



Mighty Brokerage (Asia) Limited

敏哲証券有限公司

风险披露声明书（衍生产品）

Account Name 账户名称 _____

Account Number 账户号码 _____

Date 日期 _____

交易所基金的风险

1. 本人/吾等明白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。交易所买卖基金经理可以使用不同仿真策略达至目标，但通常也不能在跌市中采取防守策略。本人/吾等知道要有因为相关指数/资产的波动而蒙受损失的准备读并愿意承担此等风险。
2. 本人/吾等明白交易所买卖基金的价格可能会高于或低于其资产净值，当中主要是供求因素的问题，在市场大幅波动兼变化不定期间尤其多见，专门追踪一些对直接投资设限的市场/行业的交易所买卖基金亦可能会有此情况。
3. 本人/吾等明白若所买卖结构性产品的相关资产并非以港币为单位，其尚要面对外汇风险。本人/吾等也知道货币兑换率的波动可对相关资产的价值造成负面影响，连带影响结构性产品的价格。
4. 本人/吾等明白交易所买卖基金的不同复制策略涉及对手风险。本人/吾等知道采用完全复制策略的交易所买卖基金，通常是按基准的相同比重投资于所有的成份股/资产。采取选具代表性样本策略的，则只投资于其中部分(而不是全部)的相关成份股/资产。此外，本人/吾等知道采用综合复制策略的交易所买卖基金，主要透过掉期或其他衍生工具去追踪基准的表现。以掉期合约构成的交易所买卖基金需承受源自掉期交易商的交易对手风险。若掉期交易商失责或不能履行其合约承诺，基金或要蒙受损失。以衍生工具构成的交易所买卖基金需承受源自发行商的交易对手风险。若发行商失责或不能履行其合约承诺，基金或要蒙受损失。本人/吾等亦知道交易所买卖基金即使取得抵押品，也需依靠抵押品提供者履行责任。此外，申索抵押品的权利一旦行使，抵押品的市值可以远低于当初所得之数，令交易所买卖基金损失严重。
5. 本人/吾等明白交易所买卖基金的表现（以资产净值量度）与相关指数的表现不一致。本人/吾等也知道出现模拟误差的原因有很多，包括交易所买卖基金的跟踪策略失效、受基金需支付的费用及支出的影响、基金的计价货币或交易货币与相关投资所用的货币之间的汇率差价，又或基金所持证券的发行公司进行企业活动，例如供股，派发红股等。视乎交易所买卖基金所采取的策略，交易所买卖基金未必按相关指数相同的比例持有所有成份股。因此基金所持证券的表现（以资产净值量度），可能优于或落后于有关指数。
6. 本人/吾等明白交易所买卖基金虽然在联交所上市或买卖，但这并不保证基金必有流通市场。若交易所买卖基金有使用结构性票据及掉期等金融衍生工具，而这些工具在第二市场的买卖并不活跃，价格的透明度又不及现货证券，则基金的流通风险会更高。这可能导致较大的买卖差价。本人/吾等也清楚金融衍生工具的价格也较容易波动，波幅也较高，因此，要提早解除这些工具的合约就比较困难，成本也较高。

结构性产品的风险

1. 本人/吾等明白倘若结构性产品发行商破产而未能履行其对所发行证券的责任，投资者只被视为无抵押债权人，对发行商任何资产均无优先索偿权，可以损失其全数投资。因此，本人/吾等在投资前须特别留意结构性产品发行商的财力及信用，并要确定产品是否非抵押，及须细阅上市文件。
2. 本人/吾等明白结构性产品如衍生权证及牛熊证均是杠杆产品，其价值可按相对相关资产的杠杆比率而快速改变，甚至可以跌至零，令当初投资的资金全数尽失，本人/吾等愿意承担此风险。
3. 本人/吾等明白结构性产品设有到期日，到期后的产品即一文不值。本人/吾等知道须留意产品的到期时间，确保所选产品的尚余的有效期限能配合其交易策略。
4. 本人/吾等明白结构性产品的价格或会因为外來因素（如市场供求）而有别于其理论价，因此实际成交价可以高过亦可以低过理论价。
5. 本人/吾等明白若所买卖的相关资产并非以港币为单位，须面对外汇风险。本人/吾等也知道货币兑换率的波动可对相关资产的价值造成负面影响，连带影响结构性产品的价格。
6. 本人/吾等知悉香港交易所规定所有结构性产品发行商要为每一只个别产品委任一名流通量提供者。流通量提供者提供的职责在为产品提供两边开盘方便买卖。若有流通量提供者失责或停止履行职责，有关产品的投资者或不能进行买卖，直至有新的流通量提供者委任出来止。
7. 本人/吾等明白若其他因素不变，衍生权证价格会随时间而递减，投资者绝对不宜视衍生权证为长线投资工具。本人/吾等亦明白若其他因素不变，相关资产的波幅增加会令衍生权证价值上升；相反，波幅减少会令衍生权证价值下降。
8. 本人/吾等明白投资者买卖牛熊证，须留意牛熊证可以即日「取消」或强制收回的特色。若牛熊证的相关资产值等同上市文件所述的强制收回价/水平，牛熊证即停止买卖。届时，投资者只能收回已停止买卖的牛熊证由产品发行商按上市文件所述计算出来的剩余价值(注意：剩余价值可以是零)。本人/吾等同时明白牛熊证的发行价已包括融资成本。融资成本会随牛熊证接近到期日而逐渐减少。牛熊证的年期愈长，总融资成本愈高。若牛熊证被收回，投资者即损失牛熊证整个有效期的融资成本。融资成本的计算程序载于牛熊证的上市文件。

一般风险披露

1. 本人/吾等确认此风险披露声明书并不能申述所有风险，并明白在进行买卖活动之前须自行进行资料搜集及研究有关产品的买卖。
2. 本人/吾等明白如对此风险披露声明书的任何方面或对买卖衍生产品的性质及风险有不明确或不明白之处，应取得独立专业意见。
3. 本人/吾等明白签署此风险披露声明书是交易所规则的硬性规定，若本人/吾等未能签署及确认此声明书，本人/吾等将不可以执行买卖衍生产品的指令。
4. 本人/吾等明白此风险披露声明书已向本人/吾等全部解释清楚，而本人/吾等亦明白其内容。

Client Signature

客户签署： _____

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

(如属聯名户口，须全体户主聯同签署，公司户口需附上决议书。)