

## 風險披露聲明

本風險披露聲明旨在告知閣下證券、期貨及期權和場外產品槓桿式外匯交易涉及的風險，但本風險警示並未詳盡載述所有風險。因此，若閣下認為恰當便應諮詢閣下個人的法律、稅務、財務及其他專業顧問，並且確保自己完全明白涉及的風險，與及在閣下個人進行任何交易之前，閣下是願意接受一切相關風險。重要的是閣下必須根據自己的投資經驗、投資目標、財務狀況及其他有關情況，去判斷有關交易是否適合閣下。本風險披露聲明未定義的用語應具有於業務條款內所賦予的涵義。

考慮到槓桿式外匯交易的槓桿作用，相對較小的市場波動會對閣下賬戶存入的資金按比例產生較大影響。閣下可能會虧損全部資金，而倘閣下賬戶的結餘為負，或需存入額外資金。由於閣下虧損所有現金結餘的可能性確實存在，應只以閣下能夠負擔失去而不會顯著影響閣下生活方式的風險資本進行槓桿式交易投機。

## 虧損風險確認

透過系統下達指令或透過系統進行交易，即表示閣下確認閣下已審閱本風險披露聲明的全部內容及理解證券、期貨及期權和槓桿式外匯交易涉及的風險。閣下進一步確認及理解，證券、期貨及期權和槓桿式外匯交易屬投機性質，涉及高風險，涉及使用槓桿，並僅適合能夠承擔虧損超過初始按金的風險的人士。由於閣下可能遭受高於初始投資的虧損，閣下不應投入閣下不能負擔的資金。除非閣下理解所訂立合約的性質、閣下的風險承受能力、閣下的風險承擔及閣下的財務狀況，否則閣下不應進行證券、期貨及期權和槓桿式外匯交易。

閣下向艾德證券期貨有限公司(「艾德證券期貨」)承諾，閣下願意及能夠在財務及其他方面承擔證券、期貨及期權和槓桿式外匯交易的風險。閣下進一步確認，閣下理解所訂立證券、期貨及期權和槓桿式外匯交易的性質及虧損風險承擔的真實程度。閣下已根據閣下的具體情況及財務狀況確定證券、期貨及期權和槓桿式外匯交易適合閣下，並同意免除艾德證券期貨就代表閣下訂立的交易所產生的虧損責任。

倘閣下有任何疑問，應尋求獨立意見。

## 證券交易的風險

證券價格有時可能會非常波動。證券價格可升可跌，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。

## 期貨及期權交易的風險

買賣期貨合約或期權的虧蝕風險可以極大。在若干情況下，閣下所蒙受的虧蝕可能會超過最初存入的保證金數額。即使閣下設定了備用指示，例如「止蝕」或「限價」等指示，亦未必能夠避免損失。市場情況可能使該等指示無法執行。閣下可能會在短時間內被要求存入額外的保證金。假如未能在指定的時間內提供所需款項，閣下的未平倉合約可能會被平倉。然而，閣下仍然要對閣下的賬戶內任何因此而出現的欠款負責。因此，閣下在買賣前應研究及理解期貨合約及期權，以及根據本身的財政狀況及投資目標，仔細考慮這種買賣是否適合閣下。如果閣下買賣期權，便應熟悉行使期權及期權到期時的程序，以及閣下在行使期權及期權到期時的權利與責任。

#### 槓桿式外匯交易的風險

槓桿式外匯交易的虧損風險可以十分重大。你所蒙受的虧損可能超過你的最初保證金款額。即使你定下備用交易指示，例如“止蝕”或“限價”交易指示，亦未必可以將虧損局限於你原先設想的數額。市場情況可能使這些交易指示無法執行。你可能被要求一接到通知即存入額外的保證金款額。如你未能在所訂的時間內提供所需的款額，你的未平倉合約可能會被了結。你將要為你的帳戶所出現的任何逆差負責。因此，你必需仔細考慮，鑑於自己的財務狀況及投資目標，這種買賣是否適合你。

#### 買賣創業板股份的風險

創業板股份涉及很高的投資風險。由其是該等公司可在無需具備盈利往績及無需預測未來盈利的情況下在創業板上市。創業板股份股價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他特點，意味著這個市場較適合專業及其他熟悉投資技巧的投資者。

現時有關創業板股份的資料只可以在香港聯合交易所有限公司所營運的互聯網網站上找到。創業板上市公司一般毋須在憲報指定的報章刊登付費公告。

假如閣下對本風險披露聲明的內容或創業板市場的性質及在創業板買賣的股份所涉風險有不明白之處，應尋求獨立的專業意見。

#### 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。

#### 提供將閣下的證券抵押品等再質押的授權書的風險

向持牌人或註冊人提供授權書，容許其按照某份證券借貸協議書使用閣下的證券或證券抵押品、將閣下的證券抵押品再質押以取得財務通融，或將閣下的證券抵押品存放為用以履行及清償其交收責任及債務的抵押品，存在一定風險。

假如閣下的證券或證券抵押品是由持牌人或註冊人在香港收取或持有的，則上述安排僅限於閣下已就此給予書面同意的情況下才屬有效。此外，除非閣下是專業投資者，閣下的授權書必須指明有效期，而該段有效期不得超逾 12 個月。若閣下是專業投資者，則有關限制將不適用。

此外，假如閣下的持牌人或註冊人在有關授權的期限屆滿前最少 14 日向閣下發出有關授權將被視為已續期的提示，而閣下對於在有關授權的期限屆滿前以此方式將該授權延續不表示反對，則閣下的授權將會在沒有閣下的書面同意下被視為已續期。

現時並無任何法例規定閣下必須簽署這類授權書。然而，持牌人或註冊人可能需要授權書，以便例如向閣下提供保證金貸款或獲准將閣下的證券或證券抵押品借出予第三方或作為抵押品並存放於第三方。有關持牌人或註冊人應向閣下闡釋將為何種目的而使用該授權書。

倘若閣下簽署授權書，而閣下的證券或證券抵押品已借出予或存放於第三方，該等第三方將對閣下的證券或證券抵押品具有留置權或作出押記。雖然有關持牌人或註冊人根據閣下的授權書而借出或存放屬於閣下的證券或證券抵押品須對閣下負責，但上述持牌人或註冊人的違責行為可能會導致閣下損失相關的證券或證券抵押品。

大多數持牌人或註冊人均提供不涉及證券借貸的現金賬戶。假如閣下毋需使用保證金貸款，或不希望本身證券或證券抵押品被借出或遭抵押，則切勿簽署上述的授權書，及應要求開立該類現金賬戶。

#### 提供代存郵件或將郵件轉交第三方的授權書的風險

假如閣下向持牌人或註冊人提供授權書，允許持牌人或註冊人代存郵件或將郵件轉交予第三方，那麼閣下便須盡速親身收取所有關於閣下賬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。

### 保證金買賣的風險

藉存放抵押品而為交易取得融資的虧損風險可能極大。閣下所蒙受的虧蝕可能會超過閣下存放於有關持牌人或註冊人作為抵押品的現金及任何其他資產。市場情況可能使備用交易指示，例如「止蝕」或「限價」等指示無法執行。閣下可能會在短時間內被要求存入額外的保證金或繳付利息。假如閣下未能在指定的時間內支付所需的保證金或利息，閣下的抵押品可能會在未經閣下的同意下被出售。此外，閣下將要為閣下的賬戶內因此而出現的任何欠款及需繳付的利息負責。因此，閣下應根據本身的財政狀況及投資目標，仔細考慮這種融資安排是否適合閣下。

### 在香港聯合交易所有限公司買賣納斯達克 – 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。閣下在買賣該項試驗計劃的證券之前，應先諮詢有關持牌人或註冊人的意見和熟悉該項試驗計劃。閣下應知悉，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。

### 關於期貨及期權買賣的額外風險披露

本聲明並不涵蓋買賣期貨及期權的所有風險及其他重要事宜。就風險而言，閣下在進行任何上述交易前，應先瞭解將訂立的合約的性質(及有關的合約關係)和閣下就此須承擔的風險程度。期貨及期權買賣對很多公眾投資者都並不適合，閣下應就本身的投資經驗、投資目標、財政資源及其他相關條件，小心衡量自己是否適合參與該等交易。

### 期貨

#### 「槓桿」效應

期貨交易的風險非常高。由於期貨的開倉保證金的金額較期貨合約本身的價值相對為低，因而能在期貨交易中發揮「槓桿」作用。市場輕微的波動也會對閣下投入或將需要投入的資金造成大比例的影響。所以，對閣下來說，這種槓桿作用可說是利弊參半。因此閣下可能會損失全部開倉保證金及為維持本身的倉盤而向有關商號存入的額外金額。若果市況不利閣下所持倉盤或保證金水平提高，閣下會遭追收保證金，須在短時間內存入額外資金以維持本身倉盤。假如閣下未有在指定時間內繳付額外的資金，閣下可能會被迫在虧蝕情況下平倉，而所有因此出現的欠款一概由閣下承擔。

#### 減低風險交易指示或投資策略



即使閣下採用某些旨在預設虧損限額的交易指示(如「止蝕」或「止蝕限價」指示等),也可能不大作用,因為市況可以令這些交易指示無法執行。至於運用不同持倉組合的策略,如「跨期」和「馬鞍式」等組合,所承擔的風險也可能與持有最基本的「長」倉或「短」倉同樣的高。

## 期權

### 不同風險程度

期權交易的風險非常高。投資者不論是購入或出售期權,均應先瞭解其打算買賣的期權類別(即認沽期權或認購期權)以及相關的風險。閣下應計入期權金及所有交易成本,然後計算出期權價值必須增加多少才能獲利。

購入期權的投資者可選擇抵銷或行使期權或任由期權到期。如果期權持有人選擇行使期權,便必須進行現金交收或購入或交付相關的資產。若購入的是期貨產品的期權,期權持有人將獲得期貨倉盤,並附帶相關的保證金責任(參閱上文「期貨」一節)。如所購入的期權在到期時已無任何價值,閣下將損失所有投資金額,當中包括所有的期權金及交易費用。假如閣下擬購入極價外期權,應注意閣下可以從這類期權獲利的機會極微。

出售(「沽出」或「賣出」)期權承受的風險一般較買入期權高得多。賣方雖然能獲得定額期權金,但亦可能會承受遠高於該筆期權金的損失。倘若市況逆轉,期權賣方便須投入額外保證金來補倉。此外,期權賣方還需承擔買方可能會行使期權的風險,即期權賣方在期權買方行使時有責任以現金進行交收或買入或交付相關資產。若賣出的是期貨產品的期權,則期權賣方將獲得期貨倉盤及附帶的保證金責任(參閱上文「期貨」一節)。若期權賣方持有相應數量的相關資產或期貨或其他期權作「備兌」,則所承受的風險或會減少。假如有關期權並無任何「備兌」安排,虧損風險可以是無限大。

某些國家的交易所允許期權買方延遲支付期權金,令買方支付保證金費用的責任不超過期權金。儘管如此,買方最終仍須承受損失期權金及交易費用的風險。在期權被行使又或到期時,買方有需要支付當時尚未繳付的期權金。

## 期貨及期權的其他常見風險

### 合約的條款及細則

閣下應向替閣下進行交易的商號查詢所買賣的有關期貨或期權合約的條款及細則,以及有關責任(例如在什麼情況下閣下或會有責任就期貨合約的相

關資產進行交收，或就期權而言，期權的到期日及行使的時間限制)。交易所或結算公司在某些情況下，或會修改尚未行使的合約的細則(包括期權行使價)，以反映合約的相關資產的變化。

#### 暫停或限制交易及價格關係

市場情況(例如市場流通量不足)及 / 或某些市場規則的施行(例如因價格限制或「停板」措施而暫停任何合約或合約月份的交易)，都可以增加虧損風險，這是因為投資者屆時將難以或無法執行交易或平掉 / 抵銷倉盤。如果閣下賣出期權後遇到這種情況，閣下須承受的虧損風險可能會增加。

#### 存放的現金及財產

如果閣下為在本地或海外進行的交易存放款項或其他財產，閣下應瞭解清楚該等款項或財產會獲得哪些保障，特別是在有關商號破產或無力償債時的保障。至於能追討多少款項或財產一事，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，則可認定屬於閣下的財產將會如現金般按比例分配予閣下。

#### 佣金及其他收費

在開始交易之前，閣下先要清楚瞭解閣下必須繳付的所有佣金、費用或其他收費。這些費用將直接影響閣下可獲得的淨利潤(如有)或增加閣下的虧損。

#### 在其他司法管轄區進行交易

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，閣下應先行查明有關閣下將進行的該項交易的所有規則。閣下本身所在地的監管機構，將不能迫使閣下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，閣下應先向有關商號查詢閣下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。

#### 貨幣風險

以外幣計算的合約買賣所帶來的利潤或招致的虧損(不論交易是否在閣下本身所在的司法管轄區或其他地區進行)，均會在需要將合約的單位貨幣兌換成另一種貨幣時受到匯率波動的影響。

#### 交易設施

電子交易的設施是以電腦組成系統來進行交易指示傳遞、執行、配對、登記或交

易結算。然而，所有設施及系統均有可能會暫時中斷或失靈，而閣下就此所能獲得的賠償或會受制於系統供應商、市場、結算公司及 / 或參與者商號就其所承擔的責任所施加的限制。由於這些責任限制可以各有不同，閣下應向為閣下進行交易的商號查詢這方面的詳情。

### 電子交易

透過某個電子交易系統進行買賣，可能會與透過其他電子交易系統進行買賣有所不同。如果閣下透過某個電子交易系統進行買賣，便須承受該系統帶來的風險，包括有關系統硬件或軟件可能會失靈的風險。系統失靈可能會導致閣下的交易指示不能根據指示執行，甚或完全不獲執行。

### 場外交易

在某些司法管轄區，及只有在特定情況之下，有關商號獲准進行場外交易。為閣下進行交易的商號可能是閣下所進行的買賣的交易對手方。在這種情況下，有可能難以或根本無法平掉既有倉盤、評估價值、釐定公平價格又或評估風險。因此，這些交易或會涉及更大的風險。此外，場外交易的監管或會比較寬鬆，又或需遵照不同的監管制度；因此，閣下在進行該等交易前，應先瞭解適用的規則和有關的風險。

### 交易所免責聲明

作為在期交所買賣合約基準之股份指數及其它專利產品可由期交所不時發展。期交所台灣指數為期交所發展之首個該等股份指數。可由期交所不時發展之期交所台灣指數及該等其它指數或專利產品（「交易所指數」）為期交所之財產。編製及計算各交易所指數之程序屬及將屬期交所之獨家財產及專利品。編製及計算交易所指數的程序及基準可在毋須通知的情況下由期交所隨時作出變動或更改，而期交所亦可隨時要求以期交所可能指定之任何交易所指數為基準之該等期貨或期權合約在買賣及結算時參考一項將會計算之替代指數。期交所概無就任何交易所指數或其編製及計算或其他任何有關資料的準確性或完整性而向任何交易所參與者或任何第三者作出保證或聲明或擔保，亦無就與任何交易所相關之任何事宜作出或暗示任何該等保證或聲明或任何類型之擔保。此外，期交所亦不會就任何交易所指數之使用或期交所或其委任以編製及計算任何交易所指數之任何一名或多名人士在編製及計算任何交易所指數時出現之任何不確、遺漏、錯誤、出錯、延誤、中斷、暫停、變動或不足（包括但不限於因疏忽所引致之事宜）或任何交易所參與者或任何第三者因買賣以任何交易所指數為基準之期貨及期權合約而直接或間接導致之任何經濟或其他損失承擔任何責任或債務。任何交易所參與者或任何第三者概不得就本免責聲明所述有關或因而產生之事宜向期交所提出索償、法律行動或法律訴訟。任何參與買賣以任何交易所指數為基準之期貨及期權

合約之交易所參與者或任何第三者均完全明瞭本免責聲明，並不會就該等交易而對期交所作出任何依賴。

按根據恆生資訊服務有限公司開發的股票指數進行買賣的期貨合約的規則的有關條款而作出的免責聲明

恆生指數有限公司(「HSI」)現時公佈、編制及計算一些股票指數,也會於恆生資訊服務有限公司(「HSDS」)不時的邀請下公佈、編制及計算其他額外的股票指數(統稱「該等恆生指數」)。個別該等恆生指數的編制及計算的標誌、名稱及過程由HSDS獨佔及專有的財產。HSI已向香港期交所批准其使用恆生指數及其四種分類指數、恆生香港中資企業指數及恆生中國企業指數,並祇作個別根據該幾類指數作買賣的期權合約的產生、市場推廣及交易的用途及其相關目的,及可不時向香港期交所批准同時使用任何其他該等恆生指數作根據上述其他該等恆生指數作買賣的期權合約(統稱「該等期權合約」)的用途及其相關目的。該等恆生指數中的任何指數及任何相關的公式、成份股及因素的編制及計算的過程及基礎可不時由HSI在無需作出知會的情況下更改或改動,與及香港期交所可在任何時候要求某些由香港期交所指定的該等期權合約的買賣及交收須參照另一種將被計算出來的指數。香港期交所、HSDS及HSI並不向任何會員或第三者保證、陳述或擔保該等恆生指數或其中任何的指數及其編制及計算或任何與其有關的資訊的準確性或完整性,而與任何該等恆生指數或其中任何的指數相關的任何形式的該種保證、陳述或擔保皆沒有被作出或不應被視為作出。此外,香港期交所、HSDS或HSI並不接受有關於使用該等恆生指數或其中任何的指數作該等期權合約或其中任何的合約的及/或其交易的用途及其相關目的方面,或因為HSI於編制及計算該等恆生指數或其中任何的指數的任何失準、遺漏、錯誤、不正確、延誤、中斷、暫停、改變或缺失(包括但不限於其疏忽所引致的該等情況)方面或因任何會員或第三者於買賣該等期權合約或其中任何的合約可直接或間接地招致的任何經濟或其他損失方面的任何責任或負擔。任何會員或第三者不可以由於與本免責聲明所述及的事情有關或所引致的情況向香港期交所及/或HSDS及/或HSI進行申索、行動或法律程序。任何會員或第三者於全面知悉本免責聲明的情況下買賣該等期權合約或其中任何的合約及不能倚賴香港期交所、HSDS及/或HSI。

槓桿

根據當時的市場狀況,在交易中往往取得高度槓桿,當閣下的最初保證金較交易金額相對少時,相對較少的波動會對存放於我們的保證金造成相對大的影響。這可能有利或有損於閣下。使用槓桿可造成巨大的損失或收益。

並無提供保證



閣下確認，就槓桿式外匯交易而言，保證盈利或免於虧損是不切實際的，並且閣下概無與艾德證券期貨或艾德證券期貨任何成員公司就閣下賬戶的交易另行訂立協議包括聲稱保證閣下賬戶盈利或限制虧損的協議。閣下同意，倘任何人向閣下提議就閣下賬戶的任何方面訂立類似協議，或倘任何人就閣下賬戶作出與艾德證券期貨或艾德證券期貨任何成員公司向閣下提供的賬單不同的陳述，將立即以書面形式發送電郵至 [cshk@eddid.com.hk](mailto:cshk@eddid.com.hk) 通知我們。

### 並無提供意見

艾德證券期貨在任何時候與閣下的交易僅限於執行。艾德證券期貨不會向閣下提供任何稅務意見及有關閣下下達任何指令或進行交易的利弊的意見。閣下承諾，所有交易決定均由閣下作出，並僅依賴閣下自身判斷，風險概由閣下自行承擔。閣下必須依賴自身判斷及資料進行交易，而如有必要應尋求獨立意見。閣下須自行瞭解規管市場、艾德證券期貨提供的工具或任何工具的相關抵押品的所有條款、條件、規則及法規。

所有意見、新聞、研究、分析、價格或其他在系統、安全瀏覽網站、網站或所有由艾德證券期貨或任何艾德證券期貨關聯公司所提供給閣下的資料都只屬一般市場評論為方便閣下的獨立投資決策，並不具有投資建議，也不是招攬或建議閣下買賣任何投資工具。艾德證券期貨不保證、不聲明或不確保任何評論、財經資料或數據的準確性、真實性、可靠性、充足性、時間性或完整性是否適合任何目的，艾德證券期貨亦不對閣下或任何其他人士依賴的任何評論、資料或數據承擔任何責任（不論是侵權、合同或其他方式）。

### 價格

儘管我們預期我們的價格就金融市場而言是合理的，但我們使用的價格可能不同於銀行及金融市場其他參與者所採用的價格。因此，我們可酌情設定保證金要求及收取保證金。圖表反映的價格僅供參考，原因是所顯示的價格可能為原始價格，並不一定是可交易價格。此外，圖表僅反映買方出價，而非賣方出價。

### 降低風險的指令或策略

下達「止損指令」及「限價停止指令」等若干指令旨在限制持倉的虧損，但可能無法有效執行，原因是市場狀況可能不容許按閣下要求的價格執行該等指令。此外，閣下指令的執行價格可能較原定價格相差數個基點。綜合使用「價差」及「套盤」等持倉的策略所承受的風險可能與單純的「長倉」或「淡倉」並無二致，甚至風險較高。

### 透過網站取覽的方式向客戶提供交易文件風險

基於通過網站取覽的方式向客戶提供交易文件存在多種風險，因此，若閣下接受以上述渠道存取交易文件，必須理解並接受以下風險：

- a) 閣下須配備適當的電腦設備和軟件、連接互聯網，及提供和指定一個電郵地址，方可使用取覽服務；
- b) 互聯網及電郵服務可能涉及若干資訊科技風險及出現中斷；
- c) 閣下或招致額外費用方可使用取覽服務；
- d) 電郵將會是閣下獲通知交易文件已上載艾德證券期貨網站的唯一途徑，故閣下理應定期查看其指定電郵地址以收取有關通知；
- e) 閣下如欲撤銷同意以透過網站取覽的方式獲提供交易文件，須事先按照艾德證券期貨的要求給予合理通知；
- f) 閣下如需要取得不可透過艾德證券期貨網站取覽及下載的任何交易文件的列印本，或須繳付合理費用；
- g) 閣下如已更改指定電郵地址，應在切實可行的範圍內盡快通知艾德證券期貨；
- h) 閣下收到艾德證券期貨的通知後，應從速查閱登載於艾德證券期貨的交易文件，以確保在切實可行的範圍內盡快發現任何錯漏並向艾德證券期貨提出指正；及
- i) 閣下應把交易文件的電子版本儲存於本身的電腦存儲裝置，或備存一份列印本，以作日後參考。