



# Mighty Brokerage (Asia) Limited

## 敏哲証券有限公司

### 風險披露聲明書（衍生產品）

Account Name 賬戶名稱 \_\_\_\_\_

Account Number 賬戶號碼 \_\_\_\_\_

Date 日期 \_\_\_\_\_

#### 交易所基金的風險

1. 本人/吾等明白交易所買賣基金主要為追蹤某些指數、行業/領域又或資產組別(如股票、債券或商品)的表現。交易所買賣基金經理可以使用不同模擬策略達至目標，但通常也不能在跌市中採取防守策略。本人/吾等知道要有因為相關指數/資產的波動而蒙受損失的準備讀並願意承擔此等風險。
2. 本人/吾等明白交易所買賣基金的價格可能會高於或低於其資產淨值，當中主要是供求因素的問題，在市場大幅波動兼變化不定期間尤其多見，專門追蹤一些對直接投資設限的市場/行業的交易所買賣基金亦可能會有此情況。
3. 本人/吾等明白若所買賣結構性產品的相關資產並非以港幣為單位，其尚要面對外匯風險。本人/吾等也知道貨幣兌換率的波動可對相關資產的價值造成負面影響，連帶影響結構性產品的價格。
4. 本人/吾等明白交易所買賣基金的不同複製策略涉及對手風險。本人/吾等知道採用完全複製策略的交易所買賣基金，通常是按基準的相同比重投資於所有的成份股/資產。採取選具代表性樣本策略的，則只投資於其中部分(而不是全部)的相關成份股/資產。此外，本人/吾等知道採用綜合複製策略的交易所買賣基金，主要透過掉期或其他衍生工具去追蹤基準的表現。以掉期合約構成的交易所買賣基金需承受源自掉期交易商的交易對手風險。若掉期交易商失責或不能履行其合約承諾，基金或要蒙受損失。以衍生工具構成的交易所買賣基金需承受源自發行商的交易對手風險。若發行商失責或不能履行其合約承諾，基金或要蒙受損失。本人/吾等亦知道交易所買賣基金即使取得抵押品，也需依靠抵押品提供者履行責任。此外，申索抵押品的權利一旦行使，抵押品的市值可以遠低於當初所得之數，令交易所買賣基金損失嚴重。
5. 本人/吾等明白交易所買賣基金的表現（以資產淨值量度）與相關指數的表現不一致。本人/吾等也知道出現模擬誤差的原因有很多，包括交易所買賣基金的跟蹤策略失效、受基金需支付的費用及支出的影響、基金的計價貨幣或交易貨幣與相關投資所用的貨幣之間的匯率差價，又或基金所持證券的發行公司進行企業活動，例如供股，派發紅股等。視乎交易所買賣基金所採取的策略，交易所買賣基金未必按相關指數相同的比例持有所有成份股。因此基金所持證券的表現（以資產淨值量度），可能優於或落後於有關指數。
6. 本人/吾等明白交易所買賣基金雖然在聯交所上市或買賣，但這並不保證基金必有流通市場。若交易所買賣基金有使用結構性票據及掉期等金融衍生工具，而這些工具在第二市場的買賣並不活躍，價格的透明度又不及現貨證券，則基金的流通風險會更高。這可能導致較大的買賣差價。本人/吾等也清楚金融衍生工具的價格也較容易波動，波幅也較高，因此，要提早解除這些工具的合約就比較困難，成本也較高。

## 結構性產品的風險

1. 本人/吾等明白倘若結構性產品發行商破產而未能履行其對所發行證券的責任，投資者只被視為無抵押債權人，對發行商任何資產均無優先索償權，可以損失其全數投資。因此，本人/吾等在投資前須特別留意結構性產品發行商的財力及信用，並要確定產品是否非抵押，及須細閱上市文件。
2. 本人/吾等明白結構性產品如衍生權證及牛熊證均是槓桿產品，其價值可按相對相關資產的槓桿比率而快速改變，甚至可以跌至零，令當初投資的資金全數盡失，本人/吾等願意承擔此風險。
3. 本人/吾等明白結構性產品設有到期日，到期後的產品即一文不值。本人/吾等知道須留意產品的到期時間，確保所選產品的尚餘的有效期能配合其交易策略。
4. 本人/吾等明白結構性產品的價格或會因為外來因素（如市場供求）而有別於其理論價，因此實際成交價可以高過亦可以低過理論價。
5. 本人/吾等明白若所買賣的相關資產並非以港幣為單位，須面對外匯風險。本人/吾等也知道貨幣兌換率的波動可對相關資產的價值造成負面影響，連帶影響結構性產品的價格。
6. 本人/吾等知悉香港交易所規定所有結構性產品發行商要為每一隻個別產品委任一名流通量提供者。流通量提供者提供的職責在為產品提供兩邊開盤方便買賣。若有流通量提供者失責或停止履行職責，有關產品的投資者或不能進行買賣，直至有新的流通量提供者委任出來止。
7. 本人/吾等明白若其他因素不變，衍生權證價格會隨時間而遞減，投資者絕對不宜視衍生權證為長線投資工具。本人/吾等亦明白若其他因素不變，相關資產的波幅增加會令衍生權證價值上升；相反，波幅減少會令衍生權證價值下降。
8. 本人/吾等明白投資者買賣牛熊證，須留意牛熊證可以即日「取消」或強制收回的特色。若牛熊證的相關資產值等同上市文件所述的強制收回價/水平，牛熊證即停止買賣。屆時，投資者只能收回已停止買賣的牛熊證由產品發行商按上市文件所述計算出來的剩餘價值(注意：剩餘價值可以是零)。本人/吾等同時明白牛熊證的發行價已包括融資成本。融資成本會隨牛熊證接近到期日而逐漸減少。牛熊證的年期愈長，總融資成本愈高。若牛熊證被收回，投資者即損失牛熊證整個有效期的融資成本。融資成本的計算程式載於牛熊證的上市文件。

### 一般風險披露

1. 本人/吾等確認此風險披露聲明書並不能申述所有風險，並明白在進行買賣活動之前須自行進行資料搜集及研究有關產品的買賣。
2. 本人/吾等明白如對此風險披露聲明書的任何方面或對買賣衍生產品的性質及風險有不明確或不明白之處，應取得獨立專業意見。
3. 本人/吾等明白簽署此風險披露聲明書是交易所規則的硬性規定，若本人/吾等未能簽署及確認此聲明書，本人/吾等將不可以執行買賣衍生產品的指令。
4. 本人/吾等明白此風險披露聲明書已向本人/吾等全部解釋清楚，而本人/吾等亦明白其內容。

**Client Signature**

客戶簽署: \_\_\_\_\_

S.V.	
------	--

(如屬聯名戶口，須全體戶主聯同簽署，公司戶口需附上決議書。)