

风险披露声明

每名客户务必须细阅本风险披露声明。此等声明为规管客户于弘量研究有限公司（“本公司”）所开立的账户的账户文件的组成部分。客户签署账户文件，即表示确认其已收取并细阅此等风险披露声明（以其所选择的语文版本（英文或中文）），以及确认其明白与客户账户有关的投资及交易可能产生的风险。

本风险披露声明并非就作出交易或交易本身的全部风险及其他重要方面进行披露或讨论。有鉴于所涉及的风险，阁下（即客户）只应在阁下明白交易的性质，阁下将要订立的合约关系和阁下所须承担风险的性质和程度后才进行交易。阁下亦应按阁下的投资经验、投资目标、财政资源和其他相关条件，去考虑交易是否适合自己。即使本公司作出此一般性的风险的警告，本公司并不是亦不能结合客户财务状况的方方面面来提供综合性理财规划。阁下于决定是否进行买卖或投资时，须自行了解及得知一般风险，必要时咨询阁下自己的独立法律、税务或财务顾问。

证券交易的风险

1. 证券（包括但不限于债券或于单位信托基金，共同基金或其他集合投资计划所持有的利益）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. 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。
3. 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。
4. 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。
5. 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。
6. 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。

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。

创业板股份的现时数据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。

投资新兴市场的风险

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：

- (a) 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
- (b) 该等证券的所得的收入或利润可能被征收预扣税。

另外，此等资本市场或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：

- (i) 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；

- (ii) 缺乏统一会计、审计及财务报告标准、常规及披露要求，以及较低政府监管规定；及
- (iii) 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。

市场风险

交易所买卖基金主要为追踪某些指数、行业 / 领域又或资产组别（如股票、债券或商品）的表现。投资者会承受 ETFs 相关指数 / 资产有关的政治、经济、货币及其他风险。投资者必须要有因为相关指数 / 资产的波动而受损失的准备。

流动性风险

交易所买卖基金虽然在相关交易所上市买卖，但这并不保证该基金必定有流通的市场。

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。

追踪误差风险

ETFs 及相关指数的表现可能不一致。原因，举例来说，可能是模拟策略失效、汇率、收费及支出等因素。

外汇风险

若投资者所买卖的交易所买卖基金的相关资产并非以港币为单位，其尚要面对外汇风险。货币兑换率的波动可对相关资产的价值造成负面影响，连带影响交易所买卖基金的价格。

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。

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。

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，可能须受限于具体法规规定或当地的规则。在某些司法管辖区，收回的款项或财产如有不足之数，已具体确认为属于客户的财产将会如现金般按比例划分，以供分配。

透过电子方式提供服务的风险

由于无法预见的通讯阻塞及其他原因，电子传送未必是可靠的通讯媒介。通过电子方式传送的数据或进行的交易，可能在传送和收到客户的指示或其他数据时出现延误，在执行指示时出现延误，或以不同于客户发出指示时市价执行客户的指示，亦会出现传送中断或丢失。而且，通信和个人资料可能会被未经授权的第三方取得，且在通信上会存在误解或错误的风险，而这些风险将完全由客户承担。客户确认并同意，交易指令一旦发出通常将不可能取消。

关于获授权第三者的风险

给获授权第三者交易权和操作阁下帐户的权利可以有很重大的风险，指示有可能是出自未有恰当授权的人士。阁下接受所有与此项运作上的风险及不可撤销地免除弘量所有有关此类指示而导致的责任，无论是否由弘量接收。

提供代存邮件或将邮件转交第三方的授权书的风险

假如客户向弘量提供授权书，允许他代存邮件或将邮件转交予第三方，那么客户便须尽速亲身收取所有关于客户账户的成交单据及结单，并加以详细阅读，以确保可及时侦察到任何差异或错误。