



馬有成投資有限公司  
Excellent Success Investments Limited

## 帳戶協議

目錄

部份

A. 前言.....	1
B. 一般性條款及條件.....	2
C. 證券現金買賣協議.....	8
D. 證券保證金買賣協議.....	9
E. 聯名帳戶持有人專用附錄.....	12
F. 電子交易協議.....	13
G. 風險披露聲明書及免責聲明.....	14
H. 個人資料（私隱）條例.....	22
客戶資料表格等簽署部份.....	

## A 部份 - 前言

本帳戶協議載有馬有成投資有限公司(“馬有成投資”)提供所適用服務之有關條款及條件。閣下(以後簡稱“閣下”、“客戶”或“投資者”)根據本協議(以下所定義的)包括但不限於本帳戶協議在客戶與馬有成投資之間訂立法律關係。客戶是指本協議之客戶資料表格中提明的人士；而馬有成投資現時地址是香港灣仔軒尼詩道 139 號中國海外大廈 22 樓。在訂立本協議之前，如對有關本協議之任何部份有任何疑問，謹請諮詢閣下之專業顧問意見。客戶完全清楚本協議是一份構成具法律約束力的協議。客戶必須簽署及填妥客戶資料表格，並連同有關馬有成投資所需之文件一併交回。

馬有成投資獲證券及期貨事務監察委員會(“證監會”)發牌就證券提供意見及進行證券交易(中央編號：BIL855)及為香港聯合交易所有限公司(“香港聯交所”)之參與者。

客戶茲有意在馬有成投資不時開立一個或多個戶口以供進行證券買賣及/或接受投資帳戶服務，並願意接受有關協議之條款及條件。

## B 部份 - 一般性條款及條件

本部份包含本協議中適用於馬有成投資提供之特定服務之具體指定條款及其他條款及條件。

### 1. 定義

1.1 在本協議內，除文意另有所指外，沒有於本協議下作出定義之詞語及提述，以下內容皆以下述之涵義詮釋：

- (a) “聯屬人”就任何一方而言，指其直接或間接擁有的任何實體；任何與該方一樣直接或間接地由同一擁有人所擁有的實體；或任何該等實體的董事、高級職員或僱員；
  - (b) “協議”包括本帳戶協議 A 部份-前言、B 部份-一般性條款及條件及任何適用之 C 部份至 H 部份、客戶資料表格及其他開戶文件包括但不限於其不時的部份、附件、補充及變更；
  - (c) “授權人”指按馬有成投資以其絕對酌情權所要求的形式，不時向馬有成投資知會該等獲客戶授權而可向馬有成投資發出指示的人士；
  - (d) 本協議內所謂“客戶”指在客戶資料表格定義為客戶的人包括個人、公司或法團、非法團及包括准許之繼承人及其指派者；
  - (e) “客戶合約”具有與香港聯交所之期權交易規則中同樣的涵義，有效的期權合約是指期權系統將一個期權指示與關於這項期權的另外一個期權指示進行配相，並受到某一特定期權之標準合約的條款及條件的制約；
  - (f) “客戶資料表格”指以開戶為目的，馬有成投資要求客戶提供客戶資料等及填寫的客戶資料表格；
  - (g) “商品”指在任何交易所買賣的任何貨幣、證券、指數(包括股票指數)、利率、匯率、實物資產(包括貴金屬、農產品、石油、及土地)及其他投資，或有關以上種種的權利；
  - (h) “共同匯報標準”(CRS)是指(i)經組織財務帳戶信息自動交換標準；或(ii)任何司法管轄區為實行上述標準而制訂或以其他方式涉及上述標準的任何法律，包括但不限於香港稅務條例(第 112 章)；
  - (i) “在交易所交易的期權業務”是指有關期權合約的業務，以及附帶於期權合約的一切事宜，包括根據此等期權交易規則及結算規則所訂立的期權合約而產生的合約、行使合約、交付責任、期權金交收，以及就按金交付香港聯交所期權結算所抵押品；
  - (j) “海外帳戶稅收合規法案”(FATCA)指美國為向美國國民於海外持有的帳戶徵收稅項訂立法例(以及其後修訂的版本)，以及任何政府與規管機構之間就該法案所訂立的任何跨政府協議、諒解備忘錄、承諾及其他安排(包括香港政府訂立的任何跨政府協議、諒解備忘錄、承諾及其他安排)。  
“外國法規定”(Foreign Law Requirement)指根據任何以下各項現時或今後的規定，而馬有成投資必須遵守的任何責任：
    - (i) 外國法律(包括馬有成投資按其唯一及絕對酌情權認為其受約束的外國法律，並包括中國的法律及規則)；
    - (ii) 在香港與外國政府(包括中國政府)或規管機構的協議下所需遵守的香港法律；
    - (iii) 馬有成投資與外國政府(包括中國政府)或規管機構訂立的協議；或
    - (iv) 在香港境內或境外的任何法律、規管、政府、稅務或執法團體就(i)至(iii)項頒佈的指引或準則。為免產生疑問，這個定義包含根據 FATCA, CRS (以及經不時修訂或頒佈)適用於馬有成投資的任何責任或規定。
  - (k) “期貨合約”指根據該合約：
    - (i) 一方同意以一個協議的價格在一個協議的未來時間向另一方交易一項協議的商品或協議數量的商品；或
    - (ii) 雙方同意根據所協議的商品當時的價值高於或低於簽訂合約之時，或視乎情況而定，其價格已上升或下跌而於一個協議的未來時間彼此進行調整，而差別乃根據簽訂合約的交易所的規則釐定；
  - (l) 期權業務”指買賣期貨/期權合約的業務；
  - (m) 期貨/期權合約”指，視乎情況而定，在一個市場達成的期貨合約及/或期權合約；
  - (n) “香港”或“香港特區”指中華人民共和國香港特別行政區；
  - (o) “香港期交所”指香港期貨交易所有限公司及其繼承人或指派；
  - (p) “投資項目”包括本部份所指之證券、期貨合約、期權合約、其他商品及類似之財物；
  - (q) “美國國稅局”指美國國家稅務局 (Internal Revenue Service)；
  - (r) “市場規定”指所有有關市場、交易所、結算所或司法區所不時修訂的法律、規例、憲章、附例、規則、慣例、用法、裁定、詮釋及交易規定；
  - (s) “期權合約”指根據合約，一方同意向另一方授出由持有此等權利的一方在協議期間以協議價格購買或(視乎情況而定)沽出任何商品的權利的合約；
  - (t) “證券”指：
    - (i) 任何團體(不論是否屬法團)或政府或市政府當局的或由它發行的股份、股額、債權證、債權股額、基金、債券或票據；
    - (ii) 在(i)段所述各項中的或關乎該等項目的權利、期權或權益(不論以單位或其他方式描述)；
    - (iii) 在(i)段所述各項目的權益證明書、參與證明書、臨時證明書、中期證明書、收據或認購或購買該等項目的權證；
    - (iv) 在集體投資計劃中的權益；
    - (v) 通常稱為證券的權益、權利或財產，不論屬文書或其他形式；
    - (vi) 證券及期貨條例第 392 條提述的公告訂明為按照該公告的條款視為證券的權益、權利或財產，或屬於如此訂明為如此視為證券的類別或種類的權益、權利或財產；及
    - (vii) 任何其他馬有成投資不時修訂之票據、資產及財產等。
  - (u) “證券保證金交易融通便利”指由馬有成投資提供予客戶的墊支，以融通客戶作出證券交易所需支付的所有款項(包括惟不限於證券價格、政府厘印稅、交易繳費、馬有成投資之收費及利息等)；
  - (v) “香港聯交所”指香港聯合交易所有限公司及其繼承人或指派；
  - (w) 證監會”指香港證券及期貨事務監察委員會；
  - (x) “證券及期貨條例”指證券及期貨條例(香港法例第 571 章)；
  - (y) “標準合約”是指載於期權交易規則而由交易所不時規定適用於某份期權合約的標準條款及條件；
  - (z) 稅項扣減”指馬有成投資在海外帳戶稅收合規法案或共同匯報標準或其他外國法規定的情況下，按其唯一及絕對的酌情權，預扣或扣減應付予客戶的款項；及
  - (aa) “美國”(U.S.)指美利堅合眾國。
- 1.2 在本協議之中：
- (a) 採用單數的文字均包括複數，反之亦然；
  - (b) 採用某單一性別反之亦適用；
  - (c) 所有述及的法例、條例、規則或規條的條款，將會包括該等條款不時修改或重訂後的條款；

- (d) 就馬有成投資而言，包括馬有成投資或(如適用)、其直接或間接控股公司及該控股公司之直接或間接附屬公司；
- (e) 沒有於本協議下作出定義之條款或用詞將與香港期交所規則、證券及期貨條例、香港聯交所之交易規則及期權交易規則所指的含義相同；及
- (f) 所有述及部份、條款及附帶條款將指本協議之部份、條款及附帶條款。

1.3 除客戶資料表格內所說明某特定部份不適用外，本協議每部份按照其條款將適用於及構成一份完整的協議。

## 2. 開立帳戶

- 2.1 本協議所提供的服務，將在馬有成投資批准並完成客戶開立帳戶後確立。
- 2.2 馬有成投資提供給客戶的任何服務及客戶提出的要求條件執行與否，其持續可用性。均依照馬有成投資的唯一酌情決定權。
- 2.3 在任何情況下，當客戶要求或使用任何馬有成投資提供之服務，客戶表示自己是合法及實益擁有人或其他情況如已獲授權處理客戶帳戶內之資金及資產。
- 2.4 客戶知悉帳戶的開立地是香港，有關帳戶的一切操作事宜均受香港法律的管轄。客戶保證此項投資符合客戶所屬地區之法律規定並已辦妥一切必要的審批手續。一切用於操作帳戶的款項將由客戶安排存入馬有成投資指定之銀行戶口。

## 3. 交易指令

- 3.1 客戶或客戶的授權人可向馬有成投資發出指示(馬有成投資有絕對酌情權拒絕接納該等指示)以代客戶執行證券/期貨交易/投資基金。馬有成投資可就據稱或其合理地相信源自客戶或客戶的授權人或由客戶的代表發出的口頭、書面或電子形式的指示而行事。馬有成投資有權但無義務去核實發出該等指示的人士的身份。
- 3.2 就馬有成投資意見而言，如發現客戶、其授權人或任何人稱代表客戶之指令有任何不清楚或衝突時，馬有成投資可選擇：
  - (a) 不執行該指令，直至所有不清楚或衝突解決至馬有成投資滿意為止；或
  - (b) 依照馬有成投資對該指令之詮釋及理解而執行指令，不論如何，馬有成投資絕不會負責該交易之任何直接或間接性損失或損害。
- 3.3 除非馬有成投資另行收到任何授權人，包括受托代表人、授權代表人之授權撤銷之書面通知，馬有成投資會持續以該名代表為擁有客戶之有效授權。
- 3.4 除非馬有成投資在有關證券/期貨交易/投資基金成交單註明以馬有成投資本身名義進行交易外，否則馬有成投資將會以客戶的執行代理人的身份根據其絕對酌情權決定以何種形式透過其聯屬人、任何交易所或結算所的會員，或有關市場的經紀執行客戶的證券/期貨交易/投資基金。馬有成投資將無須就源自有關交易所中獲取的任何佣金、報酬、利潤或其他利益向客戶作出交代。
- 3.5 所有馬有成投資交易以客戶的指示而進行的證券/投資基金均須按照有關的市場規定而進行。
- 3.6 馬有成投資不會向客戶就客戶的證券/投資基金的價值、特點或適合性作出保證。馬有成投資按照其聯屬人之條款、任何交易所、結算所的會員及中介人之市場規定而進行的所有證券/投資基金及採取的所有行動均全面對客戶具有約束力。
- 3.7 客戶現不可撤回地指示及委託馬有成投資：  
可在沒有事前知會客戶或取得客戶的同意的情況下，以其絕對酌情決定權的方式將客戶的買賣盤與其他客戶交易的買賣盤合併執行。倘若未有足夠的證券以滿足該等經合併的買賣盤，馬有成投資可在適當考慮市場慣例、適用市場規定及對所有客戶公平的原則，將有關交易先分配予客戶。

## 4. 客戶沽空

- 4.1 倘若依照客戶指示，馬有成投資代為出售各種證券，而有因客戶未能交出此等資產以致馬有成投資無法向買主辦理交收(即沽空)，馬有成投資有權借入任何各種證券或其他所需資產以完成交收手續，若有因此而致馬有成投資遭受損失，或因借用時須要付出溢價，客戶特此同意完全補償馬有成投資及免除其受損害。
- 4.2 客戶同意免除及補償馬有成投資因履行本協議所蒙受或產生的任何合理的損失或損害及有關費用，並支付馬有成投資所有相關經紀費用及佣金等。

## 5. 電話錄音

馬有成投資可使用聲音記錄系統對與客戶的交談進行記錄以作任何證供的用途，而馬有成投資將絕對擁有此記錄。

## 6. 外幣結算、交收

倘若客戶指示馬有成投資代為在交易所或其他市場訂立合約，而該等交易乃以外幣為本位者，則(一)一切外匯波動風險及因外匯波動而招致之一切損益，概由客戶自理；(二)初步與及後所須交付之保證金須用馬有成投資權宜指定之貨幣如數交付；(三)該買賣合約結算後所得款項由馬有成投資用帳戶本幣記入客戶帳戶，所用外幣兌換本幣匯率由馬有成投資按照當日外匯市場市價權宜決定。

## 7. 資產信託

除下述第8條條文適用之情況及/或證券保證金客戶外：

馬有成投資從客戶或任何人(如適用時包括結算所)，為客戶之帳戶收到之任何款項、證券或其他財產，馬有成投資均以信託人身份，與馬有成投資之資產分開。此等款項或其他的財產寄存於馬有成投資帳戶之中，如臨時清盤人、清盤人或與其職能相同者已在對馬有成投資整體或個別資產的破產或清盤過程進行步驟，馬有成投資將會立刻歸還此等款項或財產，此等款項或財產不會成為馬有成投資財富管理。

## 8. 戶口合併及概括留置權

- 8.1 在以並不損害馬有成投資應有權益為前提之下，馬有成投資除享有概括留置權，抵銷權或法律上馬有成投資所應有之類似權利外，對於客戶不論為任何用途交由馬有成投資代管或登記在客戶帳戶內(不論是其個人或與人聯名所擁有)，或不論何時及不論為任何用途與及只為託管而存在馬有成投資或香港或世界其他各地馬有成投資手上之任何資金、證券、商品、期貨合約或其他產業亦享有概括留置權。馬有成投資現由客戶授權必要時變賣此等資產及利用變賣所得款項以抵銷或抵償客戶對馬有成投資所負債務，不論馬有成投資對此等資產是否曾經墊支款項，亦不論客戶在馬有成投資設立多少個帳戶，亦不論其債務或責任是確實或或然的、原有或附帶的、有抵押或無抵押的、個人或與人聯名所擁有的、馬有成投資仍有權隨時把客戶帳戶統籌聯合辦理，運用其中款項抵銷客戶欠馬有成投資之債務及所有責任。根據相關的法例容許下，馬有成投資又特此由客戶授權調動客戶在馬有成投資所設帳戶內款項，並訂明此項特別授權對本協議所定條文規定全無影響亦不存有修訂該等條文之用意。
- 8.2 馬有成投資得到客戶之授權可抵銷、轉換客戶帳戶中擁有的所有或任何款項餘額(無論當時是否到期)藉此支付客戶當時欠下馬有成投資的債務，而毋須事先通知客戶。客戶不可撤回此授權。
- 8.3 有關於聯名帳戶，馬有成投資有權將客戶帳戶內存有的款項抵銷以支付客戶在其他帳戶欠馬有成投資的欠債(當中之聯名帳戶可能由多於一人聯名持有人)。
- 8.4 凡任何該等合併、整合、抵銷或轉移需將一種貨幣兌換成另一種貨幣，該等兌換將會按照馬有成投資最終決定的兌換率計算。
- 8.5 所有為客戶收取的，或由客戶存放的，或為客戶購買或為客戶持有的任何證券或其他財產(“抵押資產”)將會以第一固定抵押形式作抵押，以支付或解除客戶欠馬有成投資或其聯屬人的到期債項的持續抵押。客戶作為實益擁有人現不可撤回地授權馬有成投資或其聯屬人以馬有成投資

根據其絕對酌情權決定的價格及方式將抵押資產出售或處置，並運用有關淨收益付還予馬有成投資或其聯屬人及解除客戶欠馬有成投資或其聯屬人的欠債。當客戶全數支付及解除客戶的義務後，馬有成投資將會應客戶的要求及在客戶承擔有關費用的情況下，向客戶發還所有在馬有成投資抵押資產的權利、所有權及權益。

- 8.6 凡本帳戶協議第 13 條至 14 條所指的失責事件發生後，馬有成投資有權在不給予任何通知或要求的情況下，採取所載列的任何行動，並運用所得的淨收益(即扣除所有適當招致的費用、成本及開支後)以削減客戶仍欠馬有成投資或其聯屬人的仍未履行的義務或仍未償還的欠債。

## 9. 資產存放處理

- 9.1 根據可行的市場規定，立約雙方特此授權馬有成投資權宜調撥客戶帳戶所存款項，存放於任何金融機構(證監會核准機構)，馬有成投資則享有因存款而產生之任何利息及利益。
- 9.2 馬有成投資將按照市場規定處理海外存放或接收的金錢。
- 9.3 對於限制外國人士持有證券的司法管轄區所接納的證券，除非客戶有特別指示，馬有成投資有權但無義務確定證券持有者的國籍或所存人的證券是否已獲准由外國人持有。
- 9.4 為遵從《海外帳戶稅收合規法案》或《共同匯報標準》或任何其他外國法規項下的義務，客戶同意並授權馬有成投資以下之條款：
- (a) 馬有成投資擁有唯一及絕對的酌情權，從客戶的帳戶中，預扣或扣減任何款項(可高達總交易金額的 30%及/任何其他美國國稅局不時要求的金額)，以及收取任何由該稅項扣減或預扣款項所衍生的費用。被扣起的任何款項可於馬有成投資按其唯一及絕對酌情權所決定的帳戶或方式持有。客戶確認，在任何情況下，馬有成投資將毋須為任何因《海外帳戶稅收合規法案》及/或《共同匯報標準》要求從客戶的任何帳戶中以任何方式預扣或扣除款項時，所引致客戶或任何其他人士的損失及損害負上任何責任；
- (b) 馬有成投資按其唯一及絕對酌情權視作有需要時，馬有成投資可延遲、暫停、轉讓或終止任何根據本協議作出的交易、付款或指示；
- (c) 馬有成投資將有全部授權(i)按馬有成投資視作合適的任何方式以及有關價格及有關條款及條件出售、變現及/或處置客戶帳戶內可產生資金的任何資產的全部或任何部分，以讓馬有成投資遵守按其唯一及絕對酌情權視為在《海外帳戶稅收合規法案》、《共同匯報標準》或任何其他外國法規項下規定的義務；(ii)禁止客戶在馬有成投資視作必須或適宜的有關期間內透過或在任何客戶帳戶下進行任何交易；及/或(iii)可終止或暫時終止客戶的帳戶；
- (d) 如客戶的帳戶正進行或即將進行任何稅項扣減或款項預扣，客戶必須立即(i)存入額外款項以補足所需的保證金額，及(ii)償還在馬有成投資的帳戶內任何不足差額及馬有成投資要求的其他結算或支付安排，否則馬有成投資可全權決定採取其認為適當之行動(包括但不限於為客戶所有或部份未平倉合約平倉)，以保障其利益及客戶須負責賠償其在馬有成投資的任何帳內出現之任何虧欠款項；
- (e) 客戶確認，在任何情況下，馬有成投資將毋須對因馬有成投資行使其於本條款下的權利而蒙受任何所扣稅項補足、損失或損害承擔責任；
- (f) 向馬有成投資提供關於客戶本人及任何有關人士的資料、文件及支援材料，去配合馬有成投資履行其於《海外帳戶稅收合規法案》、《共同匯報標準》或任何其他外國法規項下的義務。客戶確認並同意馬有成投資可收集所有從客戶處取得的資料，並向相關政府部門或監管機構(包括但不限於美國國稅局)作出披露。客戶承諾若客戶提供含有誤導成分或錯誤的資料，或並無遵守本條款而導致馬有成投資蒙受或招致任何損失、損害及開支，則一概由客戶承擔。

## 10. 客戶承諾等

客戶現向馬有成投資陳述、保證及承諾：

- 10.1 客戶擁有全面權力及能力訂立本協議及行使及完成客戶在本協議中之一切適當責任，客戶已取得所有需要之法團授權、其他執行行動及完成本協議之所有責任。本協議每部份按照其條款就對客戶構成具有效力及法律約束力之責任。
- 10.2 個人客戶茲保證本身為成年人及具備足夠資格，而馬有成投資或公司客戶茲保證本身經過正式組成及註冊。客戶同時保證本身有權訂立本協議及一切買賣合約，而在任何情況下，本協議及該等買賣合約，均對客戶構成具備法定約束力及可執行性之義務。
- 10.3 本帳戶協議內容經已用客戶所通曉及選擇之語言向客戶完全解釋，客戶對本帳戶協議內容表示明白及同意接受，同時客戶已被邀請徹底閱讀風險披露聲明，並提出問題及徵求獨立意見。本帳戶協議之內容將不時於馬有成投資網址 <http://www.esil.hk> 完整地列出及予以下載，以便客戶參照。
- 10.4 受制於以下第 12 條，客戶是替其本身帳戶買賣。
- 10.5 就客戶的帳戶內的每宗交易而言，客戶是最終負責發出有關指示的人士及其最終實益擁有人(在客戶資料表格內向馬有成投資所披露的該等其他人士或機構或以書面形式通知馬有成投資除外)。
- 10.6 客戶需確認本協議中的條文不能免去或排除限制客戶於香港法律賦予的責任或馬有成投資的權利。
- 10.7 客戶同意填妥本協議內客戶資料表格及聲明其中之所有資料均為正確、真實及完全。
- 10.8 客戶與馬有成投資互相協定在客戶資料表格及/或本協議之內容或資料有任何變更時，必須盡快通知對方。客戶承諾，如客戶的資料有任何變更，而該變更根據適用之美國稅收法例的情況下，會令客戶的身份由「非美國人」轉為「美國人」(或相反情況)，客戶會盡快通知馬有成投資。
- 10.9 在未有馬有成投資的書面同意之前，客戶等將不會抵押、質押或允許客戶等帳戶中的證券、商品或款項存有任何抵押或質押，或就該等證券或款項授予或據稱授予選擇權。
- 10.10 客戶茲明確委託馬有成投資及/或其授權人為代理人，以客戶名義進行及執行一切馬有成投資認為有需要或合適的行為，協議，文件或事情以使本協議下產生之條款得以履行，實施及執行。客戶茲保證批准及承認馬有成投資及/或其授權人，根據此條款而進行之一切行為，協議，文件或事情均為合法及以真誠行事。
- 10.11 客戶茲確認，儘管客戶可能曾聽取馬有成投資、其行政人員或職員之意見，但客戶所進行之一切買賣合約，均為客戶本身之決定，並由客戶承擔一切風險。
- 10.12 客戶確認馬有成投資在此給與客戶通融去完成此協議，其中包括但不限於，執行及/或提供所需的任何文件，如保證人的資料和地址證明，並不同馬有成投資同意豁免。因此，如有遺漏客戶需要執行馬有成投資所提出的相關要求和提供有關文件。
- 10.13 客戶承諾及同意，馬有成投資並不負責就任何披露義務向客戶提供意見，不論是全面或因馬有成投資為客戶進行任何證券或期貨或投資基金交易，或客戶或代表客戶持有任何證券或其他產品。該等披露義務為客戶的個人義務。馬有成投資將無義務以任何形式或於任何時限就客戶或代表客戶就持有量發出通知，除非馬有成投資於協議內明確載列將發出的任何通知或陳述。馬有成投資將毋須就客戶因客戶或任何其他人士未能或延遲按照任何適用規例披露權益產生的任何損失、成本或開支負責，而客戶將彌償馬有成投資因任何未能披露、延遲披露或失責可能由馬有成投資蒙受或產生的任何損失、成本或開支。

## 11. 常設授權(客戶款項)

- 11.1 客戶特此授權馬有成投資於其認為適當的時候，可調配客戶於當前或今後根據本協議在馬有成投資及/或其任何附屬公司及/或聯繫公司包括但不限於羅馬集團有限公司(下稱「羅馬集團」)以客戶名義開立的任何一個或多個帳戶下之任何資金及/或股票至客戶在馬有成投資及/或羅馬集團任何成員之其他帳戶，並為本帳戶協議第 8.2 條所指目的客戶簽署授權馬有成投資代為執行帳戶內任何數額之款項及/或股票作出轉移，以解除客

戶對馬有成投資在內及/或羅馬集團任何成員任何義務或法律責任。同時，客戶現就資金調配向馬有成投資作出客戶款項常設授權(「常設授權」)，常設授權涵蓋存放於馬有成投資及/或羅馬集團任何成員的一個或多個獨立帳戶內之所有款項、資產(包括因持有並非屬於馬有成投資的款項而產生之任何利息、紅利)(下稱「款項」)。除非另有說明，本授權書內所用之名詞與《證券及期貨條例》及《證券及期貨(客戶款項)規則》不時修訂之定義具有相同意思。獨立帳戶包括在香港或香港以外地方設立及維持並標明為客戶帳戶之任何帳戶。

#### 11.2 客戶現授權馬有成投資：

- (a) 組合或合併馬有成投資及/或羅馬集團任何成員所維持的任何或全部獨立帳戶，此等組合或合併活動可以個別地或與其他帳戶聯合進行，馬有成投資可將該等獨立帳戶內任何數額之款項作出轉移，以解除客戶對羅馬集團內任何成員的義務或法律責任，不論此等義務和法律責任是確實或偶然的、原有或附帶的、有抵押或無抵押的、共同或分別的；及/或
- (b) 從羅馬集團任何成員於任何時候維持的任何獨立帳戶之間來回調動任何數額之款項；及/或
- (c) 存入及/或持有款項於馬有成投資全權所指定的證券及/或期貨經紀(“指定經紀”)之開設及持續的任何獨立帳戶，以用作客戶之交易；及/或
- (d) 從馬有成投資在香港設立的獨立帳戶及指定經紀在獨立帳戶之間來回調動。

#### 11.3 客戶確認及同意馬有成投資可無須向客戶發出通知而採取上述的任何行動。

#### 11.4 客戶明白所有款項及/或股票調配將於馬有成投資發予給客戶之帳戶結單上反映。

#### 11.5 此賦予馬有成投資之常設授權乃鑑於馬有成投資同意繼續維持客戶之證券現金帳戶及/或證券保證金帳戶。

#### 11.6 此賦予馬有成投資之常設授權並不損害馬有成投資可享有有關處理該等獨立帳戶內款項的其他授權或權利。

#### 11.7 常設授權自即日起生效，直至此日期的一年後日屆滿。客戶可以向馬有成投資發出書面通知以撤回該常設授權。有關撤回該常設授權通知之生效日期為馬有成投資真正收到該等通知後之14日起計。

#### 11.8 客戶明白馬有成投資若在此常設授權的期限屆滿14日之前，會向客戶發出書面通知，提醒客戶該常設授權即將屆滿，而客戶沒有在此常設授權屆滿前反對此常設授權續期，該常設授權應當作在不需要客戶的書面同意下按持續的基準已被續期12個月。

### 12. 客戶並非最終實益擁有人

此條款適用於客戶申報其不是為本身帳戶進行買賣。在不影響本協議其他條款下，就馬有成投資接獲香港聯交所及/或證監會(「監管機構」)之合法要求而查詢之客戶交易資料：

#### 12.1 客戶須按馬有成投資要求下，立即向監管機構提供有關所需資料(包括但並不限於)下列人士之身份、地址、職業、聯絡資料及其他識別身份之詳情：

- (a) 有關所進行交易之帳戶所屬人(據客戶所知)；
- (b) 該宗交易的最終實益擁有人；
- (c) 任何發出有關交易指示的第三者；

#### 12.2 若客戶是為集體投資計劃、全權委託帳戶或全權信託進行交易，客戶須按馬有成投資要求下，立即向監管機構提供有關該計劃、帳戶或信託的身份、地址、及聯絡資料及(如適用)有關該名代表該計劃、帳戶或信託向客戶發出交易指示的人士的身份、地址、職業及聯絡資料。客戶代任何計劃、信託或帳戶酌情處理之投資被推翻後，客戶須立即通知馬有成投資。在此情形下，客戶亦須在監管機構要求提供交易指示發出人的身份、地址、及聯絡資料時立即通知監管機構。

#### 12.3 若客戶知悉客戶之客戶乃作為其本身客戶之中介人進行交易，但客戶並不知道有關交易所涉及其本身客戶之身份、地址、職業及聯絡資料，則客戶確認：

- (a) 客戶已與或將與客戶之客戶作出安排，讓客戶可按要求立即向客戶等之客戶取得上述12.1及/或12.2段的資料，或促使取得有關資料，及
- (b) 客戶就馬有成投資有關交易提出的要求，立即要求或促使向客戶發出交易指示的客戶提供上述12.1及/或12.2段的資料，及在收到客戶之客戶所提交的資料後即呈交予監管機構。

### 13. 失責範圍

下述任何一件事情均構成失責事件(「失責事件」)：

#### 13.1 當被要求或到期時，客戶：

- (a) 未有按本協議於到期前將應繳納作交易或其他任何款項支付給馬有成投資；
- (b) 未有將應繳納作按金或保證金的款項支付給馬有成投資；或
- (c) 未有按有關合約將其有關投資或商品交付或進行交收(視個別情況而定)；

#### 13.2 客戶遭任何人士向法院申請其破產、清盤或進行其他相類似的法律程序；

#### 13.3 客戶遭任何人士徵取或強制執行任何財務遭扣押、判決之執行或展開其他法律查押程序；

#### 13.4 客戶簽訂本協議所需之任何同意、授權或董事會決議全部或部分被撤回、暫時終止、終止或不再具有完全的效力和效果；

#### 13.5 客戶在本協議或其他文件內向馬有成投資作出之任何陳述或保證變成不真確或是誤導的；

#### 13.6 客戶未有恰當履行本協議任何條款及遵守適當的該(等)交易所及/或結算所之規例和規則；

#### 13.7 任何持續履行的行為及/或本協議的持續履行成為不合法，或經任何政府部門聲稱為不合法；

#### 13.8 有關與客戶之間的交易或任何關係，任何構成重大不利於客戶之經濟狀況或其帳戶運作事宜，馬有成投資基於保護、維持或維護本身的權利而進行認為必須的事項或行為；

#### 13.9 客戶之死亡、精神錯亂、破產或清盤。

### 14. 失責後果

#### 14.1 若果出現失責事件，在不影響馬有成投資對客戶享有的任何其他權利或補救方法下，馬有成投資將授權在絕對斟酌權決定前提下有權依照有關法律及規則採取下述行動：

- (a) 取消任何或全部未執行之指令或任何其他代客戶作出的承諾；
- (b) 以任何方法將任何或全部持倉予以平倉或補足；
- (c) 就馬有成投資不時決定及通知的有關欠款收取其利息；
- (d) 出售為或代客戶持有的任何或部分投資、證券、商品或任何資產，並將所得款項和任何寄存現金用來清繳及履行客戶欠馬有成投資之一切未償還餘額及責任；
- (e) 即時終止全部或任何帳戶；
- (f) 終止本協議。

#### 14.2 依照本協議失責事件作出任何出售時：

- (a) 由於種種原因導致任何損失，只要馬有成投資已經作出合理的努力，以當天市場提供的價格出售或處置部份或全部投資、證券、商品或其他資產，馬有成投資則不須為此等損失負責；
- (b) 倘若出售所得淨收益不足抵償客戶欠馬有成投資之所有欠款，客戶承諾支付馬有成投資任何差額。
- 14.3 任何替帳戶作出的出售所得收益必須按以下次序分配：
- (a) 支付馬有成投資因替帳戶作出的出售而引致的一切費用、收費、支出和開支，當中包括但並不限於法律費用、印花稅、佣金和經紀費；
- (b) 支付所有到期利息；及
- (c) 償付客戶所有的拖欠或欠下馬有成投資的一切款項和債務；
- 任何餘額必須支付給客戶。
- 14.4 儘管出售其資產之權力尚未產生，任何該等資產倘若產生馬有成投資可以收取或應收取的任何分紅退款、賠償、股息、利息或其他款項，馬有成投資可視之為本條款述及的出售收益而作出分配。
- 15. 協議修定**
- 15.1 本協議所訂條款，未經馬有成投資授權簽註人簽名用書面承諾前概不得擅自免除、變更、修改或改正。在法例容許情況下，馬有成投資可隨時更改協議內容，如有任何重大修改及變更時，馬有成投資將以書面通知客戶。有關修改由發出書面通知的日期起開始生效。如客戶不同意更改內容，客戶可依照以下第 15.2 條終止本協議。
- 15.2 本協議持續有效，除非本協議任何一方向另一方發出不少於七個營業日的事前書面通知，述明該方擬終止本協議及擬終止之帳戶，則作別論。
- 15.3 任何撤銷或終止本協議，在馬有成投資未實際收到書面通知書前而根據本協議代辦之任何一切交易均不受影響。
- 15.4 任何撤銷或終止通知，將不會影響雙方當時已存在的權利及義務。
- 15.5 姑勿論以上第 15.2 條允許，若客戶仍持有未平倉期貨合約或未清償所有欠款或解除責任，本協議不能由客戶提出撤銷或終止。
- 15.6 假如馬有成投資向客戶招攬銷售或建議任何金融產品(由證監會持牌人或註冊人操作準則所作的定義)，該金融產品必須是馬有成投資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。本協議的其他條文或任何其他馬有成投資可能要求客戶簽署的文件及馬有成投資可能要求客戶作出的聲明概不會減損本條款的效力。
- 16. 責任免除**
- 16.1 除非直接因馬有成投資的疏忽或故意失職，馬有成投資及其聯屬人將無須因延遲或未有履行義務而導致的損失、損壞或費用承擔任何責任。
- 16.2 馬有成投資及其聯屬人將無須對任何直接或間接地源自任何無法控制的事件的不理想後果負責。該等事件包括但不限於政府限制、實施緊急程序、交易所裁決、第三者行為、停牌或停市、戰爭、罷工、市場情況、騷動、恐怖主義行為或恐嚇性的恐怖主義行為、天災或任何馬有成投資控制範圍以外的行為，包括馬有成投資及/或其代理人、供應商、賣方及/或對手的器材或有關軟件的運算、輸出、運作及其他功能的錯誤、不足或電子資料問題。
- 17. 資料處理**
- 17.1 客戶所有或任何的個人資料乃依照馬有成投資的政策來收集和使用的。馬有成投資將會把所有有關客戶帳戶的資料保密。(依照以下條款及在 H 部份 - 個人資料(私隱)條例)
- 17.2 在無需通知客戶或獲得客戶的同意下，馬有成投資可向有關交易所、監管機構、政府當局、或依據任何法庭命令或成文法規披露客戶的詳情，以遵守該等機構的規定或要求。馬有成投資亦可將客戶的資料向其聯屬人、代理人、承讓人或分判商披露，以求達到促進本協議之目的，而馬有成投資無須就該等披露所產生的後果對客戶承擔任何責任。客戶完全同意彌補馬有成投資在此有關連於本協議及合理情況下招致之任何損失、損壞、利息、收費、開支及其他有關之費用。
- 17.3 馬有成投資並無責任向客戶披露馬有成投資以任何身份為他人行事而掌握的任何資料。然而，馬有成投資同意採取合理步驟以防止出現利益衝突，而當該等衝突無可合理地避免地出現時，馬有成投資將會採取步驟以確保其客戶得到公平對待。
- 17.4 在遵守《海外帳戶稅收合規法案》、《共同匯報標準》或其他外國法規規定的情況下，馬有成投資可收集、貯存及處理客戶提供、與本協議有關及交易的所有資料，向相關政府部門或監管機構(包括但不限於美國國家稅務局)作出披露。客戶並同意此等資料可能會被傳遞至一些沒有嚴格資料保護政策或保障個人資料私隱的相關法例的司法管轄地。
- 18. 訊息傳遞**
- 18.1 如因通訊設備損毀或無法傳達訊息或其他一切非馬有成投資能力所及之原因而致買賣單傳達失時，馬有成投資概不負責。
- 18.2 發交客戶之報告、書面覆盤單、日結單、月結單及任何其他通訊文件可照客戶在本協議之客戶資料表格內所指定或今後另有指定之地址或電話或專用電訊號碼發交客戶。所有文件無論是透過郵政、圖文傳真、電報、電話、電郵、信差或其他方式傳遞，一經用電話發出，或投交郵政局，或由電郵收妥後，或由電報局收妥後，不論客戶實際收到與否，乃作為經已收妥辦理。(客戶所設帳戶如屬聯名帳戶而又未有提名一人主理，則本約所謂客戶即是附錄之一登記姓名之人。)任何予馬有成投資之通知需確實傳予馬有成投資方可作實。
- 18.3 馬有成投資執行客戶買賣單後所發出之覆盤單及向客戶發出之帳戶結單，經由郵政或其他方式按照結單上之地址(或其他馬有成投資用作書面傳訊之地址)發出後於結單上之指定時間內如未有客戶以書面通知馬有成投資提出反對，即可視為已由客戶承認無訛及接受。
- 18.4 馬有成投資所作出或發出的任何通知或通訊將會視作已經作出或發出：
- (a) 如以信件方式作出，當有關信件以親手方式送遞時有關通知便生效，或如以預付郵資郵件方式作出時，如客戶在香港，則在寄出該郵件兩個營業日後有關通知便生效，或如客戶不在香港，則在寄出該郵件後五個營業日後有關通知便生效；及
- (b) 如由圖文傳真或電子方式作出，則在有關訊息向客戶傳送時有關通知便生效。
- 18.5 就任何由客戶作出或發出的通知或通訊，客戶將會承擔有關風險，及只當馬有成投資實際收到有關通知後方能生效。
- 19. 管轄法例及司法管轄權**
- 19.1 本協議及其項下的一切權利、義務及責任均受香港法例管轄，並須按其詮釋，其中所列條文具有持續性，對客戶在馬有成投資所設帳戶一致通用，對於馬有成投資、馬有成投資承繼人，及財產轉讓人(不論是由於合併、合營抑或其他別情而產生之財產轉讓人)，與及客戶之繼承人，遺囑執行人，遺產管理人，遺產繼承人，繼承人，私人代表及財產轉讓人亦同樣有效。
- 19.2 客戶就本協議不可撤回地接受香港法院的非專有司法管轄權管轄。
- 19.3 根據本協議，對於馬有成投資對客戶之申索，在無抵押之情況下，除了其他破產、無力償還、強制性清盤或其他類似之法律申請外，其要求獲順序攤還債款將會與客戶之其他無抵押及非後償債權人擁有同時同等之法律地位。
- 19.4 客戶不可將本協議所載的任何權利、義務或責任轉讓予第三者，惟須已得馬有成投資書面確認。在不抵觸證券及期貨條例及任何適用法例下，馬有成投資可將本協議所載的任何權利、義務或責任轉讓予第三者，惟須將有關轉讓通知客戶。
- 20. 風險披露**
- 20.1 有關於客戶訂立或客戶透過馬有成投資進行之所有交易，客戶明白及同意：-
- 風險披露聲明書不可能披露一切有關於證券、商品、期貨合約或它們任何之投資組合之投資或交易風險。馬有成投資不時可發送馬有成投資可



進行交易或為客戶進行交易之產品說明、其一般性相關連之風險、及其他馬有成投資強烈地建議客戶詳細閱讀之產品補充資料及相關連之風險說明。客戶在每次交易前，請確保自己清楚明白其產品或交易之詳細條款、影響及它們是否適合自己。在作出所有交易前，客戶應小心謹慎地閱讀及研究市場運作。

- 20.2 若客戶進行衍生產品買賣之交易(包括期貨合約或期權)，馬有成投資將會(一)按照客戶要求提供有關該產品的規格或章程或其他要約文件，及(二)詳細解釋收取保證金的程序及在什麼情況下馬有成投資可無需該客戶同意而將客戶的持倉出售或平倉。

**21. 翻譯**

若本協議內有部份內容為中英對照，當中英文版有任何分歧時，以英文版本為準。

## C 部份-證券現金買賣協議

本部份適用於所有客戶與馬有成投資訂立之證券現金帳戶及將構成一份完整的協議。本部乃補充其所依附之其他適用部份，並須一併詳閱。在此提醒客戶請小心及徹底地閱讀本部份，如客戶有任何疑問，謹請諮詢 閣下之法律或其他專業意見。

### 1. 買賣協議

- 1.1 除另有協議外，就每宗馬有成投資代客戶執行的買入或出售交易，除非馬有成投資已代客戶持有現金或證券以供交易交收之用，否則客戶將會  
在馬有成投資就該項交易通知客戶的到期交收日或有關的交易所或結算所不時訂明的任何其他時限之前：
  - (a) 向馬有成投資交付可即時動用的資金或可交付的證券；
  - (b) 或以其他方式確保馬有成投資收到該等資金及證券。
- 1.2 倘若客戶未能遵守本證券現金買賣協議第 1.1 條，客戶現不可撤回地授權馬有成投資可根據其絕對酌情權：
  - (a) 如屬買入交易，出售或轉移客戶帳戶內的任何證券(包括但不限於該等已買入的證券);或
  - (b) 如屬出售交易，按照所需借入及/或買入該等已出售的證券，以履行客戶的交收義務。
- 1.3 馬有成投資將會向客戶(或客戶不時向馬有成投資指示的人士)交付為客戶購買的全部或任何證券，但
  - (a) 該等證券必須已全數付清代價；及
  - (b) 該等證券並沒有受到任何留置權約束，及/或並非由馬有成投資或其聯屬人持有作為抵押品或任何法院發出之執行指令。

### 2. 證券的保管

- 2.1 除非另有協議，否則為客戶購買或寄存馬有成投資妥為保管的任何證券可根據馬有成投資的絕對酌情權決定：
  - (a) 如屬註冊證券，以客戶的名義或以馬有成投資的代名人的名義登記或；
  - (b) 由客戶承擔有關費用的情況下，存放於一家由馬有成投資或馬有成投資的代名人設立維持的信託或客戶帳戶，並由所決定的銀行、託管商或代名人的指定帳戶，或提供文件保管設施的任何其他機構作穩妥保管，但如屬聯交所上市或交易的證券或證監會認可集體投資計劃，該機構需屬證監會認可的提供妥善保管服務機構，或其他進行證券交易的獲發牌中介人。
- 2.2 倘若由馬有成投資代客戶持有的證券並非以客戶的名義登記，則馬有成投資為客戶代收任何有關該等證券的應計股息、分派或其他利益時，將：
  - (a) 記入客戶的帳戶；或
  - (b) 按照客戶與馬有成投資的協議，支付予或轉賬予客戶。
- 2.3 馬有成投資並無義務向客戶交還客戶原先所交付或存放的證券，而只將會向客戶付還同一類別、面值、名義數額及等級的證券。
- 2.4 倘若有關證券乃屬馬有成投資代其客戶持有較大數量的同一證券的一部份，客戶有權按客戶所佔比例獲得該等證券的權利。
- 2.5 客戶現授權馬有成投資可依照客戶事前的特定指示，就該等證券而代客戶行使表決權。
- 2.6 馬有成投資可在未得客戶事先同意的情况下，根據持續可行的市場規定，處置客戶在香港以外得到或持有之證券或證券抵押品，或並非在香港聯交所上市的證券，或證券並非得到證監會認可之投資計劃權益。

### 3. 交易指令

- 3.1 除非客戶另行說明，否則客戶的買賣盤會在客戶落盤當日整日有效。除非由客戶妥為取消外，否則一直有效的買賣盤將會持續有效以待執行。該買賣盤將會在取消之前的任何時間執行，而客戶現同意接受有關交易的全部責任。
- 3.2 馬有成投資並無義務替客戶進行任何未有作補倉準備的賣空活動。除非客戶事前知會馬有成投資，否則所有沽貨指令均為“長倉”沽售，指客戶(i)擁有該證券或(ii)對該證券有可行使及無條件之權利授與買方。凡客戶進行任何已作補倉準備的賣空活動，客戶必須在發出有關賣盤時通知馬有成投資及確保客戶的賣空交易得以妥善交收。

### 4. 新股認購

倘若客戶要求馬有成投資或馬有成投資代名人代表客戶申請擬於有關交易所上市之新發行股份的證券，客戶同意接受新股份之發行條款約束，客戶現尤其：

- (a) 保證及承諾上述任何申請乃為客戶的利益而遞交之唯一申請，而客戶將不會在該項發行中遞交任何其他申請；
- (b) 授權馬有成投資(或其代名人)向有關交易所陳述及保證，並無客戶或為客戶的利益而遞交或擬遞交任何其他申請；
- (c) 確認馬有成投資(及其代名人)會依賴上述保證、承諾及授權作出有關申請；及
- (d) 如所發行之任何新證券並無發行予客戶(除非上述不發行乃由於馬有成投資(或其代名人)在有意令客戶蒙受實際損失的情況下所犯的本身及故意失責所造成)，客戶將放棄客戶可能有權對馬有成投資(或其代名人)、其董事、僱員及/或代理人提出的索償。

### 5. 利息

當簽署本協議，客戶代表已同意反映在客戶結單內之利息或雙方另行同意之協議(如有)的利息。請注意由於此利息計算包含最優惠利率(如適用)，因此最優惠利率不時的改動會導致客戶的利息會相應作出調整。馬有成投資享有絕對之酌情權，就客戶有關欠款調高利息並反映於客戶之帳戶結單上。就本條款而言，“最優惠利率”泛指本公司參照中國建設銀行(亞洲)股份有限公司之最優惠利率。

## D 部份-證券保證金買賣協議

本部份適用於任何與馬有成投資訂立證券帳戶而欲申請馬有成投資融通便利之客戶。馬有成投資同意向客戶授予或提供有關融通便利。如適用，此部份將構成一份完整的協議。在此提醒客戶請小心及徹底地閱讀本部份，如客戶有任何疑問，謹請諮詢閣下之法律或其他專業顧問。

### 1. 證券保證金買賣協議文件

該項融通便利乃按照本部所載列的條文、任何由馬有成投資向客戶發出的融通便利函件、及/或馬有成投資不時所指明的其他條件(統稱“證券保證金買賣協議”)向客戶提供的。本部乃補充其所依附之其他適用部份，並須與該部一併詳閱。如該證券現金買賣協議條例與本證券保證金買賣協議條例有任何衝突，概以後者為準。

### 2. 動用融通便利

- 2.1 客戶現指示及授權馬有成投資可動用該項融通便利，以交收客戶因應馬有成投資或其聯屬人之規定而購買證券所欠下馬有成投資或其聯屬人的任何款項，或客戶欠下馬有成投資或其聯屬人的任何佣金或其他費用或開支。
- 2.2 凡馬有成投資要求客戶以款項、證券及/或其他抵押品支付欠款或保證金，客戶必須即時依照馬有成投資所指明的數額，於指定的時間內以指定的形式作出有關支付，以便就為了客戶而作出的該項融通便利，提供馬有成投資以其絕對酌情權認為需要的足夠抵押品。除另訂協議外，客戶所須支付的任何款項，必須於開始交易當日及有關市場的適用開市時間之前，以可行使款項形式存入馬有成投資所指定的帳戶。
- 2.3 馬有成投資只可提供便利客戶取得上市證券或繼續持有(如適用)該等證券的財務通融。有關客戶不得根據此融資安排提取資金，除非該等資金是作取得上市證券或繼續持有該等證券之用。

### 3. 抵押品

- 3.1 客戶現以實益擁有人的身份，以馬有成投資為受惠人及第一固定抵押形式，向馬有成投資抵押客戶各自現時在馬有成投資或將來在馬有成投資的所有款項及證券的所有權利、所有權、利益及權益，或於現在或將來任何時候存放在、轉移往或令致其轉移往，或由馬有成投資或其聯屬人或代名人持有，或在馬有成投資或其聯屬人就有關款項或證券擁有任何權利、所有權、利益及權益的情況下(無論在每個情況下乃為抵押、穩妥保管、收取或其他的緣故)轉移往他人或由他人持有的款項或證券的權利、所有權、利益及權益。
- 3.2 本證券保證金買賣協議第 3.1 條所指的款項及證券包括馬有成投資或其聯屬人不時為任何目的而持有、託管或控制的款項及證券(包括任何額外或獲替代的證券及就該等證券或額外的或獲替代的證券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已支付或需支付的股息或利益、權利、權益、款項或財產)(統稱“抵押證券”)以作為持續的抵押品(“該抵押”)，以便客戶在接獲要求後償付客戶可能欠下馬有成投資或其聯屬人的所有款項及債項(無論屬於絕對的還是或有的)及在現時或將來履行本協議下的義務，或客戶可能無論為何種原因或以何種形式而欠下馬有成投資的債項(無論是單獨的還是與任何其他人士一起及無論以何種名稱、形式或商號)，連同由作出還款要求日期至付還日期期間的利息，以及在馬有成投資及其聯屬人紀錄中所載列的任何佣金、法律及其他費用、收費及開支。
- 3.3 即使客戶作出任何中期支付或清結帳戶、或全部或部份清還客戶欠下馬有成投資及/或其聯屬人的款項，及即使客戶在馬有成投資的任何帳戶已經結束及其後重新開戶或客戶單獨與其他人士其後開立任何帳戶，該抵押將會仍屬一項持續性的抵押，並將會涵蓋全部或任何於現時在任何帳戶或其他地方顯示出客戶欠下馬有成投資或其聯屬人的結餘欠款。
- 3.4 當客戶不可撤回地支付所有在證券現金買賣協議之下可能應支付或成為應支付的款項，及全部履行客戶在本證券保證金買賣協議之下的責任後，馬有成投資可應客戶的要求及由客戶支付所需開支的情況下，向客戶發還馬有成投資在抵押證券的所有權利、所有權、利益及權益，並會就客戶為妥善處理該項發還的要求而作出指令或指示。
- 3.5 於強制執行該抵押之前，馬有成投資無需向客戶發出任何通知或另行獲取客戶之同意，行使涉及有關抵押的表決權及其他權利以保障抵押證券的價值。除非在本協議另有規定，否則客戶可指示行使附於或與抵押證券有關的其他權利，但此舉不得與客戶在本證券保證金買賣協議之下的責任有所矛盾，或在任何形式下影響馬有成投資就抵押證券的權利。
- 3.6 倘若馬有成投資根據證券現金買賣協議或本證券保證金買賣協議出售任何證券，客戶同意任何抵押證券將會以馬有成投資絕對酌情權出售或處置。而當馬有成投資出售任何證券時，由馬有成投資一位授權職員作出表示有關的出售權已變得可行使的聲明，對於任何購買該等抵押證券的買家或其他根據該項出售而獲取所有權的其他人士而言，已屬有關事實的最終證據，而任何與馬有成投資或其代名人交易的人士沒有必要查詢該宗出售交易的情況。客戶並同意接受該等交易所約束。
- 3.7 客戶將會不時應馬有成投資的要求，迅速地及妥善地簽訂及交付任何及所有馬有成投資為取得本協議的所有利益及其所授予的權利及權力而被視為有需要取得的該等進一步文書及文件。
- 3.8 在不影響該事宜的一般性原則，該抵押或其所抵押的數額將不會被以下所述任何情況影響：
  - (a) 馬有成投資或其聯屬人就本證券保證金買賣協議或任何其他責任而於現時及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(除有關的修改、修訂、寬免或解除外，包括該抵押)；
  - (c) 馬有成投資或其聯屬人就任何抵押、擔保或彌償或其他文件(包括該抵押)的強制執行或沒有強制執行或解除；
  - (d) 無論由馬有成投資或其聯屬人向客戶或其他人士所給予的時間寬限、寬免或同意；
  - (e) 無論是由馬有成投資或其聯屬人或任何其他人士根據本證券保證金買賣協議所作出或沒有作出的任何還款要求；
  - (f) 客戶的無償債能力、破產、死亡、或精神錯亂；
  - (g) 馬有成投資與任何其他人士進行的合併、兼併或重組或向任何其他人士出售或轉移馬有成投資的全部或部份業務、財產或資產；
  - (h) 客戶可能於任何時候對馬有成投資或任何其他人士所存在的任何申索、抵銷或其他權利；
  - (i) 馬有成投資與客戶或任何其他人士所訂立的任何安排或妥協；
  - (j) 有關該項融通便利的任何文件的任何條文、或任何抵押、擔保或彌償(包括該抵押)、或在任何該等文件或任何抵押、擔保或彌償(包括該抵押)或之下及有關條文的非法性、無效性或不可行性或缺陷，無論原因是基於越權、不符合有關人士的利益或任何人士未經妥善授權、未經妥善簽立或交付或任何其他原因；
  - (k) 任何客戶所發出或作出的有關破產、無償債能力或清盤或任何免除、交收或解除中可避免或影響的協議、抵押、擔保、彌償、支付或其他交易，而客戶相信任何該等協議、抵押、擔保、彌償、支付或其他交易，及任何該等免除、交收或解除均須被視為將會相應地加以限制；或
  - (l) 任何由馬有成投資或任何其他人士所作出或遺漏或忽略作出的事物或任何其他交易、事實、事宜或事物(倘若並非因為本條文)可能在運作上損害或影響客戶在本證券保證金買賣協議之下的責任。
- 3.9 凡客戶欠下馬有成投資任何債項，馬有成投資將會有權於任何時候及不時拒絕客戶從帳戶提取任何或全部款項及/或證券。除非客戶獲得馬有成投資事先同意，否則客戶無權從該等帳戶提取部分或全部的款項及/或證券。
- 3.10 客戶透過抵押方式不可撤回地指示及委任馬有成投資作為客戶的合法代表人，代表客戶及以客戶的名義行事，並簽署、蓋印、執行、交付、完善及訂立所有契據、文書、文件、作為及事物，以便履行根據本證券保證金買賣協議施加於客戶的任何責任，及在整體上令馬有成投資行使本證券保證金買賣協議或根據本協議或根據法律而賦予馬有成投資的權利及權力，包括但不限於：
  - (a) 就任何抵押證券簽立任何轉讓契或擔保書；

- (b) 就任何抵押證券完善其所有權；
- (c) 就任何抵押證券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、綜合及作出良好的解除；
- (d) 就任何抵押證券發出有效的收據，並解除及附上任何支票或其他文書或匯票；及
- (e) 因考慮到有需要及適宜保障根據本證券保證金買賣協議所設定的抵押品起見，向法院提交一般的申索或採取任何合法的行動或展開任何法律程序。

#### 4. 客戶承諾等

##### 4.1 客戶現陳述、保證及承諾：

- (a) 客戶合法地實益擁有抵押證券；
- (b) 客戶擁有良好權利將該等證券存放予馬有成投資或其聯屬人；及
- (c) 除所列明於此證券保證金買賣協議內，抵押證券不受任何類別的留置權、抵押權或任何種類的產權負擔所約束，及現時或將來亦不受任何選擇權所規限，以及構成抵押證券的股額、股份及其他的證券現時已全數繳足股款或將會全數繳足股款。

#### 5. 常設授權(客戶證券)

##### 5.1 客戶現同意於本證券保證金買賣協議仍然生效的期間，無論於當時客戶有否欠下馬有成投資任何債項，馬有成投資有權運用客戶的常設授權，根據以下條款處置於香港聯交所上市或證監會認可集體投資計劃的證券抵押品：

- (a) 依據證券借貸協議運用任何證券或證券抵押品；
- (b) 將任何證券抵押品存放於一間認可財務機構(根據<證券及期貨條例>之定義)作為提供予馬有成投資的財務融通的抵押品；
- (c) 存放證券抵押品於：
  - (i) 香港中央結算有限公司；或
  - (ii) 另一獲發牌或獲註冊進行證券交易的中介人作為抵押品以滿足向馬有成投資完成交收之責任。

##### 5.2 客戶承認透過作出本證券保證金買賣協議第 5.1 條的常設授權，馬有成投資將會有權混合客戶的證券，並將它們存放為貸款及墊支的抵押品。第三者可能因此而對客戶的證券有其權利，而馬有成投資在退回該等證券給客戶之前，必須先解除該等權利。即使這可能會增加客戶的證券所蒙受的風險，惟客戶願意接受該等風險。

##### 5.3 客戶可於其後以就此以上 B 部份第 11.7 條所列的形式將客戶根據本證券保證金買賣協議第 5.1 條所作出的同意續期或取消續期常設授權。當客戶全數清還客戶在該項融通便利之下的所有未清償貸款後，馬有成投資將會仍有責任向客戶交還並無產權負擔的相等證券。

##### 5.4 客戶同意在經由或未經由客戶允許前，馬有成投資可根據市場規定處置於非香港聯交所上市或證監會認可集體計劃的證券抵押品。

#### 6. 融通便利的終止

##### 6.1 馬有成投資可根據其絕對酌情權應客戶的要求向客戶提供任何墊支。但倘若任何下列情況發生，馬有成投資將沒有任何義務作出任何墊支：

- (a) 客戶未能遵守本協議包括但不限於證券保證金買賣協議或證券現金買賣協議的任何條款；
- (b) 馬有成投資認為客戶的業務、資產及/或財政狀況有或已經有重大的負面改變，或任何人士的業務、資產及/或財政狀況有或已經有重大的負面改變而可能負面地影響客戶解除在本協議之下的責任或履行在本條款之下的義務的能力；
- (c) 提供墊支將會超過由馬有成投資釐定的適用的借貸比率（無論實際的還是合理地預計的）；或
- (d) 馬有成投資根據其絕對酌情權認為在保障其本身的利益，這樣做是審慎及適宜的。

##### 6.2 該項融通便利須應要求付還，並可由馬有成投資根據其絕對酌情權予以更改或終止。

##### 6.3 倘若客戶於到期當日時仍未履行向馬有成投資繳付追索之該等款項或任何其他據本協議應付之款項，或未有遵守本證券保證金買賣協議所載列之條款，則在不影響馬有成投資享有任何其他權利的情況下，馬有成投資有權未經事前通知客戶而結束客戶的證券保證金帳戶，及處置為或代客戶持有之任何或所有證券，並運用出售所得之款項及任何現金存款向馬有成投資繳付所有尚欠結餘。清付該等債項後所得的任何餘款，將會歸還予客戶。

##### 6.4 倘若客戶未能遵守本證券保證金買賣協議的第 2.2 條，這將會構成本證券保證金買賣協議及證券現金買賣協議所指的失責行為。在不影響馬有成投資在證券現金買賣協議、本證券保證金買賣協議及在法律上的任何其他權利的情況下，凡馬有成投資認為需要或適宜，馬有成投資有權無須給予通知或要求而終止該項融通便利、結束客戶的帳戶、出售客戶的證券、取消客戶所發出但仍未執行的證券買賣盤，及/或就客戶所執行的出售交易，借入或買入任何所需證券以作交收之用。該等交易所獲得的款項將會用作減低客戶欠下馬有成投資及/或其聯屬人的債項，而客戶欠下馬有成投資的任何債項亦將會即時到期及須予以清還。

##### 6.5 倘若出現以下其中任何一項事件，該項融通便利將會終止：

- (a) 客戶在本證券保證金買賣協議第 5 條對馬有成投資的常設授權已遭撤回；
- (b) 當有關的常設授權的有效期限屆滿，或當客戶被要求就該項授權續期時，客戶並無加以續期；或
- (c) 本帳戶協議 B 部分之一般性條款及條件根據其第 15 條的規定終止，而就該目的而作出的任何終止通知將會視為對該項融通便利的終止通知。

##### 6.6 任何客戶仍未清還的債項必須於該項融通便利終止時，即時向馬有成投資清還。付還所有或任何欠下馬有成投資的借貸款項本身並不構成終止本證券保證金買賣協議。

#### 7. 利息

客戶對於其帳戶內所記欠賬不論何時亦須收到馬有成投資催收單之時隨即付款清償，又無論如何，由馬有成投資代行或由客戶自行全部或局部結算帳戶後如仍有短欠，亦須由客戶負責清理。所有欠款一經催收，即須隨即連同一切催收費用，包括合理程度法律費用交付馬有成投資。

#### 8. 保證金貸款協議

##### 8.1 保證金貸款

若客戶要求，馬有成投資可提供一項暫定的循環保證金貸款額，實際貸款信貸限額將由馬有成投資全權決定（簡稱“信貸限額”）。此項保證金貸款可全數或部份償還或再次借用，而客戶所欠之款項加上利息不能超過信貸限額。馬有成投資享有絕對之酌情決定權可隨時調整信貸限額（包括增加或減少）。於任何情況下，客戶之責任及還款額不限於客戶在馬有成投資之交易活動中之欠款；亦不限於客戶與馬有成投資簽訂之擔保書內作為擔保人之責任。

##### 8.2 目的

關於客戶在有關帳戶中之證券交易、及/或交付有關帳戶中之尚欠結餘、及/或交付客戶於馬有成投資之任何欠款。

##### 8.3 提款

視乎資金之充裕情況，客戶或其授權人可隨時於有效期間提取可供運用之貸款。馬有成投資亦享有代客戶提取貸款之權利，作為客戶於帳戶內交易活動時之交收用途。馬有成投資亦有權將信貸之有關款項直接調動到客戶於馬有成投資開設的上述任何一個帳戶。馬有成投資保留權利可拒絕任何之貸款申請。

#### 8.4 利息

當簽署本協議，客戶代表已同意反映在客戶結單內之利息或雙方另行同意之協議(如有)的利息或當客戶開始進行交易活動時將被視為同意上述之利息。請注意由於此利息計算包含最優惠利率(如適用)，因此最優惠利率不時的改動會導致客戶的利息會相應作出調整。馬有成投資享有絕對之酌情權，就客戶有關欠款調高利息並反映於客戶之帳戶結單上。就本條款而言，“最優惠利率”泛指本公司參照中國建設銀行(亞洲)股份有限公司之最優惠利率。

#### 8.5 最後到期日

即有效時期期滿日。

#### 8.6 逾期利息

關於所有於到期日未償還之欠款，客戶必須繳付上述第 8.4 項條文提及之利率之附加利息，計算期間由到期日至馬有成投資收到該欠款為止(適用於法院判決前及判決後)。

#### 8.7 還款

除非雙方協議延續有效期限，否則，客戶必須因應馬有成投資要求下及於最後到期日前償還所有欠款。

#### 8.8 有效時期

將會由馬有成投資以獨自及絕對酌情權所不時決定、修訂及/延期的任何時期。

#### 8.9 擔保人

倘若多於一位擔保人，有關責任將以各自及連同負責。

#### 8.10 其他條款

- (a) 此項貸款須以客戶簽署及授予馬有成投資之客戶證券常設受權繼續生效為條件。
- (b) 假若利率超過在法律允許之最高利率，利率則降低至可允許之最高利率。

## E 部份-聯名帳戶持有人專用附錄

本部份適用於所有客戶與馬有成投資訂立之聯名帳戶及將構成一份完整的協議。

### 1. 聯權或分權

客戶特此聲明及確認本帳戶將根據客戶資料表格第 1 部份第 6 段所指：

- (a) 本帳戶之持有人為聯權共有人，享有生存者之權利，而並非分權共有人，其中如有任何人死亡，則所有用客戶名義開立之帳戶一切利益盡行賦與生存者享受，條件與原日開立帳戶時所訂相同。死者遺產於死者去世當日或其後，在該帳戶所存資產中並無佔到權利，但死者遺產仍照本附錄第 3 段所規定，續對該帳戶所記債務負責。
- (b) 本帳戶之持有人為分權共有人，指在代客戶開立之帳戶中各自佔有指定比例之權益，其中如有任何人死亡，馬有成投資即可以酌情決定結束該帳戶，或接受生存者或多數生存者指示有關繼續保持帳戶及每人各在帳戶，所佔權益份額事宜（包括死者遺產在內），兩者之中不論是如何辦理，死者遺產仍照本附錄第 3 段所規定，續對該帳戶所記債務負責。

如客戶於本協議內未有申明有關帳戶為聯權共有或分權共有，或有任何含糊者，則有關帳戶一概當作聯權共有處理。

### 2. 經理人任命

- 2.1 客戶自願代各有關客戶開立及代為管理一切帳戶，各客戶特此推舉客戶資料表格格的提名人為唯一授權人負責主理一切帳戶事宜（授權負責人數不論是一名或超過一名，以後均簡稱“經理人”）。此項任命可由大多數或全體一致取定，以書面通知馬有成投資撤銷或另行委任他人接替。關於主理及運用帳戶事宜，馬有成投資在任何方面均可接受經理人指示（如經理人數超過一名，則接受其中任何一人指示）。姑勿論帳戶協議 B 部分 – 一般性條款及條件的第 18.2 條如何規定，但求有一名或數名經理人委出，而馬有成投資又未得到通知此人（或該等人）經已死亡，則馬有成投資所發通告及通訊文件，均投交該經理人接收，如經理人數超過一名，則寄交排名第一經理人收妥。馬有成投資與經理人交手訂定事項，對全部客戶均有約束力，客戶亦同意接受馬有成投資根據經理人或經理人代表指示所採取一切手續，即使偶有意外遺漏亦在所不計。
- 2.2 如未有依照上文第 2.1 段規定委任經理人主理其事，客戶茲授權馬有成投資接受及遵從客戶中任何一人指示一切有關管理及運用帳戶事宜，對客戶任何一人付款或代為交付或接收款項、證券、商品或任何其他財產。如有此情，馬有成投資並無責任須要查詢該客戶在帳戶內所佔權益份額，亦不須根究提取財產或款項之用途。

### 3. 聯名帳戶之責任

- 3.1 客戶特此聲明，無論客戶是聯權共有人抑或分權共有人，客戶對本協議所訂責任仍然各自及連同負責。意指馬有成投資絕對有酌情決定權力起訴聯名帳戶中之任何一人以追索其法律責任。如客戶中有一人死亡，而客戶又屬聯權共有人，則死者遺產對其生前或死亡當日帳戶內經已存在之一切債務、欠款或虧損繼續負責。至於客戶乃屬分權共有人，則死者遺產及生存者對該帳戶內所列債務、欠款或虧損（包括結算戶口所產生之債務）仍須繼續各自及連同負責，直至帳戶結束為止。
- 3.2 客戶特此追認及證實在此之前帳戶內所列一切交易。本部份對客戶中每一人及其個別繼承人，法定代表及財產受讓人概有約束效力。
- 3.3 每位客戶及擔保人會維持以個人身份承擔一切之法律責任，直至根據或與本協議有關連之全數負債償還，即使他們現時不再是合夥人(例如分居或離婚的情況下)，除非馬有成投資以書面同意另行安排。

### 4. 聯名帳戶持有人身故通知

客戶之中如有不幸死亡，客戶須即以書面通知馬有成投資。不論客戶是屬於聯權共有人或分權共有人，如其中有人死亡(必須出示他或她之有效死亡證明書(由認可之合法機構發出)，以作為履行馬有成投資之證明要求)，馬有成投資有絕對酌情決定權力，採取任何必須或適當行動，以保障馬有成投資不受稅務及其他索償要求所負累。馬有成投資未發還手上為各種用途而持有，或客戶帳戶內所存而由馬有成投資代為保管，或不論何時及不論為任何理由而由馬有成投資持有，包括為保管之財產前，馬有成投資可能為結束或繼續保存帳戶而先要生存者及(或)死者遺產交出死亡證件、免稅文據及其他保證文件，一切由馬有成投資權宜酌情決定。

## F 部份-電子交易協議

本部份適用於客戶選擇馬有成投資提供之電子交易服務及將構成一一份完整的協議。本部乃補充其所依附之其他適用部份，並須與該部一併詳閱。在此提醒客戶請小心及徹底地閱讀本部份，如客戶有任何疑問，謹請諮詢閣下之法律及/或其他專業意見。

1. 在本部份之中，除文意另有所指外，以下的詞語將會具有以下涵義：
  - (a) “電子交易服務”指透過提供電子交易設施，使客戶能下達指令及獲得馬有成投資及/或馬有成投資期貨提供之資訊服務。
  - (b) “交易密碼”指客戶的通行密碼、個人身份密碼、使用者密碼，或該等就客戶使用馬有成投資的電子交易服務而不時向客戶知會的密碼。
2. 應客戶的要求，馬有成投資可向客戶提供電子交易服務，包括但不限於其馬有成投資電子交易及網站。客戶確認馬有成投資的電子交易服務是按照馬有成投資市場規定及不時指明的條款及條件而提供的。
3. 當使用馬有成投資的電子交易服務時，客戶現保證客戶本身是交易密碼的唯一授權使用者及將會接受透過使用客戶的交易密碼而發出的買賣盤的全部責任。
4. 客戶將不會嘗試干擾、破解編碼、修改、以反向編碼或其他任何方式、或在未獲授權的情況下使用馬有成投資的電子交易服務。
5. 當客戶開立電子交易服務帳戶時，客戶將會填妥及交回電子交易申請書。另外，客戶現同意在切實可行的情況下盡快連同所需文件向馬有成投資交回由客戶填妥及簽署的協議及客戶資料表格。
6. 除非及直至客戶已收到馬有成投資的信息表示收到或確認已執行客戶的買賣盤，否則馬有成投資將不會被視為已收到客戶的指示或已執行客戶的買賣盤。
7. 除了馬有成投資的電子交易服務外，客戶亦可直接致電向馬有成投資的營業代表發出指示。倘若客戶透過馬有成投資的電子交易服務聯絡馬有成投資時遇到任何問題，客戶可使用其他方法與馬有成投資聯絡，並通知馬有成投資所遇到的困難。
8. 客戶同意馬有成投資可以電子形式發出信息或通告予客戶，而當該信息或通告以電子形式發出時將視作已被收到。
9. 客戶確認及同意買賣指示一經發出，便可能無法修改或取消。客戶現同意在輸入每個買賣盤之前加以審慎覆核。
10. 客戶明白及同意馬有成投資有權不經通知即時暫停、禁止、限制或終止客戶使用或進入馬有成投資及/或馬有成投資期貨電子交易系統及進行任何買賣，而該禁令或取消其電子交易服務帳戶將不影響雙方在禁令或取消帳戶前所享有的權利及義務。
11. 客戶完全知悉馬有成投資的電子交易服務內向客戶提供由第三者所發布的有關金融及一般投資的數據純粹是為提供資料及參考之用。由於馬有成投資無法控制市況波動及數據傳送過程可能出現阻延，該等報價可能並非有關投資的實時的市場報價。儘管馬有成投資及/或馬有成投資期貨認為該等信息乃屬可靠的，但馬有成投資沒有任何獨立的基礎以核證或確認有關方面所提供的資料的準確性或完整性。客戶將不得就有關任何投資而於馬有成投資的電子交易服務內所提供的數據而推論馬有成投資對該等數據作出保證、推薦或認可。
12. 客戶現確認馬有成投資的電子交易服務所提供的資料是按照“現況”或“現時所供應”的基礎而提供的。馬有成投資及/或馬有成投資期貨不會確認、保證或擔保該等資料的及時性、次序、準確性、充份性或完整性。馬有成投資及/或馬有成投資期貨不會就該等資料作出任何明示或默示的保證(包括但不限於就某項用途的可商售性及適用性)。
13. 客戶確認並同意，倘若發生下述事項，客戶會即時通知馬有成投資：
  - (a) 客戶已經透過電子服務發出買賣指示，但並無收到指示編號或對買賣指示或其執行的準確確認(不論是以書面、電子還是口頭方式作出)；
  - (b) 客戶收到一項客戶並無發出指示的交易確認(不論是以書面、電子還是口頭方式作出)或有任何類似衝突；
  - (c) 客戶獲悉任何人士正在進行或嘗試進行第4條所述的任何行動；
  - (d) 客戶獲悉有未獲授權而使用客戶交易密碼的情況；或
  - (e) 客戶在使用電子服務時遇到困難。
14. 客戶同意馬有成投資或其高級人員、僱員、代理人、提供電子交易服務的第三者或提供電子交易服務傳送的第三者均不需就以下情況承擔任何損失或損害：
  - (a) 因直接、間接、特殊或偶然因使用或不能使用其電子交易服務或有關資訊可能遭受的任何損失或損害包括因傳送而引致的延誤、遺漏或錯誤。
  - (b) 對於馬有成投資及其高級人員、僱員、代理人、提供電子交易服務的第三者或提供電子交易服務傳送的第三者並無絕對控制權的狀況及情況包括但不限於政府限制、暫停買賣、電子或機械設備或通訊線路故障、電話或其他中段接駁問題、電腦軟硬件之不相容、互聯網故障或中段接駁、互聯網服務供應商問題、其他設備或其他有關客戶或馬有成投資之電腦系統、供電問題、資料傳送設施之問題、未經認可接駁、盜竊、戰爭、惡劣天氣、地震及罷工，直接或間接引致延遲或損失。
15. 客戶同意馬有成投資不需就客戶因使用電子服務時對客戶所用的電腦、電腦軟件、數據機、或其他財物的損害承擔任何責任。
16. 在提供電子交易服務時，馬有成投資不會接受，縱使基於馬有成投資的疏忽或故意失責，任何由於傳送錯誤或延誤承擔任何責任。
17. 客戶同意賠償及免除馬有成投資及其高級人員、僱員、代理人、提供電子交易服務的第三者及提供電子交易服務傳送的第三者因客戶使用電子交易服務而引致的任何索償、損失、責務或有關費用及支出。上述義務持續有效直至本協議結束。
18. 客戶同意支付馬有成投資不時收取(如有)網上訂購、服務及其他收費。
19. 客戶確認網上服務的資料可能由馬有成投資及/任何其他人士提供。客戶確認該等資料為提供資料人士之財產並且受版權或合約使用限制所保護。客戶同意不在未得馬有成投資事先書面同意前複製、轉傳、傳佈、出售、分發、出版、廣播、傳閱或在商業上利用該等資料。

## G 部份-風險披露聲明及免責聲明

### A 部份：有關於證券現金帳戶及證券保證金帳戶之風險披露

#### 買賣股票的風險

1. 證券價格可能會波動，有時幅度大，任何個別證券的價格皆可上升或下跌，甚至可能變成毫無價值。買賣證券不一定獲利，而且存在著可能損失的風險。

#### 買賣創業板股份的風險

2. 創業板之市場設計乃為可能附有高風險的公司而設，公司可在沒有往績紀錄及在不需負責預測未來表現的情況下在創業板上市。創業板股份可能非常波動及流動性很低。
3. 客戶明白必須經過審慎考慮後才作出投資決定。創業板的較高風險性質及其他特點，應當更適合專業及其他熟悉投資技巧的投資者。
4. 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。
5. 客戶明白如客戶對此風險披露聲明書的任何方面或對買賣創業板證券的性質及風險有不明確或不明白之處，客戶須諮詢獨立專業的意見。

#### 提供將客戶的證券抵押品再抵押等的授權書的風險

6. 客戶向馬有成投資提供授權書，容許其根據證券借貸協議運用任何有關的證券或證券抵押品，將客戶為取得財務通融而質押於馬有成投資的證券抵押品再抵押或將客戶的證券抵押品存放作抵押品，以備馬有成投資應付其交收之責任，存在一定風險。
7. 若客戶的證券或證券抵押品在香港接收或存放，以上之允許僅限於客戶已就此給予書面同意的情況下方行有效。除非客戶乃專業投資者，本段所述書面同意必須指明現時有效，及有效期不得超過 12 個月。若客戶為專業投資者則不受此限。
8. 另外，馬有成投資在客戶的授權書的有效期屆滿前 14 日之前，會發出書面通知，提醒客戶的授權書的有效日期即將屆滿，如客戶沒有提出反對，授權書會當作已續約。
9. 現時並無任何法例規定客戶必須簽署這些授權書。然而，馬有成投資可能需要授權書，以便例如向其客戶提供保證金貸款或獲許將有關客戶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。馬有成投資向客戶闡釋將為何種目的而使用授權書。
10. 倘若客戶簽署授權書，而客戶的證券或證券抵押品已借出予或存放於第三方，該等第三方將對客戶的證券具有留置權或作出押記。雖然馬有成投資根據該授權書而借出或存放屬於客戶的證券或證券抵押品須對客戶負責，但馬有成投資的失責行為可能會導致客戶損失客戶的證券或證券抵押品。
11. 馬有成投資提供不涉及證券借貸的現金帳戶。假如客戶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，客戶不應簽署上述的授權書，並應要求開立該等現金帳戶。

#### 保證金買賣的風險

12. 客戶明白藉存放抵押品而為交易取得融資的虧損風險可能極大。客戶所蒙受的虧蝕可能會超過客戶存放於馬有成投資作為抵押品的現金及任何其他資產。市場情況可能使備用買賣指示，例如“止蝕”或“限價”指示無法執行。客戶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。假如客戶未能在指定的時間內支付所需的保證金款額或利息，客戶的抵押品可能會在未經客戶的同意下被出售。此外，客戶將要為客戶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，客戶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客戶。

#### 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

13. 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。客戶在買賣該項試驗計劃的證券之前，應先諮詢獨立意見和熟悉該項試驗計劃。客戶應知悉，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。

#### 投資美國交易所上市或場外交易證券或美國衍生工具的風險

14. 閣下在投資任何受美國法律規管市場的證券或證券相類的工具前，應先瞭解適用於該等交易的美國規例。美國法律通常適用於美國市場交易，無論客戶所屬的國家法律是否亦同時適用。有眾多（但此非指全部）股票，債券及期權均在美國證券交易所掛牌及交易。納斯達克以往是交易商之間的場外交易市場，現亦已成為一家美國交易所。就在交易所上市的股票，債券及期權而言，每家交易所會發有補充美國證券交易委員會規例的規例，以保障在該交易所進行買賣證券的個人及機構。無論閣下意欲投資在美國交易所掛牌的證券、場外交易證券或衍生工具，客戶應瞭解監管擬進行交易之市場的有關規例。投資於沒有預在交易所掛牌要求的衍生工具會傾向使風險增加及衍生工具市場的性質傾向使風險進一步增加。市場資料如報價，交易量及市場大小可能未必與納斯達克或掛牌證券預期般一樣保持現況更新。

#### 投資產品包括高息票據附帶的額外風險

15. 客戶明白如果正股價格的走勢與投資者的看法背道而馳，投資者的投資或會有所虧蝕。在最壞的情況下，客戶甚至可能會蝕掉所有本金。
16. 投資回報在高息票據的條款已預先訂明。故此，即使正股價格的走勢如投資者所料，彼等的投資回報亦不會超過指定利息。
17. 高息票據的回報完全取決於正股在估價日某個特定時間的表現，並不受股票在該特定時間之前或之後的價格波動所影響。
18. 高息票據與傳統定期存款的不同之處，是前者並不能確保投資者會賺取高息。
19. 高息票據是與股票掛鈎的投資工具的一種。市場上亦有以存款式出現的高息股票存款，兩者的運作原理大致相同。

### B 部份：有關於期貨之風險披露聲明書及免責聲明

本簡短聲明對買賣期貨及/或商品及/或期權合約的所有風險及其他重大方面並未全面披露，就風險而言，客戶應在理解客戶所訂立的合約性質（及合約關係）及客戶所承受的風險程度的情況下，方可進行此等交易。並非所有人士均適宜於買賣期貨及/或商品及/或期權，客戶應就客戶的經驗、目標、財務資源及其他有關情況，小心考慮是否適宜進行交易。

#### 期貨、商品及期權交易風險

1. 買賣期貨及/或商品及/或期權合約的虧蝕風險可以極大。在若干情況下，客戶所蒙受的虧蝕可能會超過最初存入的保證金數額。即使客戶設定了備用指示，例如“止蝕”或“限價”等指示，亦未必能夠避免損失。市場情況可能使該等指示無法執行。客戶可能會在短時間內被要求存入額外的保證金。假如未能在指定的時間內提供所需數額，客戶的未平倉合約可能會被平倉。然而，客戶仍然要對客戶的帳戶內任何因此而出現的短欠數額負責。因此，客戶在買賣前應研究及理解期貨合約及期權，以及根據本身的財政狀況及投資目標，仔細考慮這種買賣是否適合客戶。如果客戶買賣期權，便應熟悉行使期權及期權到期時的程序，以及客戶在行使期權到期時的權利與責任。

#### 期貨及/或商品

2. 「槓桿作用」或「資金運用比率」的效應  
買賣期貨及/或商品風險甚大，相對於期貨及/或商品合約的價值而言，初始按金額較小，因此交易受“槓桿作用”或“資金運用比率”所影響。相對而言較小的市場波動就會對客戶所存入的資金或將要存入的資金有較大比例的影響：這種影響可能對客戶有利也可能對客戶不利。客戶可能會遭受初始按金額的損失及客戶為維持持倉而向馬有成投資存入的任何額外資金的損失。如果市場波動對客戶的持倉不利或按金水平提高，客戶就會被要求在短時間通知的情況下繳付較大數額的額外資金以維持客戶的持倉。如果客戶在規定的時間內未能繳足額外資金，則客戶的持倉可在遭受損失的情況下平倉，而客戶將須對由此所導致之任何虧損負責。



### 3. 減低風險的落盤或策略

某些旨在限定損失至某一數額的落盤（例如“止蝕”落盤或“止限”落盤）可能不會發生效用，因為市場波動情況往往令這些落盤難於執行。採取各種持倉相結合的策略，例如“差距”及“馬鞍式”持倉，也一如單持長倉或空倉那樣會面對一樣程度之風險。

## 期權

### 4. 各種不同風險程度

期權交易涉及高程度風險。期權的買方和賣方均應熟悉其所擬交易的期權類型（亦即認沽及認購期權）及相關的風險。客戶應考慮期權金及所有交易費用，以計算期權的價值必須升至何種程度才能令客戶的持倉有利可圖。

期權買方可抵銷或行使期權或讓期權過期作廢。期權行使的結果既可以是現金結算，也可以是買方取得或交付期權所代表的權益。如屬期貨期權，買方將取得附有支付按金責任的期貨持倉。如果購入的期權過期而喪失價值，客戶將遭受您的投資的總損失—包括期權費加交易費用。如果客戶擬購買“深度價外期權”，客戶應留意，這種期權獲利的機會通常是頗為渺茫的。

沽出（“沽空”或“讓予”）期權一般來說比認購期權涉及大得多的風險。雖然沽出者收取的期權金是固定的，但其可能蒙受的損失會遠大於其期權金數額。如果市場走向不利，沽出者將須繳付額外按金以維持其持倉。沽出者還會面對認購者行使期權的風險，在此情況下，沽出者有責任以現金對期權進行結算，或者取得或交付該期權所代表的權益。如屬期貨期權，沽出者將取得期貨的持倉連同須支付按金的責任。如果期權是由沽出者所持有的、在其所代表的權益或期貨或另一期權中的相應持倉以供“備兌”，則風險可能會減少。如果期權為非備兌期權，則損失的風險會是無限的。

在一些司法管轄區的某些交易所容許延期繳付期權金，認購者在此情況下有責任支付一筆不超過期權金數額的按金。認購者仍然面對損失期權金及交易費用的風險。不論是認購者行使期權時或期權過期時，認購者均需對當時仍未繳付的任何期權金負責。

## 期貨、商品及期權共同的額外風險

### 5. 合約的條款和條件

客戶應向替客戶進行交易的馬有成投資查詢有關客戶所交易的特定期貨及/或商品及/或期權的條款和條件以及相關的責任（例如，在何種情況下客戶會有責任作出或取得有關期貨及/或商品合約所代表的權益，而就期權而言，要了解過期日及行使期權時間上之限制）。在某些情況下，尚未執行的合約的一些規定（包括期權的行使價）可能會被交易所或結算所修改，以反映其所代表的權益的變化。

### 6. 交易的暫停或限制以及定價關係

市場情況（例如流通性）及/或某些市場的規則的執行（例如，由於價格限制或“循環流通的脫節”，致使合約中所訂之交易需作暫停，或於某合約內之月份需暫停交易。）均會增加損失的風險，這是在於此情況下很難或不可能執行交易或進行平倉或抵銷持倉。如果客戶已沽出期權，這將會增加損失的風險。

再者，所代表的權益與期貨及/或商品之間以及所代表的權益與期權之間的正常定價關係並不一定會存在。例如，在下列情況下就會發生這種情形：代表期權的期貨合約受價格限制所規限而期權則不受此種限制。沒有基本參考價格就很難判斷“公平”的價值。

### 7. 所存入的現金及財產

客戶自己應熟悉本地及外國之交易所就客戶所存入的金錢或其他財產所作出的保護措施，尤以所涉的馬有成投資無力償債或破產的情況為然。客戶可收回客戶的金錢或財產的程度端視當地特定立法規例的規定。在某些司法管轄區，就於虧空的情況下作為分配的目的而言，那些已經特別認定屬客戶自己所有的財產將會如現金一般，按比例分攤。

### 8. 佣金及其他收費

在開始交易之前，客戶應先聽取有關客戶所須繳付的一切佣金、費用及其他收費的解釋。這些收費將影響客戶的淨利潤（如有的話）或使客戶的損失增大。

### 9. 在其他司法管轄區的交易

在其他司法管轄區內的市場，包括與本國市場有正式聯繫的市場的交易，會使客戶面對額外的風險，因這些市場所受的監管可能對投資者提供不同的或較少的保護。在進行交易之前，客戶應查詢與客戶的特定交易有關的任何規則。當客戶在所處之地以外之其他司法管轄地區之交易所作交易，客戶所處地區之本地監察機構並不能迫使該司法管轄地區之交易所執行其所訂之規則或其地區內市場所訂之規則。在開始交易之前，客戶應向替客戶進行交易的馬有成投資查詢客戶所屬的司法管轄區和其他有關的司法管轄區可提供補償之詳情。

### 10. 交易設施

大多數公開叫價及電子交易設施都由電腦系統予以支援，以供進行落盤分配、執行、配對、登記或結算或交易。與所有設施及系統一樣，它們亦易發生暫時中斷或故障的情形。客戶挽回某些損失的能力可能會受系統供應商、市場、結算所及/或交易所參與者馬有成投資所定的法律責任限度所限。這些限度可能各有不同，客戶應向替客戶進行交易的馬有成投資查詢這方面的詳情。

### 11. 場外交易

在某些司法管轄區，而且也只有受限制的情況下，馬有成投資會獲准進行場外交易。替客戶進行交易的馬有成投資或會成為客戶在交易中的對手。要為現有持倉進行平倉、評估價值、確定公平價格或評估所面對的風險，可能會有困難或甚至是不可能的。基於這些理由，這些交易會涉及更大的風險。場外交易所受監管較少，或者受另外的監管制度所規限。在場外交易之情況下可能會有成交價穿過客戶之指示價而客戶之指示卻未能成交的情況出現。在進行這些交易之前，客戶應首先熟悉適用的規則及所涉的風險。

## C 部份：交易所買賣衍生產品之風險披露聲明

買賣交易所買賣之衍生產品例如牛熊證、衍生權證、綜合複製策略的交易所買賣基金(合成 ETF)及供股權益涉及顯著風險。投資者在就交易所買賣衍生產品進行交易前，應審慎閱讀及完全明白買賣該等衍生產品涉及之風險及後果。

### 買賣衍生產品之一般風險

#### 1. 發行人失責風險

倘若衍生產品發行人破產而未能履行其對所發出證券的責任，客戶只被視為無抵押債權人，對發行人任何資產均無優先索償權。因此，客戶須特別留意衍生產品發行人的財力及信用。

注意：香港交易所公司網站的「衍生權證」及「牛熊證」內的「發行人與流通提供者資料」均載列「發行人之信貸評級」，顯示個別發行人的信貸評級。

#### 2. 非抵押產品風險

非抵押衍生產品並沒有資產擔保。倘若發行人破產，客戶可以損失其全數投資。要確定產品是否非抵押，客戶須細閱上市文件。

#### 3. 槓桿風險

衍生產品如衍生權證及牛熊證均是槓桿產品，其價值可按相對相關資產的槓桿比率而快速改變。客戶須留意，衍生產品的價值可以跌至零，屆時當初投資的資金將會盡失。

#### 4. 有效期的考慮

衍生產品設有到期日，到期後的產品即一文不值。客戶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。

#### 5. 特殊價格移動

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過亦可以低過理論價。

#### 6. 外匯風險

若客戶所買賣衍生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，連帶影響衍生產品的價格。

#### 7. 流通量風險

香港聯交所規定所有衍生產品發行商要為每一隻個別產品委任一名流通量提供者。流通量提供者的職責在為產品提供兩邊開盤方便買賣。若有流通量提供者失責或停止履行職責，有關產品的客戶或就不能進行買賣，直至有新的流通量提供者委任出來為止。

### 買賣衍生權證之附加風險

#### 8. 時間損耗風險

假設其他情況不變，衍生權證愈接近到期日，價值會愈低，因此不能視為長線投資。

#### 9. 波幅風險

衍生權證的價格可隨相關資產價格的引申波幅而升跌，客戶須注意相關資產的波幅。

### 買賣牛熊證之附加風險

#### 10. 強制收回風險

客戶買賣牛熊證，須留意牛熊證可以即日「取消」或強制收回的特色。若牛熊證的相關資產值等同上市文件所述的強制收回價/水平，牛熊證即停止買賣。屆時，客戶只能收回已停止買賣的牛熊證由產品發行商按上市文件所述計算出來的剩餘價值(注意：剩餘價值可以是零)。

#### 11. 融資成本

牛熊證的發行價已包括融資成本。融資成本會隨牛熊證接近到期日而逐漸減少。牛熊證的年期愈長，總融資成本愈高。若一旦牛熊證被收回，客戶即損失牛熊證整個有效期的融資成本。融資成本的計算程式載於牛熊證的上市文件。

### 買賣綜合複製策略的交易所買賣基金(合成 ETF)之附加風險

#### 12. 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。客戶必須要有因為相關指數/資產的波動而蒙受損失的準備。

#### 13. 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雜策略等等因素。

#### 14. 交易對手

若合成 ETF 投資於衍生工具以追蹤指數表現，客戶除了會承受與指數有關的風險外，亦會承受發行有關衍生工具的交易對手的信貸風險。此外，註冊機構亦應考慮有關衍生工具發行人的潛在連鎖影響及集中風險(例如由於衍生工具發行人主要是國際金融機構，因此若合成 ETF 的其中一個衍生工具交易對手倒閉，便可能對該合成 ETF 的其他衍生工具交易對手產生「連鎖」影響)。有些合成 ETF 備有抵押品以減低交易對手風險，但仍要面對當合成 ETF 的抵押品被變現時，抵押品的市值可能已大幅下跌的風險。

#### 15. 以折讓或溢價買賣

若合成 ETF 所追蹤的指數/市場就客戶的參與設有限制，則為使合成 ETF 的價格與其資產淨值一致的增設或贖回單位機制的效能可能會受到影響，令合成 ETF 的價格相對其資產淨值出現溢價或折讓。客戶若以溢價買入合成 ETF，在基金終止時可能無法收回溢價。

### 供股權益之風險

16. 若客戶要行使及買賣供股權益，應留意有關的限期。未被行使的供股權益在到期時將沒有任何價值。但若客戶決定不行使供股權益，除非客戶打算在市場上轉讓這項權利，否則無需採取任何行動。如要轉售供股權益，應留意認購期內設有指定的買賣期，在此之後供股權益將會變得毫無價值。若客戶決定放棄供股權益，其持股比例將會因公司增發新股而被攤薄。

## D 部份：其他產品之風險披露聲明

### 人民幣產品

以下風險披露聲明不能披露所有涉及的風險。客戶在投資相關產品前應自行對有關產品進行研究。客戶應按照自己的財務狀況及投資目標，仔細考慮該等買賣或投資是否適合。

#### 1. 人民幣貨幣風險

人民幣現時不能自由兌換，而通過香港特區銀行兌換人民幣亦受到一定的限制。就非以人民幣計值或相關投資並非以人民幣計值的人民幣產品，進行投資或清算投資該等產品可能涉及多種貨幣兌換成本，以及在出售資產以滿足贖回要求及其他資本要求(包括清算營運費用)時可能涉及人民幣匯率波動及買賣差價。

中國政府規管人民幣與其他貨幣之間的兌換，若其規管人民幣兌換及限制香港與中國內地的政策發生變化，則香港特區的人民幣市場將可能變得較為有限。

#### 2. 匯率風險

人民幣兌港元及其他外幣的價值波動，並受中國及國際政治及經濟狀況的變動以及其他多種因素所影響。以人民幣產品而言，當人民幣兌港元的價值出現貶值時，以港元作出投資的價值將會下跌。

#### 3. 利率風險

中國政府近年已逐步放寬對利率的管制。進一步開放可能增加利率的波動。對於投資於人民幣債務工具的人民幣產品，該等工具易受利率波動影響，因此對人民幣產品的回報及表現亦可能造成影響。

#### 4. 流通性風險

人民幣產品在清算相關投資時可能蒙受重大損失，尤其是若該些投資沒有一個活躍的第二市場，且其價格有很大的買賣差價。

#### 5. 提供人民幣資金的限制

若客戶的戶口沒有足夠的人民幣資金以認購人民幣產品，在符合所有適用法律、法規及規則下，我們可以協助客戶以其他貨幣兌換人民幣。但是，基於人民幣資金於香港流通之限制，我們不能保證可以向客戶提供足夠的人民幣資金。若沒有足夠的人民幣資金，我們可能對客戶之交易平倉，且客戶可能因為不能作出結算而蒙受損失，從而對客戶的投資造成不利影響。

#### 6. 有限提供以人民幣計值的相關投資

對於沒有直接進入中國內地投資的人民幣產品，它們可以選擇在中國內地以外以人民幣計值的相關投資是有限的。此等局限可能對人民幣產品的回報及表現造成不利影響。

7. 預計回報不能獲保證

某些人民幣投資產品的回報可能不受保證或可能只有部分受保證。客戶應仔細閱讀依附於該等產品的回報說明文件，尤其是有關說明所依據之假設，包括：如任何未來紅利或股息分派。

8. 對投資產品的長期承擔

對於一些涉及長期投資的人民幣產品，若客戶在到期日前或於禁售期間(如適用)贖回客戶的投資，如收益遠低於客戶所投資的數額，客戶可能蒙受重大本金損失。如客戶在到期日前或於禁售期間贖回投資，客戶亦可能要承受提前贖回之費用及收費以及損失回報(如適用)。

9. 交易對手的信貸風險

對於人民幣產品投資於沒有任何抵押品的人民幣債務工具，該等產品還將完全面對與有關交易對手的信貸風險。交易對手的信貸風險亦可能於人民幣產品投資於衍生品工具時出現，因為衍生品發行商違約可能對人民幣產品的表現造成不利影響及引致重大損失。

10. 贖回時未能收取人民幣

對於有重大部份為非人民幣計值的相關投資的人民幣產品，於贖回時有可能未能全數收取人民幣。此種情況在發行人受到外匯管制及有關貨幣限制下未能及時獲得足夠人民幣款項而可能發生。

## 債券產品

以下風險披露聲明並不涵蓋買賣債券的所有風險及其他重要事宜。客戶應就本身的投資經驗、投資目標、財政資源及其他相關條件，小心衡量自己是否適合參與該等買賣。

1. 投資債券的主要風險

- 1.1 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；
- 1.2 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
- 1.3 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。

2. 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：

- 2.1 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；
- 2.2 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。

3. 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：

- 3.1 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；
- 3.2 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；
- 3.3 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；
- 3.4 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；
- 3.5 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；
- 3.6 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
- 3.7 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。

4. 投資高息債券的基金

- 4.1 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；
- 4.2 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
- 4.3 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。

## “風險警示股票”及“擬終止上市公司股票退市整理期”

1. 風險警示股票

- 1.1 風險警示股票指上海證券交易所上市公司股票按照《上海證券交易所股票上市規則》被實施風險警示的股票。
- 1.2 投資者在參與風險警示股票交易前，應充分瞭解投資者買賣風險警示股票應當採用限價委託的方式。
- 1.3 投資者在參與風險警示股票交易前，應充分瞭解風險警示股票價格的漲跌幅限制與其他股票的漲跌幅限制不同。
- 1.4 風險警示股票盤中換手率達到或超過一定比例的，屬於異常波動，交易所可以根據市場需要，對其實施盤中臨時停牌。
- 1.5 單一帳戶當日累計買入的單隻風險警示股票，數量不得超過 50 萬股。
- 1.6 投資者在參與風險警示股票交易前，應充分瞭解風險警示股票交易規定和相關上市公司的基本面情況，並根據自身財務狀況、實際需求及風險承受能力等，審慎考慮是否買入風險警示股票。
- 1.7 投資者應當特別關注上市公司發佈的風險提示性公告，及時從指定資訊披露媒體、上市公司網站以及證券公司網站等渠道獲取相關資訊。

2. 擬終止上市公司股票

- 2.1 擬終止上市公司股票指被上海證券交易所或深圳證券交易所作出終止上市決定但處於退市整理期尚未摘牌的股票。
- 2.2 退市整理期擬終止上市公司股票已被證券交易所作出終止上市決定，在一定期限屆滿後將被終止上市，風險相對較大。
- 2.3 擬終止上市公司股票自退市整理期開始之日起，交易期限累計僅為三十個交易日，期限屆滿，上市公司股票將被終止上市，證券交易所對其予以摘牌。投資者應當密切關注退市整理期股票的剩餘交易日和最後交易日，否則有可能錯失賣出機會，造成不必要的損失。  
退市整理期間，主機板、中小板、創業板上市公司股票的全天停牌不計入三十個交易日的期限內。
- 2.4 投資者買賣上海證券交易所擬終止上市公司股票應當採用限價委託方式。
- 2.5 擬終止上市公司股票的漲跌幅限制可能不同於普通股票。投資者買賣擬終止上市公司股票，應遵循交易所規定的終止上市公司股票漲跌幅限制。
- 2.6 擬終止上市公司股票退市整理期的交易可能存在流動性風險，投資者買入後可能因無法在股票終止上市前及時賣出所持股票而導致損失。
- 2.7 投資者在參與擬終止上市公司股票退市整理期交易前，應充分瞭解退市制度、退市整理期股票交易規定和進入退市整理期上市公司的基本面情況，並根據自身財務狀況、實際需求及風險承受能力等，審慎考慮是否買入退市整理期股票。
- 2.8 按照現行有關規定，雖然主機板、中小板、創業板上市公司股票被終止上市後可以向證券交易所申請重新上市，但須達到交易所重新上市條件，能

否重新上市存在較大的不確定性。

- 2.9 投資者應當特別關注擬終止上市公司退市整理期間發佈的風險提示性公告，及時從指定資訊披露媒體、上市公司網站以及證券公司網站等渠道獲取相關資訊。

### 有關透過滬港通及/或深港通交易之重要文件及特別風險

以下是一些通過馬有成投資透過滬港通及/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風險及其他重要詳情。由於涉及風險，客戶只應在客戶完全理解中港通之性質及客戶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。

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。有關中港通交易詳細資料可參閱香港聯交所或馬有成投資網站。

1. 不容許即日買賣  
中港通不允許即日買賣。在交易日(T日)購買的股票只能在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. 開市前於馬有成投資之中央結算系統持足夠股票  
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馬有成投資相應之中央結算系統戶口。
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. 馬有成投資有權在突發情況時取消客戶的落盤指令  
馬有成投資將有權在突發情況時(如8號風球)或其他在馬有成投資控制範圍以外影響到交易及交收的情況下，沒有預先通知取消客戶的買賣指令。客戶同意馬有成投資將會因應香港交易所、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。馬有成投資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，並遵重該等法規。
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馬有成投資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馬有成投資、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。

### 槓桿及反向產品

槓桿產品的目標一般在提供實現相當於產品所追蹤指數回報若干倍的單日回報。例如，若相關指數在一日內升10%，兩倍(2x)槓桿產品的目標為於同一日提供20%回報。

反向產品的目標一般在提供與產品所追蹤指數單日回報相反的收益。例如，若相關指數在一日內升10%，反向產品於同一日內會產生10%虧損。

為實現特定的槓桿或反向回報，這些產品須不時(通常每日一次)重新調整投資組合活動。

槓桿及反向產品是衍生產品，以交易所買賣基金為結構的槓桿及反向產品獲證券及期貨事務監察委員會(證監會)認可為集體投資計劃，在香港交易所的證券市場上市及買賣。海外市場普遍稱相關產品為槓桿及/或反向交易所買賣基金。

1. 產品結構  
獲證監會認可的槓桿及反向產品可採取以掉期合約構成的合成複製模式或以期貨合約構成的複製模式。槓桿比率初步將設上限，日後再行檢討，詳情可參考香港交易所網站。
2. 產品特點
  - 2.1 交易櫃台  
槓桿及反向產品可以港元、人民幣及/或美元買賣、結算及交收。經證監會及香港交易所批准後，槓桿及反向產品亦可開設多個櫃台。
  - 2.2 賣空及豁免賣空價規則  
個別的槓桿及反向產品可經證監會批准而自上市日期起作為賣空活動的指定證券，並豁免遵守賣空價規則。
  - 2.3 交收安排  
與交易所買賣基金及其他證券相似，於T+2日透過中央結算系統以持續淨額交收進行。
  - 2.4 費用和收費  
槓桿及反向產品的交易涉及若干費用和開支，例如產品經理人收取的管理費和其他行政成本。一如股票交易，在香港聯交所買賣槓桿及反向產品須繳付交易費用，包括交易費、交易徵費和經紀佣金。詳情請參閱馬有成投資網址。
  - 2.5 表現模擬工具

槓桿及反向產品發行商將向有意參與的散戶投資者提供表現模擬工具，以便他們了解槓桿及反向產品。表現模擬工具應可讓投資者選擇一段過往期間，並根據過往數據模擬槓桿及反向產品於該期間的表現。表現模擬工具內可選擇的過往期間應涵蓋槓桿及反向產品推出後的期間。詳情請參閱香港交易所網站的槓桿及反向產品網頁，當中載有各項槓桿及反向產品表現模擬工具的超連結。

#### 2.6 槓桿及反向產品的莊家安排

槓桿及反向產品開始交易及持續交易期間，須至少有一名證券莊家。

### 3. 主要風險披露

投資涉及風險。不同類型的槓桿及反向產品會因應其產品結構而涉及不同的風險，投資者應審慎參閱相關槓桿及反向產品的產品資料概要及發行章程，確保對有關產品的風險有充分了解。

#### 3.1 投資風險

槓桿及反向產品是一項衍生工具產品，並不適合所有投資者。概不能保證一定可付還本金。因此，客戶投資於槓桿及反向產品或會蒙受巨額/全盤損失。

#### 3.2 長期持有風險

槓桿及反向產品並非為持有超過一日而設，因為槓桿及反向產品超過一日期間的表現無論在數額及可能方向上都很可能與指數在同一期間的槓桿表現不同。

在指數出現波動時，複合效應對槓桿及反向產品的表現有更顯著的影響。指數波動性更高，槓桿及反向產品的表現偏離於指數槓桿表現的程度將增加，而槓桿及反向產品的表現一般會受到不利的影響。

基於每日進行重新調整、指數的波動性及隨著時間推移指數每日回報的複合效應，在指數的表現增強或呆滯時，槓桿及反向產品甚至可能會隨著時間推移而損失金錢。

#### 3.3 槓桿風險

槓桿產品的目標一般在提供實現相當於產品所追蹤指數回報若干倍的單日回報。反向產品的目標一般在提供與產品所追蹤指數單日回報相反的收益。不論是收益和虧損都會倍增。投資於槓桿及反向產品的損失風險在若干情況下將遠超過不運用槓桿的基金。

#### 3.4 反向產品相對於賣空的風險

投資於反向產品有別於持有短倉。由於進行重新調整，產品的回報概況與短倉並不相同。在市場波動，經常轉換投資方向的情況下，反向產品的表現可能偏離於持有的短倉。

#### 3.5 重新調整活動的風險

概不能保證槓桿及反向產品能每日重新調整其投資組合以達到其投資目標。市場干擾、監管限制或極端的市場波動性都可能對槓桿及反向產品重新調整其投資組合的能力造成不利的影響。

#### 3.6 流動性風險

槓桿及反向產品的重新調整活動一般在交易日接近結束及在相關市場收市前不久進行，以便盡量減低跟蹤偏離度。為此，槓桿及反向產品在較短的時間間隔內可能更受市況影響，承受更大的流動性風險。

#### 3.7 即日投資風險

槓桿及反向產品通常於一日終結時重新調整。因此，投資時間不足整個交易日的投資者，其回報一般會與指數槓桿投資比率有差別，視乎從一個交易日結束時起直至購入之時為止的指數走勢而定。

#### 3.8 投資組合周轉率風險

槓桿及反向產品每日重新調整投資組合會令其涉及的交易宗數較傳統 ETF 為多。較多交易宗數會增加經紀佣金及其他交易費用。

#### 3.9 期貨合約風險

如槓桿及反向產品是以期貨為基礎的產品，投資於期貨合約涉及特定風險，例如高波動性、槓桿作用、轉倉及保證金風險。期貨合約的槓桿成分引致的損失，可能大大超過槓桿及反向產品所投資於期貨合約的款額。對期貨合約的投資可能導致槓桿及反向產品須承受高度的巨額損失風險。

在現期貨合約即將到期，並由代表同一相關商品但到期日較遲的期貨合約替換，即屬「轉倉」。槓桿及反向產品的投資組合的價值（以及每單位的資產淨值）可能在期貨合約即將到期下，因向前轉倉（因到期日較遲的期貨合約價格較高）的費用而受到不利影響。

相關參考資產與期貨合約的價值之間可能有不完整的相關性，或會阻礙槓桿及反向產品達到其投資目標。

#### 3.10 外匯風險

如槓桿及反向產品的基礎貨幣與所追蹤指數的相關期貨的不同，貨幣之間匯率的波動，可能對槓桿及反向產品的表現產生不利的影響。

#### 3.11 分派風險

以資本支付或實際以資本支付分派，等於投資者獲得原投資額回報或撤回其原投資額或可歸屬於該原投資額的資本收益，可能導致每單位資產淨值即時減少。

#### 3.12 被動式投資風險

槓桿及反向產品並不是「以主動方式管理」，因此槓桿及反向產品管理人不會在指數向不利方向移動時採取臨時防禦措施。在此等情況下產品的價值也會減少。

#### 3.13 交易風險

單位在香港聯交所的成交價受諸如單位的供求等市場因素帶動。因此，單位可能以資產淨值的大幅溢價或折價買賣。

由於投資者在香港聯交所購入或出售單位時將支付若干收費（例如交易費用及經紀費），這表示投資者在香港聯交所購買單位時可能須支付多於每單位資產淨值的款項及在香港聯交所出售單位時可能收到少於每單位資產淨值的款項。

#### 3.14 交易時段不同的風險

由於海外市場的開放時間可能正值單位沒有報價之時，產品投資組合內任何期貨的價值及與該等期貨合約掛鈎的任何指數成分股的價值在投資者不能買賣單位的日期可能有變動。海外交易所與香港聯交所交易時段不同或會增加單位價格相對於其資產淨值的溢價或折價程度。

#### 3.15 對莊家依賴的風險

雖然槓桿及反向產品管理人須確保至少有一名莊家為單位維持市場而且在根據有關做莊安排終止做莊之前發出不少於三個月的通知，但若單位只有一名莊家，單位在市場的流動性可能受到不利影響。概不能保證任何做莊活動均有效。

#### 3.16 跟蹤誤差風險

基於槓桿及反向產品的費用及支出、投資組合高周轉率、市場的流動性及管理人採用的投資策略，槓桿及反向產品的回報或會與其力求跟蹤的指數的每日槓桿表現有所偏差。概不能保證任何時候都能確切或完全複製指數的每日槓桿表現。

#### 3.17 終止的風險

槓桿及反向產品在若干情況下或會提前終止，例如沒有莊家、指數不再可供作為基準或槓桿及反向產品的規模跌至管理人訂明的金額。單位持有人

於槓桿及反向產品終止時收到的分派，可能少於單位持有人最初投資的資本，造成單位持有人的損失。

## **E 部份：其他風險**

### **在海外接收或存放之客戶資產**

1. 馬有成投資在海外接收或存放的客戶資產應受當地之法律及規定所管轄。當地法律可能有別於證券及期貨條例，故此該等資產可能不能與在香港接收或存放的客戶資產受到相同的法律保障。

### **提供代存郵件或將郵件轉交第三方的授權書的風險**

2. 假如客戶向馬有成投資提供授權書，允許其代存郵件或將郵件轉交予第三方，客戶便須盡速親身收取所有關於客戶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。

### **貨幣風險**

3. 以外匯計算價值之證券/期貨交易，不論交易發生於香港或其他地區，皆存在貨幣風險。其利潤或損失當需要由本身貨幣兌換為其他貨幣時，均會受貨幣匯率的波動所影響。

### **應用電子交易設施的風險**

4. 客戶明白由於互聯網存有不能預測的通訊擁擠及其他因素，馬有成投資之網上交易系統並不是絕對可靠的通訊媒體，而此風險並非馬有成投資所能控制。此外，指令及其他資訊之傳送及接收有可能發生故障或延遲，因而可能導致無法或延誤執行指令及/或在執行指令時之時價有別於指令發出時之價位。儘管馬有成投資已竭盡所能以保障其電腦系統、客戶資料及帳戶內的買賣，客戶須完全接受於馬有成投資進行網上交易時之風險。

### **研究分析報告之風險**

5. 馬有成投資之研究報告及/或任何評論只供參考之用，客戶不應倚賴此等分析作投資決定。客戶應自行評估。
6. 馬有成投資所作的研究分析報告可能會影響客戶的投資組合價值。為確保此等報告對客戶和市場的公正性和客觀性，客戶同意馬有成投資沒有任何責任通過該等研究報告去維持或改善客戶的投資組合之利益。
7. 客戶同意馬有成投資不需為此等研究報告在過去、現在或將來對客戶的投資組合的影響而負上任何責任。
8. 客戶同意不得直接或間接向馬有成投資或其員工施壓以促使或意圖促使馬有成投資在研究報告中作出不符合事實或不公正的評估。

## 免責聲明

### 恆生指數期貨免責聲明 (如適用)

根據股市指數期貨市場規例第 020 條而作出之不承担責任聲明

恆指服務有限公司是發表、編纂及計算多種股市指數，及於恆生資訊服務有限公司指示下，發表、編纂及計算有關更多種之股市指數(統稱"恆生類別指數")。其各自之名稱、編纂程序與計算方法，均屬恆生資訊服務有限公司之獨有產權，恆指服務有限公司以特許方式授權交易所使用恆生指數及恆生分類指數，恆生香港中資企業指數及恆生國企指數，以便其設立、推廣及買賣有關指數為依據之期貨合約，或作與此相關之用，並授權交易所使用有關其恆生類別指數，及以有關恆生類別指數為依據之期貨合約(統稱"期貨合約")，或作與此相關之用。有關恆生類別指數之編纂程序、基礎及計算方法，以及任何相關之程式、成份股及因子，恆指服務有限公司得隨時不預先通知而作更改或修訂，而交易所得隨時要求其指定之期貨合約，須依據另行編算之一個或多個指數而進行交易及結算。無論是交易所、恆生資訊服務有限公司或恆指服務有限公司均沒有向任何會員或任何第三者保證、申明或擔保任何恆生類別指數，以及其編纂及計算及一切相關資料之準確性及完整性；而且與任何一個恆生指數有關之任何性質之此等保證、申明或擔保，概沒有由任何方面作出或默示。再者，交易所、恆生資訊服務有限公司及恆指服務有限公司對於任何恆生類別指數之被應用於期貨合約及/或其買賣，及作相關之用途，概不承担任何責任；同樣地，對於恆指服務有限公司在編纂及計算任何恆生類別指數時之任何失準、遺漏、錯誤、差錯、延遲、中斷、暫停、更改或過失(包括因疏忽而致者)，以及任何會員或任何第三者在買賣期貨合約時因上述情況而直接或間接蒙受之任何經濟或其他損失，交易所、恆生資訊服務有限公司及恆指服務有限公司均不承担任何責任。任何會員或任何第三者均不得就關涉此不承担責任聲明所述情況或由此而衍生之事由而對交易所及/或恆生資訊服務有限公司及/或恆指服務有限公司提出索償、採取行動或進行法律訴訟。任何會員或任何第三者在買賣期貨合約時，均對此不承担責任聲明完全知情，因而不能對交易所、恆生資訊服務有限公司及/或恆指服務有限公司作任何性質之倚靠。

### 「恆生指數期權」免責聲明 (如適用)

恆生指數服務有限公司(「恆指公司」)目前印行、編匯及計算若干股票指數，亦可能按 Hang Seng Data Services Limited(「HSDS」)的要求，不時印行、編匯及計算其他股票指數(統稱「上述恆生指數」)。上述恆生指數的標記、名稱及編匯、計算程序乃 HSDS 的專有財產及專利。恆指公司已授予香港期貨交易所有限公司(「期交所」)一項特許權、准其使用「恆生指數」及其四個分類指數、「恆生中資企業指數」及「恆生國企指數」，其用途只限於根據此等指數分別設立、銷售及買賣期權合約，並可不時授予期交所使用任何其他上述恆生指數作相應用途，以根據此等其他上述恆生指數設定期權合約(統稱「上述期權合約」)。恆指公司可隨時修訂或更改編匯及計算任何上述恆生指數以及任何有關的計算程、成份股及系數的程式及基準，而毋須作出通告，而期交所可隨時要求期交所指定的某等上述期權合約，參照另外一項或多項將予計算的指數進行買賣及交收。期交所、HSDS 及恆指公司，概不就上述恆生指數及其編匯、計算及任何有關的資料的準確性或完整性，向期交所任何會員或任何第三者作出擔保或聲明或保證，亦無給予或隱含有關上述恆生指數或其中任何一項的任何擔保、聲明或保證。再者，期交所、HSDS 及恆指公司概不就為上述期權合約或其中任何一項及/或其買賣的緣故或與其有關的事宜而使用上述恆生指數或其任何一項，或就恆指公司編匯及計算上述恆生指數或其中任何一項的任何不確、遺漏、錯誤、謬誤、延誤、干擾、中斷、更改或失效(包括但不限於因疏忽而引起者)，或買賣上述期權合約或其任何一項的任何期交所參與者或任何第三者因此而直接或間接蒙受的經濟損失或其他損失，承擔任何責任。任何期交所參與者或任何第三者，概不得對期交所及/或 HSDS 及/或恆指公司提出與本免責聲明所述事項有關或因該等事項引致的索償、訴訟、或法律行動。買賣上述期權合約或其任何一項而完全知悉本免責聲明的任何期交所參與者或任何第三者，不應在任何方面倚賴期交所、HSDS、及/或恆指公司。

### 香港期交所免責聲明 (如適用)

作為在香港期交所買賣合約基準之股份指數及其他專利產品可由香港期交所不時發展。香港期交所台灣指數為香港期交所發展之首個該等股份指數。可由香港期交所不時發展之香港期交所台灣指數及該等其他指數或專利產品(「交易所指數」)為香港期交所之財產。編製及計算各交易所指數之程序屬及將屬香港期交所之獨家財產及專利品。編製及計算交易所指數之程序及基準可在毋須通知之情況下由香港期交所隨時作出變動或更改，而香港期交所亦可隨時要求以香港期交所可能指定之任何交易所指數為基準之該等期貨或期權合約在買賣及結算時參考一項將會計算之替代指數。香港期交所概無就任何交易所指數或其編製及計算或其任何有關資料之準確性或完整性而向任何香港期交所參與者或任何第三者作出保證或聲明或擔保，亦無就與任何交易所指數相關之任何事宜作出或暗示任何該等保證或聲明或任何類型之擔保。此外，香港期交所不會就任何交易所指數之使用或香港期交所或其委任以編製及計算任何交易所指數之任何一名或多名人士在編製及計算任何交易所指數時出現之任何不確、遺漏、錯誤、出錯、延誤、中斷、暫停、變動或不足(包括但不限於因疏忽所引致之事宜)或任何香港期交所參與者或任何第三者因買賣以任何交易所指數為基準之期貨及其權合約而直接或間接導致之任何經濟或其他損失承擔任何責任或債務。任何香港期交所參與者或任何第三者概不得就與本免責聲明所述有關或因產生之事宜向香港期交所提出索償、法律行動或法律訴訟。任何參與買賣以任何交易所指數為基準之期貨或期權合約之香港期交所參與者或任何第三者均完全明瞭本免責聲明，並不會就該等交易而對香港期交所作任何倚靠。

## H 部份-個人資料(私隱)條例

馬有成投資茲根據個人資料(私隱)條例(香港法例第486章)(下稱“此條例”)通知客戶下列事項:

1. 馬有成投資現欲知會各客戶有關其所提供之個人資料(根據此條例下之定義),對建立一合適及有效之業務關係,如在與閣下開立證券或期貨交易帳戶、建立及提供各項財務及諮詢方面等,尤為重要。
2. 客戶提供的個人資料(不論是由客戶或任何其他人士於客戶收到本通知之前或之後提供),馬有成投資將用於下列用途:
  - (a) 協助日常運作;
  - (b) 協助日常之借貸事項;
  - (c) 協助借貸上所需之審核工作;
  - (d) 推廣(包括直接促銷)財務服務及有關之產品;  
馬有成投資擬把客戶的個人資料使用及/或轉移給集團內相關之公司及其他人士(不論是在香港或在海外)作直接促銷用途,而馬有成投資須為此目的取得客戶同意(包括表示不反對)。因此,請注意:
    - (i) 客戶的姓名、聯絡詳情、產品及服務組合資料、交易模式、財務背景及人口統計數據可被用於直接促銷;
    - (ii) 可用作促銷下列類別的服務、產品及項目:
      - 財務、保險、投資服務、證券及投資相關服務與產品;
      - 馬有成投資及其集團內相關之公司提供的服務及產品(不時提及於羅馬集團網站 <http://www.romagroup.com>),包括金融及估價等;
      - 馬有成投資商業夥伴提供的服務與產品;
    - (iii) 上述服務、產品及項目或會由以下各方提供及/或促銷:
      - 馬有成投資及其集團內相關之公司(不時提及於羅馬集團網站 <http://www.romagroup.com>);
      - 第三方金融機構、承保人、證券及投資服務供應商;及
    - (iv) 若客戶不願意馬有成投資使用及/或轉移個人資料給集團內相關之公司及其他人士作直接促銷用途,客戶可行使其不同意的權利,此安排並不收取任何費用;
  - (e) 估計客戶借貸款額之水平;
  - (f) 確保公司能收回客戶欠下而未償還之款項;
  - (g) 符合有關法律、規則、規例中或監管機構所制定關於披露資料方面所訂之要求;
  - (h) 由於馬有成投資、其附屬公司及/或集團內相關之公司在相關當地或外國監管機構、政府機構、或公認行業組織(無論在香港境內還是境外)所在司法管轄區的或涉及該等司法管轄區的財務、商業、業務或其他利益或活動而由馬有成投資、其附屬公司及/或集團內相關之公司承擔或施加給其的、與該等當地或外國監管機構、政府機構、或公認行業組織之間的任何合同、其他承諾或安排;及
  - (i) 與上述有關之目的。
3. 馬有成投資會嚴密處理客戶提供之個人資料(不論是由客戶或任何其他人士於客戶收到本通知之前或之後提供),而當馬有成投資需要運用此類資料時,亦會交由下列人士處理:
  - (a) 馬有成投資及其分行、子公司、控股公司、附屬公司及集團內相關之公司,用作集團內公司所提供服務或產品推廣之工作;
  - (b) 任何馬有成投資的董事、高級職員、僱員或代表(在執行馬有成投資業務時);
  - (c) 向馬有成投資提供行政、電訊、電腦、付款、證券結算、代理人、保管人或其他服務的任何代理、承辦商或第三方服務供應商;
  - (d) 經馬有成投資授權處理保密資料之人士;
  - (e) 任何客戶欲與其或已與其建立業務關係之財務機構及其聯繫機構;
  - (f) 信貸資料服務機構及(如有失責事件)收數公司;
  - (g) 根據由於馬有成投資、其附屬公司及/或集團內相關之公司在相關當地或外國監管機構、政府機構、或公認行業組織(無論在香港境內還是境外)所在司法管轄區的或涉及該等司法管轄區的財務、商業、業務或其他利益或活動而由馬有成投資、其附屬公司及/或集團內相關之公司承擔或施加給其的、與該等當地或外國監管機構、政府機構、公認行業組織之間的任何合同、其他承諾或安排,有義務或必須向其披露的任何人士按適用於經紀及聯屬公司及/或集團的適用法例所規定,政府、監管機構或其他團體或機構;或
  - (h) 任何為進行以上第二段所列用途之人士。
4. 倘若客戶未能完全或準確地提供所需之資料,此將影響公司所提供服務之效率,並可能令馬有成投資未能開立、保持、發展或繼續提供有關之財務服務。
5. 客戶擁有於下列有關其個人資料方面之權利:
  - (a) 查核馬有成投資是否持有其個人資料,要求取用及更正其個人資料;
  - (b) 查詢馬有成投資有關其在資料保存方面之政策、常規以及知悉馬有成投資所存放其個人資料之種類;及
  - (c) 若客戶不願意馬有成投資使用及/或轉移其個人資料給集團內相關之公司及其他人士(不論是在香港或在海外)作直接促銷用途,客戶可行使其選擇權拒絕促銷。
6. 任何查詢或申請有關其個人資料,可來函馬有成投資有限公司香港灣仔軒尼詩道139號中國海外大廈22樓或電郵至 [esilinfo@romagroup.com](mailto:esilinfo@romagroup.com) 或傳真至(852)2529 1733,法律及合規部資料保密小組。馬有成投資會因應個別申請作出收費。