

風險披露聲明

金融產品、服務和技術

Moomoo Securities Australia Ltd

ABN 51 095 920 648 AFSL 224663

已在新西蘭註冊為海外公司，**Company Number 9283068 NZBN 9429052402296 FSP1008656**

在決定獲取 Moomoo Securities Australia Ltd.（以下簡稱“Moomoo 證券澳大利亞”，“本公司”或“我們”）提供的金融產品或服務前，您（或稱“客戶”）應仔細閱讀這些風險披露聲明。這些聲明屬於您與 Moomoo 證券澳大利亞協議的一部分。您承認自己已收到並閱讀了該等聲明，並確認了解與您於 Moomoo 證券澳大利亞開設的帳戶相關的投資和交易可能產生的風險。

本風險披露聲明中列出的存在風險的產品和服務僅由 Moomoo 證券澳大利亞自行決定提供，且不一定會在某些國家/地區提供。

本風險披露聲明中的任何內容均不應被視為或解釋為 Moomoo 證券澳大利亞進行任何特定投資或交易的要約、邀請、招攬或優惠條件，也不應被視為 Moomoo 證券澳大利亞正在開展涉及該等產品或服務的業務。

該等風險披露聲明並未披露或旨在披露與任何投資或交易有關的所有風險及相關考慮因素。本風險披露聲明所述的風險可能不適用於所有客戶。客戶應根據其個人財力、經驗、從事投資或交易的目標、承擔風險的能力和其他相關情況，仔細考慮進行任何特定的投資或交易是否適合其自身、運營、業務和組織。客戶有責任獨立評估和調查與所需投資或交易相關的風險。除非客戶充分了解相關風險，並已從其顧問處獲得獨立的法律、稅務、財務和其他認為適當的建議，客戶應避免進行任何特定的投資或交易。Moomoo 證券澳大利亞不是，亦不應被視作客戶的財務顧問。

該等風險披露聲明以英文書就，且以英文版本為準，其中文版本僅供參考。

1. 證券交易的一般風險

本條款並非詳盡無遺，您還應仔細閱讀本風險披露聲明其他部分，這些部分涉及某些類型產品可能出現的更具體的風險。

在證券投資和交易中存在多種一般性風險，不同的產品有不同程度的風險。在考慮是否買賣或投資證券時，您應注意以下事項：

1.1 證券交易相關風險

(1) 價格波動

證券價格（包括但不限於債券或單位信託基金、共同基金或其他集體投資計劃的收益）會產生波動，有時會大幅波動。證券的價格可能會上下波動，也可能減少您的收益，在某些情況下甚至會導致證券變得一文不值。比起盈利，買賣證券亦可能會產生虧損。

(2) 過往表現不代表未來表現

過去的任何表現均不一定能指明未來表現的方向。

(3) 匯率風險

如投資涉及外匯風險，匯率的變化可能導致投資收益上下波動。

(4) 新興市場風險

在新興市場投資，您需對每項投資和風險（包括但不限於主權風險、發行人風險、價格風險、流動性風險、法律和稅務風險）進行仔細和獨立的評估。此外，您應注意，雖然此類投資可以獲得高收益，但市場的不可預測性可能致使其存在高風險，可能缺乏對投資者的監管和保護。

(5) 佣金、費用和其他收費的影響

Moomoo 證券澳大利亞或其他中介機構收取的佣金、費用和其他收費可能會使您的淨利潤總額有所減少，或加劇您的淨虧損總額。

(6) 暫停或限制交易

市場狀況（如流動性不足）和/或某些市場規則的運作（如價格限制或交易暫停致使任何證券交易的中止）可能會導致交易或平倉/抵消頭寸的操作更加困難，甚至無法實現，從而加大損失的風險。

(7) 其他司法管轄區的交易

在其他司法管轄區的市場進行交易，包括與新西蘭市場有正式聯繫的市場，可能會使您面臨額外的風險。此類市場可能受到提供不同的或減弱的投資者保護的規則約束。在進行該等交易前，您應了解與該等交易相關的規則。

(8) 存入的現金和財產

您應熟知您為進行本地及海外交易而存入的任何現金或其他財產所能受到的保護，特別是在公司資不抵債或破產時。您可以追回的錢財數量可能會受特定法律或當地法規的約束。在某些司法管轄區，已明確可視作您的財產的，在資金不足的情況下，會以與現金相同的方式按比例分配。

(9) 提供保存郵件或將郵件直接發送給第三方的授權風險

如果您授權 Moomoo 證券澳大利亞保存郵件或將郵件直接發送給第三方，您必須及時親自收集您賬戶的所有合同單據和報表並進行詳細審查，以避免可能無法及時發現的任何異常或錯誤。

1.2 回購相關的額外風險

(1) “回購”是指證券的出售和回購交易。在回購中，回購賣方將證券的所有權轉讓給回購買方。回購在特定期限內有效，在該期限屆滿時，回購買方將等價證券（相同發行人和類型）的所有權轉讓給回購賣方。

(2) 回購買方轉讓等價證券的義務通常以抵押品為擔保，故而會存在信用風險。以回購方式出售證券亦可能影響您的稅務狀況（您應就此徵詢獨立建議）。

(3) 由於以回購方式出售證券，賣方將不再是該等證券的所有人，儘管賣方有權在未來某日重新獲得等價證券（或在某些情況下獲得其現金或贖回收益）。但是，除賣方已收到抵押品的情況外，賣方回購證券的權利受制於回購買方破產或其他不履行情況風險。由於賣方在回購期間不是證券的所有人，賣方將不享有投票權，也不會直接獲得股息或其他公司行為，儘管賣方在正常情況下有權從回購買方獲得與其本應收到的股息等值的付款，回購買方將被要求為賣方的公司行為的利益負責。

(4) 回購還涉及交易對手違約風險和操作風險，例如指令未結算或延遲結算。

1.3 交易所交易的結構性產品（“結構性產品”）的交易風險

(1) 發行人違約風險

如果結構性產品發行人破產或違約，您將被視作無擔保債權人，並對發行人持有的任何資產不享有優先受償權。因此，您應密切關注結構性產品發行人的財務實力和信用價值。

（2） 無抵押產品的風險

無抵押結構性產品沒有資產支持。如果發行人破產，您將失去全部投資。您應閱讀上市文件以確定產品是否無抵押。

（3） 槓桿風險

認股證和可贖回牛熊證（CBBCs）等結構性產品具有槓桿作用，其價值會根據相關標的資產的槓桿比率迅速變化。您應注意，結構性產品的價值可能會跌至零，從而導致您損失全部初始投資。

（4） 到期日注意事項

結構性產品有到期日，到期後所發行的產品可能變得一文不值。您應了解到期時間，並根據其交易策略選擇具有合適週期的產品。

（5） 異常的價格變動

由於市場供求等外部因素的影響，結構性產品的價格可能與理論價格不符。實際交易價格可能高於或低於理論價格。

（6） 外匯風險

交易含有非本國貨幣計價底層資產的結構性產品時，您會面臨匯率風險。貨幣匯率波動會對基礎資產價值產生不利影響，亦會影響結構性產品價格。

（7） 流動性風險

結構性產品發行人可能需要為每次發行指定做市商（market-maker）/流動性提供者。做市商/流動性提供者的作用是提供雙向報價，以促進其產品的交易。如做市商/流動性提供者違約或停止履行其職責，在指定新的做市商/流動性提供者之前，您可能無法買賣該產品。無法保證您可以隨時以您的目標價格買賣您的結構化產品。

2. 合成交易所交易基金（Synthetic Exchange Traded Funds）的交易風險

與傳統的交易所交易基金（以下簡稱“ETF”）不同，合成 ETF 並不購買基準中的資產。相反，它們通常會被用於投資金融衍生工具，以復制基準的表現。合成 ETF 的投資風險很高，並不適合所有人。在購買合成 ETF 前，您必須清楚地了解並考慮以下風險。

2.1 市場風險

ETF 通常旨在跟踪某些指數、市場板塊或股票、債券或大宗商品等資產組的表現。您面臨與其跟踪的 ETF 的標的指數/資產相關的政治、經濟、貨幣和其他風險。您應做好承擔與標的指數/資產相關的損失和波動風險的準備。

2.2 交易對手的風險

當合成 ETFs 用於投資衍生品以復制指數表現時，除了與指數相關的風險外，您還會面臨發行衍生品的交易對手的信用風險。此外，您應考慮衍生品發行人的潛在傳染和集中風險（例如，由於衍生品發行人主要是國際金融機構，合成 ETFs 的一個衍生品交易對手的失敗可能會對其他衍生品交易對手方產生“連鎖”影響）。一些合成 ETFs 設有抵押品以降低交易對手風險，但當合成 ETFs 尋求實現抵押品時，抵押品的市場價值可能會大幅下降。

2.3 流動性風險

對於 ETFs 來說，並不能保證存在一個流動性市場。如合成 ETFs 涉及沒有活躍二級市場的衍生品，則會存在更高的流動性風險。衍生品價格的買賣價差擴大可能會導致虧損。因此，當這些工具提供了進入流動性有限的受限市場的途徑時，會更難以實現提前平倉，成本亦會更高。

2.4 跟踪錯誤風險

由於跟踪策略失敗、貨幣差異、費用和開支等原因，ETFs 的表現與標的指數的表現可能存在差異。

2.5 以折扣或溢價交易

如果 ETFs 跟踪的指數/市場訪問受限制，則為保持 ETFs 價格與其資產淨值 (NAV) 一致而進行的單位創建或贖回效率可能會受到干擾，導致 ETFs 以其資產淨值更高的溢價或折讓。如果您以溢價購買了 ETFs，在終止交易時您可能無法收回溢價。

2.6 外匯風險

在交易標的資產並非以本國貨幣計價的 ETFs 時，您會面臨匯率風險。貨幣匯率波動會對標的資產價值產生不利影響，亦會影響 ETF 的價格。

3. 與管理投資計劃有關的風險

(1) 客戶應理解，以下風險披露聲明僅解釋了某些一般風險，而並非詳盡列舉了客戶投資或交易管理投資計劃（基金）所涉及的所有可能風險。對於與特定基金相關的特定風險，客戶應參閱相關募集文件了解詳情。

(2) 投資基金有風險，客戶在投資前應閱讀特定基金的相關構成文件、募集文件和其他相關文件，以了解該基金的特徵、條款和風險。客戶在投資或交易基金前，應根據自身投資經驗、投資目標、個人財力及其他相關情況，仔細考慮該基金是否合適。

(3) 客戶還須將這些風險披露聲明與上文“證券交易的一般風險”部分中列出的聲明一併考慮。

3.1 浮動收益取決於金融工具的表現

(1) 基金是投資產品，可能涉及衍生品。基金並不同於定期存款。

(2) 雖然衍生工具可在基金中用於對沖目的，但風險仍然存在，即相關的對沖工具不一定與基金投資完全相關，因此不能完全反映投資價值的變化，從而導致潛在的淨損失。

(3) 出於投資目的，一些基金可能使用金融衍生工具，可能涉及嵌入式槓桿。使用金融衍生工具可能會使客戶面臨額外的風險，包括但不限於波動風險和交易對手風險。基金經理可以將基金淨資產的大部分用於投資結構性產品、衍生品和非投資級債券。在不利的市場條件下，您可能會遭受重大的經濟損失。

(4) 對沖基金使用另類投資策略，其固有風險不同，傳統基金通常不會遇到這種情況。

3.2 價格波動

(1) 基金單位的價格可以且確實會波動，有時會有大幅度波動。基金的價值和收益不受保證，可能會上下波動，甚至可能變得一文不值。存在固有風險，即買賣基金單位可能會導致虧損。您可能無法收回最初投資的金額。在最壞的情況下，基金單位的價值可能遠低於您的投資金額（在極端的情況下可能一文不值）。

(2) 過往表現不能代表未來表現

(3) 基金的過往表現並不代表未來表現。無法保證基金的投資目標和策略會成功實現。

3.3 市場風險

投資於某些市場和公司（如新興市場、商品市場或小型公司）的基金可能涉及較高風險，且通常對價格變動更為敏感。

3.4 手續費和費用

扣除手續費和費用意味著您可能無法收回您投資的金額。

3.5 贖回限制

（1） 您贖回基金單位的權利可能會受到某些情況的限制（取決於基金的特徵和條款）。換言之，由於這些情況，會存在難以購買或出售基金單位的風險。

（2） 基金可能包含不允許每天交易的單位。此類基金的投資僅可在其各自的交易日變現。該等投資合適的市場價格僅可在相關基金的交易日確定。

3.6 訂單處理時間

本公司將在切實可行的情況下盡快執行您的訂單。但該等指令的執行可能與基金相關發售文件規定的交易日不一致。此外，在本公司向相關基金經理下達您的訂單以執行之前，本公司可能會將您的訂單與本公司其他客戶提交的訂單匯總和合併（每天或不時）。在您向本公司提交訂單與相關基金經理執行訂單期間，單位的價格或價值可能存在差異。

3.7 匯率風險

非以本國貨幣計價的基金的投資會受到匯率波動風險的影響。匯率可能會導致投資價值的波動。

3.8 監管制度的差異

本公司或本公司指定的任何其他人士作為您在境外的代名人持有的基金份額受相關海外司法管轄區的現行法律和法規的約束。該等海外法律法規可能與新西蘭的法律法規有所不同。因此，您可能無法享有與您在新西蘭持有的基金中相同單位所享有的相同保護。

4. 債券相關風險

債券不是普通儲蓄或定期存款的替代品。債券的價格在其期限內可能會波動，甚至可能變得一文不值。

客戶理解，以下風險披露聲明僅解釋了一些常見風險，並非旨在詳盡列出客戶投資或債券交易中涉及的所有可能發生的風險。在投資前需了解相關發售文件（如適用）所提及的具體風險。

4.1 主要產品的風險

主要風險包括但不限於下列風險：

(1) 信用風險

您承擔發行人和擔保人（如適用）的信用風險。信用評級的任何變化均會影響債券的價格和價值。債券有發行者違約的風險，即發行者到期時未能支付本息。在最糟糕的情況下，如發行人/擔保人破產，您可能會損失全部投資。信用評級機構的信用評級並不保證發行人的信用。

(2) 流動性風險

該債券的流動性可能有限，並且可能不會在市場上被經紀人積極交易和/或報價。例如：

- a) 債券的價值和/或參考買入/賣出價格將取決於市場流動性和條件，可能並非始終可用；
- b) 在現行市場條件下出售債券可能需要更長時間甚至無法實現；
- c) 可執行的銷售價格可能與所報的參考買入價格相差很大。

(3) 匯率風險

以外幣計價的債券，在將贖回金額轉換為當地貨幣或基準貨幣時，可能會產生匯率損失。

(4) 利率風險

債券更容易受到利率波動的影響。當利率上升時，債券的價格通常會下降。

(5) 市場風險

投資的價值可能因政治、法律和經濟狀況的變化以及利率的變化而波動。這是所有市場和資產類別的共同特點。您的回報可能會遠低於初始投資。

4.2 高收益債券的額外風險

除上述風險外，高收益債券還面臨其他風險。例如：

(1) 較高的信用風險

由於高收益債券的評級通常低於投資級別或未評級，發行人違約的風險通常較高。

(2) 易受經濟周期影響

在經濟衰退期間，高收益債券的價值通常比投資級債券的下跌幅度更大，因為投資者變得更加厭惡風險和違約風險上升。

(3) 特定風險

值得注意的是，某些債券可能包含需要特別關注的特定特徵和風險。這些風險包括：

a) 永久債券

永久債券沒有到期日，而息票的支付取決於發行人在很長一段時間內的生存能力，可能會根據發行條款和條件延期甚至暫停。此外，永久債券通常是可贖回和/或次級債券，並承擔再投資風險和/或次級債券風險，詳情如下。

b) 可贖回債券的再投資風險

如該債券是可贖回債券，發行人可以在到期前贖回債券，則該債券存在再投資風險。再投資所得收益可能不符合預期。

c) 次級債券

由於發行人清算時享有排在後位的優先受償權，持有次級債券的投資者將比持有同一發行人發行的高級債券的投資者承擔更高的風險。次級債券為無擔保債券，其優先級低於同一資產的附加債權。它們的信用評級通常低於高級債券。請特別注意本產品的信用資料，包括發行人、債券及/或保證人（視情況而定）的信用評級。

d) 具有浮動息票/息票延期特徵的債券

如債券包含浮動和/或延遲的利息支付條款，則收到利息支付金額和時間會無法確定。

e) 可延長到期日的債券

如債券包含可延長的到期日條款，則您將無法得到明確的本金償還時間表。

f) 可轉換或可交換債券

可轉換或可交換債券的性質是可轉換或可交換的，客戶同時承擔股票和債券投資風險。它們還可能具有或有減記或虧損吸收功能，這意味著一旦發生觸發事件，債券可能會全部或部分減記或轉換為普通股。通常情況下，這些債券會吸收損失，而發行人仍在持續經營。在投資這種性質的債券之前，您應特別注意它的特徵、觸發事件、該等觸發事件的影響和後果。

g) 多個信用機構

多個信用機構是指擁有一個以上擔保人的債券。您應考慮擔保人的可信度、擔保人是否有實質性業務以及所涉及的信貸支持結構等事項。在某些信貸支持結構下，債券持有人的權利可能從屬於發行人、擔保人和/或觸發違約事件的其他方的權利。

h) 其他/多種信用機構

其他/多種信用機構是指具有維好協議的債券，作為信用增級的一種形式。其中一些債券還可能有信用機構作為擔保人。維好行為需要單獨評估，結構可能較為複雜。它們與擔保相比，可能會受到更高的法律和監管不確定性的影響。特別是，即便有維好協議，某些國家的資本控制法可能會增加無法及時付款的風險。

4.3 境外交易風險

(1) 在其他司法管轄區的市場進行交易，包括與國內市場正式關聯的市場，可能使您面臨額外的風險。此類市場可能會受到監管，可能提供不同或減弱的投資者保護。特別是在境外持有的外國上市證券須遵守相關海外司法管轄區適用的法律和法規，這些法律和法規可能與新西蘭法律不同。因此，此類證券可能無法享有與在新西蘭收到或持有的證券相同的保護。在進行交易前，您應查詢與該等交易有關的任何規則，並遵守該等規則。對外國投資者、資本投資和利潤的匯回可能會有限制，並且可能會產生預扣稅或其他形式的稅收。

(2) 只有在完全了解相關外國市場的性質和面臨的風險程度的情況下，您方可考慮在新西蘭市場以外進行交易。您應根據您的經驗、風險狀況和其他相關情況，仔細考慮此類交易是否適合您，並在有疑問時尋求獨立的專業建議。您不應依賴此信息作為對外國司法管轄區進行交易的風險的完整解釋。

4.4 算法交易相關風險

Moomoo 證券澳大利亞可能在其交易平台上向客戶提供一套各種可能使用計算機算法的訂單類型。這些訂單類型允許客戶輸入各種條件作為其對 Moomoo 證券澳大利亞交易指令的一部分。Moomoo 證券澳大利亞的計算機路由系統將嘗試將該等效果的指令按照設定的條件投放市場。算法的訂單類型範圍從標準限價單到更複雜的策略。交易平台可能需要客戶額外的系統才能正常運行。

算法交易有一些特殊的特徵和風險。您應該了解此類風險，並根據您的目標和經驗確定算法交易是否合適：

(1) 技術錯誤

當您的系統、Moomoo 證券澳大利亞的系統或交易所的系統遇到技術問題時，算法交易會受到影響。風險包括：(a) 您與 Moomoo 證券澳大利亞服務的連接以及 Moomoo 證券澳大利亞與相關交易所的服務的可用性方面可能出現的延遲或故障；(b) 數據庫的操作和數據的內部傳輸；(c) 提供數據饋送（數據的準確性和數據連接的穩定性）；(d) 可能的硬件故障；(e) 使用負載、帶寬限制和其他計算機化和網絡化架構固有的瓶頸；(f) 第三方供應商和其他依賴

關係的問題、爭議或故障；(g) 基於計算機的操作固有的其他一般風險。其中任何一個風險均可能導致訂單執行延遲或失敗、訂單執行錯誤和其他問題。

(2) 軟件和設計缺陷

所有軟件均有可能出現偶然的編程錯誤和嵌入在軟件代碼中的錯誤。算法訂單類型在實現它們的代碼中可能包含邏輯錯誤。用於測試算法或市場適用模型的數據可能存在誤差。儘管進行了測試和監控，偶然的錯誤和漏洞仍然可能導致算法訂單類型失敗或操作錯誤。

(3) 市場影響和事件

市場狀況將影響算法訂單的執行。可能的不利市場條件包括缺乏流動性、價格波動、市場開盤晚、收盤早、市場混亂和午盤交易暫停，以及其他此類破壞性事件。算法的執行本身會對市場產生影響，包括導致流動性缺乏或突然的、毫無根據的價格波動。

(4) 損失

與其他交易形式相比，電子和算法交易的損失發生得更快。與其他形式的交易相比，使用算法交易時，任何或所有其他風險因素均可能導致更大的交易損失。

5. 首次公開募股（IPO）特有的風險

如果出售證券以外幣（本國貨幣除外）或同時以本國貨幣和一種外幣計價，您將面臨匯率風險，並可能因匯率波動而承受損失。

6. 生物識別認證風險

除了用戶名和密碼之外，生物識別認證是確認身份的方法之一。Moomoo 證券澳大利亞可能會提供生物識別認證作為識別您身份的方式。通過開啟此功能，您將能夠解鎖交易賬戶，並使用生物識別功能操作您的賬戶。使用生物識別認證功能，即表示您同意 Moomoo 證券澳大利亞有權將您的生物識別數據用於向您提供產品和服務目的，並承認您接受以下風險：

(1) 存儲在您設備上的所有生物識別憑證必須是您本人的。如果您存儲任何其他人的生物識別憑證和/或允許任何其他人的生物識別憑證存儲在您的設備上，您應對所有指令以及代表該人根據指令進行的交易負責。

(2) 在“越獄”（Jail-broken）或“獲取最高權限”（Rooted）設備上使用生物識別認證可能會引發系統安全風險，包括但不限於信息洩露或欺詐交易。

(3) 生物特徵識別功能並非在所有情況下均可用，且可能無法按預期運行。任何不可用或故障的情況可能由多種原因引起，包括但不限於您的互聯網服務提供商的問題或您的設備問題。

Moomoo 證券澳大利亞不對任何與生物識別認證功能有關的故障負責。

7. 延長交易時間風險

在進行延長交易時間之前，您應該考慮下述內容。“延長時間交易”指在正常交易時間以外的交易。

澳大利亞市場的“正常交易時間”一般是指澳大利亞東部標準時間（GMT +10:00）或澳大利亞東部夏令時（GMT +11:00）上午 10 點至下午 4 點之間。

美國市場的“正常交易時間”一般指東部標準時間（GMT -5:00）上午 9 點 30 分至下午 4 點之間。

上述正常交易時間可能會根據相關市場運營商的操作規則而有所不同。

7.1 流動性降低的風險

流動性是指市場參與者買賣證券的能力。一般而言，市場上可用的訂單越多，流動性越大。流動性非常重要，因為流動性越大，投資者買賣證券越容易。因此，投資者更可能為買賣的證券支付或獲得有競爭力的價格。與正常交易時間相比，延長時間交易的流動性可能較低。因此，您的訂單可能只被部分執行，或者完全不執行。

7.2 波動性較高的風險

波動性是指證券在交易過程中發生的價格變化。一般而言，證券的波動性越大，其價格波動越大。延長時間交易的波動性可能比正常交易時間更大。因此，您的訂單可能只被部分執行，或完全不執行，或者在延長時間交易的價格可能低於在正常交易時間的價格。

7.3 價格變動的風險

延長時間交易的證券價格不能反映正常交易時間結束時或第二天早上開盤時的價格。因此，在延長交易時間進行交易時，價格可能低於在正常交易時間的價格。

7.4 非關聯市場的風險

視延長時段交易系統或當天的時間而定，特定延長時間交易系統上顯示的價格可能不反映交易相同證券的其他同時運行的延長時間交易系統中的價格。因此，您在一個延長時間交易系統中接收的價格可能較您在另一個延長時段交易系統中接收的價格處於劣勢。

7.5 新聞公告的風險

在正常情況下，發行人在正常交易時間後發布新聞公告，可能會影響其證券的價格。同樣，重要的財務信息經常在正常交易時間之外公佈。在延長時間交易中，這些公告可能在此交易期間發布，如果與較低的流動性和較高的波動性相結合，可能會對證券價格造成倍數級的、不可持續的影響。

7.6 利差擴大的風險

利差是指您可購買證券的價格與您可賣出的價格之間的差價。延長時間交易中，較低的流動性和較高的波動性可能導致特定證券的利差大於正常利差。

7.7 股息的風險

如您在延長時間交易購買證券且進行延長時間交易的時間為除息日當日（除息日即為上市公司決定向投資者派發股息的日期，只要投資者在該日期前買入股票並持有至股息派發日，即可享有該期股息），則您無法獲得股息。

7.8 交易禁止的風險

您確認可能存在禁止通過延長時間交易系統交易證券的風險，且您在延長時間交易中的交易指令可能不被接受。

7.9 調查的風險

您確認我們可能（為協助相關上游經紀商對相關交易市場進行監管監督並執行相關規則，如需）應相關上游經紀商的要求，針對我方代表您或其他人執行的任何交易或提交的任何配對訂單，要求提供有關您個人或任何其他人的資訊（包括但不限於有關您的身份、個人資料和交易活動的資訊）。

7.10 拒絕和取消的風險

您確認並接受，相關上游經紀商可以根據延長時間交易服務提供者的指示，要求我們拒絕和/或取消我們代表您執行的任何訂單。

8. 境外證券風險

投資外國證券會涉及某些與投資國內證券不同的風險，包括：

- (1) 外國不利的政治、經濟、社會或其他情況可能使在該國發行的產品難以銷售甚至無法銷售；
- (2) 外國市場可能受到不同法規的約束，並且可能受到與澳大利亞不同程度的投資者保護的規則的約束；
- (3) 外國證券可能不受適用於在澳大利亞交易所上市或掛牌的投資產品的相同披露標準的約束；
- (4) 可能更難獲取某些外國證券的相關可靠信息；
- (5) 在一些國外市場投資的成本可能高於國內市場投資成本，且可能在這些國外市場產生額外的納稅義務；和
- (6) 投資外國證券會受匯率波動的影響。

9. 條件訂單風險

- (1) **條件訂單指令**是指您在 Moomoo 平臺上向我們發出的關於在市場上下達證券訂單的指令（「條件訂單指令」）：
 - (i) 觸發價格發生時；和
 - (ii) 按市場價格或按照限價。

限價是指我們根據您的條件訂單指令出售證券的最低價格，或指示我們購買證券的最高價格。

證券是指您下達條件訂單指令的一種或多種證券。

觸發價格是指我們可以接受的區間，您在條件訂單指令中指定這些區間，當滿足該區間時，我們將在使用市場上根據您的條件訂單指令下達證券訂單。

觸發價格可能不適用於所有市場。

- (2) 本風險披露聲明沒有披露與在條件訂單指令使用相關的所有風險。本聲明不應當被作為對使用條件訂單指令所涉及風險的完整解釋。如您需要與條件訂單指令使用風險有關的進一步解釋，您應該尋求適當的專業意見。

(3) 雖然條件訂單指令的目的是將損失限制在一定的金額內，但因市場條件可能使某項指示無法執行，故指令不一定有效。

(4) 市場條件，如流動性不足，可能使 Moomoo 證券澳大利亞難以或無法找到足夠的交易對方購買或出售條件觸發價格和限價之間的證券。

(5) 市場運營商的行動，如某些證券的暫停交易等，可能會使交易難以或無法進行，從而限制損失。

(6) 條件訂單指令沒有為證券價格的暫時下跌或上漲做任何準備。證券價格可能在很短的時間內回到、超過或低於 Moomoo 證券澳大利亞被指示買入或賣出的觸發價格。

(7) 如果 Moomoo 證券澳大利亞或監管機構認為執行您的指令可能會導致如操縱市場等非法行為，則 Moomoo 證券澳大利亞可能無法執行您的指示。

10. 美國交易所場內交易期權風險

交易美國交易所場內交易期權（以下簡稱“美國 ETO”）所帶來的潛在損失風險可能較為重大。美國 ETO 通常被視為高風險投資，僅適合對市場和期權有足夠經驗和瞭解的零售投資者。如欲獲得關於美國 ETO 相關風險的更多資訊，您應閱讀並確保理解 Moomoo 證券澳大利亞的美國 ETO 產品披露聲明（PDS）中提及的內容。您還應考慮就您在美國 ETO 進行的任何交易尋求獨立的金融產品。

以下是美國 ETO 涉及的一些重大風險：

10.1 槓桿加劇損失風險

由於槓桿作用，市場的小額波動可能導致您的頭寸價值出現不成比例的大幅變動。這種變動可能對您不利並擴大您的損失。

10.2 買方可能損失已支付的期權金

美國 ETO 具有固定的到期日，到期后將失效且失去價值。因此，如果您購買了美國 ETO，應當意識到其價值可能會迅速下跌，特別是在接近到期日時。您可能會損失為某個頭寸而支付的全部期權金。

10.3 賣方面臨無限損失

如果您是美國 ETO 的賣方，當市場走勢對您不利時，您可能會面臨無限損失的風險。在這種情況下，您將需要支付相當於頭寸價值損失的變動保證金。如果您無法履行保證金義務，Moomoo 證券澳大利亞可能會指示其美國證券和衍生品執行經紀商和清算公司 Futu Clearing Inc.（“FUTC”）對您平倉，或者 FUTC 也可能自行平倉。

10.4 期權行權時的賣方風險

如一隻美國 ETO 被行使，且您作為期權賣方（義務方），您的頭寸被指定分配給被行使的期權時，您將被要求履行因行使該美國 ETO 而產生的交收義務。例如，如果是基於上市標的證券的 ETO，您將被要求以相當於每股行權價格的金額交付標的證券（若為認購期權沽出方）或購買標的證券（若為認沽期權沽出方）。

10.5 平倉風險

在如客戶服務協議中規定的特定情況下（包括，例如，您未能按時追加保證金），Moomoo 證券澳大利亞或 FUTC 可能會平倉您的頭寸。

10.6 市場風險

作為槓桿金融產品，美國 ETO 頭寸的價值，以及您開倉和平倉的能力，高度依賴於相關交易所運營的市場的流動性和波動性。這意味著您的頭寸價值可能大幅波動，並且您可能無法在您偏好或希望的時間或價格平倉。

10.7 外匯風險

您與美國 ETO 相關的頭寸、風險敞口以及應付和應收金額均以美元計價。這意味著存在與該等敞口相關的外匯風險。

10.8 系統風險

Moomoo 證券澳大利亞不能保證您對 Moomoo 平臺的使用不會出錯。您有責任確保您的網路穩定，並避免在遇到網路問題時進行交易。您和 Moomoo 證券澳大利亞（作為您的經紀人和託管人）也面臨 FUTC、相關交易所及其清算所的系統故障風險。系統故障風險是在線交易中的固有風險，Moomoo 證券澳大利亞不對系統故障承擔任何責任。

10.9 與 FUTC 相關的風險敞口

Moomoo 證券澳大利亞通過 FUTC 執行您的訂單，且 FUTC 持有您的頭寸。雖然 FUTC 在美國受到監管，但其在紐西蘭不受監管。這意味著，個人在接受 FUTC 的服務時所受到的監



管保護可能與持有金融市場管理局（FMA）或其他新西蘭監管機構頒發牌照的金融服務提供商在新西蘭法律下的交易所適用的監管保護不同。

Moomoo 證券澳大利亞是您未平倉頭寸的託管人。這意味著 Moomoo 證券澳大利亞和您將面臨 FUTC 無法履行其對 Moomoo 證券澳大利亞（作為您的託管人）的義務以及 FUTC 破產的風險。FUTC 可能從執行交易中受益。這些收益包括利息、某些服務的費用，以及在某些情況。證券交易的備金或其他基於交易的股票交易收益。

經紀帳戶受美國證券投資者保護公司（SIPC）的保護，在經紀公司破產的情況下，SIPC 對投資者的現金和/或某些證券提供有限的保護，但受限於一定的限制。SIPC 不對市值下跌提供保護。詳情請參見 www.sipc.org。