

# 风险披露声明

## 金融产品、服务和技术

**Moomoo Securities Australia Ltd**

**ABN 51 095 920 648 AFSL 224663**

在决定获取 Moomoo Securities Australia Ltd.（以下简称“Moomoo 证券澳大利亚”，“本公司”或“我们”）提供的金融产品或服务前，您（或称“客户”）应仔细阅读这些风险披露声明。这些声明属于您与 Moomoo 证券澳大利亚协议的一部分。您承认自己已收到并阅读了该等声明，并确认了解与您于 Moomoo 证券澳大利亚开设的帐户相关的投资和交易可能产生的风险。

本风险披露声明中列出的存在风险的产品和服务仅由 Moomoo 证券澳大利亚自行决定提供，且不一定会在某些国家/地区提供。

本风险披露声明中的任何内容均不应被视为或解释为 Moomoo 证券澳大利亚进行任何特定投资或交易的要约、邀请、招揽或优惠条件，也不应被视为 Moomoo 证券澳大利亚正在开展涉及该等产品或服务的业务。

该等风险披露声明并未披露或旨在披露与任何投资或交易有关的所有风险及相关考虑因素。本风险披露声明所述的风险可能不适用于所有客户。客户应根据其个人财力、经验、从事投资或交易的目标、承担风险的能力和其他相关情况，仔细考虑进行任何特定的投资或交易是否适合其自身、运营、业务和组织。客户有责任独立评估和调查与所需投资或交易相关的风险。除非客户充分了解相关风险，并已从其顾问处获得独立的法律、税务、财务和其他认为适当的建议，客户应避免进行任何特定的投资或交易。Moomoo 证券澳大利亚不是，亦不应被视作客户的财务顾问。

该等风险披露声明以英文书就，且以英文版本为准，其中文版本仅供参考。

### 1. 证券交易的一般风险

本条款并非详尽无遗，您还应仔细阅读本风险披露声明的其他部分，这些部分涉及某些类型产品可能出现的更具体的风险。

在证券投资和交易中存在多种一般性风险，不同的产品有不同程度的风险。在考虑是否买卖或投资证券时，您应注意以下事项：

## 1.1 证券交易相关风险

### (1) 价格波动

证券价格（包括但不限于债券或单位信托基金、共同基金或其他集体投资计划的收益）会产生波动，有时会大幅波动。证券的价格可能会上下波动，也可能减少您的收益，在某些情况下甚至会导致证券变得一文不值。比起盈利，买卖证券亦可能会产生亏损。

### (2) 过往表现不代表未来表现

过去的任何表现均不一定能指明未来表现的方向。

### (3) 汇率风险

如投资涉及外汇风险，汇率的变化可能导致投资收益上下波动。

### (4) 新兴市场风险

在新兴市场投资，您需对每项投资和风险（包括但不限于主权风险、发行人风险、价格风险、流动性风险、法律和税务风险）进行仔细和独立的评估。此外，您应注意，虽然此类投资可以获得高收益，但市场的不可预测性可能致使其存在高风险，可能缺乏对投资者的监管和保护。

### (5) 佣金、费用和其他收费的影响

Moomoo 证券澳大利亚或其他中介机构收取的佣金、费用和其他收费可能会使您的净利润总额有所减少，或加剧您的净亏损总额。

### (6) 暂停或限制交易

市场状况（如流动性不足）和/或某些市场规则的运作（如价格限制或交易暂停致使任何证券交易的中止）可能会导致交易或平仓/抵消头寸的操作更加困难，甚至无法实现，从而加大损失的风险。

### (7) 其他司法管辖区的交易

在其他司法管辖区的市场进行交易，包括与澳大利亚市场有正式联系的市场，可能会使您面临额外的风险。此类市场可能受到提供不同的或减弱的投资者保护的规则约束。在进行该等交易前，您应了解与该等交易相关的规则。

#### （8） 存入的现金和财产

您应熟知您为进行本地及海外交易而存入的任何现金或其他财产所能受到的保护，特别是在公司资不抵债或破产时。您可以追回的钱财数量可能会受特定法律或当地法规的约束。在某些司法管辖区，已明确可视作您的财产的，在资金不足的情况下，会以与现金相同的方式按比例分配。

#### （9） 提供保存邮件或将邮件直接发送给第三方的授权风险

如果您授权 Moomoo 证券澳大利亚保存邮件或将邮件直接发送给第三方，您必须及时亲自收集您账户的所有合同单据和报表并进行详细审查，以避免可能无法及时发现的任何异常或错误。

## 1.2 回购相关的额外风险

（1） “回购”是指证券的出售和回购交易。在回购中，回购卖方将证券的所有权转让给回购买方。回购在特定期限内有效，在该期限届满时，回购买方将等价证券（相同发行人和类型）的所有权转让给回购卖方。

（2） 回购买方转让等价证券的义务通常以抵押品为担保，故而会存在信用风险。以回购方式出售证券亦可能影响您的税务状况（您应就此征询独立建议）。

（3） 由于以回购方式出售证券，卖方将不再是该等证券的所有人，尽管卖方有权在未来某日重新获得等价证券（或在某些情况下获得其现金或赎回收益）。但是，除卖方已收到抵押品的情况外，卖方回购证券的权利受制于回购买方破产或其他不履行情况风险。由于卖方在回购期间不是证券的所有人，卖方将不享有投票权，也不会直接获得股息或其他公司行为，尽管卖方在正常情况下有权从回购买方获得与其本应收到的股息等值的付款，回购买方将被要求为卖方的公司行为的利益负责。

（4） 回购还涉及交易对手违约风险和操作风险，例如指令未结算或延迟结算。

## 1.3 交易所交易的结构性产品（“结构性产品”）的交易风险

#### （1） 发行人违约风险

如果结构性产品发行人破产或违约，您将被视作无担保债权人，并对发行人持有的任何资产不享有优先受偿权。因此，您应密切关注结构性产品发行人的财务实力和信用价值。

#### （2） 无抵押产品的风险

无抵押结构性产品没有资产支持。如果发行人破产，您将失去全部投资。您应阅读上市文件以确定产品是否无抵押。

#### （3） 杠杆风险

认股证和可赎回牛熊证（CBBCs）等结构性产品具有杠杆作用，其价值会根据相关标的资产的杠杆比率迅速变化。您应注意，结构性产品的价值可能会跌至零，从而导致您损失全部初始投资。

#### （4） 到期日注意事项

结构性产品有到期日，到期后所发行的产品可能变得一文不值。您应了解到期时间，并根据其交易策略选择具有合适周期的产品。

#### （5） 异常的价格变动

由于市场供求等外部因素的影响，结构性产品的价格可能与理论价格不符。实际交易价格可能高于或低于理论价格。

#### （6） 外汇风险

用非以澳元计价的包含底层资产的结构性产品时，您会面临汇率风险。货币汇率波动会对基础资产价值产生不利影响，亦会影响结构性产品价格。

#### （7） 流动性风险

结构性产品发行人可能需要为每次发行指定做市商（market-maker）/流动性提供者。做市商/流动性提供者的作用是提供双向报价，以促进其产品的交易。如做市商/流动性提供者违约或停止履行其职责，在指定新的做市商/流动性提供者之前，您可能无法买卖该产品。无法保证您可以随时以您的目标价格买卖您的结构化产品。

## 2. 合成交易所交易基金（Synthetic Exchange Traded Funds）的交易风险

与传统的交易所交易基金（以下简称“ETF”）不同，合成 ETF 并不购买基准中的资产。相反，它们通常会被用于投资金融衍生工具，以复制基准的表现。合成 ETF 的投资风险很高，并不适合所有人。在购买合成 ETF 前，您必须清楚地了解并考虑以下风险。

## 2.1 市场风险

ETF 通常旨在跟踪某些指数、市场板块或股票、债券或大宗商品等资产组的表现。您面临与其追踪的 ETF 的标的指数/资产相关的政治、经济、货币和其他风险。您应做好承担与标的指数/资产相关的损失和波动风险的准备。

## 2.2 交易对手的风险

当合成 ETFs 用于投资衍生品以复制指数表现时，除了与指数相关的风险外，您还会面临发行衍生品的交易对手的信用风险。此外，您应考虑衍生品发行人的潜在传染和集中风险（例如，由于衍生品发行人主要是国际金融机构，合成 ETFs 的一个衍生品交易对手的失败可能会对其他衍生品交易对手方产生“连锁”影响）。一些合成 ETFs 设有抵押品以降低交易对手风险，但当合成 ETFs 寻求实现抵押品时，抵押品的市场价值可能会大幅下降。

## 2.3 流动性风险

对于 ETFs 来说，并不能保证存在一个流动性市场。如合成 ETFs 涉及没有活跃二级市场的衍生品，则会存在更高的流动性风险。衍生品价格的买卖价差扩大可能会导致亏损。因此，当这些工具提供了进入流动性有限的受限市场的途径时，会更难以实现提前平仓，成本亦会更高。

## 2.4 跟踪错误风险

由于追踪策略失败、货币差异、费用和开支等原因，ETFs 的表现与标的指数的表现可能存在差异。

## 2.5 以折扣或溢价交易

如果 ETFs 跟踪的指数/市场访问受限制，则为保持 ETFs 价格与其资产净值 (NAV) 一致而进行的单位创建或赎回效率可能会受到干扰，导致 ETFs 以其资产净值更高的溢价或折让。如果您以溢价购买了 ETFs，在终止交易时您可能无法收回溢价。

## 2.6 外汇风险

在交易标的资产并非以澳元计价的 ETFs 时，您会面临汇率风险。货币汇率波动会对标的资产价值产生不利影响，亦会影响 ETF 的价格。

### 3. 与管理投资计划有关的风险

(1) 客户应理解，以下风险披露声明仅解释了某些一般风险，而并非详尽列举了客户投资或交易管理投资计划（基金）所涉及的所有可能风险。对于与特定基金相关的特定风险，客户应参阅相关募集文件了解详情。

(2) 投资基金有风险，客户在投资前应阅读特定基金的相关构成文件、募集文件和其他相关文件，以了解该基金的特征、条款和风险。客户在投资或交易基金前，应根据自身投资经验、投资目标、个人财力及其他相关情况，仔细考虑该基金是否合适。

(3) 客户还须将这些风险披露声明与上文“证券交易的一般风险”部分中列出的声明一并考虑。

#### 3.1 浮动收益取决于金融工具的表现

(1) 基金是投资产品，可能涉及衍生品。基金并不等同于定期存款。

(2) 虽然衍生工具可在基金中用于对冲目的，但风险仍然存在，即相关的对冲工具不一定与基金投资完全相关，因此不能完全反映投资价值的变化，从而导致潜在的净损失。

(3) 出于投资目的，一些基金可能使用金融衍生工具，可能涉及嵌入式杠杆。使用金融衍生工具可能会使客户面临额外的风险，包括但不限于波动风险和交易对手风险。基金经理可以将基金净资产的大部分用于投资结构性产品、衍生品和非投资级债券。在不利的市场条件下，您可能会遭受重大的经济损失。

(4) 对冲基金使用另类投资策略，其固有风险不同，传统基金通常不会遇到这种情况。

#### 3.2 价格波动

(1) 基金单位的价格可以且确实会波动，有时会有大幅度波动。基金的价值和收益不受保证，可能会上下波动，甚至可能变得一文不值。存在固有风险，即买卖基金单位可能会导致亏损。您可能无法收回最初投资的金额。在最坏的情况下，基金单位的价值可能远低于您的投资金额（在极端的情况下可能一文不值）。

(2) 过往表现不能代表未来表现

(3) 基金的过往表现并不代表未来表现。无法保证基金的投资目标和策略会成功实现。

#### 3.3 市场风险

投资于某些市场和公司（如新兴市场、商品市场或小型公司）的基金可能涉及较高风险，且通常对价格变动更为敏感。

### 3.4 手续费和费用

扣除手续费和费用意味着您可能无法收回您投资的金额。

### 3.5 赎回限制

（1）您赎回基金单位的权利可能会受到某些情况的限制（取决于基金的特征和条款）。换言之，由于这些情况，会存在难以购买或出售基金单位的风险。

（2）基金可能包含不允许每天交易的单位。此类基金的投资仅可在其各自的交易日变现。该等投资合适的市场价格仅可在相关基金的交易日确定。

### 3.6 订单处理时间

本公司将在切实可行的情况下尽快执行您的订单。但该等指令的执行可能与基金相关发售文件规定的交易日不一致。此外，在本公司向相关基金经理下达您的订单以执行之前，本公司可能会将您的订单与本公司其他客户提交的订单汇总和合并（每天或不时）。在您向本公司提交订单与相关基金经理执行订单期间，单位的价格或价值可能存在差异。

### 3.7 汇率风险

非以澳元计价的基金的投资会受到汇率波动风险的影响。汇率可能会导致投资价值的波动。

### 3.8 监管制度的差异

本公司或本公司指定的任何其他人在澳大利亚境外的代名人持有的基金份额受相关海外司法管辖区的现行法律和法规的约束。该等海外法律法规可能与澳大利亚的法律法规有所不同。因此，您可能无法享有与您在澳大利亚持有的基金中相同单位所享有的相同保护。

## 4. 债券相关风险

债券不是普通储蓄或定期存款的替代品。债券的价格在其期限内可能会波动，甚至可能变得一文不值。

客户理解，以下风险披露声明仅解释了一些常见风险，并非旨在详尽列出客户投资或债券交易中涉及的所有可能发生的风险。在投资前需了解相关发售文件（如适用）所提及的具体风险。

### 4.1 主要产品的风险

主要风险包括但不限于下列风险：

### （1） 信用风险

您承担发行人和担保人（如适用）的信用风险。信用等级的任何变化均会影响债券的价格和价值。债券有发行者违约的风险，即发行者在到期时未能支付本息。在最糟糕的情况下，如发行人/担保人破产，您可能会损失全部投资。信用评级机构的信用评级并不保证发行人的信用。

### （2） 流动性风险

该债券的流动性可能有限，并且可能不会在市场上被经纪人积极交易和/或报价。例如：债券的价值和/或参考买入/卖出价格将取决于市场流动性和条件，可能并非始终可用；在现行市场条件下出售债券可能需要更长时间甚至无法实现；可执行的销售价格可能与所报的参考买入价格相差很大。

### （3） 汇率风险

以外币计价的债券，在将赎回金额转换为当地货币或基准货币时，可能会产生汇率损失。

### （4） 利率风险

债券更容易受到利率波动的影响。当利率上升时，债券的价格通常会下降。

### （5） 市场风险

投资的价值可能因政治、法律和经济状况的变化以及利率的变化而波动。这是所有市场和资产类别的共同特点。您的回报可能会远低于初始投资。

## 4.2 高收益债券的额外风险

除上述风险外，高收益债券还面临其他风险。例如：

### （1） 较高的信用风险

由于高收益债券的评级通常低于投资级别或未评级，发行人违约的风险通常较高。

### （2） 易受经济周期影响

在经济衰退期间，高收益债券的价值通常比投资级债券的下跌幅度更大，因为投资者变得更加厌恶风险和违约风险上升。

### （3） 特定风险

值得注意的是，某些债券可能包含需要特别关注的特定特征和风险。这些风险包括：



a) 永久债券

永久债券没有到期日，而息票的支付取决于发行人在很长一段时间内的生存能力，可能会根据发行条款和条件延期甚至暂停。此外，永久债券通常是可赎回和/或次级债券，并承担再投资风险和/或次级债券风险，详情如下。

b) 可赎回债券的再投资风险

如该债券是可赎回债券，发行人可以在到期前赎回债券，则该债券存在再投资风险。再投资所得收益可能不符合预期。

c) 次级债券

由于发行人清算时享有排在后位的优先受偿权，持有次级债券的投资者将比持有同一发行人发行的高级债券的投资者承担更高的风险。次级债券为无担保债券，其优先级低于同一资产的附加债权。它们的信用评级通常低于高级债券。请特别注意本产品的信用资料，包括发行人、债券及/或保证人（视情况而定）的信用评级。

d) 具有浮动息票/息票延期特征的债券

如债券包含浮动和/或延迟的利息支付条款，则收到利息支付金额和时间会无法确定。

e) 可延长到期日的债券

如债券包含可延长的到期日条款，则您将无法得到明确的本金偿还时间表。

f) 可转换或可交换债券

可转换或可交换债券的性质是可转换或可交换的，客户同时承担股票和债券投资风险。它们还可能具有或有减记或亏损吸收功能，这意味着一旦发生触发事件，债券可能会全部或部分减记或转换为普通股。通常情况下，这些债券会吸收损失，而发行人仍在持续经营。在投资这种性质的债券之前，您应特别注意它的特征、触发事件、该等触发事件的影响和后果。

g) 多个信用机构

多个信用机构是指拥有一个以上担保人的债券。您应考虑担保人的可信度、担保人是否有实质性业务以及所涉及的信贷支持结构等事项。在某些信贷支持结构下，债券持有人的权利可能从属于发行人、担保人和/或触发违约事件的其他方的权利。

h) 其他/多种信用机构

其他/多种信用机构是指具有维好协议的债券，作为信用增级的一种形式。其中一些债券还可能有信用机构作为担保人。维好行为需要单独评估，结构可能较为复杂。它们与担保相比，可能会受到更高的法律和监管不确定性的影响。特别是，即便有维好协议，某些国家的资本控制法可能会增加无法及时付款的风险。

### 4.3 境外交易风险

(1) 在其他司法管辖区的市场进行交易，包括与国内正式关联的市场，可能使您面临额外的风险。此类市场可能会受到监管，可能提供不同或减弱的投资者保护。特别是在澳大利亚境外持有的外国上市证券须遵守相关海外司法管辖区适用的法律和法规，这些法律和法规可能与澳大利亚法律不同。因此，此类证券可能无法享有与在澳大利亚收到或持有的证券相同的保护。在进行交易前，您应查询与该等交易有关的任何规则，并遵守该等规则。对外国投资者、资本投资和利润的汇回可能会有限制，并且可能会产生预扣税或其他形式的税收。

(2) 只有在完全了解相关外国市场的性质和面临的风险程度的情况下，您方可考虑在澳大利亚市场以外进行交易。您应根据您的经验、风险状况和其他相关情况，仔细考虑此类交易是否适合您，并在有疑问时寻求独立的专业建议。您不应依赖此信息作为对外国司法管辖区进行交易的风险的完整解释。

### 4.4 算法交易相关风险

Moomoo 证券澳大利亚可能在其交易平台上向客户提供一套各种可能使用计算机算法的订单类型。这些订单类型允许客户输入各种条件作为其对 Moomoo 证券澳大利亚交易指令的一部分。Moomoo 证券澳大利亚的计算机路由系统将尝试将该等效果的指令按照设定的条件投放市场。算法的订单类型范围从标准限价单到更复杂的策略。交易平台可能需要客户额外的系统才能正常运行。

算法交易有一些特殊的特征和风险。您应该了解此类风险，并根据您的目标和经验确定算法交易是否合适：

#### (1) 技术错误

当您的系统、Moomoo 证券澳大利亚的系统或交易所的系统遇到技术问题时，算法交易会受到影响。风险包括：(a) 您与 Moomoo 证券澳大利亚服务的连接以及 Moomoo 证券澳大利亚与相关交易所的服务的可用性方面可能出现的延迟或故障；(b) 数据库的操作和

数据的内部传输；(c) 提供数据馈送（数据的准确性和数据连接的稳定性）；(d) 可能的硬件故障；(e) 使用负载、带宽限制和其他计算机化和网络化架构固有的瓶颈；(f) 第三方供应商和其他依赖关系的问题、争议或故障；(g) 基于计算机的操作固有的其他一般风险。其中任何一个风险均可能导致订单执行延迟或失败、订单执行错误和其他问题。

#### (2) 软件和设计缺陷

所有软件均有可能出现偶然的编程错误和嵌入在软件代码中的错误。算法订单类型在实现它们的代码中可能包含逻辑错误。用于测试算法或市场适用模型的数据可能存在误差。尽管进行了测试和监控，偶然的错误和漏洞仍然可能导致算法订单类型失败或操作错误。

#### (3) 市场影响和事件

市场状况将影响算法订单的执行。可能的不利市场条件包括缺乏流动性、价格波动、市场开盘晚、收盘早、市场混乱和午盘交易暂停，以及其他此类破坏性事件。算法的执行本身会对市场产生影响，包括导致流动性缺乏或突然的、毫无根据的价格波动。

#### (4) 损失

与其他交易形式相比，电子和算法交易的损失发生得更快。与其他形式的交易相比，使用算法交易时，任何或所有其他风险因素均可能导致更大的交易损失。

## 5. 首次公开募股（IPO）特有的风险

如果出售证券以外币（澳元除外）或同时以澳元和一种外币计价，您将面临汇率风险，并可能因汇率波动而承受损失。

## 6. 生物识别认证风险

除了用户名和密码之外，生物识别认证是确认身份的方法之一。Moomoo 证券澳大利亚可能会提供生物识别认证作为识别您身份的方式。通过开启此功能，您将能够解锁交易账户，并使用生物识别功能操作您的账户。使用生物识别认证功能，即表示您同意 Moomoo 证券澳大利亚有权将您的生物识别数据用于向您提供产品和服务目的，并承认您接受以下风险：

(1) 存储在您设备上的所有生物识别凭证必须是您本人的。如果您存储任何其他人的生物识别凭证和/或允许任何其他人的生物识别凭证存储在您的设备上，您应对所有指令以及代表该人根据指令进行的交易负责。

(2) 在“越狱”（Jail-broken）或“获取最高权限”（Rooted）设备上使用生物识别认证可能会引发系统安全风险，包括但不限于信息泄露或欺诈交易。

(3) 生物特征识别功能并非在所有情况下均可用，且可能无法按预期运行。任何不可用或故障的情况可能由多种原因引起，包括但不限于您的互联网服务提供商的问题或您的设备问题。

Moomoo 证券澳大利亚不对任何与生物识别认证功能有关的故障负责。

## 7. 延长交易时间风险

在进行延长交易时间之前，您应该考虑下述内容。“延长交易时间”指在正常交易时间以外的交易。

澳大利亚市场的“正常交易时间”一般是指澳大利亚东部标准时间（GMT +10:00）或澳大利亚东部夏令时（GMT +11:00）上午 10 点至下午 4 点之间。

美国市场的“正常交易时间”一般指东部标准时间（GMT -5:00）上午 9 点 30 分至下午 4 点之间。

上述正常交易时间可能会根据相关市场运营商的操作规则而有所不同。

### 7.1 流动性降低的风险

流动性是指市场参与者买卖证券的能力。一般而言，市场上可用的订单越多，流动性越大。流动性非常重要，因为流动性越大，投资者买卖证券越容易。因此，投资者更可能为买卖的证券支付或获得有竞争力的价格。与正常交易时间相比，延长交易时间的流动性可能较低。因此，您的订单可能只被部分执行，或者完全不执行。

### 7.2 波动性较高的风险

波动性是指证券在交易过程中发生的价格变化。一般而言，证券的波动性越大，其价格波动越大。延长交易时间的波动性可能比正常交易时间更大。因此，您的订单可能只被部分执行，或完全不执行，或者在延长交易时间的价格可能低于在正常交易时间的价格。

### 7.3 价格变动的风险

延长交易时间的证券价格不能反映正常交易时间结束时或第二天早上开盘时的价格。因此，在延长交易时间进行交易时，价格可能低于在正常交易时间的价格。

#### **7.4 非关联市场的风险**

视延长时段交易系统或当天的时间而定，特定延长交易时间交易系统中显示的价格可能不反映交易相同证券的其他同时运行的延长交易时间系统中的价格。因此，您在一个延长时段交易系统中接收的价格可能较您在另一个延长时段交易系统中接收的价格处于劣势。

#### **7.5 新闻公告的风险**

在正常情况下，发行人在正常交易时间后发布新闻公告，可能会影响其证券的价格。同样，重要的财务信息经常在正常交易时间之外公布。在延长交易时间中，这些公告可能在此交易期间发布，如果与较低的流动性和较高的波动性相结合，可能会对证券价格造成倍数级的、不可持续的影响。

#### **7.6 利差扩大的风险**

利差是指您可购买证券的价格与您可卖出的价格之间的差价。在延长交易时间中，较低的流动性和较高的波动性可能导致特定证券的利差大于正常利差。

#### **7.7 股息的风险**

如您在延长交易时间购买证券且进行延长交易的时间为除息日当日（除息日即为上市公司决定向投资者派发股息的日期，只要投资者在该日期前买入股票并持有至股息派发日，即可享有该期股息），则您无法获得股息。

#### **7.8 交易禁止的风险**

您确认可能存在禁止通过延长交易时间交易系统交易证券的风险，且您在延长交易时间中的交易指令可能不被接受。

#### **7.9 调查的风险**

您确认我们可能（为协助相关上游经纪商对相关交易市场进行监管监督并执行相关规则，如需）应相关上游经纪商的要求，针对我方代表您或其他人执行的任何交易或提交的任何配对订单，要求提供有关您个人或任何其他人的信息（包括但不限于有关您的身份、个人数据和交易活动的信息）。

#### **7.10 拒绝和取消的风险**

您确认并接受，相关上游经纪商可以根据延长交易服务提供商的指示，要求我们拒绝和/或取消我们代表您执行的任何订单。

## 8. 境外证券风险

投资外国证券会涉及某些与投资国内证券不同的风险，包括：

- (1) 外国不利的政治、经济、社会或其他情况可能使在该国发行的产品难以销售甚至无法销售；
- (2) 外国市场可能受到不同法规的约束，并且可能受到与澳大利亚不同程度的投资者保护的规则的约束；
- (3) 外国证券可能不受适用于在澳大利亚交易所上市或挂牌的投资产品的相同披露标准的约束；
- (4) 可能更难获取某些外国证券的相关可靠信息；
- (5) 在一些国外市场投资的成本可能高于国内市场投资成本，且可能在这些国外市场产生额外的纳税义务；和
- (6) 投资外国证券会受汇率波动的影响。

## 9. 澳大利亚市场条件订单风险

(1) 本风险披露声明没有披露您与在 Moomoo 平台上向我们发出的在澳大利亚注册市场下单购买证券的指令（以下简称“澳大利亚条件订单指令”）使用相关的所有风险。本声明不应当被作为对使用澳大利亚条件订单指令所涉及风险的完整解释。如您需要与澳大利亚条件订单指令使用风险有关的进一步解释，您应该寻求适当的专业意见。

(2) 虽然澳大利亚条件订单指令的目的是将损失限制在一定的金额内，但因市场条件可能使某项指示无法执行，故指令不一定有效。

(3) 市场条件，如流动性不足，可能使 Moomoo 证券澳大利亚难以或无法找到足够的交易对方购买或出售条件触发价格和限价之间的证券。

(4) 市场运营商的行动，如某些证券的暂停交易等，可能会使交易难以或无法进行，从而限制损失。

(5) 澳大利亚条件订单指令没有为证券价格的暂时下跌或上涨做任何准备。证券价格可能在很短的时间内回到、超过或低于 Moomoo 证券澳大利亚被指示买入或卖出的触发价格。

(6) 如果 Moomoo 证券澳大利亚或监管机构认为执行您的指令可能会导致如操纵市场等非法行为，则 Moomoo 证券澳大利亚可能无法执行您的指示。

## 10. 美国交易所场内交易期权风险

交易美国交易所场内交易期权（以下简称“美国 ETO”）所带来的潜在损失风险可能较为重大。美国 ETO 通常被视为高风险投资，仅适合对市场和期权有足够经验和了解的零售投资者。

如欲获得关于美国 ETO 相关风险的更多信息，您应阅读并确保理解 Moomoo 证券澳大利亚的美国 ETO 产品披露声明（PDS）中提及的内容。您还应考虑就您在美国 ETO 进行的任何交易寻求独立的金融产品。

以下是美国 ETO 涉及的一些重大风险：

### 10.1 杠杆加剧损失风险

由于杠杆作用，市场的小额波动可能导致您的头寸价值出现不成比例的大幅变动。这种变动可能对您不利并扩大您的损失。

### 10.2 买方可能损失已支付的期权金

美国 ETO 具有固定的到期日，到期后将失效且失去价值。因此，如果您购买了美国 ETO，应当意识到其价值可能会迅速下跌，特别是在接近到期日时。您可能会损失为某个头寸而支付的全部期权金。

### 10.3 卖方面临无限损失

如果您是美国 ETO 的卖方，当市场走势对您不利时，您可能会面临无限损失的风险。在这种情况下，您将需要支付相当于头寸价值损失的变动保证金。如果您无法履行保证金义务，Moomoo 证券澳大利亚可能会指示其美国证券和衍生品执行经纪商和清算公司 Futu Clearing Inc.（“FUTC”）对您平仓，或者 FUTC 也可能自行平仓。

### 10.4 期权行权时的卖方风险

如一支美国 ETO 被行使，且您作为期权卖方（义务方），您的头寸被指定分配给被行使的期权时，您将被要求履行该美国 ETO 行使而产生的交收义务。例如，如果是基于上市标的

证券的 ETO，您将被要求以相当于每股行权价格的金额交付标的证券(若为认购期权沽出方)或购买标的证券(若为认沽期权沽出方)。

### 10.5 平仓风险

在如客户服务协议中规定的特定情况下(包括，例如，您未能按时追加保证金)，Moomoo 证券澳大利亚或 FUTC 可能会平仓您的头寸。

### 10.6 市场风险

作为杠杆金融产品，美国 ETO 头寸的价值，以及您开仓和平仓的能力，高度依赖于相关交易所运营的市场的流动性和波动性。这意味着您的头寸价值可能大幅波动，并且您可能无法在您偏好或希望的时间或价格平仓。

### 10.7 外汇风险

您与美国 ETO 相关的头寸、风险敞口以及应付和应收金额均以美元计价。这意味着存在与该等敞口相关的外汇风险。

### 10.8 系统风险

Moomoo 证券澳大利亚不能保证您对 Moomoo 平台的使用不会出错。您有责任确保您的网络稳定，并避免在遇到网络问题时进行交易。您和 Moomoo 证券澳大利亚（作为您的经纪人和托管人）也面临 FUTC、相关交易所及其清算系统的系统故障风险。系统故障风险是在线交易中的固有风险，Moomoo 证券澳大利亚不对系统故障承担任何责任。

### 10.9 与 FUTC 相关的风险敞口

Moomoo 证券澳大利亚通过 FUTC 执行您的订单，且 FUTC 持有您的头寸。虽然 FUTC 在美国受到监管，但在澳大利亚不受监管。这意味着，个人在接受 FUTC 的服务时所受到的监管保护可能与澳大利亚金融服务持牌人在澳大利亚法律下的交易所适用的监管保护不同。

Moomoo 证券澳大利亚是您未平仓头寸的托管人。这意味着 Moomoo 证券澳大利亚和您将面临 FUTC 无法履行其对 Moomoo 证券澳大利亚（作为您的托管人）的义务以及 FUTC 破产的风险。

FUTC 可能从执行交易中受益。这些收益包括利息、某些服务的费用，以及在某些情况下，证券交易的佣金或其他基于交易的股票交易收益。





经纪账户受美国证券投资者保护公司(SIPC)的保护，在经纪公司破产的情况下，SIPC 对投资者的现金和/或某些证券提供有限度的保护，但受限于一定的限制。SIPC 不对市值下跌提供保护。详情请参见 [www.sipc.org](http://www.sipc.org)。