%
16624	美團國君A5月PW21	沽	247.08	2021年05月04日	8.1 倍	62.7%
17648	美團國君A5月CW21	購	404.08	2021年05月10日	6.1 倍	61.2%
12545	美團國君A7月PW21	沽	328.68	2021年07月19日	3.7 倍	54.7%
20455	阿里國君C10月CW21	購	319.08	2021年10月05日	5.4 倍	48.0%
20459	阿里國君D10月CW21	購	300.2	2021年10月05日	5.1 倍	48.1%
18217	阿里國君B10月CW21	購	289.2	2021年10月04日	5.0 倍	47.0%
12293	阿里國君A9月CW21	購	325.2	2021年09月27日	5.8 倍	46.7%
11476	阿里國君D6月CW21	購	293.08	2021年06月15日	9.2 倍	41.6%
18961	阿里國君C6月CW21	購	299.08	2021年06月02日	9.3 倍	45.0%
11913	阿里國君B7月CW21	購	227.08	2021年07月05日	4.8 倍	49.1%
29361	阿里國君B6月CW21	購	269.08	2021年06月02日	8.3 倍	43.3%
27765	阿里國君A7月CW21	購	250.2	2021年07月05日	6.9 倍	39.2%
27798	阿里國君A8月CW21	購	254	2021年08月03日	5.4 倍	45.3%
27807	阿里國君A8月PW21	沽	204.68	2021年08月03日	4.3 倍	47.1%
15468	阿里國君A3月CW21	購	288.2	2021年03月05日	20.0 倍	140.8%
26314	阿里國君A4月CW21	購	367.98	2021年04月09日	10.3 倍	79.7%



認股證

代號	名稱	購/沽	行使價	到期日	實際槓桿	引伸波幅
26622	阿里國君B3月CW21	購	354.08	2021年03月19日	10.9 倍	111.6%
26628	阿里國君C3月CW21	購	339.08	2021年03月03日	11.6 倍	423.5%
29737	阿里國君A3月PW21	沽	252.68	2021年03月02日	0.0 倍	不適用
14553	阿里國君D3月CW21	購	374.08	2021年03月03日	9.7 倍	500.1%
14888	阿里國君E3月CW21	購	390.19	2021年03月03日	6.8 倍	500.1%
17668	阿里國君A5月CW21	購	288.2	2021年05月04日	12.2 倍	42.6%
17669	阿里國君B5月CW21	購	307	2021年05月04日	12.2 倍	46.3%
17677	阿里國君A6月CW21	購	315.2	2021年06月02日	9.6 倍	46.5%
18937	阿里國君B4月CW21	購	312	2021年04月30日	13.5 倍	45.8%
12549	阿里國君A1月CW22	購	377.97	2022年01月04日	4.6 倍	51.2%
12555	阿里國君A10月CW21	購	350.2	2021年10月04日	6.1 倍	46.3%
11191	小米國君B5月PW21	沽	25.57	2021年05月24日	4.4 倍	55.6%
20630	小米國君A6月CW21	購	36.41	2021年06月23日	5.6 倍	64.6%
29072	小米國君A7月CW21	購	45.05	2021年07月05日	5.4 倍	73.2%
27808	小米國君A5月CW21	購	39.13	2021年05月21日	6.8 倍	69.6%
21435	小米國君A5月PW21	沽	24.23	2021年05月04日	6.0 倍	53.6%
24440	小米國君A3月PW21	沽	14.42	2021年03月31日	5.5 倍	135.8%
26100	小米國君A3月CW21	購	28.28	2021年03月02日	263.1 倍	151.1%
27064	小米國君B3月CW21	購	32.43	2021年03月02日	118.2 倍	354.2%
27828	小米國君C3月CW21	購	25.93	2021年03月03日	10.2 倍	241.5%
11938	小米國君D3月CW21	購	29.43	2021年03月03日	22.3 倍	182.6%
15266	小米國君A4月CW21	購	26.85	2021年04月07日	7.7 倍	59.6%
16807	小米國君C3月PW21	沽	21.5	2021年03月08日	11.7 倍	128.5%
17650	小米國君A6月PW21	沽	19.16	2021年06月02日	5.0 倍	66.3%
18789	小米國君B4月CW21	購	36.73	2021年04月07日	9.9 倍	74.9%
12540	小米國君A8月CW21	購	33.83	2021年08月03日	4.4 倍	64.7%
15447	中移國君A7月CW21	購	63.43	2021年07月13日	6.6 倍	46.4%
11200	中移國君A6月CW21	購	59.95	2021年06月03日	7.4 倍	46.9%
20625	中移國君A5月CW21	購	55.05	2021年05月03日	8.0 倍	40.4%
28144	中移國君A3月CW21	購	58.93	2021年03月22日	18.7 倍	40.1%



認股證

代號	名稱	購/沽	行使價	到期日	實際槓桿	引伸波幅
16815	中移國君A4月PW21	沽	43.95	2021年04月07日	15.0 倍	46.5%
19047	銀河國君A9月CW21	購	98.88	2021年09月03日	6.0 倍	48.5%
29165	銀河國君A7月CW21	購	75.05	2021年07月05日	6.3 倍	42.0%
26426	銀河國君A3月CW21	購	75	2021年03月04日	44.7 倍	70.0%
17647	銀河國君A12月PW21	沽	55.83	2021年12月02日	3.4 倍	47.0%
19058	金沙國君B10月CW21	購	48.88	2021年10月15日	5.3 倍	50.0%
15455	金沙國君A8月CW21	購	42.47	2021年08月03日	5.7 倍	50.1%
22359	金沙國君A5月PW21	沽	29.34	2021年05月10日	9.8 倍	41.8%
11957	金沙國君A5月CW21	購	33.71	2021年05月05日	6.2 倍	45.3%
17640	金沙國君A4月CW21	購	38.85	2021年04月09日	13.0 倍	41.0%
12548	金沙國君A10月CW21	購	37.05	2021年10月04日	4.4 倍	46.9%
24174	網易國君A10月CW21	購	203.68	2021年10月25日	4.3 倍	49.4%
24184	網易國君A7月CW21	購	213.68	2021年07月06日	6.4 倍	49.6%
20194	網易國君B5月CW21	購	168.9	2021年05月21日	5.5 倍	51.9%
13701	網易國君A3月CW21	購	166.88	2021年03月05日	0.0 倍	不適用
13702	網易國君A5月CW21	購	132.88	2021年05月21日	4.0 倍	37.1%
27824	網易國君A4月CW21	購	160.98	2021年04月07日	8.3 倍	39.8%
12539	網易國君A7月PW21	沽	154.78	2021年07月22日	3.7 倍	54.4%
12300	吉利國君E7月CW21	購	39.05	2021年07月27日	4.6 倍	71.0%
24142	吉利國君C7月CW21	購	43.83	2021年07月06日	5.1 倍	75.7%
24144	吉利國君D7月CW21	購	48.83	2021年07月06日	5.2 倍	78.7%
11281	吉利國君B7月CW21	購	40	2021年07月12日	5.3 倍	67.5%
29867	吉利國君A7月CW21	購	33.43	2021年07月05日	5.2 倍	62.5%
22360	吉利國君C5月CW21	購	29.93	2021年05月14日	6.6 倍	58.4%
14555	吉利國君A5月CW21	購	18.9	2021年05月03日	3.2 倍	64.6%
17463	吉利國君A5月PW21	沽	17.16	2021年05月04日	9.0 倍	60.1%
18788	吉利國君B5月CW21	購	26.93	2021年05月04日	6.9 倍	51.0%
15498	京東國君A8月CW21	購	531.38	2021年08月03日	5.4 倍	57.5%
27035	京東國君C5月CW21	購	480.2	2021年05月21日	6.9 倍	60.0%
29359	京東國君B5月CW21	購	459.08	2021年05月04日	8.1 倍	56.3%



認股證

代號	名稱	購/沽	行使價	到期日	實際槓桿	引伸波幅
27809	京東國君A5月CW21	購	389.08	2021年05月04日	6.4 倍	53.8%
26529	京東國君A3月CW21	購	400.2	2021年03月03日	44.0 倍	89.8%
14544	京東國君B3月CW21	購	381.08	2021年03月03日	90.7 倍	32.9%
16817	京東國君C3月CW21	購	439.08	2021年03月03日	13.0 倍	287.2%
16821	京東國君A3月PW21	沽	299.8	2021年03月03日	12.9 倍	312.1%
12543	京東國君A8月PW21	沽	303.68	2021年08月03日	3.7 倍	58.3%
22716	鐵塔國君A12月CW21	購	1.64	2021年12月02日	3.6 倍	61.3%
22715	國藥國君A5月CW21	購	20.9	2021年05月04日	7.5 倍	57.2%
22714	中証國君A10月CW21	購	25.05	2021年10月04日	4.1 倍	69.0%
18220	比迪國君A8月CW21	購	283.08	2021年08月03日	3.7 倍	75.9%
14419	快手國君D8月CW21	購	688.88	2021年08月17日	4.0 倍	87.3%
14421	快手國君E8月CW21	購	588.88	2021年08月17日	3.9 倍	84.6%
14425	快手國君F8月CW21	購	501.38	2021年08月17日	3.7 倍	81.2%
12956	快手國君E10月CW21	購	388.88	2021年10月04日	3.1 倍	74.3%
12959	快手國君F10月CW21	購	418.88	2021年10月04日	3.1 倍	76.5%
12268	快手國君C8月CW21	購	300.88	2021年08月09日	2.6 倍	86.6%
12269	快手國君C10月CW21	購	338.88	2021年10月05日	2.6 倍	82.6%
12276	快手國君D10月CW21	購	368.88	2021年10月15日	2.5 倍	87.0%
11851	快手國君A8月CW21	購	151.68	2021年08月04日	1.8 倍	71.5%
11853	快手國君A10月CW21	購	181.88	2021年10月15日	1.8 倍	80.3%
11859	快手國君A1月CW22	購	222.88	2022年01月05日	1.9 倍	83.2%
11860	快手國君B8月CW21	購	256.88	2021年08月04日	2.4 倍	84.3%
11862	快手國君B10月CW21	購	281.68	2021年10月04日	2.3 倍	83.8%



牛熊證

代號	名稱	牛/熊	收回價	到期日	槓桿比率	換股比率
59367	恒指國君M6月RP21	熊	將上市	2021年06月29日	不適用	10,000
59372	恒指國君K7月RP21	熊	將上市	2021年07月29日	不適用	10,000
59373	恒指國君L7月RP21	熊	將上市	2021年07月29日	不適用	10,000
55925	恒指國君K6月RP21	熊	30,800	2021年06月29日	12.8 倍	10,000
55927	恒指國君L6月RP21	熊	30,600	2021年06月29日	14.3 倍	10,000
55928	恒指國君J7月RP21	熊	30,368	2021年07月29日	15.7 倍	10,000
55127	恒指國君F5月RP21	熊	31,000	2021年05月28日	11.9 倍	10,000
64620	恒指國君I7月RP21	熊	33,500	2021年07月29日	5.6 倍	10,000
63028	恒指國君I6月RP21	熊	32,500	2021年06月29日	7.2 倍	10,000
63040	恒指國君J6月RP21	熊	32,800	2021年06月29日	6.5 倍	10,000
63059	恒指國君H7月RP21	熊	33,000	2021年07月29日	6.2 倍	10,000
61219	恒指國君G1月RC24	牛	28,500	2024年01月30日	58.2 倍	10,000
61257	恒指國君H1月RC24	牛	28,700	2024年01月30日	85.6 倍	10,000
53961	恒指國君E7月RP21	熊	32,000	2021年07月29日	8.1 倍	10,000
53979	恒指國君E6月RP21	熊	32,300	2021年06月29日	7.6 倍	10,000
60592	恒指國君F6月RP21	熊	31,800	2021年06月29日	8.8 倍	10,000
57836	恒指國君C7月RP21	熊	31,500	2021年07月29日	9.5 倍	10,000
68643	恒指國君D7月RP21	熊	31,200	2021年07月29日	10.8 倍	10,000
50068	恒指國君C12月RC23	牛	28,200	2023年12月28日	41.6 倍	10,000
50066	恒指國君B12月RC23	牛	27,900	2023年12月28日	31.3 倍	10,000
66477	恒指國君D2月RC24	牛	27,700	2024年02月28日	26.2 倍	10,000
66472	恒指國君G11月RC23	牛	27,600	2023年11月29日	24.0 倍	10,000
66460	恒指國君B1月RC24	牛	27,500	2024年01月30日	22.7 倍	10,000
66452	恒指國君F11月RC23	牛	27,400	2023年11月29日	21.4 倍	10,000
66449	恒指國君C9月RC23	牛	27,200	2023年09月28日	19.1 倍	10,000
50139	恒指國君C2月RC24	牛	27,000	2024年02月28日	17.5 倍	10,000
50140	恒指國君B9月RC23	牛	26,700	2023年09月28日	15.1 倍	10,000
65571	恒指國君A9月RC23	牛	26,300	2023年09月28日	12.9 倍	10,000
60735	恒指國君A12月RC23	牛	25,900	2023年12月28日	11.6 倍	10,000
54156	恒指國君E10月RC23	牛	25,712	2023年10月30日	10.6 倍	10,000



牛熊證

代號	名稱	牛/熊	收回價	到期日	槓桿比率	換股比率
56584	恒指國君B2月RC24	牛	25,500	2024年02月28日	9.9 倍	10,000
54151	恒指國君D10月RC23	牛	25,300	2023年10月30日	9.2 倍	10,000
67820	恒指國君A10月RC23	牛	25,000	2023年10月30日	8.7 倍	10,000
67849	恒指國君B10月RC23	牛	24,550	2023年10月30日	7.8 倍	10,000
67870	恒指國君C10月RC23	牛	24,200	2023年10月30日	7.1 倍	10,000
63653	恒指國君C11月RC23	牛	23,900	2023年11月29日	6.8 倍	10,000
54002	恒指國君A11月RC23	牛	23,700	2023年11月29日	6.5 倍	10,000
54036	恒指國君B11月RC23	牛	23,500	2023年11月29日	6.3 倍	10,000
59117	恒指國君A12月RC22	牛	23,100	2022年12月29日	5.6 倍	10,000
59121	恒指國君A3月RC23	牛	22,800	2023年03月30日	5.2 倍	10,000

本文件由香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）持牌人國泰君安證券（香港）有限公司（CE Reference: “ABY236”，「國泰君安」）編制，惟並不代表本文件已獲證監會認可。本文件的任何內容僅供參考，並不構成對任何投資買賣證券或金融產品（包括本文件所述在交易所上市的認股權證、牛熊證或其他結構性產品）的要約、招攬或邀請、誘使、申述、建議或推薦。過往的表現並非未來表現的指標。

結構性產品如認股證及/或牛熊證的價格可跌可升，且其價值可在到期時或到期前變成毫無價值，投資者可能因而蒙受全盤損失。謹請注意，牛熊證設有強制收回機制，因此有可能提早終止，在此情況下(i) N類牛熊證投資者會損失於牛熊證的全部投資；而(ii) R類牛熊證之剩餘價值則可能為零。此外，由國泰君安或其聯屬公司所發行的結構性產品是沒有相應擔保，投資者應當自行留意發行商的信譽可靠性及償債能力，以判斷發行商是否有能力履行其所發行的結構性產品內應負之責任和義務。

本產品並無抵押品，如發行人無力償債或違約，投資者可能無法收回部份或全部應收款項。本產品為複雜產品，投資者應就本產品審慎行事。投資前，投資者應仔細參閱認股證及/或牛熊證的有關上市文件（及任何該文件之附錄）及有關補充上市文件所載的詳情（包括風險因素），充份瞭解產品的性質及風險，考慮投資是否適合閣下的個別情況，如有需要，應諮詢其法律、財務、稅務、會計及其他專業顧問。

國泰君安是認股證及/或牛熊證之唯一流通量提供者及買賣報價者。國泰君安及其聯屬公司（統稱「國泰君安國際」）對認股證及/或牛熊證之流通量概不作任何聲明或保證。國泰君安國際努力確保所提供資料的正確性和可靠性，惟國泰君安國際並不能保證該等資料的完整性、可靠性及準確性，故此國泰君安國際不對任何資料的不準確或遺漏而引致的損失或損害負責。

國泰君安國際為一間提供全方位服務及一間從事多種證券交易及經紀活動的證券公司，並且向廣大客戶提供投資銀行、資產管理、融資、財務顧問服務。因此，國泰君安國際可能就閣下向我們購入的證券從中潛在利益衝突。尤其是國泰君安國際可能就交易所買賣基金的股份作為認可參與者或參與證券商，作為交易所買賣基金股份的莊家或大宗股票承購人，對交易所買賣基金的組建作出注資，並可能於交易所買賣基金的股份中擁有重大權益。該等活動可能對閣下可能購入的證券表現造成負面影響。國泰君安國際的活動可能為其帶來豐厚回報，同時令交易所買賣基金的股份價值下跌。

國泰君安國際不論作為自營買賣商、代理人或莊家，可能持有自營買賣倉盤，並可能於結構性產品持有好倉或淡倉或其他權益，並可能隨時在公開市場上或以其他方式購買及/或出售結構性產品。國泰君安國際可能涉及其他財務、投資及專業活動例如為結構性產品相關股份的公司提供意見或貸款或參與該公司的責任承保或重組，該等活動可能引發有關證券或結構性產品的利益或利益衝突。

本文件之內容受版權法保護。此等資料未經國泰君安國際事前書面同意不得以任何形式複製、傳送、傳播、出售、分發、出版、傳閱、或其它任何商業用途。