

## **風險披露聲明**

每名客戶務必須細閱本風險披露聲明。此等聲明為規管客戶於弘量研究有限公司（“本公司”）所開立的賬戶的賬戶文件的組成部分。客戶簽署賬戶文件，即表示確認其已收取並細閱此等風險披露聲明（以其所選擇的語文版本（英文或中文）），以及確認其明白與客戶賬戶有關的投資及交易可能產生的風險。

本風險披露聲明並非就作出交易或交易本身的全部風險及其他重要方面進行披露或討論。有鑒於所涉及的風險，閣下（即客戶）只應在閣下明白交易的性質，閣下將要訂立的合約關係和閣下所須承擔風險的性質和程度後才進行交易。閣下亦應按閣下的投資經驗、投資目標、財政資源和其他相關條件，去考慮交易是否適合自己。即使本公司作出此一般性的風險的警告，本公司並不是亦不能結合客戶財務狀況的方方面面來提供綜合性理財規劃。閣下於決定是否進行買賣或投資時，須自行了解及得知一般風險，必要時諮詢閣下自己的獨立法律、稅務或財務顧問。

### **證券交易的風險**

1. 證券（包括但不限於債券或於單位信託基金，共同基金或其他集合投資計畫所持有的利益）價格有時可能會非常波動。同時，證券價格可升可跌，及甚至變成毫無價值。買賣證券未必一定能夠賺取利潤，反而可能會招致損失。
2. 任何關於以往業績的陳述，未必能夠作為日後業績的指引或參考。
3. 倘若投資涉及外幣，匯率的波動或會導致投資的價值作出上下波動。
4. 在新興市場投資，閣下需要對每項投資以及風險（包括但不限於主權風險、發行人風險、價格風險、流動性風險、法律和稅務風險）作出謹慎和獨立的分析。而且閣下亦需注意，雖然這些投資可以產生很高的回報，他們亦同時存在高風險，因為市場是不可估計，而且市場未必有足夠的規條和措施去保障投資者。
5. 弘量有權按閣下的交易指示行動。若閣下的交易指示因任何原因乃不合時宜或不應該進行或該等交易指示很可能會帶給閣下損失，閣下不可假設弘量會向閣下提出警告。
6. 在閣下進行任何投資前，閣下應索取有關所有佣金、開支和其他閣下須繳付的費用的明確說明。這些費用會影響閣下的純利潤（如有的話）或增加閣下的損失。

### **買賣創業板股份的風險**

創業板股份涉及很高的投資風險，尤其是該等公司可在無需具備盈利往績及無須預測未來盈利的情況下在創業板上市。創業板股份可能非常波動及流通性很低。

閣下只應在審慎及仔細考慮後，才作出有關的投資決定。創業板市場的較高風險性質及其它特點，意味著這個市場較適合專業及其他熟練的投資者。

創業板股份的現時資料只可以在香港聯合交易所有限公司操作的網站上找到。創業板上市公司一般無須在憲報指定的報章刊登付費公告。

### **投資新興市場的風險**

客戶需要對投資新興證券市場的各项投資及風險進行小心獨立評估。該等風險包括：

- (a) 貨幣匯率問題，包括客戶使用之貨幣與證券涉及的各種外幣之間的匯率波動，及投資資本及收入從一種貨幣兌換另一種貨幣的關聯費用；及
- (b) 該等證券的所得的收入或利潤可能被征收預扣稅。

另外，此等資本市場或會出現一些投資成熟證券市場通常不會出現的情況，該等風險包括：

- (i) 不同市場之間的差異，包括某些外國證券市場的潛在價格易變性及流通性相對地不足夠；

- (ii) 缺乏統一會計、審計及財務報告標準、常規及披露要求，以及較低的政府監管規定；及
- (iii) 某些經濟及政治風險，包括潛在外匯管制規定及潛在的外國投資及資本匯回限制。

#### **市場風險**

交易所買賣基金主要為追蹤某些指數、行業 / 領域又或資產組別（如股票、債券或商品）的表現。投資者會承受 ETFs 相關指數 / 資產有關的政治、經濟、貨幣及其他風險。投資者必須要有因為相關指數 / 資產的波動而受損失的準備。

#### **流動性風險**

交易所買賣基金雖然在相關交易所上市買賣，但這並不保證該基金必定有流通的市場。

#### **交易對手風險**

客戶應知悉發行有關證券的交易對手的信貸風險。交易對手有可能因破產而未能履行其對所發行證券的責任。客戶須特別留意發行商的財力及信用。

#### **追蹤誤差風險**

ETFs 及相關指數的表現可能不一致。原因，舉例來說，可能是模擬策略失效、匯率、收費及支出等因素。

#### **外匯風險**

若投資者所買賣的交易所買賣基金的相關資產並非以港幣為單位，其尚要面對外匯風險。貨幣兌換率的波動可對相關資產的價值造成負面影響，連帶影響交易所買賣基金的價格。

#### **在其他司法管轄區進行交易的風險**

在其他司法管轄區的市場（包括與本地市場有正式連繫的市場）進行交易，或會涉及額外的風險。根據這些市場的規例，投資者享有的保障程度可能有所不同，甚或有所下降。在進行交易前，客戶應先行查明有關將進行的該項交易的所有規則。客戶本身所在地的監管機構，將不能迫使客戶已執行的交易所在地的所屬司法管轄區的監管機構或市場執行有關的規則。有鑑於此，在進行交易之前，客戶應先向有關商號查詢本身地區所屬的司法管轄區及其他司法管轄區可提供哪種補救措施及有關詳情。

#### **交易海外股票/交易所買賣基金的風險**

海外市場所受的規管可能不同於甚至會削弱本地監管機構所給予投資者的保護程度，並且倘若客戶的交易發生於其他法域，本地監管機構未必能夠強制執行該交易發生地法域內監管機構的規定或市場規則。

#### **存放現金及財產的風險**

如果客戶為在本地或海外進行的交易存放款項或其它財產，客戶應了解清楚該等款項或財產會獲得哪些保障，特別是在有關商號無力償債或破產時的保障。客戶能追討多少款項或財產，可能須受限於具體法例規定或當地的規則。在某些司法管轄區，收回的款項或財產如有不足之數，已具體認明為屬於客戶的財產將會如現金般按比例劃分，以供分配。

#### **透過電子方式提供服務的風險**

由於無法預見的通訊阻塞及其他原因，電子傳送未必是可靠的通訊媒介。通過電子方式傳送的資料或進行的交易，可能在傳送和收到客戶的指示或其他資料時出現延誤，在執行指示時出現延誤，或以不同於客戶發出指示時市價執行客戶的指示，亦會出現傳送中斷或丟失。而且，通信和個人資料可能會被未經授權的第三方取得，且在通信上會存在誤解或錯誤的風險，而這些風險將完全由客戶承擔。客戶確認並同意，交易指令一旦發出通常將不可能取消。

### **關於獲授權第三者的風險**

給獲授權第三者交易權和操作閣下帳戶的權利可以有很重大的風險，指示有可能是出自未有恰當授權的人士。閣下接受所有與此項運作上的風險及不可撤銷地免除弘量所有有關此類指示而導致的責任，無論是否由弘量接收。

### **提供代存郵件或將郵件轉交第三方的授權書的風險**

假如客戶向弘量提供授權書，允許他代存郵件或將郵件轉交予第三方，那麼客戶便須盡速親身收取所有關於客戶帳戶的成交單據及結單，並加以詳細閱讀，以確保可及時偵察到任何差異或錯誤。