



CLIENT AGREEMENT

客戶協議書

Goldhorse Securities Limited
金馬證券有限公司

Unit 4308, 43/F, COSCO Tower, 183 Queen's Road Central, Hong Kong
香港皇后大道中183號中遠大廈43樓4308室

Should there be any discrepancies between the English and the Chinese versions, the English version shall prevail.
如中英文版本之間有差異，以英文版本為準。

(Ver.Oct 2021)

GOLDHORSE SECURITIES LIMITED
金馬證券有限公司
Terms & Conditions (Chinese version)
條款及條件 (中文版本)

目錄

甲段	一般條款及條件
乙段	附加條款及條件——證券交易（一般）
丙段	附加條款及條件——證券交易（現金帳戶）
丁段	附加條款及條件——證券交易（保證金帳戶）
戊段	附加條款及條件——滬港通及深港通股票交易協議
己段	附加條款及條件——電子交易

Disclosure Statements (Chinese version)
披露聲明 (中文版本)

I 段	個人資料私隱聲明
II 段	個人資料（私隱）條例有關收集及使用個人資料用於直接促銷的通知
III 段	香港投資者識別碼制度下之客戶同意
IV 段	風險披露聲明（證券）
V 段	金融商品之額外風險聲明

甲段

一般條款及條件

金馬證券有限公司(「**金馬證券**」), 其地址為香港上環皇后大道中 183 號中遠大廈 43 樓 4308 室 (為香港聯合交易所有限公司 (其轄下的股票交易) 及香港中央結算有限公司的結算參與者、以及於證券及期貨事務監察委員會註冊為持牌法團 (中央編碼 BFU406), 並可從事證券交易及就證券提供意見受規管活動)。鑒於金馬證券同意讓在開戶表格上識別為「客戶」的有關客戶在金馬證券開立一個或多於一個帳戶, 並分別向客戶提供證券交易 (無論有提供保證融資與否), 而客戶特此同意, 金馬證券就任何有關帳戶而執行的一切有關交易及進行一切行為及活動須受本協議 (經不時作出變更和補充, 並通知客戶) 規限, 其中包括並不至於本一般條款及條件及就金馬證券提供有關服務而適用之附加條款及條件。金馬證券的現行協議列載如下:

第一部份—定義

1. 在本協議中, 除文義另有所指外, 以下各詞和用語應具有下列涵意:

登入密碼	金馬證券不時指定的密碼及 / 或其他形式的個人身份識別號碼 (可以是數字、英文字母及數字組合或其他格式), 不論它們是單獨或一併使用, 從而登入電子交易服務;
有關帳戶	任何現金帳戶及 / 或保證金帳戶;
開戶表格	金馬證券不時指定及自有關客戶或其代表向金馬證券所呈交與該客戶申請開立有關帳戶的開戶表格或其他文件 (不論實際如何稱謂);
協議	就開立、維持及運作有關帳戶, 金馬證券與客戶簽立的書面協議及其不時以書面形式予以修改的版本, 包括但不限於本一般條款及條件、適用的附加條款及條件、開戶表格、風險披露聲明、私隱政策、收費表、任何附加文書以及客戶給予金馬證券就有關帳戶的任何授權;
獲授權人	本協議或根據本協議指定, 客戶授權可就有關帳戶發出指示的人或其中任何一人;
券商客戶編碼	指一個符合聯交所訂明的格式及由相關持牌人或註冊人按照聯交所的規定產生的唯一識別碼;
現金帳戶	客戶與金馬證券開立, 任何根據開戶表格指明為可買賣證券, 沒有保證金融資之有關帳戶;
客戶識別信息	指與獲編配券商客戶編碼的客戶有關的以下資料: (i) 客戶的身分證明文件上所示的全名; (ii) 身分證明文件的簽發國家或司法管轄區; (iii) 身分證明文件類別; 及 (iv) 身分證明文件號碼。
該押記	根據附加條款及條件——證券交易 (保證金帳戶) 之第 2 條作出, 以金馬證券為受惠人及用以抵押償還有抵押債務的有關抵押品之押記, 並包括不時作出的變更和補充;
結算所	就聯交所而言, 指中央結算或聯交所委任或建立及運作以提供結算服務予聯交所參與者的其他機構; 而就任何其他世界各地, 買賣有關證券的交易所而言, 指為該交易所提供類似

服務的任何結算所；

客戶	與金馬證券簽立本協議的人士以及該人士的所有繼承人及（如適用）遺產代表，並應包括每名獲授權人。前述人士的名稱及其他身份詳情列於開戶表格；
操守準則	證監會發出的《證券及期貨事務監察委員會註冊人操守準則》，及其不時修訂的版本；
有關抵押品	由金馬證券或代表金馬證券的其他人士持有、託管或控制所有由客戶向金馬證券提供、金馬證券代客戶購買或收取或以其他任何形式獲得的任何證券、款項或其他財產，而該等財產已根據附加條款及條件——證券交易（保證金帳戶）之第 2 款抵押予金馬證券作為押記；而「 證券抵押品 」指有關抵押品中的證券；
電子媒介	任何電子或電訊媒介，包括但不限於互聯網、互動電視系統、電話、無線應用系統規約，或金馬證券不時確定和指定的任何其他電子或電訊設備或系統；
電子交易服務	任何由金馬證券根據本協議不時提供或將提供，使客戶能夠透過電子媒介發出任何與相關帳戶相關的有關交易的指示之設備；
失責事件	載列於一般條款及條件之第 5 款及附加條款及條件——證券交易（一般）之第 4 款、的任何失責事件；
交易所	聯交所（包括其轄下之股票交易所及於世界任何地方進行買賣證券的任何其他交易所、市場或交易商組織；
金融產品	指證券及期貨條例所界定的任何證券、期貨或槓桿式外匯交易合約(包括以下各項)； 證券；期貨合約；集體投資計劃；槓桿式外匯交易合約；結構性產品
香港	中華人民共和國香港特別行政區；
中央結算	香港中央結算有限公司及其繼承者或轉讓者；
投資者賠償基金	根據證券及期貨條例設立的投資者賠償基金；
保證金	金馬證券不時以保證金、變價調整、現金調整或其他方式，就保證金融資下取得的款項，向客戶要求的款額（不論是現金或非現金抵押物），以保障金馬證券免受現在、未來或預期的保證金融資及 / 或期貨合約的責任所引致任何損失或虧損風險，包括但不少於相關的結算所要求的保證金（如適用），而「 保證金規定 」則指金馬證券所釐定關於保證金的收取或詳情的規定；
保證金帳戶	客戶與金馬證券開立，任何根據開戶表格指明為可買賣證券，有保證金融資之有關帳戶；
保證金融資	由金馬證券向客戶提供，用作於保證金帳戶中購買證券及繼續持有證券或其他用途的信貸

安排；

私隱政策	金馬證券有關個人資料（私隱）條例（香港法例第 486 章）（以及根據上述條例制定的任何附屬法例及其不時修訂修訂、合併或取代的版本）的一般聲明；
風險披露聲明	在客戶於金馬證券開戶前及 / 或不時由金馬證券向客戶提供的風險披露聲明，其格式由證監會不時訂明；
有抵押債務	客戶到期未付、欠下或招致金馬證券分別與保證金帳戶（包括但不限於為遵守保證金規定或客戶合約引致的交收責任）或其他帳戶有關的任何貨幣計算的一切的款項、責任和債項（連同任何累算的利息），不論是現時或將來的、實際或可能的，亦不論是客戶自己或與其他人共同欠下的；
證券	包括（甲）根據證券及期貨條例所賦予的涵義；（乙）所有於交易所上市的投資產品；以及（丙）金馬證券指定之投資產品；
聯交所	香港聯合交易所有限公司及其繼承者或轉讓者；
證監會	就香港而言，指證券及期貨條例授予職能的證券及期貨事務監察委員會；而就其他地區而言，指於當地擁有與香港證券及期貨事務監察委員會類似職能，並對該地區的有關交易所具有管轄權的法定機構；
證券及期貨條例	證券及期貨條例（香港法例第 571 章）以及根據上述條例制定的任何附屬法例，及其不時修訂、合併或取代的版本；及
有關交易	代客戶進行與本協議有關的證券及 / 或任何其他投資產品的購買、出售、交換、處置、簽立合約及為其平倉及一般處理（包括但不限於存入及提取）、資金的處置及根據保證金融資作出的貸款及還款。

2. 本協議凡文意允許之處，指單數的字包括複數，反之亦然。陽性詞包含中、陰性詞，反之亦然。「人」一字應包括商號、合夥、多於一人的組織及法人團體及共同行事的任何這些人，以及任何這些人的遺產代理人或所有權繼承人。凡提及「書面」應包括電傳、電報、傳真、郵寄及透過電子媒介（電郵）傳送的文字。標題及分段及 / 或款的編排僅為方便而設。凡於一般條款及條件或附加條款及條件內提及「條款」或「附表」分別指一般條款及條件或附加條款及條件內各自的條款或附表，除非文意另有所指。

第二部分——一般條款及條件

1. 遵守法律及規則

1.1. 所有有關交易，應受本協議以及（就進行有關交易的該等交易所及 / 或結算所而言）有關交易的相關交易所及 / 或結算所的不時修訂章程、規則、規例、程序及行政要求所規限（包括但不限於聯交所、期交所及中央結算）以及受一切不時修訂的適用法律（包括但不限於證券及期貨條例）與相關政府機構及有合法管轄權的法定團體（包括但不限於證監會）的規則和規例所規限（不論實施於客戶抑或金馬證券），還有受金馬證券不時生效與開立與維持有關帳戶及有關交易的程序及政策所規限。當金馬證券認為適當時，所有有關交易也應受涉及處理有關交易的經紀及其他人士的商業條款所規限。

1.2. 與聯交所及 / 或中央結算的規則、規例、慣例、程序及行政要求所提供的保護水平及種類相比，如客戶的有關交易在聯交所或期交所以外的市場達成，則客戶就該等有關交易享有的保障程度及種類可能有明顯不同。

1.3. 客戶確認：

- a) 如果 (I) 本協議與 (II) 任何相關交易所及 / 或結算所的章程、規則、規例、慣例、程序及行政要求、法律、規則及規例（總稱「該等規則」）之間發生任何衝突，須以後者為準；
- b) 金馬證券可採取其認為合適的任何行動或按其認為合適者不採取任何行動，以確保該等規則獲遵守，包括但不限於調整任何有關帳戶、不理會任何未被執行的買賣指示或撤銷任何已執行的有關交易；
- c) 按此適用的該等規則以及按此採取的一切該等行動應對客戶具有約束力；及
- d) 客戶應負責事先取得並維持為客戶簽立本協議或金馬證券達成與本協議有關的任何有關交易而需要的任何政府同意或其他同意。

1.4. 本協議不會解除、免除或限制客戶在香港法律、任何其他有關法律或相關政府機構及有合法管轄權的法定團體（包括但不限於證監會）的規則和規例下任何權利或金馬證券在上述下任何義務。如果本協議的任何條文與證監會、聯交所、期交所、中央結算及 / 或任何交易所及 / 或任何結算所或對本協議的事項具有司法管轄權的任何其他有關主管當局或團體的任何現行或將來的法律、規則或規例不一致或將會不一致，則該等條文應被視為已按照任何上述法律、規則或規例予以刪除或修訂。本協議應在一切其他方面持續並仍然具有十足效力及作用。

2. 交易

2.1. 就根據本協議由金馬證券進行的有關交易，金馬證券應以客戶的代理人身份行事，而非主事人身份，除非金馬證券向客戶提供相反的通知。

2.2. 若客戶根據本協議給指示予金馬證券時是代表其他人士，就所有目的及責任而言，金馬證券會繼續只將客戶當作顧客（而並非該其他人士），而客戶亦因此須負上有關責任。即使客戶已通知金馬證券客戶乃其他人士的代表，該其他人士也不會被當作「間接顧客」。金馬證券不須為客戶是否遵從任何監管客戶作為受信人之行為

的法例或規則（如適用）負責。

2.3. 客戶特此承認，金馬證券及其董事與僱員可不時以他們本身的帳戶進行交易。並且，客戶承認就收取任何指示或代客戶進行的有關交易當中，金馬證券存在重大利益、關係或安排，而金馬證券無須向客戶披露就此方面的資訊。尤其是金馬證券可在無須知會客戶的情況下：

- a) 透過金馬證券或其他人士進行有關交易；
- b) 以主事人身份為金馬證券或其他人士與客戶進行有關交易；
- c) 為金馬證券或其他人士，進行與客戶的買賣盤相反的交易（只要該等買賣乃根據相關交易所的規則與規例有競爭地買賣）；
- d) 將客戶的買賣盤與金馬證券的其他客戶的買賣盤進行配對；及 / 或
- e) 將客戶與金馬證券本身或金馬證券的其他客戶的買賣盤合併一起執行；

以及金馬證券或其相關人士均無須就與其上述事項有關取得的任何利潤或利益，向客戶或任何第三者作出交代。如上述(e)段中，可達成交易的證券不足以應付所有經合併的買賣盤，金馬證券在適當地考慮市場慣例及對客戶是否公平後，有絕對酌情權在有關客戶之間分配該等交易。客戶確認和同意上述合併及 / 或分配會在對客戶若干情況下可能產生有利的情形，而在其他情況下則可能產生不利的情形。然而，金馬證券須採取一切合理步驟去防止利益衝突，及如該等利益衝突不能合理地避免，須採取一切合理步驟去確保客戶們在所有時候均獲公平對待。

2.4. 客戶明白並確認同意，金馬證券可以將其與客戶之間的談話（不論透過電話或以任何其他媒介或以錄音帶或電子方法進行）進行錄音，以作保安、控制或記錄之用。

2.5. 在適用法律及規例制約的前提下，金馬證券在恰當地考慮收到客戶們指令的順序之後，可以全權決定執行指令的先後次序。就金馬證券執行收到的任何指令而言，客戶不得要求優先於另一客戶。然而，客戶們的指令永遠優先於金馬證券本身的帳戶、金馬證券存在利益的帳戶或金馬證券的僱員或代表的帳戶的指令。

3. 帳戶中的款項

3.1. 客戶於有關帳戶中的款項，在扣除客戶欠金馬證券的所有債務後，須根據證券及期貨條例的規定去對待及處理。金馬證券代客戶於香港收取並持有的有關款項（包括客戶的核准債務證券及核准證券），在扣除客戶欠金馬證券與 / 或其有聯繫者的所有債務後，將被存入金馬證券在認可財務機構或獲證監會批准的任何其他人士在香港維持指明為信託帳戶或客戶帳戶的獨立帳戶。由金馬證券以此方式持有的款項、證券或其他財產將不會在金馬證券破產或清盤時構成其資產的一部分，並須在委任臨時清盤人、清盤人或類似官員去管理金馬證券的所有或任何部分的業務或資產時，將其盡快歸還予客戶。金馬證券可根據證券及期貨條例的規定，按照常設授權或客戶指示或書面通知，從獨立帳戶中提取客戶的款項。

3.2. 只要客戶仍欠金馬證券任何債項，金馬證券則有權拒絕客戶從有關帳戶提取款項、證券及 / 或有關抵押品的要求，以及客戶在未獲金馬證券事先同意時，不可提取任何款項、證券及 / 或有關抵押品。

- 3.3. 除非另有協定，客戶同意由金馬證券在有關帳戶中持有的任何客戶款項（包括任何保證金）均不產生利息，從客戶款項中以利息形式產生的任何及全部金額，一概歸金馬證券所有。
- 3.4. 客戶授權（「授權」）根據《證券及期貨(客戶款項)規則》涵蓋金馬證券為客戶在香港或海外持有或收取並存放於一個或多個獨立帳戶內的款項（「款項」）。
- 3.5. 客戶謹此授權金馬證券在無須向客戶發出通知的情況下作出以下任何行動（除非另有指示）：
- a) 組合或合併客戶於金馬證券所開設及持有任何獨立帳戶，此等組合或合併活動可以個別地或與其他帳戶聯合進行，可將該等獨立帳戶內任何數額之款項作出轉移，以解除客戶對金馬證券的義務或法律責任，不論此等義務和法律責任是確實或突然的、原有或附帶的、有抵押或無抵押的、共同或分別的；
 - b) 將任何數額之款項轉帳至金馬證券於其香港或海外代理經紀人及/或清算代理人開立的任何交易/結算/交收帳戶，以代客戶進行證券/期貨/期權交易或履行客戶須就該等交易滿足的交收或保證金要求的義務；
 - c) 從金馬證券於任何時候維持的獨立帳戶之間來回調動任何數額之款項；及
 - d) 將客戶的款項以金馬證券最終確定的匯率兌換成任何其他貨幣。
- 3.6. 本授權的授予建基於金馬證券同意繼續為客戶保持一個或多個交易帳戶。本授權並不損害金馬證券有關處理該等獨立帳戶內款項的其他授權或權利。
- 3.7. 客戶知悉此授權自授權日期起生效，為期十二個月。金馬證券將於屆滿日期至少十四日前，向客戶發出書面通知，告知客戶如於屆滿日期前未以書面形式予以撤銷，本授權將自動再續期十二個月。金馬證券可將本授權的有效期設定為少於十二個月，致令屆滿日期符合其在每年的三、六、九或十二月續期的制度。客戶亦可藉着給予金馬證券不少於十個工作天的事先通知以撤銷本授權。
- 3.8. 客戶同意為此常設授權獨自負上全部責任。金馬證券若根據此常設授權之條款接納本授權並付諸行動，本人/吾等將同意就金馬證券及其董事、職員及代表因此可能直接或間接招致/承擔的訴訟、法律程序、申索、損失、損害、費用及開支，保障他們無須負責及讓他們在整段期間獲得彌償。

4. 收費、費用及支出

- 4.1. 客戶同意按照金馬證券不時制訂的比率，支付金馬證券關於有關交易（包括任何根據第 5 款進行的交易）之所有佣金、手續費與其他報酬。客戶亦同意按足額彌償基準，償還金馬證券關於有關交易之一切相關徵費（包括但不限於交易所、結算所及證監會徵收之費用）、收費、印花稅、支出和其他收費。佣金及手續費比率會不時變動，而客戶亦可聯絡金馬證券了解有關變動。金馬證券可因應客戶要求所提供的特別或其他服務，收取額外費用。
- 4.2. 客戶同意支付金馬證券以下所有費用：
- a) 依照金馬證券訂明客戶須預繳一個月並不可退還的所有訂購、服務及使用費用；
 - b) 交易所資訊許可使用費，及 / 或任何交易所或其他第三方或授權機構收取之任何與有關帳戶及 / 或有關

交易相關的費用 / 徵費；

- c) 為向客戶提供服務及設施，金馬證券不時收取之任何其他合理費用及收費；及
- d) 未繳清總額之利息（包括向客戶預支的款項），並須根據由金馬證券釐定之利率計算及方式支付。

金馬證券就以上各項費用 / 徵費 / 利息如有更改將以書面通知客戶及/或公報於金馬證券的網站。

4.3. 客戶承認：

- a) (i)每宗已在聯交所營辦的證券市場記錄或已通知聯交所證券買賣，均須繳付投資者賠償基金徵費以及(ii)根據證券及期貨條例徵收的徵費，以及上述可歸咎於客戶的每項收費及徵費須由客戶負擔；及
- b) 如果金馬證券有失責行為導致客戶蒙受金錢上的損失，投資者賠償基金的法律責任僅限於證券及期貨條例規定的有效申索，並受制於該條例指明的金額上限；因此，沒有保證客戶能夠從該基金收回全部或部分因該失責行為而蒙受任何金錢上的損失，甚至完全不能收回。

4.4. 客戶同意倘若其拖欠金馬證券有任何款項（包括經裁決之客戶債務所累積的利息），將以按金馬證券的資金成本加年利息百分之五或一家香港銀行不時規定的貸款優惠利率加年息百分之五(取較高者)的利率向金馬證券支付利息。此等利息按日息計算，並須於每公曆月最後一日或按金馬證券決定之日期支付。

4.5. 客戶同意，在適用法律及證監會的規定制約的前提下，金馬證券有權以其本身利益索取、接受及保留任何為客戶與任何人士完成之任何有關交易而產生之回佣、佣金、費用利益、回扣及 / 或類似的益處。金馬證券亦可以行使其絕對酌情權，向任何人士提供就該等有關交易有關之利益或益處。

4.6. 客戶可能經任何介紹經紀、交易顧問或其他第三方轉介予金馬證券。客戶同意金馬證券可與任何上述人士分享由金馬證券向客戶收取的佣金及收費。

4.7. 不管本協議的任何其它條款的規定，客戶收到金馬證券通知時，須立即繳付或在到期前繳付所有欠款，並應金馬證券的要求，把該等現金、證券或有關抵押品或資產等存放於金馬證券，或把金馬證券信納的抵押物存放於金馬證券。客戶收到金馬證券不時通知時，須在有關交易進行前將充足的（由金馬證券全權決定）結算資金存放於有關帳戶。

5. 失責

5.1. 下列各項應構成失責事件（「**失責事件**」）：

- a) 客戶（為個人）去世或喪失妥善履行本協議的任何條款和條件之能力；
- b) 就客戶提交破產、清盤、解散（視屬何情況而定）的申請或展開其他類似的程序，或委任接管人、清盤人、管理人、受託人或類似官員，或與任何非聯繫人士合併或整合；
- c) 針對客戶徵取或強制執行扣押、判決之執行或其他程序；

- d) 客戶沒有妥善履行或遵守本協議的任何條款和條件；
- e) 在本協議所作或根據本協議所作的，或在交付給金馬證券的任何證書、陳述書或其他文件所作的任何陳述或保證，在任何重大方面不正確或變得不正確；
- f) 客戶簽立本協議或任何有關交易所需的任何同意、授權、批准、特許或董事會決議以金馬證券不能接受的方式修改，或全部或部分被撤銷、撤回、吊銷或終止或期滿且沒有續期或沒有保持十足效力及作用；
- g) 本協議的持續履行並不合法，或經任何政府部門宣稱不合法；
- h) 客戶自願或不自願地違反本協議所載的任何條件或任何交易所或結算所的章程、規則和規例的條件；
- i) 客戶的財政狀況發生重大不利變更，包括其業務或資產的重要部分遭出售；
- j) 發生金馬證券按其全權酌情決定認為，金馬證券繼續履行本協議會導致或可能導致其權利受損的事件；及
- k) 發生其他本協議列明的失責事件。

5.2. 如果發生一宗或多宗失責事件，金馬證券獲授權按其絕對酌情決定權採取下列一個或多個行動，但並不必須採取任何該等行動，而且並不損害金馬證券可能享有的任何其他權利和補償：

- a) 取消代表客戶作出的任何或一切未完成指令或有關交易或任何其它承諾及 / 或拒絕再接受客戶的指令；
- b) 要求履行任何擔保，包括但不限於可能作為有關帳戶的抵押而發給金馬證券或以其為受益人的任何擔保書和信用狀；
- c) 對沖、合併、整合、變現和 / 或出售全部或任何客戶與金馬證券開立之帳戶或有關帳戶（包括該等帳戶中的任何款項、客戶證券、有關抵押品或其他財產）；
- d) 行使本協議中任何權利；及 / 或
- e) 立即終止本協議，

並且，金馬證券發出事先提交、要求提供抵押品或按金或任何種類的催繳通知書，或金馬證券發出事先或未了結的要求或催繳通知書，或買賣的時間和地點的通知書，不應被視為金馬證券放棄本協議授予的任何權利。

5.3. 在扣除就採取第 5.2 款、附加條款及條件——證券交易（一般）之第 4.2 款所述的任何行動所招致的一切費用和支出後，金馬證券可將任何剩餘收益用於支付客戶可能欠金馬證券的任何債務；並且如果該等收益不足以支付債務，則儘管仍未到原來規定結算時間，客戶須應要求立即向金馬證券支付因此產生的或在任何有關帳戶的任何差額或不足之數，連同其利息和一切專業費用（如果金馬證券按其絕對酌情權將該事宜提交法律顧問，則包括以完全彌償基準賠償律師費用和大律師費用）及 / 或金馬證券就執行於有關帳戶尚未完成的交易而招致的須由客戶支付且可由金馬證券從其管有的客戶的任何資金適當扣除的支出，並且客戶須就該等差額

或不足之數、利息、專業、代理費用和支出對金馬證券作出彌償，使金馬證券不受上述各項的損害。

5.4. 在不損害上述第 5.4 款的情況下，金馬證券可有絕對的酌情權將根據第 5.2 款所得任何款項存放於一個暫時帳戶內的貸方，金馬證券無須將全部或部份所得用以抵銷客戶對金馬證券之負債，藉以保留金馬證券於客戶破產、清盤、債務安排或類似程序出現時，金馬證券可作全數債權證明之權利。

5.5. 考慮到(i)進行證券及保證金融資之業務的性質，特別是證券價格的波幅，客戶確認金馬證券根據第 5 款可行使的權利為其合理的及必要的保障。

6. 留置權、抵銷權及帳戶之合併

6.1. 在不損害金馬證券依照法律或本協議有權享有的一般留置權、抵銷權或相類似權利及本條款項下的權利為額外附加權利前提下，對於客戶交由金馬證券持有或在金馬證券存放之所有證券應收賬、以任何貨幣款項及其他財產的權益，金馬證券均享有一般留置權，作為持續的抵押，用以抵銷及履行客戶因有關交易、保證金或其他原因而對金馬證券負上的所有責任。

6.2. 如果客戶擁有超過一個與金馬證券開立的帳戶（任何性質，且不論個人名義或聯名），在不損害金馬證券的一般留置權或類似權利前提下，金馬證券可以其自身名義在任何時候在沒有向客戶發出通知的情況下合併或整合所有或任何該等帳戶，並對沖或轉匯於任何一個或多個該等帳戶貸方的任何貨幣款項、證券和其他財產予一個或多個該等帳戶貸方，以償還客戶在任何該等帳戶或在任何其他方面欠金馬證券的任何債務，包括融資債務（包括保證金融資）或任何未過期之定期貸款或有關證券交易的貸款，或金馬證券應客戶的要求作出或承擔的任何擔保或彌償或任何其他文據下的債務，不論該等債務是現在或將來的、實質或可能的、基本的或附帶的及共同或各別的。就此款而言，客戶須每一十二個月時期，向金馬證券提供一有關客戶款項，由客戶填妥及簽妥的書面常設授權。

6.3. 如果任何該等抵銷或合併需要將一種貨幣兌換為另一種貨幣，該兌換應按在進行合併或抵銷時金馬證券在其正常業務運作中就該等貨幣所用的匯率（由金馬證券決定，並在一切方面對客戶有約束力）計算。

6.4. 本條款賦予的抵銷權利將為一持續性抵押及附加於及不會損害任何金馬證券現時或以後所持的抵押利益。有關以任何付款抵銷客戶於金馬證券的任何負債或義務，金馬證券只須接獲要求，便無須顧及該負債或義務是否存在。

6.5. 本協議內的任何規定不應限制任何一般留置權或金馬證券根據法律或其他依據而可能享有的其他權利或留置權的實施，而且根據本協議授予的對沖權利是在根據法律而產生的一般抵銷權利或第 5 條或第 6 條授予金馬證券的權利或金馬證券現在或此後持有的任何留置權、擔保、匯票、票據、抵押或其他保證之外的權利，並且不損害上述各項權利。

7. 轉讓及繼承

7.1. 沒有金馬證券的事先書面同意，客戶不可轉讓本協議的任何權利或義務。

7.2. 在遵守證券及期貨條例及任何適用法律的前提下，金馬證券可在事先書面通知客戶後，轉讓本協議的任何權利或義務予其他人士。

7.3. 本協議的全部條文，在金馬證券的業務變更或繼承後仍然有效；如果客戶是一家公司，該等條文應對其繼任人帶約束力；如果客戶是合夥企業，則該等條文對合夥人及他們的遺產代理人有約束力；如果客戶是個人，則該等條文對其遺產代理人有約束力。

8. 不存在放棄

金馬證券根據本協議的條款而賦有的權利、補救方法、權力及特權為可累積的，並不排除於法律規定的任何其他權利或補救方法之外。客戶確認，金馬證券或其任何僱員、受僱人或代理人的任何行為、不作為、延誤、特惠或寬容均不是或不應被當作是金馬證券放棄針對客戶、有關抵押品或客戶存於金馬證券的任何資產的任何權利。

9. 法律責任及彌償

9.1. 在金馬證券、其任何董事、僱員或代理人或代表（「**有關人士**」）沒有惡意或故意失責的情況下，有關人士於任何情況下，在法律上均不須為客戶因以下事件遭受的任何損失、損害、傷害或法律責任負責（不管是合約、疏忽或其他責任）：

- a) 有關人士的任何行為、意見、陳述（明示或暗示），失責或疏忽，不論上述損失、損害、傷害法律責任是否由有關人士的違約或其他所引起或如何引起；
- b) 出現不受有關人士可合理控制或預期之情況，包括但不限於：任何原因引致之買賣指示傳送延誤；電子、機械設備、電訊、郵遞系統故障或其他連接問題；未獲授權使用登入密碼；市場持續急劇變化；政府機構、交易所或結算所的行為或不作為；盜竊；戰爭；惡劣天氣、地震、海嘯或其他天災；以及罷工或類似工業行動；
- c) 金馬證券行使本協議條款授予的任何權利；或
- d) 根據或出於本協議而將某一貨幣兌換成另一貨幣。

9.2. 在有關人士沒有惡意或故意失責的情況下，客戶同意對有關人士因以下事件而產生的一切支出、法律責任、申索和要求作出彌償，致使有關人士免受任何損害：

- a) 有關人士根據本協議，合法地作出或不作出的任何事情；或
- b) 客戶沒有履行本協議的任何義務和責任。

9.3. 客戶可能經任何介紹經紀、交易顧問或其他第三方轉介予金馬證券。金馬證券對上述人士的任何操守、行為、陳述或聲明並不負責。

10. 保證及承諾

10.1. 客戶特此作出以下持續的承諾、聲明和保證：

- a) 客戶或代客戶向金馬證券就開立任何有關帳戶而發給金馬證券的開戶表格或其他文件中的資料全屬真實、全面及完整，而金馬證券可依賴上述資料，直至金馬證券收受客戶書面通知更改上述資料為止；

- b) 客戶有權和能力訂立和簽立本協議，並且除客戶外，沒有任何人在有關帳戶擁有任何權益（除非已根據第 11.1 款向金馬證券作出披露）；
- c) 除非已根據第 11.1 款向金馬證券作出披露並獲得金馬證券同意：
 - i. 客戶以主事人身份簽立本協議，並且客戶為本身進行交易，而不是作為任何其他人的代名人或受託人而進行交易，而且不存在任何安排，使以客戶身分簽立本協議的人士以外的任何人士擁有或將擁有本協議的任何權益；及
 - ii. 客戶為有關帳戶的最終權益擁有人及為最終負責發出有關交易指示的人士；
- d) 本協議及履行其所載的義務不會及將不會違反任何適用的法律與法規、違反公司章程任何條文或附例（如客戶是法團）、或構成客戶受其約束的協議或安排所指的違反或失責事宜；
- e) 除受制於任何金馬證券之抵押權益及已向金馬證券提供的資料外，一切由客戶提供用作出售或貸入有關帳戶之財產（包括但不限於證券）均已繳足價款，且具有有效及妥當的所有權，客戶並擁有此等財產之法定及實益所有權，客戶亦承諾在末得金馬證券的事先同意前，不會抵押、質押或就該等財產允許存有任何抵押或質押或認購權；
- f) 客戶已收妥、閱讀及理解風險披露聲明的內容及擁有足夠經驗評定根據本協議進行的有關交易是否合適；
- g) 客戶本身，或如客戶為一間公司或法人團體，則其人員，並沒有受僱於任何交易所、交易商會、結算所或由任何交易所擁有大多數股份的公司，亦非受僱於任何交易所的成員或在任何交易所註冊的公司（除非允許進行此等交易的同意書已提交金馬證券備案）；
- h) 如果客戶或他們其中之一是法團（就該人士而言）：
 - i. 其為根據其註冊成立所在國家及其進行業務所在的每一國家的法律正式組建和合法存在的公司；
 - ii. 本協議已經客戶的相關公司行動有效地批准，並在簽立和交付時將按本協議的條款構成對客戶有效和有約束力的義務，不管客戶現時的憲章有任何不時修改；
 - iii. 交付給金馬證券的客戶的公司註冊證明書或註冊證明書、章程、規程或組織大綱和組織細則或構成或規定其組成的其他文書以及董事會決議的各自經核證真實副本，均屬真實和準確並仍然有效；
 - iv. 並未曾採取，或目前沒有採取任何步驟，以就客戶的資產委任接管人及 / 或管理人或清盤人或對客戶進行清盤；及
 - v. 客戶之人員均並非該些指示中之標的物或直接與其有關的證券發行者之「關連人士」（定義見上市規則及 / 或創業版之上市規則，按情況而定）；
- i) 如果客戶或其中之一是個人，客戶在法律上能夠有效地簽訂和履行本協議，並且精神健全及有法律資格，亦不是破產人士；
- j) 如果客戶是獨資經營者，本協議就所有目的而言，即使獨資經營轉為合夥商行，亦應繼續有效並有約束力；及

k) 如果客戶是合夥商行並以一個商行的名義經營業務，本協議就所有目的而言，即使因引入新的合夥人或因當其時經營業務或組成商行的任何合夥人去世、精神錯亂或破產或退休或其他原因使合夥商行或商行的結構發生任何變化，亦應繼續有效並有約束力。

10.2. 客戶承諾，在本協議及 / 或開戶表格中提供的資料發生任何實質性變更時，立即通知金馬證券，客戶尤其同意當客戶之通訊地址及聯絡資料（包括地址與電話號碼）有變更時，客戶須即時通知金馬證券有關變更。倘金馬證券在七(7)日內仍未能以客戶提供之最新聯絡資料與客戶聯絡以行使或履行根據本協議之權利或義務，客戶同意此事項構成客戶嚴重違反本協議之條款，並成為一項失責事件（見第 5.1(e)款）。

10.3. 金馬證券須就下列各項的實質性變更通知客戶：(a) 其業務名稱、地址和營業時間；(b) 其在證監會的註冊狀況及其中央編號；(c) 其提供的服務性質的說明；或(d) 應付給金馬證券之報酬的說明和支付基準，包括收費表的內容。

11. 客戶資料之披露

11.1. 根據本協議條文，金馬證券必須為帳戶內的資料保密。客戶確認根據有關市場和交易所的守則、規則和規例下，在聯交所、期交所、證監會或其他對有關交易有司法管轄權的香港監管機構（「**有關監管機構**」）的要求下，金馬證券需透露有關帳戶中有關交易的詳情、客戶姓名或名稱、受益人身份和客戶的其他資料，客戶並同意提供該等資料予金馬證券以符合有關要求。客戶亦知悉若未能遵從有關監管機構的任何資料披露要求，相關交易所可要求代客戶平倉或收取客戶持倉保證金附加費；

11.2. 在不限制任何於第 11.1 款的任何披露的前提下，客戶茲不可撤銷地授權金馬證券在不另行通知及徵求客戶同意下，如有關監管機構以協助其任何調查或查詢為目的要求披露，或有司法管轄權之法院要求披露，或因公眾利益而需要披露，或為金馬證券或客戶的利益而需要披露，或客戶作出明示或暗示同意披露，向任何人披露有關帳戶的資料、報告、記錄或屬於有關帳戶的文件和其他合適資料，且金馬證券可適當地製造一份有關客戶和有關帳戶的電腦記錄或其他文件。

11.3. 客戶亦同意金馬證券可於本協議繼續有效時或終止後，在毋須通知客戶的情況下，披露任何有關客戶和有關帳戶的資料給予金馬證券的任何其他職員及部門，或任何根據本協議賦予金馬證券的任何權利或義務的承讓人。

11.4. 為協助金馬證券遵守適用的法律及規則，客戶須應有關監管機構向金馬證券提出之要求，向其提供以下人士有關其身份、地址及聯絡詳情（「**身份詳情**」）或其他關於客戶之資料：(i) 客戶；(ii) 就有關交易而言，最終負責發出該等交易的指示的人士或實體；(iii) 將會從該等交易取得商業或經濟利益及 / 或承擔其商業或經濟風險的人士或實體。客戶並且授權金馬證券將上述資料向有關監管機構透露，而無須再徵詢客戶的同意或通知客戶。

11.5. 在不損害第 11.4 款前提下，若果客戶為其客戶執行有關交易，不論是否全權委託性質，亦不論以代理人或主事人身份去進行交易，客戶同意在有關交易被任何有關監管機構徵詢時，如下條款將會適用：

a) 根據以下條款，在金馬證券要求下，客戶必須立即通知有關監管機構其代表進行交易的客戶及（客戶所知悉的）帳戶最終受益人的身份詳情。客戶亦必須通知有關監管機構有關任何最終負責發出交易指示的第三方（如與客戶 / 最終受益人不同）的身份詳情。

- b) 如客戶進行的交易屬於集體投資計劃、全權委托帳戶或全權委托信托，客戶必須：
 - i. 立即按金馬證券要求，通知有關監管機構代表該計劃、委托或信托向客戶發出指示去進行交易的人士的身份詳情；
 - ii. 如該計劃、帳戶或信托的投資酌情權已被撤銷，合理地盡快通知金馬證券。客戶亦須立即按金馬證券要求，通知有關監管機構發出該撤銷指示的人士的身份詳情。
- c) 如客戶是一個集體投資計劃、全權委托帳戶或全權委托信托，及根據一項特別交易，客戶或其主管或職員的酌情權被撤銷時，客戶合理地盡快通知金馬證券該投資酌情權何時被否決。客戶亦須立即按金馬證券要求，通知有關監管機構就該交易發出撤銷指示的人士的身份詳情。
- d) 如客戶注意到其客戶亦為某些客戶的中介人，而客戶不知道該被代表進行交易的某些客戶的身份詳情，客戶須確定：
 - i. 客戶與其客戶有達成具法律約束力的安排，使客戶有權透過要求或促使其客戶提供，以獲得根據第 11.5(a)、11.5(b)及 / 或 11.5(c)款所述的資料；
 - ii. 客戶必須在金馬證券要求時，就有關交易立即要求其代表進行交易的客戶提供根據第 11.5(a)、11.5(b)及 / 或 11.5(c)款所述的資料。從其客戶收到或促使其提供這些資料後，客戶應盡速將該等資料提供予相關監管機構；及
 - iii. 客戶與其客戶均會遵守所有香港適用法律及規例，包括但不限於證券及期貨條例。

11.6. 客戶特此同意金馬證券毋須就其根據本第 11 款披露所引發的後果負上任何責任。

11.7. 客戶謹此授權金馬證券為確認客戶的財務背景及投資目的，對客戶進行一項信用查詢或審查。該等資訊（及其他獲取有關客戶的資訊）可被金馬證券用作運作及維持有關帳戶，及作信用控制與向客戶推銷產品及服務之用。

11.8. 客戶理解，客戶就開設或維持任何有關帳戶或就金馬證券向客戶提供服務，已向金馬證券提供或可能不時提供個人資料（根據《個人資料(私隱)條例》（香港法例第 486 章）所界定之涵義）（「個人資料」）。客戶承認，除非客戶選擇提供個人資料予金馬證券，否則客戶無須提供。但是，如果客戶不提供任何個人資料，金馬證券可能無法為客戶開設或維持有關帳戶及 / 或向客戶提供任何服務。

11.9. 客戶確認已完全細閱及明白私隱政策，並同意其中的條款及條件。

11.10. 即使本協議終止，本第 11 款的條款及條件繼續有效。

12. 外幣交易

如果金馬證券代客戶進行的有關交易涉及外國貨幣（除香港貨幣以外的貨幣）的兌換，客戶同意：

- a) 因匯率的波動而產生的任何損益全歸客戶，並由客戶承擔當中風險；及
- b) 金馬證券可全權決定任何兌換貨幣的時間和形式，以實施其在本協議下採取之任何行動或步驟。

13. 修訂

- 13.1. 在法律允許的範圍內，金馬證券可透過按第 15 款規定通知客戶而不時修訂或補充（不論是通過在本協議加上附件或以其他方式進行）本協議的任何條款和條件。如果客戶不接受該等修訂或補充，客戶可在按第 15 條收到或被視為收到通知後七(7)個營業日內書面通知金馬證券，從而終止本協議。如果在該時限內客戶沒有終止本協議，或如果客戶在收到或被視為收到該修訂或補充的通知後繼續操作有關帳戶，客戶應當作已接受經修訂或補充後的本協議並繼續受其約束。
- 13.2. 除第 13.1 款所述外，本協議的任何條文不得予以修訂或補充，除非獲得金馬證券的授權代表簽署的書面同意。

14. 聯名客戶

14.1. 當客戶包括多於一位人士時：

- a) 各人之法律責任和義務均是共同及各別的。述及客戶之處，依內容要求，必須理解為指稱他們任何一位或每一位；
 - b) 金馬證券有權但無義務按照他們任何一位的指示或請求行事；
 - c) 金馬證券向任何其中一位客戶作出的通知、支付及交付，可全面解除金馬證券根據本協議須作出通知、支付及交付的義務；及
 - d) 金馬證券有權個別地與該客戶的任何一位處理任何事情，包括在任何程度上解除任何法律責任，但不會影響其他任何一位的法律責任。
- 14.2. 不管上述(b)段或任何一位客戶與金馬證券達成的任何約定，金馬證券有權要求客戶的所有人士以書面或其他金馬證券決定的方式，提出指示或請求，否則金馬證券有權不接納或執行該等指示。
- 14.3. 若客戶包括多於一位人士，任何此等人士之死亡（而其他此等人士仍存活）及 / 或任何此等人士之破產（而其他此等人士仍未破產）不會令本協議自動終止，除非根據本協議的其他條文終止，但會構成失責事件（見第 6.l(c)及(d)款）。

15. 通知

- 15.1. 如果金馬證券需要向客戶發出或提出任何報告、書面確認、通知、任何要求或請求，或因其他原因就本協議需與客戶聯絡，通知（包括任何保證金或有關抵押品的要求）可由專人交付，通過郵寄、電傳、傳真、電子媒介（電郵）或電話發出，在每種情況下均發往開戶表格所述的或不時以書面通知金馬證券的地址、電傳、傳真、電郵地址或電話號碼。
- 15.2. 客戶交付給金馬證券的通知可由專人交付，通過郵寄、電傳、傳真、電子媒介（電郵）或電話發出，在每種情況下均發往本協議所述的或金馬證券不時通知的地址、電傳、傳真、電郵地址或電話號碼。
- 15.3. 一切通知和其他通訊，如以專人交付或通過電傳、傳真、電話或電子媒介（電郵）的交付，須在傳送時被視為作出，或如以郵遞方式傳送，投郵日期後一天須視為作出（以先發生者為準）；唯發給金馬證券的任何通知或其他通訊，只有在金馬證券收受時才生效。

16. 終止

- 16.1. 在不損害第 5 款、第 13 款、附加條款及條件——證券交易（一般）之第 4 款、及附加條款及條件——證券交易（保證金帳戶）之第 3.8 款的前提下，金馬證券及客戶均可以向對方發出不少於兩(2)個營業日的事先書面通知將本協議終止。此舉不會影響任何由客戶根據本協議作出的承諾或彌償（包括但不限於第 9 款、第 10 款及第 11 款、附加條款及條件——證券交易（一般）之第 5 款及於本協議終止當日根據本協議還未完成的權利和義務，上述各項會在本協議終止後繼續有效。在不損害前述的原則下，任何終止均不會影響終止前已達成的有關交易所產生的或與其有關的協議各方的權利或責任，亦不會影響任何一方在該項終止時所涉及及仍未平倉的客戶合約所產生或與其有關的協議各方的權利或責任，包括保證金，直至該等合約已平倉或已交收及 / 或有關的交付已完成及所有該等責任已全部解除。
- 16.2. 縱使第 16.1 款有所規定，倘若客戶仍有未償還金馬證券的欠款、未平倉合約或其他仍未履行之法律責任或義務，則客戶無權終止本協議。
- 16.3. 本協議終止後，如有關帳戶有任何現金餘款，客戶同意該餘款將在所有合約已平倉後七(7)天內被貸記入開戶表格內指定的戶口。如沒有指定戶口或該戶口因任何原因致金馬證券不能使用，金馬證券可將其代表該有關帳戶的餘款的支票發送至客戶的最後已知地址，並由客戶獨自承擔此等發送的風險。
- 16.4. 本協議終止後，如有關帳戶有任何剩餘證券，客戶同意在所有合約已平倉後七(7)天內親身或派員到金馬證券的辦公室領回該等證券。如轉讓任何該等證券並不可行，或如客戶沒有根據本條款所述方式領回任何該等證券，則金馬證券獲授權將該等證券變賣，並將買賣所得款項根據上述第 16.3 款交回客戶。

17. 雜項

- 17.1. 本協議以英文書寫，可翻譯為中文版本，但如有任何抵觸，概以英文版本為準。
- 17.2. 如一般條款及條件之條文，與適用的附加條款及條件之條文有任何抵觸，概以後者為準。
- 17.3. 在客戶履行本協議下或與本協議有關的義務時，時間在一切方面乃關鍵要素，尤其在指定時限內，向金馬證券提供足夠的有關抵押品。
- 17.4. 除金馬證券獲得相反的明示書面指示外，按本協議條款的規定，金馬證券可將欠客戶的任何款項貸記入有關帳戶以支付該等任何款項，詳情在本協議中規定。就一切目的而言，向該有關帳戶付款等同向客戶付款。
- 17.5. 客戶就本協議除付的一切款項應不包括一切稅項、課稅或其他性質類似的收費。如果法律規定須從該等款項預扣任何稅項、課稅或其他性質類似的收費，客戶應付的金額須在必要的範圍內應予增加，以確保在作出任何預扣後，金馬證券於到期日收到相等於如無作出任何扣除，其本應會收到的淨額。
- 17.6. 任何本協議條文，如在任何司法管轄區由於任何原因被視為無效，只會在該項無效之範圍下，在該司法管轄區內失去效力。該條文將會在該司法管轄區內從本協議分割出來，因而不影響本協議的其他條文在該司法管轄區內的效力，亦不會影響該條文在其他司法管轄區內的效力。
- 17.7. 本協議為金馬證券與客戶之間的所有協議，並取代所有過往協議、諒解備忘錄及 / 或安排，不論書面抑或口

頭。

- 17.8. 客戶特此宣佈其已經閱讀依其選擇語言文本（英文或中文版本）的本協議，理解本協議的條款及同意受該等條款約束。
- 17.9. 客戶特此不可撤銷地委任金馬證券並賦予其全面的權力及權限，作為客戶的授權人（在法律許可的全面範圍內）為客戶及代表客戶執行本協議的條款，並於金馬證券認為在履行本協議的目的有所需要或合宜之時，以客戶或金馬證券本身的名義簽立任何文件或文書。尤其當有關帳戶為保證金帳戶時，授權範圍包括但不限於：
- a) 就任何有關抵押品簽立轉讓契或擔保；
 - b) 就任何有關抵押品完善其所有權；
 - c) 就任何有關抵押品之下或所產生的到期或變成到期的欠款或款項申索作出查詢、規定、要求、接收、綜合及作出充分的責任解除；
 - d) 就任何有關抵押品發出有效的收取及解除及背書任何支票或其他文件或匯票；及
 - e) 為着金馬證券考慮到有需要及應當保障根據本協議的條款所產生抵押權益起見，作出任何申索或採取任何合法的行動或開展任何法律程序。

18. 爭議及管轄法律

- 18.1. 本協議及其執行應受香港法律的管轄，其條文應持續有效，個別和共同地涵蓋客戶可能在金馬證券開立或重新開立的所有有關帳戶，並應對金馬證券、金馬證券的繼任人和受讓人（不論是否通過兼併、合併或其他方式）以及客戶的繼承人、遺囑執行人、遺產管理人、受遺贈人、繼任人、遺產代理人 and 受讓人的利益發生效力，且對他們有約束力。
- 18.2. 本協議產生的或與本協議有關的任何爭議，或任何有關交易或任何客戶合約的任何爭議，應由金馬證券全權決定通過仲裁還是法律程序解決。該等仲裁或法律程序對客戶有絕對約束力。
- 18.3. 按金馬證券酌情決定提交仲裁的任何爭議，應交由香港國際仲裁中心按其證券仲裁規則在香港進行仲裁。客戶特此明示同意承認任何該等仲裁的裁決為絕對和最終的裁決。
- 18.4. 通過簽立和交付本協議，客戶特此不可撤銷地服從並無條件地接受香港法院非專屬性司法管轄權所管轄。如果在香港法院提出任何法律程序，本協議應在一切方面受香港法律的管限並按香港法律解釋，但條件始終是，金馬證券有權在對客戶或客戶的任何資產擁有司法管轄權的任何其他法院對客戶提出起訴，客戶特此接受該等法院的非專屬性司法管轄權所管轄。
- 18.5. 縱然本協議另有規定，客戶在相關法律及規例賦予之權利範圍下，有權將本協議產生的或與本協議有關的任何爭議轉交予金融糾紛調解計劃。

19. 金融產品合適性

假如金馬證券向客戶招攬銷售或建議任何金融產品，該金融產品必須是金馬證券經考慮客戶的財政狀況、

投資經驗及投資目標後而認為合理地適合客戶的。此等條款或任何其他金馬證券可能要求客戶簽署的文件的其他條文及金馬證券可能要求客戶作出的聲明概不會減損本條款的效力。

如客戶在沒有金馬證券的任何招攬或建議或與之不一致的情況下與金馬證券進行購買及/ 或出售產品的交易，金馬證券將沒有任何義務或責任評估該產品是否適合客戶或確保其適合客戶。客戶知悉及同意，客戶應全權負責評估及自行信納交易為適合自己。

客戶與金馬證券進行購買及 / 或出售產品的交易前，客戶應知悉金馬證券並無持續責任確保其向客戶招攬銷售或建議的產品仍然適合客戶；如有關客戶、該產品、該產品發行人或整體市場的情況有變，該產品或不再適合客戶。

乙段

附加條款及條件

證券交易（一般）

本附加條款及條件——證券交易（一般）只對現金帳戶及保證金帳戶適用。客戶須根據一般條款及條件、本附加條款及條件——證券交易（一般）及其他適用的附加條款及條件與金馬證券開立及維持現金帳戶及 / 或保證金帳戶。

除另有定義或文義另有所指外，專有名詞應具有在一般條款及條件定下的涵意。此外，如本附加條款及條件——證券交易（一般）與一般條款及條件有任何抵觸，概以前者為準。

1. 交易

- 1.1. 金馬證券獲授權但無義務應客戶或獲授權人（如有）的指示進行有關交易（不論是直接或是透過其他交易商或其他人士進行）。金馬證券可隨時或不時對任何有關帳戶施加任何限制，包括持倉限額，而客戶同意不超過該限制。如任何該等限制已經或將會超逾，金馬證券可拒絕有關指示，及 / 或將有關未完成的有關交易進行平倉。金馬證券可行使其絕對酌情權拒絕執行客戶的任何指示，並毋須提供任何原因，尤其當有賣盤時，缺乏持有足夠證券的證據，或遇買盤時，缺乏持有足夠資金的證據或未能遵守保證金規定，或需遵守法律或證監會規例的其他原因。無論如何，金馬證券無須就因或與金馬證券拒絕執行該等指示或不向客戶作出相關通知，而引起或有關之利益損失，或招致客戶損害、責任或支出，而承擔任何責任。
- 1.2. 如沽售指示的有關證券並非客戶擁有（即賣空），客戶須通知金馬證券；如有需要，客戶須向金馬證券提供證券及期貨條例規定的保證。
- 1.3. 由於任何交易所的實質限制以及由於經常發生非常急促的證券價格變化，在某些情況下提供價格或進行買賣時可能會出現延誤。金馬證券或許未能經常按於任何特定時間報出的價格或按「最佳價」或按「市價」進行交易。金馬證券毋須就其沒有或未能遵守其代表客戶承擔的任何限價指示的條款或在本條款預期發生的情況下而引起的任何損失承擔任何責任。如果金馬證券因任何原因未能全部履行客戶的買賣指示，其可酌情決定只履行部分指示或以少於指示的數量履行指示。客戶在任何情況下均應接受金馬證券執行買賣指示的結果並受該結果的約束。
- 1.4. 客戶明瞭當指示一經作出，未必能取消及更改。故此客戶在發出指示時，應審慎行事，並願承擔就處理其取消或更改指示時，有關交易已經部份或全部執行所引致的所有責任。
- 1.5. 一切買賣指示須由客戶當前或電話口授、或以書面用郵寄、親手遞送或透過傳真或電子媒介的傳送而作出，而其風險概由客戶承擔。如金馬證券有理由相信該指示來自客戶，金馬證券便有權根據其行事，而無責任查證發出指示的人士的身份。另就此而言，金馬證券有權將任何載有與開戶表格上的簽名樣式相同的簽署的書面指示，視作客戶妥當發出的指示，而此假設不可推翻。對於金馬證券因其不能控制的任何原因，包括但不限於傳送或電腦延誤、錯誤或遺漏、罷工及類似的工業行動或任何交易商、交易所或結算所沒有履行其義務，而沒有履行在其本協議下的義務，金馬證券無須負責。並且客戶特此確認並同意，其應就以客戶名義作出或訂立的一切允諾、債務及任何其他義務向金馬證券負責，不論該等允諾、債務及任何其他義務是以書面或口頭形式發出及以何種方式傳達及宣稱已按上述情況發出。

- 1.6. 當金馬證券收到可在一個以上的交易所執行的一切買賣證券、簽立證券合約及替其平倉或其他按本協議發出的指示，金馬證券可選擇在任何交易所執行。金馬證券也有權將客戶的指示委派其他交易商執行而不另行通知客戶。金馬證券亦可全權以其認為恰當之條款及時間，向海外經紀和交易商發出指示進行交易，並承認該海外經紀和交易商之商業條款對該交易適用，而客戶同意受該等商業條款約束。
- 1.7. 除非客戶已向金馬證券另有指明，否則客戶的買賣盤只會在落盤當日整日有效，而於有關交易所的當日營業結束時，尚未完成部份將會自動取消。
- 1.8. 金馬證券於完成執行客戶的買賣盤後，將會向客戶發出有關交易的交易確認書及結算單，扼要列出有關交易及有關帳戶的證券及現金狀況，惟須受附加條款及條件——電子交易之第 6 款所約束。如果該等交易確認書或結算單傳送給客戶後四十八(48)小時內，客戶沒有以書面形式向金馬證券的辦事處發出掛號郵件提出異議，該等確認書及結算單便對客戶即具決定性和約束力。如果有關月份內有關帳戶中沒有交易或收入或支出項目，且有關帳戶不存在餘額或持有證券，金馬證券便無須向客戶提供有關月結單。
- 1.9. 如果金馬證券向客戶提供的服務牽涉任何其他衍生產品，金馬證券須在訂立該等產品的有關交易時或按照客戶的要求，向客戶提供該等產品的規格、發售文件的副本，以及其他要約文件。
- 1.10. 客戶須就其向金馬證券發出的指示，作出本人的獨立判斷及決定。金馬證券毋須就其或其董事、職員、僱員或代理人提供的任何意見或資訊，不管是否客戶要求給予的，承擔任何性質的責任。

2. 交收

- 2.1. 就每宗有關交易而言，除非另有協議或金馬證券已經代表客戶持有足以用作交收的現金或證券，否則客戶須於金馬證券已經就有關交易通知（不論口頭或書面）客戶的交收時限前：
- a) 將可即時動用的資金支付，或將證券以可交付之形式交付予金馬證券；或
 - b) 以其他方式確保金馬證券已經收到此資金或證券。
- 2.2. 除非另有協定，客戶同意，倘若客戶未有按照第 2.1 條在到期時限前付款予或將證券交付金馬證券，金馬證券謹此獲授權：
- a) 若為買入交易，轉讓或出售任何此等購入之證券；及
 - b) 若為賣出交易，借入及 / 或購入此等出售之證券，以完成有關交易。
- 2.3. 客戶謹此確認，如客戶因未能按第 2.1 條規定在到期時限前履行責任，而導致金馬證券承擔任何損失、費用、收費和開支，客戶必須就此向金馬證券負責。

3. 收費、費用及支出

- 3.1. 客戶特此同意，就有關帳戶保持的平均貸方餘額少於金馬證券不時決定之最低金額，金馬證券可以不時規定對客戶的有關帳戶收取最低收費。該等收費將從有關帳戶自動扣除支付。

4. 失責

4.1. 以下各項皆為失責事件，並附加於一般條款及條件第 5.1 款之上：

- a) 客戶未能應金馬證券要求或未能及時提供足夠的有關抵押品或未能將應繳給金馬證券的資金、購貨代價或其他任何款項支付給金馬證券，或未能按本協議將任何文件呈交金馬證券或將證券交付金馬證券；
- b) 就任何有關交易而言，如果客戶：
 - i. 在被催繳保證金時沒有提供保證金；
 - ii. 在按照該有關交易須交收任何證券時沒有交收；或
 - iii. 到期應付時沒有支付在該有關交易下的任何買價或其他款項。

4.2. 如果發生一宗或多宗失責事件，金馬證券獲授權按其絕對酌情決定權採取下列一個或多個行動，但並不必須採取任何該等行動，而且並不損害金馬證券可能享有的任何其他權利和補償，並附加於一般條款及條件第 5.2 款之上：

- a) 在相關交易所購買證券以填補有關帳戶的空倉，或受制於第 2.1 款及第 2.2 款，出售有關抵押品（部份或全部）；
- b) 將任何或一切客戶持有的未平倉合約予以平倉而無追索權；及 / 或
- c) 如金馬證券認為有需要，或代表客戶訂立的任何賣出（包括賣空）需要進行交付，用任何方式借貸、買入或賣出任何類型的財產（包括任何未平倉合約下的商品）。

4.3. 依照附加條款及條件——證券交易（保證金帳戶）之第 1 款或一般條款及條件之第 5 款或第 6 款作出任何出售客戶證券或有關抵押品或斬倉時，無論由於何種原因導致任何損失，只要金馬證券已經作出合理的努力，根據當時市場情況出售或處置部分或全部客戶證券或有關抵押品及 / 或將有關帳戶中任何持倉平倉或斬倉，金馬證券則不須為此等損失負責。金馬證券有權自行判斷決定何時沽出或處置上述有關抵押品及 / 或將任何持倉平倉或斬倉，亦有權以當時市場價格轉讓給（包括金馬證券）任何人士證券或有關抵押品，如因此導致客戶任何損失，金馬證券概不負責，金馬證券亦不需為因此取得之利益向客戶交代。

5. 向客戶提供資訊

5.1. 金馬證券須按照相關交易所或操守準則指定的格式及形式，向客戶提供產品的規格、程序、及其他資訊。尤其同有關證券納入納斯達克——美國證券交易所試驗計劃買賣，金馬證券須按照客戶所選擇的語言，向客戶提供聯交所不時指定的關於該試驗計劃的中文或英文版本的資料文件。

5.2. 金馬證券可透過印本、談話、電子媒介、其網站或其他方式（不論書面或口述）向客戶提供金融市場的資料、報價、新聞、研究或其他資訊，包括圖形圖像（統稱「**有關資訊**」）。客戶確認有關資訊的產權屬於金馬證券、其資訊提供者或其特許人（統稱「**資訊提供者**」），並且受適用的版權及其他知識產權法律所保護。客戶可在不涉及任何可能侵犯資訊提供者的產權的行動的前提下使用有關資訊。

5.3. 客戶確認，資訊提供者不就有關資訊作出任何類別的任何聲明或保護（包括但不限於可商售性保證或適合某一特定用途保證）以及不會確保有關資訊的及時性、次序、準確性、足夠及 / 或全面性，尤其由於市場波動

或傳送數據之延誤，有關資訊中投資產品的市場報價未必實時。雖然金馬證券合理地相信該等數據為可靠，但金馬證券未就此作出獨立核證。客戶不應認為金馬證券對該等數據作出任何推薦或贊許。

- 5.4. 客戶確認和同意有關資訊的提供是僅為一般參考之用，不應該用以作出商業或投資以及其他類別的決定之根據。資訊提供者不會就任何人士依賴該等有關資訊行事或不行事，而引致的任何損失或損害賠償或承擔任何責任。有關資訊並不構成任何訂立證券交易之要約、邀請或游說。

6. 新上市證券

- 6.1. 就客戶要求金馬證券代客戶於其現金帳戶或保證金帳戶，依照本協議之條款及條件申請在聯交所上市的新發行證券（「**申請**」）的情況下，本款對該等帳戶適用。

- 6.2. 客戶授權金馬證券填妥申請可能需要的申請表，並且向金馬證券聲明和保證在申請表內申請人部份所載述或包含關於客戶的一切聲明、保證、確認和承諾均屬真實及準確。

- 6.3. 客戶同意受新發行的條款約束，客戶尤其特此：

- a) 保證及承諾就客戶權益而言，該申請乃客戶或代表客戶遞交有關同一次證券發行所作出的唯一申請，而客戶在該次發行並沒有作其他申請；
- b) 授權金馬證券向聯交所聲明及保證客戶不會亦不擬作出其他申請，並且不會亦不擬為客戶的權益而作出其他申請；
- c) 客戶確認，倘若未上市公司除證券買賣外未有從事其他業務而客戶對該公司具法定控制權力，則該公司作出的申請應被視為客戶的權益而作出的；及
- d) 確認金馬證券作出申請時，會依賴上述保證、承諾和授權。

- 6.4. 有關金馬證券為金馬證券本身及 / 或客戶及 / 或金馬證券之其他客戶作出的大額申請，客戶確認和同意：

- a) 該大額申請可能會因與客戶無關的理由而遭到拒絕，而在沒有欺詐、嚴重疏忽或故意違約的情況下，金馬證券毋須就該拒絕對客戶或任何其他人士負上責任；及
- b) 倘若該大額申請因違反陳述和保證或任何與客戶有關的理由而遭到拒絕，客戶須按一般條款及條件之第 9.1 及 9.2 款向金馬證券作出賠償。

- 6.5. 客戶可同時要求金馬證券提供貸款作為申請用途（「**貸款**」），而下列規定則適用：

- a) 金馬證券可全權決定接受或拒絕貸款要求；
- b) 金馬證券接受貸款要求時，其職員或代表會以口頭或書面形式確認金馬證券與客戶同意的貸款條款（「**約定貸款條款**」），該等貸款條款應為決定性的，並對客戶具約束力；

- c) 提供貸款之前，客戶應按約定貸款條款內指定的金額和時限向金馬證券提供貸款按金，此按金應組成申請款項的一部份；
- d) 除約定貸款條款中另有指定外，貸款金額應是申請書內所申請證券的總價格減除客戶依據第 6.5(c)款提供的按金款額；及客戶無權於約定貸款條款中指定的還款日期之前償還部份或全部貸款；
- e) 適用於貸款的利率會根據約定貸款條款釐定。
- f) 金馬證券在接獲關於申請的任何退款，不論是約定貸款條款指定的還款日期之前或之後，均有權自行酌情把上述退款或其任何部份，用以清還貸款及累計利息或把上述退款（如有）或其任何部份交還給客戶。
- g) 因應金馬證券給予客戶的貸款，客戶將所有由貸款申請而獲得的證券以第一固定押記的形式抵押於金馬證券，作為對貸款及累計利息全部償還的持續性保證。在貸款（包括其累計利息）仍未全數償還前，客戶對上述證券概無管有權。客戶授權金馬證券在貸款（包括其累計利息）仍未全數償還前，得以全權及不須事前通知客戶處置該等證券，以支付客戶要清償或解除由金馬證券所提供的任何財務融資的責任。

丙段
附加條款及條件
證券交易（現金帳戶）

本附加條款及條件——證券交易（現金帳戶）只對現金帳戶適用。客戶須根據一般條款及條件、附加條款及條件——證券交易（一般）、本附加條款及條件——證券交易（現金帳戶）及其他適用的附加條款及條件與金馬證券開立及維持現金帳戶。

除另有定義或文義另有所指外，專有名詞應具有在一般條款及條件定下的涵意。此外，如本附加條款及條件——證券交易（現金帳戶）與一般條款及條件及 / 或附加條款及條件——證券交易（一般）有任何抵觸，概以前者為準。

1. 有關帳戶中的證券

- 1.1. 客戶於有關帳戶中的證券須根據證券及期貨條例的規定對待及處理，尤其在聯交所營辦的市場上市或交易的證券或認可集體投資計劃的權益（根據證券及期貨條例定義）的證券，如由金馬證券於香港收取或持有該等證券（「**本地證券**」），該等證券將：
 - a) 被存放於金馬證券在認可財務機構、獲證監會核准的保管人或另一獲發牌進行證券交易的中介人在香港開立及維持指定為信託帳戶或客戶帳戶的獨立帳戶作穩妥保管；或
 - b) 以客戶或金馬證券或金馬證券的代名人的名義登記。
- 1.2. 由金馬證券代客戶聘用的任何人士或機構持有作保管用途之由客戶擁有除本地證券以外的證券（「**海外證券**」），以進行與海外證券有關之任何有關交易而言，客戶謹此授權金馬證券代客戶向有關方面發出指示，將該等海外證券存放於該方或其託管商，或進行有關交易之相關司法管轄區內提供設施的其他機構代為保管。
- 1.3. 客戶須單獨承擔金馬證券以第 1.1 款及第 1.2 款所述或其他方式代客戶持有的任何證券引致的風險，金馬證券概無責任替客戶就各類風險購買保險。金馬證券亦無須承擔第 1.1 款及第 1.2 款中涉及聘用其他人士或保管商所引致之損失、費用或損害，包括不限於因聘用一方的欺騙或疏忽所引致的損失。
- 1.4. 凡由金馬證券代客戶持有不以客戶的名義登記的證券，則任何就該等證券的應計股息、分派或利益將會由金馬證券代收，然後記入客戶的有關帳戶（或者按協定付款給客戶），金馬證券可就收取合理行政費用。金馬證券不為任何該等持有客戶證券及有關抵押品以作保管的人士之任何不分派負責。金馬證券亦可依照客戶事先的具體指示就該等證券代客戶行使表決權。
- 1.5. 為客戶購買的證券將會交付給客戶（或如客戶所指示），唯該等證券須已全數付清代價，及該等證券並沒有受到任何留置權約束，及 / 或並非由金馬證券持有作為有關抵押品。
- 1.6. 金馬證券不須向客戶交還客戶原先所交付或存放的證券，而只會向客戶付交還同一類別、面值、名義數額及等級的證券。
- 1.7. 在不損害金馬證券可能擁有的其他權利和補救前提下，金馬證券獲授權處置不時由從客戶收取或代客代持有的證券，以解除由客戶或代客戶對金馬證券或第三者所負的任何法律責任。

- 1.8. 除第 1.7 款、附加條款及條件——證券交易（一般）之第 2.2 款或一般條款及條件之第 5.2 及第 6 款所說明或證券及期貨條例所容許外，金馬證券在未有獲得客戶作出之口頭或書面指示或常設授權前，不得將客戶的任何證券存放、移轉、借出、質押、再質押或為任何其他目的以其他方式處理。
- 1.9. 在證券及期貨條例容許的情況下，客戶同意金馬證券有權為其本身的益處，保留及無須向客戶交代源自任何第三者，為任何目的借出或存放客戶的證券所獲取的任何收費、收入、回佣或其他利益。

丁段
附加條款及條件
證券交易（保證金帳戶）

本附加條款及條件——證券交易（保證金帳戶）只對保證金帳戶適用。客戶須根據一般條款及條件、附加條款及條件——證券交易（一般）、本附加條款及條件——證券交易（保證金帳戶）及其他適用的附加條款及條件與金馬證券開立及維持保證金帳戶。

除另有定義或文義另有所指外，專有名詞應具有在一般條款及條件定下的涵意。此外，如本附加條款及條件——證券交易（保證金帳戶）與一般條款及條件及 / 或附加條款及條件——證券交易（一般）有任何抵觸，概以前者為準。

1. 保證金融資

- 1.1. 金馬證券會依據本附加條款及條件——證券交易（保證金帳戶）及任何由金馬證券向客戶不時指明的條款及條項，向客戶為在保證金帳戶買賣證券的財務方面提供保證金融資。
- 1.2. 客戶授權金馬證券可動用保證金融資，用作購買證券及繼續持有證券、支付佣金、利息或與保證金有關帳戶運作而引致的費用或其他欠金馬證券的款項。保證金融資須於要求下清還，而金馬證券有絕對的酌情權更改本款的任何條款或於任何金馬證券覺得適當的時候終止保證金融資。金馬證券並無責任向客戶提供財務協助。
- 1.3. 客戶須在金馬證券指明的時限及以金馬證券指明的方式，提供及維持足夠的有關抵押品及提供該等額外的有關抵押品，以遵守金馬證券訂立的保證金規定。金馬證券有權行使其絕對酌情權，釐定所需有關抵押品的數額、種類及形式、交付方式、計算可允許價值的基準及交付的時限。金馬證券可按其絕對酌情權在不須事先通知客戶情況下，不時更改保證金規定。如果客戶未能根據本款提供足夠的有關抵押品，將會構成失實事件，而金馬證券有權無須給予客戶事先通知出售有關抵押品。過往的保證金並不構成任何規定先例。
- 1.4. 提供有關抵押品及保證金的時間為關鍵要素，如金馬證券提出要求有關抵押品或保證金時未有指明時限，客戶須在該要求時起計二十四小時內（或按金馬證券規定更早時限）遵守該要求。客戶亦同意於金馬證券要求時，立即悉數償還因保證金融資而欠下的債項。所有就保證金的首筆及之後付款，一律當作即時可動用資金，且金馬證券有絕對酌情權規定貨幣種類及金額。
- 1.5. 縱然第 1.3 及 1.4 款已有規定，當金馬證券單方面認為按照第 1.3 條要求客戶提供額外有關抵押品實際上並不可行，金馬證券應被視作已經按照金馬證券決定的方式及 / 或金額提出追收有關抵押品，而該等要求已經到期，客戶須即時支付。上文所述「實際上並不可行」的情況，是原於（包括但不限於）下列的急劇轉變或發展涉及預期的變化：
 - a) 本地、國家或國際金融體系、財經、經濟或政治環境或外匯管制的狀況，而此等已經或可能出現的轉變或發展已構成或金馬證券認為可能構成對香港及 / 或海外證券、外匯、商品期貨市場的重大或不良波動；或

b) 此等已經或可能出現的轉變或發展已經或可能在性質上嚴重影響客戶的狀況或保證金帳戶的運作。

- 1.6. 客戶須就保證金融資下所不時欠負之款額，須以金馬證券不時釐定之利率及方式支付利息。利息將以保證金融資下所每日欠款額累計，而累計利息將會每月從保證金帳戶扣除，並且在金馬證券提出付款要求時，客戶須即時支付。

2. 有關抵押品

- 2.1. 客戶謹此以有關抵押品的實益擁有人的身分，以第一固定押記形式，向金馬證券抵押所有有關抵押品的各種權利、所有權、利益及權益，包括但不限於任何額外或被替代的財產或就該等財產或額外的或獲替代的財產的應累計或在任何時間透過贖回、分紅、優先權、選擇權或其他形式所提供的所有股息、已支付或需支付的利息、權利、權益、款項或財產，以作為償還有抵押債務的持續抵押。
- 2.2. 即使客戶作出任何中期付款或清結保證金帳戶或全部或部份付清有抵押債務及即使客戶結束保證金帳戶及其後再重新開戶，該押記將仍屬一項持續的抵押並持續有效。
- 2.3. 金馬證券有權行使涉及有關抵押品的表決權及其他權利以保障其在有關抵押品的利益。倘若客戶行使其在有關抵押品的權利，會與其在本協議的義務有所矛盾，或在任何形式下可能會影響金馬證券就有關抵押的利益，客戶不得行使該權利。
- 2.4. 只要仍有未償還的有抵押債務，金馬證券有權在未事先通知或獲得客戶同意前，行使其絕對酌情權以其認為適合的條款及方式為保障其利益，處置或以其他方式處理有關抵押品（任何部份或全部），用以償還有抵押債務，尤其客戶未能依金馬證券要求提供的有關抵押品時或市場價格發生重大波幅時。如出售有關抵押品後，仍有缺欠，客戶須即時向金馬證券支付，用以彌補該不足之數。
- 2.5. 客戶須按要求向金馬證券即時支付或償還，所有與執行或保障金馬證券根據本協議享有的任何權力有關的費用（包括追數收費及以足額彌償為基準的法律費用）及開支。
- 2.6. 在不影響上述的概括性原則下，該押記或其所抵押的數額將不會受以下所述任何事物影響：
- a) 就有抵押債務，金馬證券現時或將來所持有的任何其他抵押、擔保或彌償；
 - b) 任何抵押、擔保或彌償或其他文件的任何其他修訂、更改、寬免或解除（包括該押記，除有關的修改、修訂、寬免或解除外）；
 - c) 金馬證券就任何抵押、擔保或彌償或其他文件（包括該押記）的強制執行或沒有強制執行或免除；
 - d) 自金馬證券向客戶或其他人士所給予的時間、寬限、寬免或同意；
 - e) 由金馬證券或任何其他人士所作出或沒有作出，根據本協議條款的任何提供有關抵押品或償還款項的要求；
 - f) 客戶無能力償債、破產、死亡或精神不健全；

- g) 金馬證券與任何其他人士進行合併、兼併或重組或向任何其他人士出售或轉移金馬證券的全部或部份業務、財產或資產；
- h) 在任何時候客戶對金馬證券或任何其他人士所存在的任何申索、抵銷或其他權利；
- i) 金馬證券與客戶或任何其他人士訂立的安排或妥協；
- j) 涉及保證金融資、保證金帳戶的任何文件的條文或任何抵押、擔保或彌償（包括該押記）之下及有關的條文（或其下之任何人士的權利或義務）的不合法性，無效或未能執行或缺陷，不論原因是基於越權、不符合有關人士的利益或任何人未經妥善授權、未經妥善簽立或交付或因為任何其他的緣故；
- k) 任何根據涉及破產、無償債能力或清盤的任何法律可以避免或受其影響的協議、抵押、擔保、彌償、支付或其他交易，或任何客戶依賴任何該等協議、抵押、擔保、彌償、支付或其他交易所提供或作出的免除、和解或解除，而任何該等免除、和解或解除因此須被視為受到限制；或
- l) 任何由金馬證券或任何其他人士所作出或遺漏或忘記作出的事物或任何其他交易、事實、事宜或事物，而該等事物如果不是因為本條文，可能在運作上損害或影響客戶在與保證金融資有關的本協議條款項下的責任。

3. 有關帳戶中的證券

- 3.1. 客戶於有關帳戶中的證券及證券抵押品須根據證券及期貨條例的規定對待及處理，尤其在聯交所營辦的市場上市或交易的證券或認可集體投資計劃的權益（根據證券及期貨條例定義）的證券及證券抵押品，如由金馬證券於香港收取或持有該等證券（「**本地證券及抵押品**」），該等證券及證券抵押品將：
 - a) 被存放於金馬證券在認可財務機構、獲證監會核准的保管人或另一獲發牌進行證券交易的中介人在香港開立及維持指定為信託帳戶或客戶帳戶的獨立帳戶作穩妥保管；或
 - b) 被存放於金馬證券以其名義在認可財務機構、獲證監會核准的保管人或另一獲發牌進行證券交易的中介人的帳戶；或
 - a) 以客戶或金馬證券或的金馬證券的代名人的名義登記。
- 3.2. 就客戶擁有除本地證券及抵押品以外之證券（根據《證券及期貨（客戶證券）規則》的第 3 條該規則並不適用於前述的證券抵押品）而言，客戶謹此授權金馬證券，可用其酌情權以其認為適合的任何方式及用途（包括但不限於作為提供予金馬證券之財務通融之抵押品），存放、轉讓、借出、質押、再質押或以其他方式與任何其他人士處理客戶之該等證券以作任何目的。
- 3.3. 客戶須單獨承擔金馬證券以第 3.1 款及第 3.2 款所述或其他方式代客戶持有的任何證券及證券抵押品引致的風險，金馬證券概無責任替客戶就各類風險購買保險。金馬證券亦無須承擔第 3.1 款及第 3.2 款中涉及聘用其他人士或保管商所引致之損失、費用或損害，包括不限於因聘用一方的欺騙或疏忽所引致的損失。
- 3.4. 凡由金馬證券代客戶持有不以客戶的名義登記的證券，則任何就該等證券的應計股息、分派或利益將會由金馬證券代收，然後記入客戶的有關帳戶（或者按協定付款給客戶），金馬證券可就此收取合理行政費用。

金馬證券不為任何該等持有客戶證券及有關抵押品以作保管的人士之任何不分派負責。金馬證券亦可依照客戶事先的具體指示就該等證券代客戶行使表決權。

- 3.5. 只要客戶仍對金馬證券欠任何債項時，金馬證券有權拒絕客戶提取證券抵押品的要求，以及客戶在未獲金馬證券事先同意時，無權提取任何證券抵押品。
- 3.6. 金馬證券不須向客戶交還客戶原先所交付或存放的證券，而只會向客戶付交還同一類別、面值、名義數額及等級的證券。
- 3.7. 在不損害金馬證券可能擁有的其他權利和補救前提下，金馬證券獲授權處置不時由從客戶收取或代客代持有的證券，以解除由客戶或代客戶對金馬證券或第三者所負的任何法律責任。
- 3.8. 在不影響金馬證券任何其他權利或補救方法的原則下，客戶授權並同意金馬證券可以用（其包括）下列一種或以上的方式去處理不時代客戶收取或持有的本地證券及抵押品：
 - a) 依據證券借貸協議運用任何客戶的本地證券及抵押品；
 - b) 將任何客戶的本地證券抵押品存放於認可財務機構，作為提供予金馬證券的財務通融的抵押品；或
 - c) 將任何客戶的本地證券抵押品存放於(i)認可結算所；或(ii)另一獲發牌或獲註冊進行證券交易的中介人，作為解除金馬證券在交收上的義務和清償金馬證券在交收上的法律責任債務的抵押品。

除非客戶於任何時候給予金馬證券不少於十個營業日的書面通知撤銷有關授權，此項授權自保證金帳戶的授權開戶開始起計 12 個月內有效；但假若保證金帳戶中的債項仍未解除，則該項撤銷將為無效。在有效期屆滿前沒有被撤銷的此項常設授權，可按照證券及期貨條例下的有關規則予以續期或當作已續期。倘若客戶要求撤銷有關授權，或金馬證券要求續期時客戶沒有將常設授權加以續期，金馬證券保留權利終止本協議及保證金帳戶的運作，而客戶必須立即清還欠金馬證券的債務。

- 3.9. 在證券及期貨條例容許的情況下，客戶同意金馬證券有權為其本身的益處，保留及無須向客戶交代源自任何第三者，為任何目的借出或存放客戶的證券所獲取的任何收費、收入、回佣或其他利益。

戊段
附加條款及條件
滬港通及深港通股票交易協議

本滬港通及深港通股票交易協議乃是金馬證券與客戶簽訂的證券客戶協議之補充，作為附件附錄在證券客戶協議之後。此協議允許客戶進行滬港通及/或深港通股票交易。而金馬證券同意向客戶提供滬港通及/或深港通股票交易的服務。倘若證券客戶協議與本滬港通及深港通股票交易協議之條款發生衝突，以後者之條款為準。

重要事項

以下描述一些通過金馬證券透過滬港通及/或深港通(下稱“中港通”)買賣上海證券交易所及/或深圳證券交易所之重要詳情。

遵守適用法律和規則

客戶必須遵守中國內地及香港相關之法律及法規，和一切有關交易所之條例。在作出交易指示前，客戶必須接受並同意上述有關中港通之重要詳情及風險，包括但不限於為上海證券交易所之上市條例、上海證券交易所條例、深圳證券交易所之上市條例、深圳證券交易所及其他有關法律及法規負責。以下列出部份中國內地及香港相關之法律及法規，有關中港通交易詳細資料可參閱聯交所或金馬證券網站。

1. 不容許即日買賣

中港通不允許即日買賣。在交易日(T日)購買的股票只可在T+1日或以後出售。

2. 不容許場外交易

所有交易一定要在上海證券交易所及/或深圳證券交易所進行。場外交易及人手交易將不被允許。

3. 禁止無擔保賣空交易

如客戶欲在交易日出售股票，客戶一定要在同一交易日開市前將股票轉到金馬證券相應之中央結算系統戶口。如客戶的賬戶沒有足夠的中港通證券交付，金馬證券可行使絕對酌情權拒絕接受客戶的賣盤指示。客戶需自行全數承擔因不遵從本規則所產生的任何風險，損失或成本。

4. 股票及款項交收安排

上海證券交易所及/或深圳證券交易所之交易及股票結算將在T日進行，而資金(包括交易金額及相關之費用及稅款)將於T+1日結算。客戶應確保戶口內有足夠的人民幣作結算之用。

5. 取消客戶的交易指令

金馬證券將有權在突發情況時(如8號風球)或其他在金馬證券控制範圍以外影響到交易及交收的情況下，沒有預先通知的情況下取消客戶的交易指令。客戶亦同意金馬證券將會因客戶的指示不符合中港通法律或中港通規則，或金馬證券合理認為該客戶指示可能與任何中港通法律或中港通規則不符，或應香港交易所(“交易所”)、上海股票交易所、深圳股票交易所或其他中港通法定機構的指示而取消客戶的交易指示。

6. 每日額度限制

在上海證券交易所及/或深圳證券交易所透過中港通購買之證券將受每日額度限制。所以購買指令不保證可透過中港通執行。

7. 交易日及交易時間之差異

中港通之交易日需要在香港及相應內地交易所同時開放市場交易，並在相應的交收日於兩地均有銀行服務。A股之交易將遵從有關交易所之交易時間。

8. 外資持股比例限制

中國內地法律限制外國投資者對單一國內上市公司之持股量。金馬證券在收到香港聯交所強制出售指示後有權強制出售客戶的股票。因此，客戶應確保其完全理解中國內地有關持有股份之限制及披露責任之法規，並遵從該等法規。

9. 短線交易利潤規例

按中國內地法律，“短線交易利潤規例”要求投資者歸還任何透過中港通購買及出售之中國上市公司證券所獲之得益，如(a)投資者對中國內地之上市公司持股量超過有關中港通監管機構不時制定之門檻，及(b)有關出售交易在購買交易之 6 個月內發生，反之亦然。

10. 不受投資者賠償基金保障

客戶應注意在上海證券交易所及/或深圳證券交易所之交易將不受香港投資者賠償基金保障。且因香港投資者並非透過中國內地經紀交易，香港投資者將不受中國內地之中國證券投資者保護基金保障。

11. 警告

上海證券交易所及/或深圳證券交易所可要求香港聯交所指令金馬證券向客戶發出警示公告(口頭或書面)，及向某些客戶不提供上海證券交易所及/或深圳證券交易所交易服務。

12. 責任

香港聯交所、香港聯交所之母公司及其子公司、上海證券交易所及/或深圳證券交易所、上海證券交易所及/或深圳證券交易所之子公司及該等之董事、僱員及代理人將不對金馬證券、其客戶、或任何第三方因與上海證券交易所及/或深圳證券交易所或中港通有關之交易所做成之任何直接或間接損失負責。

13. 孖展買賣

可供孖展買賣滬股通或深股通股票取決於上交所或深交所不時公佈的「合資格滬股通保證金交易股票名單」或「合資格深股通保證金交易股票名單」及其作押比率。當個別股份的孖展買賣交投超出上交所或深交所訂定的上限時，上交所或深交所會在下一交易日暫停該個別股票的孖展買賣。

客戶知悉並同意如客戶違反或未能遵守交易所、上海股票交易所、深圳股票交易所或其他中港通法定機構所定之法律或規則，客戶須接受監管調查或承擔相關法律後果等風險。

客戶知悉並同意在相關情況（包括但不限於在中港通監管機構要求或指示）下，金馬證券無需事先通知客戶，可按金馬證券之絕對酌情決定權暫停、終止或限制客戶通過金馬證券進入中港通市場。

客戶知悉並同意若交易所、上海股票交易所、深圳股票交易所或其他中港通法定機構有合理的理由相信客戶未能遵守或者違反了任何中港通法律或中港通規則，在金馬證券要求下，客戶應向金馬證券提供合理要求的資料（若金馬證券要求，應包括中文譯本），使金馬證券能夠協助相關交易所、上海股票交易所、深圳股票交易所或其他中港通法定機構評估是否存在任何不符合或者違反了任何中港通法律或中港通規則的情況及 / 或不符或違反的程度。

風險披露聲明

客戶已閱讀證券客戶協議第 IV 段中包含的產品資料及風險披露聲明，並了解中港通交易相關的風險。

客戶只應完全理解中港通之性質及將承受之風險才進行有關交易。客戶應按客戶的經驗、目的、財務資源及其他因素小心考慮(及在有需要時諮詢客戶的顧問)該等交易是否適合客戶。

處理個人資料作為中港通北向交易的一部分

客戶知悉及同意金馬證券在通過中港通北向交易服務過程中，金馬證券將被要求進行以下工作：

- (i) 對提交到中港通交易系統的每一個客戶委託，增加一個獨一無二且專屬於客戶的券商客戶編碼（以下簡稱“BCAN”）（適用於客戶持有單一帳戶）或分配給客戶的聯名帳戶的 BCAN 碼（適用於客戶持有聯名帳戶）；及
- (ii) 向交易所提供已經編配給客戶的 BCAN 及相關客戶識別資訊（以下稱“客戶識別資訊”或“CID”），交易所可根據交易所規則而不時提出要求。

通過向金馬證券發出關於中港通證券交易的指示，客戶知悉並同意，為符合與中港通北向交易相關而不時更新的交易所要求和規則，金馬證券可能會收集、存儲、使用、披露並傳輸客戶的個人資料，包括以下內容：

- (a) 不時向交易所及其相關聯交所子公司披露及傳輸客戶的 BCAN 及 CID，包括向中港通交易系統輸入委託指令時標明客戶的 BCAN，並將進一步即時傳遞至相關中港通市場運營者；
- (b) 允許交易所及其相關聯交所子公司：(i) 收集、使用以及存儲客戶的 BCAN、CID 以及由相關中港通結算機構為市場監測監控目的和執行交易所規則而合併、驗證和配對的 BCAN 和 CID 資訊（資訊由中港通結算機構或交易所保存）；(ii) 為符合下文（c）及（d）規定的目的，不時將有關資料（直接或通過相關中華通結算機構）轉移給中港通市場運營者；(iii) 向香港的相關監管機構和執法機構披露有關資料，以促進其香港金融市場法定職能的履行；
- (c) 允許相關中港通結算機構：(i) 收集、使用以及儲存客戶的 BCAN 和 CID，以促進 BCAN 和 CID 的整合和驗證，以及 BCAN 和 CID 與投資者資料庫的配對，並將相應整合、驗證和配對的 BCAN 和 CID 資訊提供給相關中港通市場運營者、交易所及其相關聯交所子公司；(ii) 使用客戶的 BCAN 和 CID 來履行其證券帳戶管理的監管職能；(iii) 向有管轄權的內地監管機構及執法機構披露有關資料，以促進其內地金融市場的監管、監察及執法職能的履行；
- (d) 允許相關中港通市場運營者：(i) 收集、使用以及存儲客戶的 BCAN 和 CID，通過使用中港通服務及執行相關中港通市場營運商的規則，以促進其中港通市場的證券交易的監測監控；(ii) 向內地監管機構和執法機構披露有關資料，以協助履行其對金融市場的監管、監察及執法職能。

客戶亦知悉，儘管客戶隨後聲稱撤回同意，但無論在客戶聲稱撤銷同意之前或之後，客戶的個人資料仍可繼續存儲、使用、披露、轉移以及其他處理以達到上述目的。

未能提供客戶同意書或個人資料所須承擔的後果

未能向金馬證券提供客戶的個人資料或作出上述同意，意味著根據具體情況將不會或不能執行您的交易指令或向您提供中華通北向交易服務。

己段

附加條款及條件

電子交易

本附加條款及條件——電子交易只對客戶已要求（包括但不限於填妥開戶表格之相關部分）及金馬證券已答應根據本協議條文提供電子交易服務的有關帳戶適用。

1. 如客戶使用電子交易服務，客戶承諾其為登入密碼的唯一授權用戶，負責所有使用登入密碼而作出的指示及完成的所有有關交易。客戶須為金馬證券給予客戶的登入密碼的保密、安全及使用負責。金馬證券可於電子交易服務有關的事項上使用認證技術。
2. 客戶確認客戶指示一經作出，便可能無法更改或取消，故此客戶在輸入買賣盤時，應謹慎行事。
3. 對於客戶透過電子交易服務而發出的指示或買賣盤，金馬證券可以（但非必須）進行監察及 / 或記錄。客戶同意接受任何該等記錄（或其謄本）作為有關指示或有關交易的内容及性質的最終及不可推翻的證據，並且對客戶有約束力。
4. 除非及直至客戶收到金馬證券透過其不時指定的方式作出的認收或確認（包括但不限於客戶可透過客戶的登入密碼自由查閱網站上的買賣日誌刊登客戶的指示或買賣盤的狀況），否則金馬證券將不會被視為已收到或執行客戶有關的指示。金馬證券有權糾正任何認收或確認的誤差，而不應就此招致任何法律責任。
5. 如遇下列情況，客戶應立即通知金馬證券：
 - a) 已透過電子交易服務發出指示，但客戶沒有收到買賣盤號碼，或沒有收到關於指示或其執行的認收通知（無論以書面、電子或口頭方式）；
 - b) 客戶收到非自客戶發出的指示或其執行的認收通知（無論以書面、電子或口頭方式）；
 - c) 客戶懷疑有人於非授權下登入電子交易服務；及
 - d) 客戶懷疑或察覺任何非授權透露或使用登入密碼；

及 / 或其他情況。否則金馬證券或其任何代理人、僱員或代表人將不就此承擔客戶或其他人（透過客戶）就處理、錯誤處理或失去透過電子交易服務發出指示而提出的任何索償。

6. 不論本協議中任何其他條款的規定，若客戶獲提供電子交易服務，於客戶的買賣指示被執行之後，客戶須接受金馬證券可以向客戶發出而客戶亦同意收取金馬證券通過電子告示方式向有關帳戶、金馬證券之網站或（開戶表中提供或客戶不時通知）電郵地址發出或通過其他電子方式向客戶發出交易確認及記錄（包括但不限於成交單據具結單）以取代印本形式的文件。於金馬證券發出該些信息之後，客戶可隨意讀取該些信息。若有需要的話，客戶必須儘促列印該等電子信息或作出其他適當安排，以供其記錄之用。如客戶仍要求以印

本形式收取其交易確認及記錄時，金馬證券可就提供該項服務收取合理費用。

7. 客戶使用任何（不論由金馬證券或任何第三方提供）網站及 / 或軟件登入或使用電子交易服務時，須自行承擔風險及開支。客戶須自行預備及維持登入及使用電子交易服務所需的連接設備（包括電腦及解碼器）與服務及自行承擔其風險及開支。
8. 客戶同意如其未能透過電子交易服務與金馬證券聯絡，或金馬證券未能透過電子交易服務與客戶聯絡時，則客戶須運用金馬證券提供的其他聯絡途徑向金馬證券發出買賣指示，並通知金馬證券其遇上的問題。
9. 客戶確認電子交易服務、金馬證券設立的網站、及其組成軟件，均屬金馬證券財產或其授權均由金馬證券所有。客戶不應及不應試圖竄改、修改、反編譯、逆向分析或以其他方式作任何更改或取得電子交易服務、金馬證券設立的網站、及其組成軟件的任何部分的非授權登入。
10. 客戶確認其完全瞭解與電子交易服務相關的風險的含意。雖然存在風險，但是客戶同意使用電子交易服務所得的利益超過有關的風險。客戶現放棄其自於以下各項而可能對金馬證券提出的任何申索：
 - a) 系統出錯或故障（包括硬件、軟件及通訊系統出錯 / 故障；
 - b) 金馬證券接受看似是或金馬證券認為是由客戶發出的任何指示，但其實是未經授權的指示；
 - c) 不執行或延誤執行客戶的指示，或按與發出指示時不同的價格執行客戶的指示；
 - d) 客戶與金馬證券的網站或電子交易服務接達被限制或無法進行；
 - e) 不送交或交付或延誤送交或交付透過電子交易服務提供或要求的任何通知或資料，或任何該等通知或其所載的任何資料有任何不準確、錯誤或遺漏；
 - f) 客戶沒有按照本協議或金馬證券與客戶簽立的任何相關的協議的規定使用電子交易服務；及
 - g) 客戶依賴、使用透過電子交易服務或由金馬證券營辦的網站提供的任何資料或素材，或按該等資料或素材行事。
11. 客戶確認，金馬證券的實時報價服務，乃由金馬證券不時委托的第三方提供者提供。金馬證券不擔保及 / 或保證任何經該實時報價服務提供的資訊或資料之準確性及全面性，亦不就任何由該等獲提供的資訊或資料之不準確及不全面所引起的損失及損害（不論直接或間接）負責。
12. 客戶確認，由於不可預測的流量擠塞及其他原因，互聯網本身乃不可靠的通訊媒介，而此等不可靠性並非客戶或金馬證券可以控制。客戶確認，由於此等不可靠性，傳送及收取指示及其他資訊時可能存在延誤，並會導致執行指示有所延誤及 / 或執行指示時的價格與發出指示時的盛行價格有所偏差。客戶進一步確認及同意，任何通訊均有誤解或出錯之風險，而客戶須絕對自行承擔此等風險。

I 段

個人資料收集聲明

以下個人資料私隱聲明乃根據香港《個人資料（私隱）條例》（「條例」）而提供，與不時向金馬證券有限公司（「金馬證券」）提供的個人資料或資訊（「資料」）有關。

證券交易服務

收集：

1. 您須不時就不同事項（例如開立或繼續運作賬戶、向您提供服務或遵從法律或監管或其他當局所頒布任何指引）而向金馬證券提供資料。
2. 可收集資料的種類包括（但不限於）姓名及地址、職業、聯絡資料、出生日期、婚姻狀況、國籍、身份證或護照號碼、財政及投資狀況詳情。
3. 若未能提供該等資料，有可能會導致金馬證券無法為您開立賬戶或繼續向您提供服務，又或無法遵從法律或監管或其他當局所頒布的任何指引及守則。
4. 在延續您與金馬證券的關係的日常業務期間，您的資料亦會被收集，例如當您指示金馬證券作出交易，或與金馬證券進行一般口頭或書面通訊時。

目的及用途

使用資料之目的將因您與金馬證券的關係性質而異。金馬證券擬就下列任何或全部目的而使用資料：

1. 辦理於金馬證券開立賬戶的申請（包括確認及查證您的身份）；
2. 您的賬戶的日常運作及所獲提供服務；
3. 任何有關金馬證券所提供產品與服務的行政管理的目的；
4. 為客戶研究、設計及推售金融、投資服務或相關產品；
5. 符合適用於香港或其他地區金馬證券的任何法律或規例、守則、指引或金馬證券內部合規政策下的披露、申報及合規規定；及
6. 任何其他與上述任何直接相關的目的。

保留及查閱

1. 所收集的資料可於適用法律規定期間或為達致上述目的所需期間予以保留。
2. 金馬證券所持有關於您的資料將會保密，金馬證券將會採取一切合理措施，以確保資料保管妥善，而不會在未獲授權情況下被查閱、遺失、披露及銷毀。不論在香港境內或境外，金馬證券可為上文「目的及用途」一節所載目的而向以下各方提供該等資訊：
 - a) 金馬證券的最終控股公司、其附屬機構、代表辦事處、聯營公司及 / 或聯屬公司；
 - b) 金馬證券的服務供應商，包括但不限於受託人、投資經理、過戶登記處、轉讓代理人、保管人、行政服務代理人、律師、會計師及核數師
 - c) 任何就金馬證券的業務運作而向金馬證券提供行政管理、研究、設計、推售、數碼或電訊、結算及交收或其他服務的代理人、承辦商或第三者服務供應商；
 - d) 金馬證券的僱員、職員及董事；及
 - e) 任何根據法律或規例或因監管機構要求而有權索取資訊的一方（包括但不限於政府、監管當局或司法管轄權法院）。

此外，根據條例，您有權：

- a) 查核金馬證券是否持有關於您的資料，以及查閱該等資料；
- b) 要求金馬證券更正任何有關您而不準確的資料；
- c) 確定金馬證券對資料的政策和慣例，並獲知會金馬證券所持有資料的種類；及
- d) 反對將資料用於直接行銷。經您向金馬證券提出反對後，金馬證券不得將您的資料用於直接行銷。

跨境個人資料轉讓

爲了上述所列明的目的，金馬證券有可能把客戶的個人資料包括但不限於姓名、身份證明文件、聯絡資料、財務背景及人口統計數據轉移至位於香港以外的信 貸報告中介、執行經紀、代理人或代名人、聯系入、個人或法團、金馬證券的核數師及 /或向金馬證券提供行政支援及其他後勤部門服務的服務提供者，包括中華人民共和國 及/或其他海外地區等資料保障法律有可能不是與條例大致相同或用作相同目的的地方。即客戶的個人資料可能不會受到在香港的相同或相似等級的保障。

如客戶不欲金馬證券如上述將其資料轉移至香港以外的地方，客戶可隨時通知金馬證券以行使其拒絕資料轉移至香港以外的地方的權利，此安排並不收取任何費用。

查閱資料的要求

根據條例，金馬證券有權就處理任何查閱資料的要求徵收合理費用。

如欲查閱金馬證券所持有關於您的資料、更正該等資料、反對將資料用作直接行銷及/或將其資料轉移至香港以外的地方，或有關各項政策及慣例以及所持資料種類的資訊，請聯絡：

金馬證券有限公司

香港上環皇后大道中 183 號中遠大廈 43 樓 4308 室
個人資料私隱負責人

電郵：compliance@igoldhorse.com

傳真：39745275

本聲明一概不會限制您在條例下所享有的權利。

II 段

個人資料（私隱）條例有關收集及使用個人資料用於直接促銷的通知

金馬證券有限公司（「金馬證券」）擬使用客戶的資料作直接促銷。金馬證券須為此目的取得客戶同意（包括客戶不反對之表示）。因此，請注意以下：

1. 金馬證券擬不時使用客戶的姓名、聯絡詳情、產品及服務投資組合信息、交易模式及行徑、財務背景及統計資料於直接促銷。
2. 可推廣服務、產品及目的物類別如下：財務、保險、證券、及相關服務和產品及授信。
3. 上述服務、產品及目的物可由金馬證券及 / 或下述人士提供 / 銷售：i) 金馬證券之任何集團公司成員；ii) 第三方金融機構、承保人、證券、商品及投資服務供應商。
4. 除推廣上述服務、產品及目的物外，金馬證券亦擬將列明於上述第（1）段之資料，提供予上述第（3）段的所有或任何人士，讓他們用於推廣上述服務、產品及目的物，而金馬證券須為此目的取得客戶同意（包括客戶不反對之表示）。

除非金馬證券已經收到客戶的同意，否則金馬證券不會使用客戶的個人資料。若客戶不願意金馬證券使用其資料或提供其資料予其他人士，藉以用於以上所述之直接促銷，客戶可藉着通知金馬證券以行使其不同意此安排的權利。

III 段

香港投資者識別碼制度下之客戶同意

客戶明白並同意，金馬證券為了向客戶提供與在香港聯合交易所（聯交所）上市或買賣的證券相關的服務，以及為了遵守不時生效的聯交所與證券及期貨事務監察委員會（證監會）的規則和規定，我們可收集、儲存、處理、使用、披露及轉移與客戶有關的個人資料（包括客戶的客戶識別信息及券商客戶編碼）。在不限制以上的內容的前提下，當中包括—

- (a) 根據不時生效的聯交所及證監會規則和規定，向聯交所及 / 或證監會披露及轉移客戶的個人資料（包括客戶識別信息及券商客戶編碼）；
- (b) 允許聯交所：(i)收集、儲存、處理及使用客戶的個人資料（包括客戶識別信息及券商客戶編碼），以便監察和監管市場及執行《聯交所規則》；(ii)向香港相關監管機構和執法機構（包括但不限於證監會）披露及轉移有關資料，以便他們就香港金融市場履行其法定職能；及(iii)為監察市場目的而使用有關資料進行分析；及
- (c) 允許證監會：(i)收集、儲存、處理及使用客戶的個人資料（包括客戶識別信息及券商客戶編碼），以便其履行法定職能，包括對香港金融市場的監管、監察及執法職能；及 (ii)根據適用法例或監管規定向香港相關監管機構和執法機構披露及轉移有關資料。

客戶亦同意，即使客戶其後宣稱撤回同意，我們在客戶宣稱撤回同意後，仍可繼續儲存、處理、使用、披露或轉移客戶的個人資料以作上述用途。客戶如未能向我們提供個人資料或上述同意，可能意味著我們不會或不能夠再（視情況而定）執行客戶的交易指示或向客戶提供證券相關服務，惟出售、轉出或提取客戶現有的證券持倉（如有）除外。

備註：本條文所述的“券商客戶編碼”及“客戶識別信息”具有《證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則》第 5.6 段所界定的含義。”

IV 段

風險披露聲明（證券）

以下風險因素並非盡列，只是列出部分與投資證券有關連的風險。此等風險因素並不能取代專業法律、稅務或金融意見。

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。

買賣創業板股份的風險

創業板股份涉及很高的投資風險。尤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。創業板股份可能非常波動及流通性很低。

你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操作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。

假如你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。

買賣牛熊證涉及的風險

強制收回

牛熊證並不適合所有投資者，投資者在買賣牛熊證前應先考慮本身能承受多少風險。在任何情況下，除非投資者清楚明白牛熊證的性質，並已準備好隨時會損失所有的投資金額，否則投資者不應買賣牛熊證，因為萬一牛熊證的相關資產價格觸及收回價，牛熊證會即時由發行商收回，買賣亦會終止。N 類牛熊證將不會有任何剩餘價值。若是 R 類牛熊證，持有人或可收回少量剩餘價值，但在最壞的情況下亦可能沒有剩餘價值。經紀代其客戶從發行商收回剩餘價值款項時或會收取服務費。

一般來說，收回價與相關資產現價的相差越大，牛熊證被收回的機會越低，因為相關資產的價格需要較大的變動才會觸及收回價。但同一時間，收回價與現價的相差越大，槓桿作用便越小。

當牛熊證被收回後，即使相關資產價格反彈，該隻牛熊證亦不會再次復牌在市場上買賣，因此投資者不會因價格反彈而獲利。

若屬海外資產發行的牛熊證，強制收回事件可能會於香港交易所交易時段以外的時間發生。

槓桿作用

由於牛熊證是槓桿產品，牛熊證價格在比例上的變幅會較相關資產為高。若相關資產價格的走向與投資者原先預期的相反，投資者可能要承受比例上更大的損失。

限定的有效期

牛熊證有一固定有效期，並於指定日期到期。有效期可以是 3 個月至 5 年不等。若在到期前遭提早收回牛熊證的有效期將變得更短。期間牛熊證的價值會隨着相關資產價格的變動而波動，於到期後或遭提早收回後更可能會變得沒有價值。

相關資產的走勢

牛熊證的價格變動雖然趨向緊貼相關資產的價格變動，但在某些情況下未必與相關資產價格的變動同步（即對沖值不一定等於一）。牛熊證的價格受多個因素所影響，包括其本身的供求、財務費用及距離到期的時限。此外，個別牛熊證的對沖值亦不會經常接近一，特別是當相關資產的價格接近收回價時。

流通量

雖然牛熊證設有流通量提供者，但不能保證投資者可以隨時以其目標價買入 / 沽出牛熊證。

財務費用

牛熊證在發行時已把整個年期的財務費用計算在發行價內，但當牛熊證被收回時其年期會縮短，持有人仍會損失整筆財務費用。投資者需注意牛熊證推出後，其財務費用或會轉變，流通量提供者在牛熊證推出時未必會根據財務費用的理論值價格開價。

接近收回價時的交易

相關資產價格接近收回價時，牛熊證的價格可能會變得更加波動，買賣差價可能會較闊，流通量亦可能較低。牛熊證隨時會被收回而交易終止。

由於強制收回事件發生的時間與停止牛熊證買賣之間可能會有一些時差。有一些交易在強制收回事件發生後才達成及被交易所參與者確認，但任何在強制收回事件後始執行的交易將不被承認並會被取消。因此投資者買賣接近收回價的牛熊證時需額外小心。

發行商會於強制收回事件發生後 1 小時內通知市場確實的收回時間，交易所亦會把於強制收回事件發生後才達成的交易資料發布給有關的交易所參與者，讓他們通知其客戶。若投資者不清楚交易是否在強制收回事件後才達成或有否被取消，應向經紀查詢。

海外資產發行的牛熊證

以海外資產發行的牛熊證，其價格及結算價均由外幣兌換港元計算，投資者買賣這類牛熊證需承擔有關的外匯風險。外匯價格由市場供求釐定，其中牽涉的因素頗多。若屬海外資產發行的牛熊證，強制收回事件可能會於香港交易所交易時段以外的時間發生。有關的牛熊證會於下一個交易時段或發行商通知交易所強制收回事件發

生後盡快停止在交易所買賣。強制收回事件發生後，AMS/3 不設自動停止機制。若屬 R 類牛熊證，剩餘價值會根據上市文件於訂價日釐定。

投資衍生權證（“窩輪”）涉及的風險

買賣衍生權證（“窩輪”）涉及高風險，並非人皆適合。投資者買賣衍生權證（“窩輪”）前必須清楚明白及考慮以下的風險：

發行商風險

衍生權證（“窩輪”）的持有人等同衍生權證（“窩輪”）發行商的無擔保債權人，對發行商的資產並無任何優先索償權；因此，衍生權證（“窩輪”）的投資者須承擔發行商的信貸風險。

槓桿風險

儘管衍生權證（“窩輪”）價格遠低於相關資產價格，但衍生權證（“窩輪”）價格升跌的幅度亦遠較正股為大。在最差的情況下，衍生權證（“窩輪”）價格可跌至零，投資者會損失最初投入的全部資金。

具有效期

與股票不同，衍生權證（“窩輪”）有到期日，並非長期有效。衍生權證（“窩輪”）到期時如非價內權證，則完全沒有價值。

時間遞耗

若其他因素不變，衍生權證（“窩輪”）價格會隨時間而遞減，投資者絕對不宜視衍生權證（“窩輪”）為長線投資工具。

波幅

若其他因素不變，相關資產的波幅增加會令衍生權證（“窩輪”）價值上升；相反，波幅減少會令衍生權證（“窩輪”）價值下降。

市場力量

除了決定衍生權證（“窩輪”）理論價格的基本因素外，所有其他市場因素（包括權證本身在市場上的供求）也會影響衍生權證（“窩輪”）的價格。就市場 供求而言，當衍生權證（“窩輪”）在市場上快將售罄又或發行商增發衍生權證（“窩輪”）時，供求的影響尤其大。

透過滬港通/深港通買賣證券的特定風險

不受投資者賠償基金保障

客戶須注意，香港的投資者賠償基金並不涵蓋滬港通/深港通下的任何北向交易和南向交易。對於參與北向交易的香港投資者而言，由於他們是通過香港本地券商進行北向交易，該券商並非內地證券公司，因此中國內地投資者保護基金亦不涵蓋滬股通北向交易。

額度用盡

當北向交易和南向交易分別的總額度餘額少於每日額度時，相應買盤會於下一個交易日暫停（但仍可接受賣盤訂單），直至總額度餘額重上每日額度水平。而每日額度用完時，亦會即時暫停相應買盤交易訂單（已獲接受的買盤訂單不會因每日額度用盡而受到影響，此外仍可繼續接受賣盤訂單），當日不會再次接受買盤訂單，但會視乎總額度餘額狀況於下一個交易日恢復買盤交易。

交易日及交易時間差異

客戶應注意因香港和內地的公眾假期日子不同或惡劣天氣等其他原因，兩地交易日及交易時間或有所不同。由於滬港通/深港通只有在兩地市場均為交易日、而且兩地市場的銀行在相應的款項交收日均開放時才會開放，所以有可能出現內地市場為正常交易日、而香港投資者卻不能買賣 A 股的情況。客戶應該注意滬港通/深港通的開放日期及時間，並因應自身的風險承受能力決定是否在滬港通/深港通不交易的期間承擔 A 股價格波動的風險。

合資格股票的調出及買賣限制

當一隻原本在滬港通/深港通合資格股票名單內的股票由於各種原因被調出名單時，該股票只能被賣出而不能被買入。這對客戶的投資組合或策略可能會有影響。因此，客戶需要密切關注上海交易所（「上交所」）和香港交易及結算有限公司（「港交所」）提供及不時更新的合資格股票名單。

滬股通股票將在以下幾種情況下被暫停買入（但允許賣出）：（一）該等滬股不再屬於有關指數成份股；

（二）該等滬股被實施「風險警示」；及/或（三）該等滬股相應的 H 股不再在聯交所掛牌買賣。客戶亦需要留意 A 股交易有可能受漲跌停板幅度限制。

交易費用

經滬港通/深港通進行北向交易的投資者除須繳交買賣 A 股的交易費用及印花稅外，亦需留意可能須繳交相關機構徵收之組合費、紅利稅及針對股票轉讓而產生收益的稅項。

內地法規、外資持股比例限制及披露責任

滬港通/深港通相關的 A 股上市公司及交易須遵守 A 股市場的法規及披露責任，任何相關法例或法規的改動均有可能影響股價。客戶亦應留意適用於 A 股的外資持股比例限制及披露責任。因應客戶所擁有 A 股的利益及持股量，客戶的交易及收益保留可能受限制，客戶需自行負責所有相關申報、通知及利益披露之合規要求。

根據現行內地法律，當任何一名投資者持有上交所上市公司的股權達 5%時，須於三個工作日內披露其權益，該投資者亦不得於該三日內買賣該公司股份。該投資者亦須就其持股量的變化按內地法律進行披露並遵守相關的買賣限制。

香港及海外投資者作為滬股通股票的實益擁有人，根據現行內地慣例並不能委任代表代其親身出席股東大會。

貨幣風險

滬股通/深港通投資以人民幣進行交易和交收。若客戶以人民幣以外的本地貨幣投資 A 股，便需承受因需要將該本地貨幣轉換為人民幣之貨幣風險。在匯兌過程中，客戶亦將會承擔轉換貨幣的成本。即使該人民幣資產的價格不變，於轉換貨幣的過程中，如果人民幣貶值，客戶亦會蒙受匯兌損失。

若客戶投資 A 股而不將其持有之本地貨幣轉換為人民幣，並引致其賬戶出現人民幣欠款，金馬證券將會收取該欠款之借貸利息(有關借貸息率的資料，請參閱金馬證券網頁上的通告)。

以上概述只涵蓋「滬港通/深港通」涉及的部分風險，相關法律、法規及規則有可能會不時更改有關「滬港通/深港通」的最新資訊及詳情,客戶應自行瀏覽港交所之網站。

上述條款如與港交所、深交所及上交所的條款有抵觸，一切以港交所、深交所及上交所的條款為準。

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，有關客戶資產將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。

提供將你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你的證券或證券抵押品、將你的證券抵押品再質押以取得財務通融，或將你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。

假如你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，則上述安排僅限於你已就此給予書面同意的情況下方行有效。此外，除非你是專業投資者，你的授權書必須指明有效期，而該段有效期不得超逾 12 個月。若你是專業投資者，則有關限制並不適用。

此外，假如你的持牌人或註冊人在有關授權的期限屆滿前最少 14 日向你發出有關授權將被視為已續期的提示，而你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，則你的授權將會在沒有你的書面同意下被視為已續期。

現時並無任何法例規定你必須簽署這些授權書。然而，持牌人或註冊人可能需要授權書，以便例如向你提供保證金貸款或獲准將你的證券或證券抵押品借出予第三方或作為抵押品存放於第三方。有關持牌人或註冊人應向你闡釋將為何種目的而使用授權書。

倘若你簽署授權書，而你的證券或證券抵押品已借出予或存放於第三方，該等第三方將對你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你的授權書而借出或存放屬於你的證券或證券抵押品須對你負責，但上述持牌人或註冊人的違責行為可能會導致你損失你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帳戶。假如你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，並應要求開立該等現金帳戶。

提供代存郵件或將郵件轉交第三方的授權書的風險

假如你向持牌人或註冊人提供授權書，允許他代存郵件或將郵件轉交予第三方，那麼你便須盡速親身收取所有關於你帳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。

持牌人或註冊人注意事項

持牌人或註冊人應至少每年與客戶確認到底該客戶是否希望撤銷該項授權。為了清楚說明起見，持牌人或註冊人

只需在該項授權屆滿的日期之前通知有關客戶，指明除非客戶在委託授權屆滿的日期前以書面明確地撤銷該項授權，否則該項授權便會自動續期。

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。你所蒙受的虧蝕可能會超過你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”指示無法執行。你可能會在短時間內被要求存入額外的保證金款額或繳付利息。假如你未能在指定的時間內支付所需的保證金款額或利息，你的抵押品可能會在未經你的同意下被出售。此外，你將要為你的帳戶內因此而出現的任何短欠數額及需繳付的利息負責。因此，你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你。

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。你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。你應知悉，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。

存放的現金及財產

如果你為在本地或海外進行的交易存放款項或其他財產，你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，則可認定屬於你的財產將會如現金般按比例分配予你。

佣金及其他收費

在開始交易之前，你先要清楚瞭解你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你可獲得的淨利潤(如有)或增加你的虧損。

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，你應先行查明有關你將進行的該項交易的所有規則。你本身所在地的監管機構，將不能迫使你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，你應先向有關商號查詢你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(不論交易是否在你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，而你就此所能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，你應向為你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。如果你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你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。為你進行交易的商號可能是你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，你在進行該等交易前，應先瞭解適用的規則和有關的風險。

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，有關客戶資產將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。

提供將你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你的證券或證券抵押品、將你的證券抵押品再質押以取得財務通融，或將你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。

假如你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，則上述安排僅限於你已就此給予書面同意的情況下方行有效。此外，除非你是專業投資者，你的授權書必須指明有效期，而該段有效期不得超逾 12 個月。若你是專業投資者，則有關限制並不適用。

此外，假如你的持牌人或註冊人在有關授權的期限屆滿前最少 14 日向你發出有關授權將被視為已續期的提示，而你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，則你的授權將會在沒有你的書面同意下被視為已續期。

現時並無任何法例規定你必須簽署這些授權書。然而，持牌人或註冊人可能需要授權書，以便例如向你提供保證金貸款或獲准將你的證券或證券抵押品借出予第三方或作為抵押品存放於第三方。有關持牌人或註冊人應向你闡釋將為何種目的而使用授權書。

倘若你簽署授權書，而你的證券或證券抵押品已借出予或存放於第三方，該等第三方將對你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你的授權書而借出或存放屬於你的證券或證券抵押品須對你負責，但上述持牌人或註冊人的違責行為可能會導致你損失你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帳戶。假如你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，並應要求開立該等現金帳戶。

提供代存郵件或將郵件轉交第三方的授權書的風險

假如你向持牌人或註冊人提供授權書，允許他代存郵件或將郵件轉交予第三方，那麼你便須盡速親身收取所有關於你帳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。

持牌人或註冊人注意事項

持牌人或註冊人應至少每年與客戶確認到底該客戶是否希望撤銷該項授權。為了清楚說明起見，持牌人或註冊人只需在該項授權屆滿的日期之前通知有關客戶，指明除非客戶在委託授權屆滿的日期前以書面明確地撤銷該項授權，否則該項授權便會自動續期。

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。你所蒙受的虧蝕可能會超過你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”指示無法執行。你可能會在短時間內被要求存入額外的保證金款額或繳付利息。假如你未能在指定的時間內支付所需的保證金款額或利息，你的抵押品可能會在未經你的同意下被出售。此外，你將要為你的帳戶內因此而出現的任何短欠數額及需繳付的利息負責。因此，你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你。

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。你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。你應知悉，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。

存放的現金及財產

如果你為在本地或海外進行的交易存放款項或其他財產，你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，則可認定屬於你的財產將會如現金般按比例分配予你。

佣金及其他收費

在開始交易之前，你先要清楚瞭解你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你可獲得的淨利潤(如有)或增加你的虧損。

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，你應先行查明有關你將進行的該項交易的所有規則。你本身所在地的監管機構，將不能迫使你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，你應先向有關商號查詢你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(不論交易是否在你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，而你就此所能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，你應向為你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。如果你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，包括有關係統硬件或軟件可能會失靈的風險。系統失靈可能會導致你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。為你進行交易的商號可能是你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，你在進行該等交易前，應先瞭解適用的規則和有關的風險。

V 段

金融商品之額外風險聲明

交易所買賣基金(ETF)之風險

市場風險：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用不同策略達至目標，但通常也不能在跌市中酌情採取防守策略。你必須要有因為相關指數 / 資產的波動而蒙受損失的準備。

追蹤誤差：這是指交易所買賣基金的表現與相關指數 / 資產的表現脫節，原因可以來自交易所買賣基金的交易費及其他費用、相關指數 / 資產改變組合、交易所買賣基金經理的複製策略等等因素。（常見的複製策略包括完全複製 / 選具代表性樣本以及綜合複製。）

以折讓或溢價交易：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。

外匯風險：若你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。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。

流通量風險：證券莊家是負責提供流通量、方便買賣交易所買賣基金的交易所參與者。儘管交易所買賣基金多有一個或以上的證券莊家，但若有證券莊家失責或停止履行職責，你或就不能進行買賣。

交易所交易票據(ETN) 的風險

ETN 是一種由承銷銀行發行的無擔保、非次級債務證券，旨在為投資者提供各個市場基準的回報。ETN 的回報通常與一個市場基準或策略的表現掛鉤，並扣除適用的費用。與其他債務證券類似，ETN 有到期日，且僅以發行人信用作為支持。

投資者可以透過交易所買賣 ETN 或於預定到期日收取現金付款，或視乎基準指數的表現有機會直接向發行人提早贖回 ETN(須扣除適用的費用)。然而，投資者於贖回時可能受 ETN 的提早贖回條件限制，例如最少贖回數量。

投資者並無保證將於到期日或發行人提早回購時可收回投資本金或任何投資回報。對於 ETN，正面表現的月份或無法抵銷其中某些極不利之月度表現。ETN 發行人有權隨時按回購價值贖回 ETN。若於任何時候 ETN 的回購價值為零，投資者的投資則變得毫無價值。ETN 可能流通性不足，投資者並無保證可隨時按其意願，以目標價格買賣。

儘管 ETF 與 ETN 均有追蹤基準指數的特性，但 ETN 屬於債務證券，並不實際擁有其追蹤的任何資產，擁有的僅是發行人向投資者分配理論上存在的基準指數所反映的回報之承諾。ETN 對投資組合的多元化程度有限，投資者須承受特定指數及指數成份的集中性風險。鑒於 ETN 屬無抵押品的債務工具，若 ETN 發行商發生違約或破產，最大潛在損失可能是投資額的百分之一百及無法獲得任何利潤。

即使受追蹤的相關指數沒有變化，發行人信用評級降級亦會導致 ETN 的價值下跌。因此，買賣 ETN 的投資者直接面臨發行人的信用風險，且在發行人宣佈破產的情況下僅擁有無擔保的破產索償權。本金金額須扣除定期收納的投資者費用或任何適用的費用，該等費用會對回報產生不利影響。你應注意 ETN 的相關資產可能因 ETN 本身以外的貨幣計值而產生的匯率風險。匯率變動可為你的投資帶來不利影響。

個別 ETN 可能會採用槓桿，而 ETN 的價值會因應其對於相關資產的槓桿比率而迅速變化。你應注意 ETN 的價值可能會跌至零，你可能損失所有的投資本金。

槓桿及反向產品主要風險

投資風險： 買賣槓桿及反向產品涉及投資風險及並非為所有投資者而設。不保證可取回投資本金。

波動風險： 槓桿及反向產品涉及使用槓桿和重新平衡活動，因而其價格可能會比傳統的交易所買賣基金(ETF)更波動。

不同於傳統的 ETF：

槓桿及反向產品與傳統的 ETF 不同，具有不同的特性及風險。

長線持有的風險：

槓桿及反向產品並非為持有超過重新平衡活動的間距，一般為一天而設。在每日重新平衡及複合效應下，有關產品超過一天的表現會從幅度或方向上偏離相關指數同期的槓桿或相反表現。在市況波動時有關偏離會更明顯。

隨著一段時間受到每日重新平衡活動、相關指數波動，以及複合效應對每日回報的影響，可能會出現相關指數上升或表現平穩，但槓桿產品卻錄得虧損。同樣地亦有可能會出現相關指數下跌或表現平穩，但反向產品卻錄得虧損。

重新平衡活動的風險：

槓桿及反向產品不保證每天都可以重新平衡其投資組合，以實現其投資目標。市場中斷、規管限制或市場異常波動可能會對產品的重新平衡活動造成不利影響。

流通風險：

為減低追蹤偏離度，槓桿及反向產品一般會在交易日接近完結時才進行重新平衡活動（相關市場收市前的一段短時間）。頻繁的重新平衡活動可能使有關槓桿及反向產品更受市場波動影響和面對較高的流通風險。

即日投資風險：

槓桿及反向產品的槓桿倍數會隨交易日市場走勢而改變，但直至交易日完結都不會重新平衡。因此槓桿及反向產品於交易日內回報有可能會多於或少於相關指數的槓桿或相反回報。

重整組合的風險：

相對傳統的 ETF，每日重新平衡活動會令槓桿及反向產品的投資交易次數較頻密，因而增加經紀佣金和其他買賣開支。

關聯風險：

費用、開支、交易成本及使用衍生工具的成本，可令有關產品的單日表現，與相關指數的單日槓桿/反向表現的關聯度下降。

終止運作風險：

如所有證券莊家均辭任，槓桿及反向產品必須終止運作。槓桿及反向產品必須在最後一名證券莊家辭任生效時同時終止運作。

槓桿風險（僅適用於槓桿產品）：

在槓桿效應下，當相關指數變動，或者當相關指數的計價貨幣不同於有關槓桿產品的基準貨幣，而有關貨幣的匯價出現波動時，會令槓桿產品的盈利和虧損倍增。

有別於傳統的回報模式（僅適用於反向產品）：

反向產品旨在提供與相關指數相反的單日回報。如果有關指數長時間上升，或者當相關指數的計價貨幣不同於有關反向產品的基準貨幣，而該計價貨幣的匯價長時間上升時，反向產品可能會損失大部分或所有價值。

反向產品與沽空（僅適用於反向產品）：

投資反向產品並不同於建立短倉。因為涉及重新平衡活動，反向產品的表現可能會偏離短倉表現，特別是當市況波動和走勢經常搖擺不定的時候。

交易所買賣衍生產品附帶的一般主要風險（包括但不限於以下所列）

發行商違約風險

倘若交易所買賣衍生產品發行商破產而未能履行其對所發行產品的責任，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。因此，投資者須特別留意交易所買賣衍生產品發行商的財力及信用。由於交易所買賣衍生產品並沒有資產擔保，若發行商破產，投資者便可能會損失其全部投資。

槓桿風險

交易所買賣衍生產品如衍生權證及牛熊證均為槓桿產品，其價值可按其相對於相關資產的槓桿比率而快速改變。投資者須留意，交易所買賣衍生產品的價值可以跌至零，令當初的投資資金盡失。

有效期限

大部分交易所買賣衍生產品均設有到期日，到期後產品將會變得毫無價值。投資者須留意產品的到期時間，確保所選產品尚餘的有效期能配合其交易策略。

異常價格變動

交易所買賣衍生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，實際成交價可以高於亦可低於其理論價。

集體投資計劃的風險

集體投資計劃可廣泛地（最多 100%）投資於金融衍生工具，定息證券及 / 或結構性產品（包括但不限於信用違約掉期、次等投資級別債務、按揭抵押證券及其他資產抵押證券），並涉及不同的風險（包括但不限於交易對手風險、流通性風險、信用風險及市場風險）。集體投資計劃可能使用衍生工具的交易策略可能招致損失的部份原因包括但不限於：市場狀況動盪、衍生工具與取決其價格的證券走勢關連性不完美、市場缺乏流動性，以及交易對手方的違責風險。

供股權證的性質

供股權證是公司向現有股東一次性發行股份，讓他們有機會通過在未來的某個日期以折扣價購買額外的新股，來維持所有權的原有比例不被稀釋。直至購買新股的日期為止，投資者可以按照與普通股交易的方式進行市場交易。如果投資者在這段時間內不行使認購權，認購權將會失效。如果投資者不打算行使認購權，可以在公開市場上出售。一旦行使，便不能再次使用認購權。

供股權證的風險

面對有折扣提供的股票很容易受到誘惑，但您不應假設這是買平貨，而是應先了解資金籌集的背後原因，才做明智的決定。

一家公司可能會使用供股來彌補債務，特別是當他們無法從其他來源借錢時。您應留意管理層有否透露任何潛在的問題。

如果您決定不行使新股認購權，則由於所發行股份數量的增加，你持有公司的總股權將被攤薄。

如果您在指定的時間範圍內不參與供股，您的未繳款供股權將會失效。公司將在扣除報價和費用後，出售這些權利並分配任何淨收益。如果有的話，過期收益的金額將不會通知你，直到報價關閉。不能保證你不會失去收益。由此產生的投資和收益的價值可能會下降，您可能會收回比原本投資更少的資金。

買賣與股票掛鈎的工具（「ELI」）的風險

如客戶指示金馬證券用該戶口買賣與股票掛鈎的工具，客戶確認 ELI 並不保本，而如 ELI 的參考資產的價格與客戶的看法不同，則客戶可蒙受損失。在極端的情況下，客戶可損失全部投資。在若干情況下的損失風險甚大，除非客戶明白正在進行的買賣的性質以及所須承擔的風險，否則不應買賣該等工具。客戶並須因應本身的環境及財政狀況，審慎考慮究竟有關買賣是否適合。

客戶明白雖然大部分 ELI 一般較普通定期存款的利息為高，但是客戶的 ELI 的潛在收益可以發行人指定的預先釐定的水平為上限。在投資期間內，客戶於參考資產並無權利。該 / 該等參考資產的市價變動未必會導致 ELI 的市價及 / 或潛在回報有相應的變動。

客戶完全知道投資 ELI 令客戶承受股權風險。客戶承受正股及股市價格波動，以及股息、企業行動及對手方風險的影響。倘相關工具的價格跌至低於轉換價，客戶將接納法律責任，以預先議定的轉換價購入相關工具，而非收取與 ELI 的本金。因此，倘 ELI 的價值低於客戶原本的投資，則閣下將收到一項價值下跌的工具，而倘相關工具變得毫無價值，則更可能會失去全部本金或存款。ELI 並非以任何資產或抵押品擔保。

客戶知道當購買 ELI 時，客戶倚賴發行商的信用可靠性。如發行商違約或資不抵債，則不論參考資產的表現，客戶將須倚賴客戶的分銷商代表閣下採取行動，以發行商無抵押的債權人身份提出索償。發行商可為其 ELI 提供有限度的莊家安排。但是，如客戶嘗試於發行商提供的莊家安排下在到期前終止 ELI，則客戶可收取一筆大幅低於客戶原本的投資金額的款項。與股票掛鈎的工具或會「不能轉讓」，客戶或許無法將有關工具平倉或變現。ELI 的發行商亦可擔當不同角色，如 ELI 的安排行、市場代理及計算代理。ELI 的發行商、其附屬公司及聯營公司擔當不同角色亦可引致利益衝突。

投資者應注意，正股的任何派息可影響其價格，而由於除息定價，可影響 ELI 到期時的回報。投資者亦應注意，發行商可因正股的企業行動而對 ELI 作出調整。

潛在孳息率：投資者應就買賣 ELI 相關的費用及開支以及到期時的付款 / 交付諮詢他們的經紀。港交所發佈的潛在孳息率並無將費用及開支計算在內。

基金之投資風險聲明：

投資涉及風險。單位信託或互惠基金的單位/股份價格有時可能會非常波動，甚至會變得毫無價值，而投資者未必可取回其所投資的款項。買賣單位信託或互惠基金未必一定能夠賺取利潤，反而很可能會招致虧損。過往的表現並非其將來表現的指引。

投資者在作出任何投資決定之前，應審慎閱讀有關銷售文件所載的條款及條件，尤其是投資政策和風險因素，以及最新之財務業績資料，並諮詢獨立的財務意見。

投資者應確保其完全明白單位信託或互惠基金所附帶的風險，亦應考慮其本身的投資目標及風險承受程度。

風險披露聲明（債券、高息債券及高息債券基金）

債券（包括傳統債券）持有人會承受各種不同風險，包括但不限於：

信貸風險——債券附帶發債機構違責的風險。另一點應注意的是，信貸評級機構給予的信貸評級並非對發債機構信用可靠程度的保證；

流通風險——某些債券的二手市場可能並不活躍，令投資者難以甚至無法在債券到期前將之出售；及

利率風險——債券較易受到利率波動的影響。一般來說，利率上升，債券價格便會下跌。

投資高息債券的主要風險

投資於高息債券，除以上列舉的一般風險外，還須承受其他風險，例如：

較高的信貸風險——高息債券的評級通常低於投資級別，或不獲評級，因此涉及的發債機構違責風險往往較高；

受制於經濟周期的轉變——經濟下滑時，高息債券價值的跌幅往往會較投資級別債券為大，原因是(i)投資者會較為審慎，不願承擔風險；(ii)違責風險加劇。

具有某些特點的債券

此外，某些債券可能別具特點及風險，投資時須格外注意。這些債券包括：

屬永續性質的債券，其利息派付取決於發債機構在非常長遠的時間內的存續能力；

後償債券，發債機構一旦清盤，投資者只可在其他優先債權人獲還款後才可取回本金；

可贖回的債券，當發債機構在債券到期前行使贖回權，投資者便會面對再投資風險；

具有浮息及 / 或延遲派付利息條款的債券，投資者無法確定將收取的利息金額及利息派付的時間；

可延遲到期日的債券，投資者沒有一個訂明償還本金的確實時間表；
屬可換股或可交換性質的債券，投資者須同時承受股票及債券的投資風險；及 / 或
具有或然撇減或彌補虧損特點的債券。當發生觸發事件時，這些債券可能會作全數或部分撇帳，或轉換為普通股。

投資高息債券的基金

中介人亦應加倍注意主要投資於高息債券的基金，原因是：(i)該等基金同時具有與上述債券投資相關的風險；及
(ii)假如基金所投資的高息債券當中有任何違責事件，又或利率轉變，該基金的資產淨值便有可能下跌或受到負面影響。高息債券基金的特點及風險亦可能包括：

資本增長風險——某些高息債券基金可能會以資本來支付費用及 / 或股息。此舉有可能令基金可供日後投資的資金減少，削弱資本增長；

股息分派——某些高息債券基金可能不會派息，取而代之的是將股息再投資在基金上，又或投資經理可能有酌情權決定是否動用基金的收入及 / 或資本作分派之用。此外，分派收益高並不意味投資者的總投資可取得正回報或高回報；及

高息債券基金可能尚涉及其他主要風險，包括投資集中於某特定種類的專門性債項或某特定地區市場或主權證券。