

關於使用 AQUMON 智能投資顧問服務的風險揭示書

貴客戶在使用 AQUMON 智能投資顧問服務前，應仔細閱讀及完全明白本文闡述的服務相關風險，包括但不限於以下所列。

1. 充分瞭解本服務是弘量研究有限公司（“弘量”）透過互聯網向客戶提供涉及交易所買賣基金（下稱“ETF”）的投資建議，輔助客戶做出投資決策的新型服務。客戶不論最終是否採納本服務提供的投資建議，均應自主做出投資決策并獨立承擔投資風險。交易 ETF 包括但不限於以下風險：

- 1.1 市場風險：ETF 與指數相關聯，也要承受其所追蹤指數所牽涉市場或者行業的經濟、政治、貨幣、法律及其他方面風險，投資者須有承受相關基準導致損失的準備；
- 1.2 追蹤誤差：ETF 或受總費用比率的影响、相關基準組合及 ETF 類別（實物資產相對於合成）改變等因素產生追蹤誤差；
- 1.3 按資產淨值的折讓或溢價進行交易的風險：由於 ETF 的買賣價視乎市場供求而定，ETF 的價格相對於其資產淨值或會出現溢價或折讓。若以高於資產淨值的價格買入 ETF，即使其後沽出時資產淨值已見升幅，投資者也有可能有所損失。萬一 ETF 停止運作，投資者可能無法取回投資款項；
- 1.4 外匯風險：所買賣之 ETF 的相關資產可能以非港幣計值，或令投資者面臨外匯風險。匯率波動可能對相關資產的價值造成不利影響，ETF 的價格亦可能會受到影響；
- 1.5 流通性風險：雖然 ETF 大多設有一個或以上的市場莊家（亦稱為證券莊家）提供流通量，但亦不能保證所有時候均有活躍交易。投資者或因此不能買入或賣出產品，又或者發現價格相對於資產淨值有折讓或溢價；及
- 1.6 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。

2. 證券交易的風險

客戶應當充分瞭解、知悉證券交易的相關風險，并在使用本服務前應遵循自身真實的經濟實力，投資經驗，投資需求和風險承受能力做出客觀判斷，慎重決定投資目標及投資金額。弘量將按照客戶說明的情況進行風險評估，提供適當的投資顧問服務。客戶須對其提供資料的真實性負責。證券交易的相關風險包括但不限於下述：

- 2.1 證券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；
- 2.2 證券（包括但不限於債券或於 ETF，共同基金或其他集合投資計劃所持有的利益）的價格有時可能會非常波動，及可升亦可跌，或甚至變成毫無價值；
- 2.3 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；
- 2.4 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；
- 2.5 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；

2.6 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；及

2.7 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。

3. 在香港聯合交易所買賣納斯達克 - 美國證券交易所證券的風險

按照納斯達克 - 美國證券交易所試驗計劃（“試驗計劃”）掛牌買賣的證券是為熟悉投資技巧的投資者而設的。客戶在買賣該項試驗計劃的證券之前，應先諮詢專業顧問的意見和熟悉該項試驗計劃。客戶知悉，按照該項試驗計劃掛牌買賣的證券並非以香港聯合交易所有限公司的主板或創業板作第一或第二上市的證券類別加以監管。閣下應當僅在有足夠的辦法和資源獲得並理解通過互聯網以英文刊登和分派的關於試驗計劃的相關產品和市場資料的情況下，方考慮參加試驗計劃。

4. 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。

5. 投資新興市場的風險

5.1 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：

5.1.1 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

5.1.2 該等證券的所得的收入或利潤可能被征收預扣稅。

5.2 另外，若於此等資本市場中涉及一些與投資成熟的證券市場通常不會出現的情況，該等風險包括：

5.2.1 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；

5.2.2 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

5.2.3 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。

6. 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。

7. 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。

8. 在香港以外地方收取或持有的客戶資產的風險

持牌人或註冊人在香港以外地方收取或持有的客戶資產，是受到有關海外司法管轄區的適用法律及規例所監管的。這些法律及規例與《證券及期貨條例》（第 571 章）及根據該條例制訂的規則可能有所不同。因此，有關客戶資產將可能不會享有賦予在香港收取或持有的客戶資產的相同保障。

9. 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。

10. 本服務提供的投資建議具有針對性和時效性，不能代表或暗示在任何市場環境下長期有效。

11. 本服務所使用資料和資訊均來源於公開市場訊息，相關資料可能存在真實性、準確性的瑕疵，客戶在做投資決策時應充分考慮上述情形，弘量不對資料的真實性和準確性負責。

12. 本服務存在下綫、中斷、故障、政策因素等影響服務連續性的風險。

13. 根據本服務建議進行投資，或因應市場變化而導致可能存在證券品種的實際成交價格、數量、與建議的組合理論成交價格、數量不一致的情況。本服務不能保證所有交易均以最佳的公布價格執行。

14. 本服務具有輔助客戶選擇投資標的及提示調倉時機的功能。模型有效性可能受多種市場因素影響而轉弱，或可能導致資產損失。客戶需獨立判斷後下達投資指令。

15. 當由於市場環境變動等因素導致客戶持有的投資組合觸發調倉指令，本服務將通過用戶端資訊發布或電郵等形式通知客戶，由於傳輸故障等因素導致調倉指令未及時送達至客戶，或客戶未能及時查看調倉指令，可能導致客戶資產損失的風險。弘量不對此風險負責。

16. 在接受本服務時，客戶應保管好證券賬戶、資金賬戶和相應的密碼，不要委托任何第三方代理或管理相關賬戶，否則由此導致的風險將由客戶自行承擔。

17. 在使用本服務時需要通過移動設備接入互聯網，弘量已采取合理措施保護信息安全和服務過程順利。儘管如此，弘量在此鄭重提醒存在且不限於以下風險或局限：

17.1 由於互聯網數據傳輸故障、中斷、延遲等原因而導致服務中斷、資訊交互延遲、

資料錯誤等；

- 17.2 因客戶的疏忽導致其交易賬號及密碼信息泄露，或身份被仿冒；
 - 17.3 因互聯網被惡意攻擊、網路服務器故障或病毒感染等因素，導致資訊出現錯誤、延遲、或服務不能正常進行；
 - 17.4 移動設備配置、性能或軟件系統與所提供的服務系統不兼容造成服務不能正常進行；
 - 17.5 因客戶操作不當造成服務不能正常進行；
 - 17.6 其他非弘量原因導致通訊網路故障造成服務不能正常進行；
 - 17.7 由於 AQUMON 系統維護、升級等原因，或交易所閉市等情況短期無法使用相關功能。
18. 如發現弘量工作人員存在違法違規行為或利益衝突情形，如泄露客戶個人信息、進行關聯交易等，可以發送郵件至 compliance@aquumon.com 向弘量合規部投訴。
19. 如果客戶對本服務有任何意見或建議，請隨時聯繫弘量客戶服務部。聯絡方式如下：
客服電話：+852 21552816
電子郵箱：cs@aquumon.com
20. 本風險揭示書修改及解釋最終權歸弘量所有，弘量有權對上述條款及揭示書內容進行變更，並公告於官網。

投資者在接受本服務前，應認真閱讀並理解本風險揭示書的全部內容。接受本服務的投資者，應自行承擔投資風險，弘量不以任何方式向投資者做出不受損失或者取得保證收益的承諾。