

## 各自的风险披露声明

风险披露声明构成证券交易帐户条款及条件的组成部分。阁下务请仔细阅读该声明。倘我们向阁下或阁下的账户提供服务，阁下须自行了解及注意一般风险并特别注意下文载列的风险警告。然而，务请注意下列风险披露并非全部与阁下的具体情况或当前提供予阁下的服务有关。

阁下务请进一步注意下列并未详尽列明委聘我们提供服务及／或账户的全部风险。因此，阁下应根据阁下自身经验、财务状况及投资目标审慎考虑阁下拟订立的交易是否合适。阁下须了解此为阁下自身的责任。

### 附表 1 证券交易的风险

1. 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。
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、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，它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. 和升证券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，阁下不可假设和升证券会向阁下提出警告。
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。

### 附表 2 主板证券交易的风险

1. 产品认识及承担风险的能力  
在买卖任何证券前，投资者应细阅发行商网站、香港交易所公司网站 ([http://www.hkex.com.hk/index\\_c.htm](http://www.hkex.com.hk/index_c.htm)) 或披露易网站 ([http://www.hkexnews.hk/index\\_c.htm](http://www.hkexnews.hk/index_c.htm)) 所载的最新招股书／上市文件、财务报表、公告及其他数据，了解产品的特色及涉及的风险因素。除非产品适合自己的投资目标、财务资源及承受风险能力，否则投资者不宜随便买卖证券。
2. 价格及流通量风险  
任何证券的价格都可升可跌，买卖证券必然存在损失的风险。此外，证券价格或会因着各种市场因素而波动，投资者面对的风险亦可能会因应种种因素而有别，例如其输入买卖盘的种类（如：卖空盘、市价盘或竞价盘）、交易的融资方式（如：保证金融资）、所涉及证券产品的性质（如：是否涉及杠杆或有固定到期日）等等。证券的流通量也可能会波动，若成交量大跌，投资者未必能及时以合意的价格买入或卖出证券。
3. 交易对手风险  
部分证券（如结构性产品及交易所买卖基金）在产品设计或管理又或流通量提供上会牵涉到金融中介人，投资这些产品的人士因而尚要面对交易对手风险。下表为结构性产品及交易所买卖基金一般涉及的各类金融中介人。

**附表 3 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需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。你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操作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。假如你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。

**附表 4 在香港以外地方收取或持有的客户资产的风险**

和升证券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，有关客户资产将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。

**附表 5 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。你在买卖该项试验计划的证券之前，应先咨询和升证券的意见和熟悉该项试验计划。你应知悉，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。

**附表 6 交易所买卖的衍生产品之风险披露声明**

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它重要方面进行披露或讨论。交易所买卖的衍生产品涉及高风险，未必适合所有投资者。在买卖任何交易所买卖的衍生产品前，阁下应基于个人之条件及财力来考虑该项交易是否适当。阁下亦应先充分了解该产品及有关该产品的条款及条件，并如有需要咨询阁下的经纪或其他专业投资顾问的意见。此外，关于该产品交易利弊、适当性、担保或正式档等，和升证券并无代表阁下做出任何判断之义务。