

## 关于使用 AQUMON 智能投资顾问服务的风险揭示书

贵客户在使用 AQUMON 智能投资顾问服务前，应仔细阅读及完全明白本文阐述的服务相关风险，包括但不限于以下所列。

1. 充分了解本服务是弘量研究有限公司（“弘量”）透过互联网向客户提供涉及交易所买卖基金（下称“ETF”）的投资建议，辅助客户做出投资决策的新型服务。客户不论最终是否采纳本服务提供的投资建议，均应自主做出投资决策并独立承担投资风险。交易 ETF 包括但不限于以下风险：

- 1.1 市场风险：ETF 与指数相关联，也要承受其所追踪指数所牵涉市场或者行业的经济、政治、货币、法律及其他方面风险，投资者须有承受相关基准导致损失的准备；
- 1.2 追踪误差：ETF 或受总费用比率的影响、相关基准组合及 ETF 类别（实物资产相对于合成）改变等因素产生追踪误差；
- 1.3 按资产净值的折让或溢价进行交易的风险：由于 ETF 的买卖价视乎市场供求而定，ETF 的价格相对其资产净值或会出现溢价或折让。若以高于资产净值的价格买入 ETF，即使其后沽出时资产净值已见升幅，投资者也有可能有所损失。万一 ETF 停止运作，投资者可能无法取回投资款项；
- 1.4 外汇风险：所买卖之 ETF 的相关资产可能以非港币计值，或令投资者面临外汇风险。汇率波动可能对相关资产的价值造成不利影响，ETF 的价格亦可能会受到影响；
- 1.5 流通性风险：虽然 ETF 大多设有一个或以上的市场庄家（亦称为证券庄家）提供流通量，但亦不能保证所有时候均有活跃交易。投资者或因此不能买入或卖出产品，又或者发现价格相对资产净值有折让或溢价；及
- 1.6 交易对手风险：客户应知悉发行有关证券的交易对手的信贷风险。交易对手有可能因破产而未能履行其对所发行证券的责任。客户须特别留意发行商的财力及信用。

2. 证券交易的风险

客户应当充分了解、知悉证券交易的相关风险，并在使用本服务前应遵循自身真实的经济实力，投资经验，投资需求和风险承受能力做出客观判断，慎重决定投资目标及投资金额。弘量将按照客户说明的情况进行风险评估，提供适当的投资顾问服务。客户须对其提供资料的真实性负责。证券交易的相关风险包括但不限于下述：

- 2.1 证券价格有时可能会非常波动。同时，证券价格可升可跌，及甚至变成毫无价值。买卖证券未必一定能够赚取利润，反而可能会招致损失；
- 2.2 证券（包括但不限于债券，或于 ETF，互惠基金或其他集合投资计划所持有的利益）的价格有时可能会非常波动，及可升亦可跌，或甚至变成毫无价值；
- 2.3 任何关于以往业绩的陈述，未必能够作为日后业绩的指引或参考；
- 2.4 倘若投资涉及外币，汇率的波动或会导致投资的价值作出上下波动；
- 2.5 在新兴市场投资，阁下需要对每项投资以及风险（包括但不限于主权风险、发行人风险、价格风险、流动性风险、法律和税务风险）作出谨慎和独立的分析。而且阁下亦需注意，虽然这些投资可以产生很高的回报，他们亦同时存在高风险，因为市场是不可估计，而且市场未必有足够的规条和措施去保障投资者；

**2.6** 弘量有权按阁下的交易指示行动。若阁下的交易指示因任何原因乃不合时宜或不应该进行或该等交易指示很可能会带给阁下损失，阁下不可假设弘量会向阁下提出警告；及

**2.7** 在阁下进行任何投资前，阁下应索取有关所有佣金、开支和其他阁下须缴付的费用的明确说明。这些费用会影响阁下的纯利润（如有的话）或增加阁下的损失。

### **3. 在香港联合交易所买卖纳斯达克 - 美国证券交易所证券的风险**

按照纳斯达克 - 美国证券交易所试验计划（“试验计划”）挂牌买卖的证券是为熟悉投资技巧的投资者而设的。客户在买卖该项试验计划的证券之前，应先咨询专业顾问的意见和熟悉该项试验计划。客户知悉，按照该项试验计划挂牌买卖的证券并非以香港联合交易所有限公司的主板或创业板作第一或第二上市的证券类别加以监管。阁下应当仅在有足够的办法和资源获得并理解通过互联网以英文刊登和分派的关于试验计划的相关产品和市场资料的情况下，方考虑参加试验计划。

### **4. 买卖创业板股份的风险**

创业板股份涉及很高的投资风险，尤其是该等公司可在无需具备盈利往绩及无须预测未来盈利的情况下在创业板上市。创业板股份可能非常波动及流通性很低。

阁下只应在审慎及仔细考虑后，才作出有关的投资决定。创业板市场的较高风险性质及其它特点，意味着这个市场较适合专业及其他熟练的投资者。

创业板股份的现时资料只可以在香港联合交易所有限公司操作的网站上找到。创业板上市公司一般无须在宪报指定的报章刊登付费公告。

### **5. 投资新兴市场的风险**

**5.1** 客户需要对投资新兴证券市场的各项投资及风险进行小心独立评估。该等风险包括：

**5.1.1** 货币汇率问题，包括客户使用之货币与证券涉及的各种外币之间的汇率波动，及投资资本及收入从一种货币兑换另一种货币的关联费用；及

**5.1.2** 该等证券的所得的收入或利润可能被征收预扣税。

**5.2** 另外，此等资本市场可能会出现一些投资成熟证券市场通常不会出现的情况，该等风险包括：

**5.2.1** 不同市场之间的差异，包括某些外国证券市场的潜在价格易变性及流通性相对地不足够；

**5.2.2** 缺乏统一会计、审计及财务报告标准、常规及披露要求，以及较低的政府监管规定；及

**5.2.3** 某些经济及政治风险，包括潜在外汇管制规定及潜在的外国投资及资本汇回限制。

### **6. 在其他司法管辖区进行交易的风险**

在其他司法管辖区的市场（包括与本地市场有正式连系的市场）进行交易，或会涉及额外的风险。根据这些市场的规例，投资者享有的保障程度可能有所不同，甚或有所下降。在进行交易前，客户应先行查明有关将进行的该项交易的所有规则。客户本身所在地的监管机构，将不能迫使客户已执行的交易所在地的所属司法管辖区的监管机构或市场执行有关的规则。有鉴于此，在进行交易之前，客户应先向有关商号查询本身地区所属的司法管辖区及其他司法管辖区可提供哪种补救措施及有关详情。

**7. 交易海外股票/交易所买卖基金的风险**

海外市场所受的规管可能不同于甚至会削弱本地监管机构所给予投资者的保护程度，并且倘若客户的交易发生于其他法域，本地监管机构未必能够强制执行该交易发生地法域内监管机构的规定或市场规则。

**8. 在香港以外地方收取或持有的客户资产的风险**

持牌人或注册人在香港以外地方收取或持有的客户资产，是受到有关海外司法管辖区的适用法律及规例所监管的。这些法律及规例与《证券及期货条例》（第 571 章）及根据该条例制订的规则可能有所不同。因此，有关客户资产将可能不会享有赋予在香港收取或持有的客户资产的相同保障。

**9. 存放现金及财产的风险**

如果客户为在本地或海外进行的交易存放款项或其它财产，客户应了解清楚该等款项或财产会获得哪些保障，特别是在有关商号无力偿债或破产时的保障。客户能追讨多少款项或财产，可能须受限於具体法例规定或当地的规则。在某些司法管辖区，收回的款项或财产如有不足之数，已具体认定为属于客户的财产将会如现金般按比例划分，以供分配。

**10.** 本服务提供的投资建议具有针对性和时效性，不能代表或暗示在任何市场环境下长期有效。

**11.** 本服务所使用资料和资讯均来源于公开市场讯息，相关资料可能存在真实性、准确性的瑕疵，客户在做投资决策时应充分考虑上述情形，弘量不对资料的真实性和准确性负责。

**12.** 本服务存在下线、中断、故障、政策因素等影响服务连续性的风险。

**13.** 根据本服务建议进行投资，或因应市场变化而导致可能存在证券品种的实际成交价格、数量、与建议的组合理论成交价格、数量不一致的情况。本服务不能保证所有交易均以最佳的公布价格执行。

**14.** 本服务具有辅助客户选择投资标的及提示调仓时机的功能。模型有效性可能受多种市场因素影响而转弱，或可能导致资产损失。客户需独立判断后下达投资指令。

**15.** 当由于市场环境变动等因素导致客户持有的投资组合触发调仓指令，本服务将通过用户端资讯发布或电邮等形式通知客户，由于传输故障等因素导致调仓指令未及时送达至客户，或客户未能及时查看调仓指令，可能导致客户资产损失的风险。弘量不对此风险负责。

**16.** 在接受本服务时，客户应保管好证券账户、资金账户和相应的密码，不要委托任何第三方代理或管理相关账户，否则由此导致的风险将由客户自行承担。

**17.** 在使用本服务时需要通过移动设备接入互联网，弘量已采取合理措施保护信息安全和服

务过程顺利。尽管如此，弘量在此郑重提醒存在且不限于以下风险或局限：

**17.1** 由于互联网数据传输故障、中断、延迟等原因而导致服务中断、资讯交互延迟、资料错误等；

**17.2** 因客户的疏忽导致其交易账号及密码信息泄露，或身份被仿冒；

**17.3** 因互联网被恶意攻击、网路服务器故障或病毒感染等因素，导致资讯出现错误、

- 延迟、或服务不能正常进行；
- 17.4** 移动设备配置、性能或软件系统与所提供的服务系统不兼容造成服务不能正常进行；
- 17.5** 因客户操作不当造成服务不能正常进行；
- 17.6** 其他非弘量原因导致通讯网路故障造成服务不能正常进行；
- 17.7** 由于 AQUMON 系统维护、升级等原因，或交易所闭市等情况短期无法使用相关功能。
- 18.** 如发现弘量工作人员存在违法违规行为或利益冲突情形，如泄露客户个人信息、进行关联交易等，可以发送邮件至 [compliance@aquumon.com](mailto:compliance@aquumon.com) 向弘量合规部投诉。
- 19.** 如果客户对本服务有任何意见或建议，请随时联系弘量客户服务部。联络方式如下：  
客服电话：+852 21552816  
电子邮箱： [cs@aquumon.com](mailto:cs@aquumon.com)
- 20.** 本风险揭示书修改及解释最终权归弘量所有，弘量有权对上述条款及揭示书内容进行变更，并公告于官网。

投资者在接受本服务前，应认真阅读并理解本风险揭示书的全部内容。接受本服务的投资者，应自行承担投资风险，弘量不以任何方式向投资者做出不受损失或者取得保证收益的承诺。