

## 风险披露声明

本风险披露声明旨在告知阁下证券、期货及期权和场外产品杠杆式外汇交易涉及的风险，但本风险警示并未详尽载述所有风险。因此，若阁下认为恰当便应咨询阁下个人的法律、税务、财务及其他专业顾问，并且确保自己完全明白涉及的风险，与及在阁下个人进行任何交易之前，阁下是愿意接受一切相关风险。重要的是阁下必须根据自己的投资经验、投资目标、财务状况及其他有关情况，去判断有关交易是否适合阁下。本风险披露声明未定义的用语应具有于业务条款内所赋予的涵义。

考虑到杠杆式外汇交易的杠杆作用，相对较小的市场波动会对阁下账户存入的资金按比例产生较大影响。阁下可能会亏损全部资金，而倘阁下账户的结余为负，或需存入额外资金。由于阁下亏损所有现金结余的可能性确实存在，应只以阁下能够负担失去而不会显著影响阁下生活方式的风险资本进行杠杆式交易投机。

## 亏损风险确认

透过系统下达指令或透过系统进行交易，即表示阁下确认阁下已审阅本风险披露声明的全部内容并理解证券、期货及期权和杠杆式外汇交易涉及的风险。阁下进一步确认及理解，证券、期货及期权和杠杆式外汇交易属投机性质，涉及高风险，涉及使用杠杆，并仅适合能够承担亏损超过初始按金的风险的人士。由于阁下可能遭受高于初始投资的亏损，阁下不应投入阁下不能负担的资金。除非阁下理解所订立合约的性质、阁下的风险承受能力、阁下的风险承担及阁下的财务状况，否则阁下不应进行证券、期货及期权和杠杆式外汇交易。

阁下向艾德证券期货有限公司(「艾德证券」)承诺，阁下愿意及能够在财务及其他方面承担证券、期货及期权和杠杆式外汇交易的风险。阁下进一步确认，阁下理解所订立证券、期货及期权和杠杆式外汇交易的性质及亏损风险承担的真实程度。阁下已根据阁下的具体情况及财务状况确定证券、期货及期权和杠杆式外汇交易适合阁下，并同意免除艾德证券就代表阁下订立的交易所产生的亏损责任。

倘阁下有任何疑问，应寻求独立意见。

## 证券交易的风险

证券价格有时可能会非常波动。证券价格可升可跌，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。

## 期货及期权交易的风险

买卖期货合约或期权的亏蚀风险可以极大。在若干情况下，阁下所蒙受的亏蚀可能会超过最初存入的保证金数额。即使阁下设定了备用指示，例如「止蚀」或「限

价」等指示，亦未必能够避免损失。市场情况可能使该等指示无法执行。阁下可能会在短时间内被要求存入额外的保证金。假如未能在指定的时间内提供所需款项，阁下的未平仓合约可能会被平仓。然而，阁下仍然要对阁下的账户内任何因此而出现的欠款负责。因此，阁下在买卖前应研究及理解期货合约及期权，以及根据本身的财政状况及投资目标，仔细考虑这种买卖是否适合阁下。如果阁下买卖期权，便应熟悉行使期权及期权到期时的程序，以及阁下在行使期权及期权到期时的权利与责任。

### 杠杆式外汇交易的风险

杠杆式外汇交易的亏损风险可以十分重大。你所蒙受的亏损可能超过你的最初保证金款额。即使你定下备用交易指示，例如“止蚀”或“限价”交易指示，亦未必可以将亏损局限于你原先设想的数额。市场情况可能使这些交易指示无法执行。你可能被要求一接到通知即存入额外的保证金款额。如你未能在所订的时间内提供所需的款额，你的未平仓合约可能会被了结。你将要为你的帐户所出现的任何逆差负责。因此，你必需仔细考虑，鉴于自己的财务状况及投资目标，这种买卖是否适合你。

### 买卖创业板股份的风险

创业板股份涉及很高的投资风险。由其是该等公司可在无需具备盈利往绩及无需预测未来盈利的情况下在创业板上市。创业板股份股价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他特点，意味着这个市场较适合专业及其他熟悉投资技巧的投资者。

现时有关创业板股份的数据只可以在香港联合交易所有限公司所营运的互联网网站上找到。创业板上市公司一般毋须在宪报指定的报章刊登付费公告。

假如阁下对本风险披露声明的内容或创业板市场的性质及在创业板买卖的股份所涉风险有不明白之处，应寻求独立的专业意见。

### 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。

### 提供将阁下的证券抵押品等再质押的授权书的风险

向持牌人或注册人提供授权书，容许其按照某份证券借贷协议书使用阁下的证券或证券抵押品、将阁下的证券抵押品再质押以取得财务通融，或将阁下的证券抵押品存放为用以履行及清偿其交收责任及债务的抵押品，存在一定风险。

假如阁下的证券或证券抵押品是由持牌人或注册人在香港收取或持有的，则上述安排仅限于阁下已就此给予书面同意的情况下才属有效。此外，除非阁下是专业投资者，阁下的授权书必须指明有效期，而该段有效期不得超逾 12 个月。若阁下是专业投资者，则有关限制将不适用。

此外，假如阁下的持牌人或注册人在有关授权的期限届满前最少 14 日向阁下发出有关授权将被视为已续期的提示，而阁下对于在有关授权的期限届满前以此方式将该授权延续不表示反对，则阁下的授权将会在没有阁下的书面同意下被视为已续期。

现时并无任何法例规定阁下必须签署这类授权书。然而，持牌人或注册人可能需要授权书，以便例如向阁下提供保证金贷款或获准将阁下的证券或证券抵押品借出予第三方或作为抵押品并存放于第三方。有关持牌人或注册人应向阁下阐释将为何种目的而使用该授权书。

倘若阁下签署授权书，而阁下的证券或证券抵押品已借出予或存放于第三方，该等第三方将对阁下的证券或证券抵押品具有留置权或作出押记。虽然有关持牌人或注册人根据阁下的授权书而借出或存放属于阁下的证券或证券抵押品须对阁下负责，但上述持牌人或注册人的违责行为可能会导致阁下损失相关的证券或证券抵押品。

大多数持牌人或注册人均提供不涉及证券借贷的现金账户。假如阁下毋需使用保证金贷款，或不希望本身证券或证券抵押品被借出或遭抵押，则切勿签署上述的授权书，及应要求开立该类现金账户。

#### 提供代存邮件或将邮件转交第三方的授权书的风险

假如阁下向持牌人或注册人提供授权书，允许持牌人或注册人代存邮件或将邮件转交予第三方，那么阁下便须尽速亲身收取所有关于阁下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。

#### 保证金买卖的风险

藉存放抵押品而为交易取得融资的亏损风险可能极大。阁下所蒙受的亏蚀可能会超过阁下存放于有关持牌人或注册人作为抵押品的现金及任何其他资产。市场情况可能使备用交易指示，例如「止蚀」或「限价」等指示无法执行。阁下可能会

在短时间内被要求存入额外的保证金或缴付利息。假如阁下未能在指定的时间内支付所需的保证金或利息，阁下的抵押品可能会在未经阁下的同意下被出售。此外，阁下将要为阁下的账户内因此而出现的任何欠款及需缴付的利息负责。因此，阁下应根据本身的财政状况及投资目标，仔细考虑这种融资安排是否适合阁下。

#### 在香港联合交易所有限公司买卖纳斯达克 – 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。阁下在买卖该项试验计划的证券之前，应先咨询有关持牌人或注册人的意见和熟悉该项试验计划。阁下应知悉，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。

#### 关于期货及期权买卖的额外风险披露

本声明并不涵盖买卖期货及期权的所有风险及其他重要事宜。就风险而言，阁下在进行任何上述交易前，应先了解将订立的合约的性质(及有关的合约关系)和阁下就此须承担的风险程度。期货及期权买卖对很多公众投资者都并不适合，阁下应就本身的投资经验、投资目标、财政资源及其他相关条件，小心衡量自己是否适合参与该等交易。

### 期货

#### 「杠杆」效应

期货交易的风险非常高。由于期货的开仓保证金的金额较期货合约本身的价值相对为低，因而能在期货交易中发挥「杠杆」作用。市场轻微的波动也会对阁下投入或将需要投入的资金造成大比例的影响。所以，对阁下来说，这种杠杆作用可说是利弊参半。因此阁下可能会损失全部开仓保证金及为维持本身的仓盘而向有关商号存入的额外金额。若果市况不利阁下所持仓盘或保证金水平提高，阁下会遭追收保证金，须在短时间内存入额外资金以维持本身仓盘。假如阁下未有在指定时间内缴付额外的资金，阁下可能会被迫在亏蚀情况下平仓，而所有因此出现的欠款一概由阁下承担。

#### 减低风险交易指示或投资策略

即使阁下采用某些旨在预设亏损限额的交易指示(如「止蚀」或「止蚀限价」指示等)，也可能不大作用，因为市况可以令这些交易指示无法执行。至于运用不同持仓组合的策略，如「跨期」和「马鞍式」等组合，所承担的风险也可能与持有最基本的「长」仓或「短」仓同样的高。

### 期权

### 不同风险程度

期权交易的风险非常高。投资者不论是购入或出售期权，均应先了解其打算买卖的期权类别(即认沽期权或认购期权)以及相关的风险。阁下应计入期权金及所有交易成本，然后计算出期权价值必须增加多少才能获利。

购入期权的投资者可选择抵销或行使期权或任由期权到期。如果期权持有人选择行使期权，便必须进行现金交收或购入或交付相关的资产。若购入的是期货产品的期权，期权持有人将获得期货仓盘，并附带相关的保证金责任(参阅上文「期货」一节)。如所购入的期权在到期时已无任何价值，阁下将损失所有投资金额，当中包括所有的期权金及交易费用。假如阁下拟购入极价外期权，应注意阁下可以从这类期权获利的机会极微。

出售(「沽出」或「卖出」)期权承受的风险一般较买入期权高得多。卖方虽然能获得定额期权金，但亦可能会承受远高于该笔期权金的损失。倘若市况逆转，期权卖方便须投入额外保证金来补仓。此外，期权卖方还需承担买方可能会行使期权的风险，即期权卖方在期权买方行使时有责任以现金进行交收或买入或交付相关资产。若卖出的是期货产品的期权，则期权卖方将获得期货仓盘及附带的保证金责任(参阅上文「期货」一节)。若期权卖方持有相应数量的相关资产或期货或其他期权作「备兑」，则所承受的风险或会减少。假如有关期权并无任何「备兑」安排，亏损风险可以是无限大。

某些国家的交易所允许期权买方延迟支付期权金，令买方支付保证金费用的责任不超过期权金。尽管如此，买方最终仍须承受损失期权金及交易费用的风险。在期权被行使又或到期时，买方有需要支付当时尚未缴付的期权金。

### 期货及期权的其他常见风险

#### 合约的条款及细则

阁下应向替阁下进行交易的商号查询所买卖的有关期货或期权合约的条款及细则，以及有关责任(例如在什么情况下阁下或会有责任就期货合约的相关资产进行交收，或就期权而言，期权的到期日及行使的时间限制)。交易所或结算公司在某些情况下，或会修改尚未行使的合约的细则(包括期权行使价)，以反映合约的相关资产的变化。

#### 暂停或限制交易及价格关系

市场情况(例如市场流通量不足)及/或某些市场规则的施行(例如因价格限制或「停板」措施而暂停任何合约或合约月份的交易)，都可以增加亏损风

*险, 这是因为投资者届时将难以或无法执行交易或平掉 / 抵销仓盘。如果阁下卖出期权后遇到这种情况, 阁下须承受的亏损风险可能会增加。*

### 存放的现金及财产

如果阁下为在本地或海外进行的交易存放款项或其他财产, 阁下应了解清楚该等款项或财产会获得哪些保障, 特别是在有关商号破产或无力偿债时的保障。至于能追讨多少款项或财产一事, 可能须受限于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, 则可认定属于阁下的财产将会如现金般按比例分配予阁下。

### 佣金及其他收费

在开始交易之前, 阁下先要清楚了解阁下必须缴付的所有佣金、费用或其他收费。这些费用将直接影响阁下可获得的净利润(如有)或增加阁下的亏损。

### 在其他司法管辖区进行交易

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, 阁下应先行查明有关阁下将进行的该项交易的所有规则。阁下本身所在地的监管机构, 将不能迫使阁下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, 阁下应先向有关商号查询阁下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。

### 货币风险

以外币计算的合约买卖所带来的利润或招致的亏损(不论交易是否在阁下本身所在的司法管辖区或其他地区进行), 均会在需要将合约的单位货币兑换成另一种货币时受到汇率波动的影响。

### 交易设施

电子交易的设施是以计算机组成系统来进行交易指示传递、执行、配对、登记或交易结算。然而, 所有设施及系统均有可能暂时中断或失灵, 而阁下就此所能获得的赔偿或受制于系统供货商、市场、结算公司及 / 或参与者商号就其所承担的责任所施加的限制。由于这些责任限制可以各有不同, 阁下应向为阁下进行交易的商号查询这方面的详情。

### 电子交易

透过某个电子交易系统进行买卖, 可能会与透过其他电子交易系统进行买卖有所

不同。如果阁下透过某个电子交易系统进行买卖，便须承受该系统带来的风险，包括有关系统硬件或软件可能会失灵的风险。系统失灵可能会导致阁下的交易指示不能根据指示执行，甚或完全不获执行。

### 场外交易

在某些司法管辖区，及只有在特定情况之下，有关商号获准进行场外交易。为阁下进行交易的商号可能是阁下所进行的买卖的交易对手方。在这种情况下，有可能难以或根本无法平掉既有仓盘、评估价值、厘定公平价格又或评估风险。因此，这些交易或会涉及更大的风险。此外，场外交易的监管或会比较宽松，又或需遵照不同的监管制度；因此，阁下在进行该等交易前，应先了解适用的规则和有关的

### 交易所免责声明

作为在期交所买卖合约基准之股份指数及其它专利产品可由期交所不时发展。期交所台湾指数为期交所发展之首个该等股份指数。可由期交所不时发展之期交所台湾指数及该等其它指数或专利产品（「交易所指数」）为期交所之财产。编制及计算各交易所指数之程序属及将属期交所之独家财产及专利品。编制及计算交易所指数的程序及基准可在毋须通知的情况下由期交所随时作出变动或更改，而期交所亦可随时要求以期交所可能指定之任何交易所指数为基准之该等期货或期权合约在买卖及结算时参考一项将会计算之替代指数。期交所概无就任何交易所指数或其编制及计算或其他任何有关资料的准确性或完整性而向任何交易所参与者或任何第三者作出保证或声明或担保，亦无就与任何交易所相关之任何事宜作出或暗示任何该等保证或声明或任何类型之担保。此外，期交所亦不会就任何交易所指数之使用或期交所或其委任以编制及计算任何交易所指数之任何一名或多名人士在编制及计算任何交易所指数时出现之任何不确、遗漏、错误、出错、延误、中断、暂停、变动或不足（包括但不限于因疏忽所引致之事宜）或任何交易所参与者或任何第三者因买卖以任何交易所指数为基准之期货及期权合约而直接或间接导致之任何经济或其他损失承担任何责任或债务。任何交易所参与者或任何第三者概不得就本免责声明所述有关或因而产生之事宜向期交所提出索偿、法律行动或法律诉讼。任何参与买卖以任何交易所指数为基准之期货及期权合约之交易所参与者或任何第三者均完全明了本免责声明，并不会就该等交易而对期交所作出任何依赖。

### 按根据恒生资讯服务有限公司开发的股票指数进行买卖的期货合约的规则的有关条款而作出的免责声明

恒生指数有限公司（「HSI」）现时公布、编制及计算一些股票指数，也会于恒生资讯服务有限公司（「HSDS」）不时的邀请下公布、编制及计算其他额外的股票指数（统

称「该等恒生指數」)。个别该等恒生指數的编制及计算的标志、名称及过程由 HSDS 独占及专有的财产。HSI 已向香港期交所批准其使用恒生指數及其四种分類指數、恒生香港中资企业指數及恒生中国企业指數，并祇作个别根据该几類指數作买卖的期权合约的产生、市场推广及交易的用途及其相关目的，及可不时向香港期交所批准同时使用任何其他该等恒生指數作根据上述其他该等恒生指數作买卖的期权合约(统称「该等期权合约」)的用途及其相关目的。该等恒生指數中的任何指數及任何相关的公式、成份股及因素的编制及计算的过程及基础可不时由 HSI 在无需作出知会的情况下更改或改动，与及香港期交所可在任何时候要求某些由香港期交所指定的该等期权合约的买卖及交收须参照另一种将被计算出来的指數。香港期交所、HSDS 及 HSI 并不向任何会员或第三者保证、陈述或担保该等恒生指數或其中任何的指數及其编制及计算或任何与其有关的资讯的准确性或完整性，而与任何该等恒生指數或其中任何的指數相关的任何形式的该种保证、陈述或担保皆没有被作出或不应被视为作出。此外，香港期交所、HSDS 或 HSI 并不接受有关于使用该等恒生指數或其中任何的指數作该等期权合约或其中任何的合约的及/或其交易的用途及其相关目的方面，或因为 HSI 于编制及计算该等恒生指數或其中任何的指數的任何失准、遗漏、错误、不正确、延误、中断、暂停、改变或缺失(包括但不限于其疏忽所引致的该等情况)方面或因任何会员或第三者于买卖该等期权合约或其中任何的合约可直接或间接地招致的任何经济或其他损失方面的任何责任或负担。任何会员或第三者不可以由于与本免责声明所述及的事情有关或所引致的情况向香港期交所及/或 HSDS 及/或 HSI 进行申索、行动或法律程序。任何会员或第三者于全面知悉本免责声明的情况下买卖该等期权合约或其中任何的合约及不能倚赖香港期交所、HSDS 及/或 HSI。

### 杠杆

根据当时的市场状况，在交易中往往取得高度杠杆，当阁下的最初保证金较交易金额相对少时，相对较少的波动会对存放于我们的保证金造成相对大的影响。这可能有利或有损于阁下。使用杠杆可造成巨大的损失或收益。

### 并无提供保证

阁下确认，就杠杆式外汇交易而言，保证盈利或免于亏损是不切实际的，并且阁下概无与艾德证券或艾德证券任何成员公司就阁下账户的交易另行订立协议，包括声称保证阁下账户盈利或限制亏损的协议。阁下同意，倘任何人向阁下提议就阁下账户的任何方面订立类似协议，或倘任何人就阁下账户作出与艾德证券或艾德证券任何成员公司向阁下提供的账单不同的陈述，将立即以书面形式发送电邮至 [cs@eddid.com](mailto:cs@eddid.com) 通知我们。

### 并无提供意见

艾德证券在任何时候与阁下的交易仅限于执行。艾德证券不会向阁下提供任何税



务意见及有关阁下下达任何指令或进行交易的利弊的意见。阁下承诺，所有交易决定均由阁下作出，并仅依赖阁下自身判断，风险概由阁下自行承担。阁下必须依赖自身判断及数据进行交易，而如有必要应寻求独立意见。阁下须自行瞭解规管市场、艾德证券提供的工具或任何工具的相关抵押品的所有条款、条件、规则及法规。

所有意见、新闻、研究、分析、价格或其他在系统、安全浏览网站、网站或所有由艾德证券或任何艾德证券关联公司所提供给你的资料都只属一般市场评论为方便阁下的独立投资决策，并不具有投资建议，也不是招揽或建议阁下买卖任何投资工具。艾德证券不保证、不声明或不确保任何评论、财经资料或数据的准确性、真实性、可靠性、充足性、时间性或完整性是否适合任何目的，艾德证券亦不对阁下或任何其他人士依赖的任何评论、资料或数据承担任何责任（不论是侵权、合同或其他方式）。

### 价格

尽管我们预期我们的价格就金融市场而言是合理的，但我们使用的价格可能不同于银行及金融市场其他参与者所采用的价格。因此，我们可酌情设定保证金要求及收取保证金。图表反映的价格仅供参考，原因是所显示的价格可能为原始价格，并不一定是可交易价格。此外，图表仅反映买方出价，而非卖方出价。

### 降低风险的指令或策略

下达「止损指令」及「限价停止指令」等若干指令旨在限制持仓的亏损，但可能无法有效执行，原因是市场状况可能不容许按阁下要求的价格执行该等指令。此外，阁下指令的执行价格可能较原定价格相差数个基点。综合使用「价差」及「套盘」等持仓的策略所承受的风险可能与单纯的「长仓」或「淡仓」并无二致，甚至风险较高。

### 透过网站取览的方式向客户提供交易文件风险

基于通过网站取览的方式向客户提供交易文件存在多种风险，因此，若阁下接受以上述渠道存取交易文件，必须理解并接受以下风险：

- a) 阁下须配备适当的电脑设备和软件、连接互联网，及提供和指定一个电邮地址，方可使用取览服务；
- b) 互联网及电邮服务可能涉及若干资讯科技风险及出现中断；
- c) 阁下或招致额外费用方可使用取览服务；
- d) 电邮将会是阁下获通知交易文件已上载艾德证券网站的唯一途径，故阁下理应定期查看其指定电邮地址以收取有关通知；
- e) 阁下如欲撤销同意以透过网站取览的方式获提供交易文件，须事先按照

艾德证券的要求给予合理通知;

- f) 阁下如需要取得不可透过艾德证券网站取览及下载的任何交易文件的打印本, 或须缴付合理费用;
- g) 阁下如已更改指定电邮地址, 应在切实可行的范围内尽快通知艾德证券;
- h) 阁下收到艾德证券的通知后, 应从速查阅登载于艾德证券的交易文件, 以确保在切实可行的范围内尽快发现任何错漏并向艾德证券提出指正;  
及
- i) 阁下应把交易文件的电子版本储存于本身的电脑存储装置, 或备存一份打印本, 以作日后参考。