

户口名称： _____

户口号码： _____

在您开始投资任何证券、衍生产品*、投资基金**和/或其他金融产品***之前，请完成以下问题并在适当地方打上勾号，为每个问题选择最合适的答案。这些问题有助于我们评估您对风险的态度、您的经济状况和投资目标，以便您选择合适的证券、衍生产品、投资基金和/或其他金融产品。

* 衍生产品指任何上市或场外交易衍生产品，包括但不限于股票挂钩票据/工具和认股权证。

** 投资基金指互惠基金、单位信托或在集体投资工具中的任何权益。

*** 其他金融产品指我们可合法提供建议的任何其他金融和理财产品。

客户风险评估问卷（“问卷”）旨在帮助投资者辨认在一般情况下对其而言合适的投资产品。本问卷的范围并非钜细无遗。本问卷中的建议仅作参考之用，并不构成投资建议或提呈出售或邀约购买任何证券/产品的建议。中银国际证券有限公司并未就本问卷内容的准确性或完整性发表任何陈述，因此投资者不应加以信赖。本问卷中表达的所有观点和提及的所有事实可能有变，恕不另行通知。中银国际证券有限公司概不会就投资者因信赖本问卷中的观点和信息而据此买卖任何证券/产品所产生的任何财务或其他后果承担受信责任或法律责任。投资者应自行评估风险，并应咨询（在必要范围内）其法律、财务、税务和其他专业顾问，确保所作的决定与其环境和财务状况相适应。

请以正楷填写下列表格，并在适当地方打上勾号（☑）。

风险承受能力评估

此类评估是根据可靠来源评估客户的风险承受能力，继而推荐符合客户长期和中期投资需求的特定类别的投资资产和投资组合，但是仅作参考之用。中银国际证券有限公司并未就根据此类评估提供的任何信息或建议作出任何担保、陈述或保证，也不会承担任何责任或法律责任。

甲部：综合问题

1. 投资目标（阁下可选择多项）#

分数:

- | | | |
|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| <input type="checkbox"/> 保本 (1) | <input type="checkbox"/> 建立财富 (3) | <input type="checkbox"/> 收入 (2) |
| <input type="checkbox"/> 投机 (6) | <input type="checkbox"/> 抵制通胀 (2) | <input type="checkbox"/> 对冲 (4) |
| <input type="checkbox"/> 主要业务 (2) | <input type="checkbox"/> 购置房产 (3) | <input type="checkbox"/> 退休 (1) |
| <input type="checkbox"/> 儿童教育基金 (2) | | |

2. 投资期限

分数:

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> 短期（即不足1年） (1) | <input type="checkbox"/> 中短期（即1至5年） (2) |
| <input type="checkbox"/> 中期（即6至10年） (3) | <input type="checkbox"/> 长期（即10年以上） (3) |

在被选取的所有选择中，选择最高的分数

3. 投资经验（阁下可选择多项）#

分数:

	投资经验年期			
港股	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (3)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (3)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (3)
认股权证	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (4)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (5)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (6)
外国股票	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (3)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (3)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (3)
恒指期货	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (4)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (5)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (6)
期权	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (4)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (5)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (6)
外币	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (1)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (1)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (1)
外汇保证金交易	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (4)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (5)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (6)
单位信托/ 互惠基金	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (2)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (2)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (2)
债券/ 债券基金	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (1)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (1)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (1)
股票挂钩存款/ 票据	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (4)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (5)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (6)
货币挂钩存款	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (4)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (5)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (6)
可提前赎回的存款证	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (1)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (1)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (1)
其他结构性存款	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (4)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (5)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (6)
衍生产品	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (4)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (5)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (6)
对冲基金	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (4)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (5)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (6)
其他，请注明:	<input type="checkbox"/> 没有经验 (1)	<input type="checkbox"/> 0至4年 (3)	<input type="checkbox"/> 5至10年 (4)	<input type="checkbox"/> 超过10年 (5)

4. 过去一年投资交易宗数

分数:

- 0至50宗投资交易 (2) 51至100宗投资交易 (3)
- 101至500宗投资交易 (4) 超过500宗投资交易 (6)

在被选取的所有选择中，选择最高的分数

5. 阁下/ 贵公司目前是否持有以下任何投资产品? (阁下可选择多项) #

分数:

港股	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (3)
认股权证	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (4)
外国股票	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (3)
恒指期货	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (4)
期权	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (4)
外币	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (1)
外汇保证金交易	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (4)
单位信托/ 互惠基金	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (2)
债券/ 债券基金	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (1)
股票挂钩存款/ 票据	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (4)
货币挂钩存款	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (4)
可提前赎回的存款证	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (1)
其他结构性存款	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (4)
衍生产品	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (4)
对冲基金	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (4)
其他, 请注明:	<input type="checkbox"/> 否 (1)	<input type="checkbox"/> 是 (3)
<input type="text"/>		

6. 阁下/ 贵公司首选的投资工具类型是

分数:

- 现金 (定期存款和储蓄账户) (0)
- 主要是现金 (与上文一样, 另加一些蓝筹股、债券或等值投资) (1)
- 多元化 (蓝筹股和其他投机股/ 互惠基金、债券、房地产及现金) (2)
- 投机类 (科技/ 生物医药股、高风险基金、衍生产品投资) (5)
- 其他, 请注明: (5)

7. 在未来3个月内阁下/ 贵公司有急需用到现金的情况吗?

分数:

- 是 (1)
- 否 (3)

8. 以下哪一句最能准确描述阁下/ 贵公司在结构性/ 衍生产品/ 投资基金和/ 或其他金融产品投资方面的经验?

分数:

- 毫无经验 (1)
- 经验有限: 有一些投资经验, 但是需要详细指点 (2)
- 有经验: 有一些投资经验, 可在略微指点下自行作出投资决定 (4)
- 经验丰富: 积极和富有经验的投资者, 更愿意自行作出投资决定 (5)

9. 阁下/ 贵公司在投资中配置的流动资产 (高流通性资产) 占多大比重?

分数:

- 10%以下 (3)
- 10% - 25% (2)
- 26% - 50% (2)
- 50%以上 (1)

在被选取的所有选择中, 选择最高的分数

乙部（一）：适用于个人客户

1. 阁下的年龄是？

分数:

- 65岁或以上 (0) 46至64岁 (1) 25至45岁 (2) 25岁以下 (3)

2. 以下哪一句最能准确描述阁下的工作/ 收入状况？

分数:

- 我已退休/ 没有工作且我依赖我的投资支付生活费用。 (0)
- 我已退休/ 没有工作但我不需要依赖我的投资支付生活费用。 (0)
- 我仍然工作但我依赖我的投资以增补我的收入。 (2)
- 我仍然工作但我不需要依赖我的投资以增补我的收入。 (3)

3. 阁下从收入中预留多少资金，以作为应急之用？

分数:

- 无 (0) 不足1个月年薪 (0)
- 1- 6个月年薪 (2) 超过6个月年薪 (3)

4. 阁下能承受多大比重的已实现亏损，而不会担忧？

分数:

- 15%以下 (1) 15% - 25% (3)
- 26% - 50% (5) 50%以上 (6)

5. 以下哪一句最能准确描述阁下对投资价值波动的感受和态度？

分数:

- 我不希望看到投资价值出现波动。我无法接受任何资金损失。 (0)
- 我比较谨慎，但是能接受我的投资价值出现轻微波动以及可能损失部分本金。比起最大限度地实现资本增值，我更关心保本和赚取收益。（10%以下） (1)
- 我对投资的态度比较温和，并接受高回报意味着必须接受我的投资价值出现波动以及可能损失本金。（介乎于10% - 25%） (2)
- 我主要的目标是实现长期资本增值，虽然我会担心投资价值剧烈波动和损失风险提高，但是我能接受相当程度的投资波动。（25%以上） (3)

6. 阁下最重要的投资目标是？

分数:

- 保本 (0) 稳定收入 (1)
- 兼顾稳定收入和资本增值 (2) 资本增值 (3)

7. 阁下认为需要多长时间才能达到预期投资回报率（例如，50%以上）？

分数:

- 超过10年 (1) 6至10年 (2)
- 1至5年 (3) 不足1年 (6)

乙部（二）：适用于个人客户

- | | | |
|---|----------------------------|----------------------------|
| 1. 阁下的年龄在65岁或以上 | <input type="checkbox"/> 否 | <input type="checkbox"/> 是 |
| 2. 阁下的教育程度在小学或以下 | <input type="checkbox"/> 否 | <input type="checkbox"/> 是 |
| 3. 阁下的总资产少于HK\$500,000 | <input type="checkbox"/> 否 | <input type="checkbox"/> 是 |
| 4. 阁下的流动资产，包括银行存款，上市证券及其他资产共少于HK\$300,000 | <input type="checkbox"/> 否 | <input type="checkbox"/> 是 |

丙部：适用于公司客户

1. 以下哪一句最能准确描述贵公司对投资价值波动的感受和态度？ 分数:
- 稳健 — 贵公司非常关心市场波动，只愿意接受低风险的有限回报。 (1)
- 均衡 — 贵公司愿意接受投资资产少许波动及低回报。 (2)
- 均衡增长 — 贵公司是审慎的但愿意接受合理的风险所带来合理的回报。 (3)
- 进取增长 — 贵公司为其投资获取高回报，愿意承受市场剧烈波动。 (4)
2. 贵公司在不会改变其投资策略的情况下可以承受多少确认损失？ 分数:
- 15%以下 (1) 15% - 25% (3)
- 26% - 50% (5) 50%以上 (6)
3. 贵公司将会投入其总资产多少百分比于投资上？ 分数:
- 25%以下 (0) 25% - 50% (1)
- 51% - 75% (2) 75%以上 (2)
4. 贵公司认为需要多长时间才能达到预期投资回报率（例如，50%以上）？ 分数:
- 超过10年 (1) 6至10年 (2)
- 1至5年 (3) 不足1年 (6)

阁下/ 贵公司的风险承受能力

总分: _____

经过评估，阁下/ 贵公司的风险类别为:

- 稳健#
 均衡
 均衡增长
 进取

无论个人客户在评估问卷中取得多少的总分，如个人客户在回答乙部（二）之问题时，曾填写“是”，客户的风险类别会自动被评估为「稳健」。

总分		风险类别	投资风险剖析
个人客户	公司客户		
22分或以下	18分或以下	稳健	<p>本人/ 吾等的首要目标是保本并赚取少量收益。本人/ 吾等愿意承担低级别的风险，本人/ 吾等明白，如此一来，所收取的回报也较低。</p> <p>建议投资于产品风险属低等级别的衍生产品、投资基金和/ 或其他金融产品。若客户仍希望投资于风险更高的衍生产品、投资基金和/ 或其他金融产品，他/ 她须确认是根据自己的独立决策做出此项决定。</p>
23-37	19-29	均衡	<p>本人/ 吾等愿意承担中等级别的风险（在正常的市场状况下），以便在中长期内获取一些潜在回报。</p> <p>建议投资于产品风险属中等或以下级别的衍生产品、投资基金和/ 或其他金融产品。若客户仍希望投资于风险更高的衍生产品、投资基金和/ 或其他金融产品，他/ 她须确认是根据自己的独立决策做出此项决定。</p>
38-53	30-43	均衡增长	<p>本人/ 吾等愿意承担高级别的风险（在正常的市场状况下），以便在中长期内获取较高的潜在回报。</p> <p>建议投资于产品风险属较高或以下级别的衍生产品、投资基金和/ 或其他金融产品。若客户仍希望投资于风险更高的衍生产品、投资基金和/ 或其他金融产品，他/ 她须确认是根据自己的独立决策做出此项决定。</p>
54分或以上	44分或以上	进取	<p>本人/ 吾等愿意承担极高级别的风险，以便在长期内使本人/ 吾等得到最大的潜在回报。本人/ 吾等知道，本人/ 吾等可能损失本人/ 吾等的大部分或全部资本，本人/ 吾等甚至可能须对除本人/ 吾等的资本以外的亏损做出补偿。</p> <p>适合投资于任何产品风险级别的衍生产品、投资基金和/ 或其他金融产品。</p>

客户声明

- 本人/ 吾等已阅读和填写“客户风险评估问卷”，明白本人/ 吾等所属风险承受能力的级别，并同意中银国际证券有限公司将风险承受能力的结果归档。
- 本人/ 吾等承认知悉本评估的质量与数量高度取决于本问卷所载信息的准确性与完整性。
- 本人/ 吾等承认，本人/ 吾等在投资衍生产品、投资基金和/ 或其他金融产品之前，已考虑本人/ 吾等的财务状况、投资经验、投资目标及风险承受能力。本人/ 吾等完全明白和接受与本人/ 吾等将投资的产品有关的风险和回报。本人/ 吾等声明，本人/ 吾等已根据本人/ 吾等的判断做出投资决策。
- 本人/ 吾等明白和同意，本人/ 吾等单独负责本人/ 吾等自身做出的独立调查、及对任何衍生产品、投资基金和/ 或其他金融产品的评估。本人/ 吾等承认，在决定认购衍生产品、投资基金和/ 或其他金融产品之前，本人/ 吾等已获中银国际证券有限公司建议，在必要时获取合适的专业意见。
- 本人/ 吾等承认，本人/ 吾等知悉其后做出的投资决策由本人/ 吾等单独负责。
- 本人/ 吾等同意愿受与《个人资料（私隐）条例》（香港法例第486章）有关的中银国际证券有限公司的通知和声明中，载有中银国际证券有限公司政策和实务中与个人资料收集和使用有关的条款所约束。

不适合买卖衍生产品、投资基金和/ 或其他金融产品的确认书（适用于本问卷中得分等如或低于37分的个人客户及29分的公司客户）

- 本人/ 吾等承认，中银国际证券有限公司的客户经理已警告本人/ 吾等，根据本人/ 吾等的投资经验和风险概况，本人/ 吾等可能不适合投资**产品风险高**的衍生产品、投资基金和/ 或其他金融产品。本人/ 吾等进一步承认，尽管已有前述条文，本人/ 吾等已决定根据本人/ 吾等自身的独立决策，投资**产品风险高**的衍生产品、投资基金和/ 或其他金融产品。

客户签署

日期

本风险披露声明适用于涉及互惠基金、单位信托基金及于任何集体投资计划或工具的任何权益（「投资基金」），及/或场外交易衍生产品（「衍生产品」）（包括但不限于股票挂钩票据、股票挂钩工具，诸如累积持货票据及累积沽货票据及中国表现股票，其相关表现可与在香港、上海及/或深圳上市的股票或其他形式的证券（如可换股债券）挂钩，但衍生产品本身并无上市）的交易。

本风险披露声明构成客户与中银国际证券有限公司（「中银国际」）所订立客户协议（包括其任何附件及补充协议）的一部份，当中所披露的风险、警告及其他事宜乃附加于客户协议（包括其任何附件及补充协议）所披露者之外。因此，本风险披露声明应与客户协议（包括其任何附件及补充协议）一并阅读。此外，本风险披露声明为重要文件，客户应仔细阅读。

本风险披露声明旨在向客户简要说明有关投资基金及/或衍生产品的若干风险，以及投资或订立涉及投资基金及/或衍生产品（视情况而定）交易（「交易」）的若干风险。客户在进行或订立任何交易前应了解该等风险，尤其是客户必须明白，进行或订立任何交易可能涉及重大亏损风险。

但是，客户应了解，本风险披露声明仅为一般指引，并非旨在披露或讨论任何特定交易或产品的所有风险或其他主要内容。因此，客户在订立任何特定交易之前，应仔细阅读有关的交易或产品的所有相关组成文件、资料备忘录、章程、发售文件及资料，并咨询各自的法律、税务及财务顾问。

客户须自行决定特定交易是否适合其自身状况、营运、业务及/或组织，这一点至关重要，且客户应明白其将就此承担全部责任。此外，客户如对本风险披露声明的任何方面或任何特定产品或交易的性质或涉及风险不确定或不理解，应寻求独立专业意见。客户应在完全了解有关的产品或交易的性质或风险以及潜在亏损风险后，方可订立交易。

一般披露

1. 鉴于投资基金及/或衍生产品的波动性，客户同意根据自身的投资目标及风险承受能力就该产品的结构、预期回报（如适用）、法律影响及任何其他事宜，自行作出独立判断，并在必要时向专业顾问寻求独立意见。
2. 客户同意自行承担相关投资基金及/或衍生产品及交易所涉及的所有风险，而中银国际无须负责与任何该等产品或交易相关或因此引致的任何损失（无论为何种性质或产生原因）。
3. 中银国际无须提供意见或作出建议。尽管中银国际可能会应客户的要求或根据协议或其他原因提供意见或作出建议（客户承认及同意有关意见或建议乃因此而提供或作出），且客户仍将自行进行评估及依赖自身的判断，惟中银国际在任何情况下均毋须就此承担任何责任。
4. 客户从无依赖且于任何时候均不会依赖衍生产品的发行人或其公司集团旗下的任何其他成员公司，以厘定购买或投资衍生产品的合法性或相关裨益或风险或任何其他事宜，或依赖彼等向其提供有关相关股份或证券发行公司（「该公司」）的业务、财政状况、前景、信贷信用及营运状况的任何资料，或代其审阅有关情况或就此进行任何调查或尽职审查。

5. 客户从无依赖且于任何时候均不会依赖中银国际或其公司集团旗下的任何其他成员公司，以厘定订立任何交易的合法性或相关裨益或风险或任何其他事宜，或依赖彼等向其提供有关投资基金或衍生产品提供商、管理人或发行人或任何其他相关人士的业务、财政状况、前景、信贷信用及营运状况的任何资料，或代其审阅有关情况或就此进行任何调查或尽职审查。
6. 于发行衍生产品时，中银国际并无且从未就该公司或该公司向任何交易所或规管证券买卖的任何政府机构提交的任何文件所载任何资料作出任何声明。
7. 于销售任何投资基金时，中银国际并无且从未就投资基金提供商或其管理人作出任何声明。
8. 客户承认，投资基金及/ 或衍生产品并非及并不代表或说明于该公司直接或间接责任中的任何权益，且就任何目的而言，中银国际并非持有人的代理人。
9. 客户同意在投资任何投资基金及/ 或衍生产品之前，审慎考虑(a)可能的税务后果；(b)法律规定；及(c)根据客户注册成立国家、公民地位、住所或居籍的法律，客户可能面临或可能与购买、销售、认购、持有、转让、转换或出售投资基金及/ 或衍生产品有关的任何外汇管制规定。
10. 中银国际不一定就提供投资基金的相关服务收取费用，惟中银国际一般会就安排涉及投资基金的交易而获投资基金提供商支付佣金或回佣。
11. 客户如与中银国际或透过中银国际进行或订立或拟进行或订立交易，应了解有关交易可能涉及的风险以及中银国际关于有关交易的政策。客户在完全了解下列情况之前，**切勿**订立交易：
 - (a) 交易的性质、风险及基本情况，以及与交易相关的市场；
 - (b) 有关交易文件的条款及条件，以及因此产生的法律影响；
 - (c) 客户因有关交易所承担的经济风险水平（并根据其就相关交易的特定经验及其财政目标、状况及资源决定有关风险是否适合）；
 - (d) 有关交易的入息税徵收规定（可能颇为复杂）；及
 - (e) 有关交易的监管规定。
12. 客户有责任完全了解其所进行全部交易的条款及条件，包括但不限于：
 - (a) 有关价格、年期、届满日期、期权行使限制的条款及就交易而言属重大的其他条款；
 - (b) 描述波动性、流动性等风险因素的任何条款；及
 - (c) 在何种情况下客户可能须交付或交收衍生产品的相关权益。因此，客户应熟悉其就交易可能订立的所有相关协议、合约或确认书的条款及条件。客户必须完全了解其于该协议、合约或确认书项下的权利及义务。
13. 客户自交易取得的净回报亦受交易成本（即佣金、费用及其他开支）所影响。客户在评估有关交易时，须将该等成本纳入考虑。

14. 中银国际将在合适情况下，为客户提供章程、发售文件、条款单张等材料及/或其他资料，当中列载重要条款、相关责任、相关假设、定价基准及敏感度分析以说明市场变动对建议交易的影响（尤其是客户可能因市场利率波动而取得的收益或承担的损失），及/或中银国际可能认为相关的其他交易资料。任何可能提供的敏感度分析仅供说明用途，而不应视为中银国际关于市场未来走势的观点。于进行任何特定交易之前，客户应研究及完全了解该等材料及资料，包括但不限于所涉及的风险。然而，提供该等材料及资料并无免除客户采取所有必要或适宜措施及作出所有必要或适宜查询，以确保客户完全了解并熟知有关的交易的责任。

投资风险及投资适合性

1. 投资涉及风险。投资基金及/或衍生产品的价格可能会波动，有时甚至会大幅波动；投资基金及/或衍生产品价格可升可跌，甚至变成毫无价值。买卖特定投资基金或衍生产品未必可赚取利润，反而可能招致损失。往绩数字并不说明未来表现。客户在作出任何投资决定前，应仔细阅读章程及（就投资基金而言）任何其他发售文件、（就衍生产品而言）条款单张及其他相关文件以了解有关详情，其后亦应定期查阅有关投资基金及/或衍生产品的最新资料。
2. 各项投资基金均具有独特的投资重点。客户应了解自身的投资目标、策略及与之相关的不同波幅及风险水平，以确保投资基金适合其财政状况及投资目标。
3. 衍生产品颇为复杂，且涉及多种风险。投资该等衍生产品的亏损风险可能极大，甚至损失全部资金。客户应：(a) 在下订单前研究及了解衍生产品的结构；及(b)具备投资衍生产品的经验，并在作出投资该等产品的决定前完全了解相关风险，确保该等产品适合其财政状况及投资目标。
4. 中银国际于香港以外地方收取或持有的客户资产，须受有关海外司法管辖区的适用法律及规例所监管。该等法律及规例与证券及期货条例（香港法例第571章）及根据该条例制订的规则可能有所不同。因此，有关客户资产将可能不会享有赋予在香港收取或持有的客户资产的不同保障。
5. 在其他司法管辖区的市场（包括与香港有正式连系的市场）进行交易，客户或会承担额外风险。根据该等市场的监管法律、规则及规例，投资者享有的保障程度可能有所不同，甚或有所下降。在订立任何交易前，客户应先行查询与特定交易有关的法律、规则及规例。香港监管机构将无法迫使客户进行交易所属其他司法管辖区的监管机构或市场执行有关规则。有鉴于此，在订立交易之前，客户应查询香港及其他相关司法管辖区可提供哪类补救措施。

投资投资基金的特定风险

1. 投资基金提供商及其关联方毋须按客户购入时成分证券的价格赎回客户持有的任何投资基金。
2. 投资基金通常涉及透过境外证券交易所、市场或交易对手投资外国证券、资产或金融产品（「投资」），须受进行该等投资所在地的适用法规及规例所监管，并可能涉及高投资风险。客户应了解境外投资涉及的风险，并仅在经审慎周详考虑后方可作出投资该等投资基金的决定。投资基金所投资该等外国证券、资产或金融产品的较高风险性质及其他特点，意味著有关投资基金更适合专业及其他资深投资者。
3. 境外投资涉及的风险水平各不相同，视乎若干因素而定，其中包括买卖境外投资所在证券交易所的不同规则及规例。该等境外投资须受有关海外司法管辖区的适用法律及规例所监管，而该等法律及规例与香港证券及期货条例（香港法例第571章）及根据该条例制订的规则可能有所不同。因此，该等境外投资可能不会享有赋予在香港所进行投资的相同保障。
4. 某些投资基金所投资的部份市场可能会受到较一般政治或经济不稳定风险为高的限制，因此该等投资基金的资产及收益可能会蒙受汇率、外汇管制及财政规限的不利影响，并可能由此令此等投资基金的相关证券出现大幅价格波动。部份市场可能不受与较发达国家所适用者相同或类似的会计、核数及财务报告准则、实务及披露规定所规限，此外，较诸于拥有较先进证券市场的国家，该等市场的政府监管、法律规例及已确立税法及程序可能不足。
5. 若干投资基金可能会投资于低于投资级别但具有较高收益率的证券。在投资级别以下的证券，例如高收益率债务证券可能被视为属投机性，其中可能包括非评级或失责证券。因此，较诸于投资评级较高但收益率较低证券的投资基金，投资此等投资基金具有更高信贷风险。
6. 科技及自然资源等部份行业的市场可能波动极大，且在大部份情况下，其价格可能反映市场的投机活动，而并非该等投资基金的相关经济价值。
7. 若干保本/ 资本保值投资基金一般附带某些条款及条件，而于达成章程及/ 或其他发售文件所载所有条款及条件前赎回该等投资基金项下的证券，将受市场波动所影响或须支付赎回费。中银国际或其联系人不对保本/ 资本保值投资基金作出保证。
8. 若干投资基金可能投资于新兴市场的证券、资产或金融产品。根据相关定义，新兴市场指人均国民收入处于中低水平的国家的市场。尽管投资新兴市场可能回报丰厚，但由于该等市场无法预测，加上相关法规尚不完善，投资者保障不足，令致投资该等市场风险较高。举例来说，有关投资可能无法于新兴市场出售，且市场上无法取得可厘定其当前价值的资料。除所有投资固有的风险外，新兴市场存在的风险还包括（但不限于）国家风险，如政府可能透过外汇管制法或限制利润汇回的方式干预市场，这可能会影响投资的价值或投资者享有其利益的能力。此外，一些对较成熟市场而言影响不大或有限的事件（例如自然灾害、商品价格及/ 或汇率波动以及政治动乱），则可能会对新兴市场造成深远影响。

在此情况下，客户投资涉及新兴市场证券、资产或金融产品的投资基金，须进行周详及独立评估，且客户须审慎考虑与之相关的风险（包括但不限于主权风险、发行人风险、价格风险、政治风险及流动性风险）。

客户应对相关新兴市场的财政状况及信用程度进行独立评估及调查，并不时进行检讨。在投资涉及新兴市场证券、资产或金融产品的投资基金前，客户应了解并能够权衡各类风险（部份风险已于上文载述）。

9. 对冲基金或另类投资基金包括使用衍生工具进行定向投资及/ 或获准进行卖空及/ 或透过借贷运用重大杠杆作用的各种投资基金、公司及合夥企业。由于该等投资基金采用另类投资策略，其内在风险于传统基金并不常见，故有关投资基金的准投资者于评估其投资是否适合时应审慎考虑各种风险因素。客户应考虑自身的财务状况，以及有关投资计划作为其投资组合的一部份是否适合。本风险披露声明未能披露有关投资该等投资基金的所有风险。客户亦应仔细评估有关投资基金的章程及/ 或其他发售文件所载述的风险因素，且于认购或投资有关投资基金之前应徵询专业意见。投资该等投资基金涉及较高风险，故仅适合资深投资者，该等投资者完全了解并愿意承担所涉及的风险及潜在损失风险（包括可能损失其全部投资）。

该等投资基金的投资策略通常涉及高度风险。由于杠杆作用，市场的轻微波动可能带来巨额收益，但任何亏损亦被大幅扩大。客户承认及接纳，就有关投资基金而言，在若干情况下客户可能损失其全部投资金额。此种现象屡见不鲜，盖因市场上关于该等投资基金的资料极为缺乏。此外，许多投资策略相当复杂，且令人费解。客户应了解，投资策略的变动可能会大大增加所面临的风险，但有关变动经常被忽略、关注不够或太迟发现。该等投资基金的流动性及可交易性可能相差甚远。对冲基金通常仅按月、按季或按年作出发行及赎回。固定持有期极少会持续多年。有关交易频率及持有期的规定可能瞬息万变。清盘程序可能费时数年。许多此类投资基金于境外存册，从而被称为境外基金。此类基金的法规及监管较为宽松，因而对投资者的保障较低。有关投资基金信托单位的买卖指示在交割时也可能会出现各种问题或延误，且无法保证投资者的法律权利将得以执行。

投资衍生产品的特定风险

1. 衍生产品通常涉及高度杠杆作用，故相关证券价格的小幅变动会造成价格的大幅变动。衍生产品的价值并不固定，会随市场波动，而市场可能受众多因素影响，包括经济及/ 或政治环境的变化。因此，衍生产品的价格可能波动。
2. 客户了解并同意：
 - (a) 投资者须愿意承受投资的全部损失及任何佣金或其他交易费用，方可购买衍生产品。
 - (b) 倘若衍生产品未获行使，而香港、上海及/ 或深圳股票交易所暂停相关证券的买卖，则有关衍生产品亦可能暂停买卖，二者暂停买卖的期间类似。
 - (c) 倘若已触发换股价，或根据有关的交易的有关协议、合约或确认书的条款及条件，投资者可能须交收或交付（视情况而定）相关证券，具体视特定衍生产品的结构而定。根据市况，投资者可能须以高于相关证券市价的价格交收相关证券，或以低于相关证券市价的价格交付相关证券而引致重大损失。投资有关衍生产品所造成的损失可能远远高于最初投资的金额。
 - (d) 倘若发生特别事项或调整事项，如拆股、发行红股或发生其他突发事件，造成相关股票已发行股份的数目、价值或权重变更，则交易对手/ 计算代理人可酌情调整合约条款（包括撤销合约），以反映新市况。倘发生有关特别事项或调整，投资者应向专业人士寻求独立意见。
 - (e) 产品可能在到期日前被提早终止合约，视规管衍生产品的条款及条件以及当前市场条款及条件而定。
 - (f) 衍生产品的价值可能因评级机构（如Moody's Investors Inc.或Standard & Poor's Rating Services）调低评级而下降。

- (g) 透过购买与于上海或深圳股票交易所上市的股票或证券挂钩的衍生产品，客户了解并不可撤回及无条件地承认及同意，提供衍生产品须待获取有关中国股份及证券，以及中银国际自第三方取得合格境外机构投资者设施后，方可作实。合格境外机构投资者设施可随时撤销，中银国际保留其随时终止及撤销交易的权利。
- (h) 客户须确保其购买特定衍生产品符合其注册成立/ 居籍所属司法管辖区及经营所属司法管辖区（如不同）的法律，且有关购买将不会违反其适用的任何法律、法规或规管政策。
- (i) 就衍生产品（及一般非上市金融工具），尤其于「合并」或「结构性」交易中，尚无「市场」或「通用」参考价格，中银国际可能无法提供交易的精确价值。因此，客户应知悉，中银国际提供的指示性价格通常乃根据相关工具的最新可得市价，或由认为可靠的来源达致。因此，指示性价格可能仅反映历史价格，而未必反映交易终止或受让（倘可能发生）当时的最终收益。中银国际不就任何交易的指示性价格的准确性或完整性发表任何声明，亦不就因使用有关价格而引致的任何损失承担任何责任。
- (j) 结构性产品乃集合两个或多个金融工具而成，可能包含一个或多个衍生产品。结构性产品可能具有高度风险，可能不适合众多公众人士，盖因与金融工具或衍生产品相关的风险可能联系密切。因此，市场变动可能造成重大损失。涉足结构性产品交易之前，客户应了解涉及的内在风险。尤其是，有关各金融工具或衍生产品的各项风险应个别评估，而结构性产品风险应进行整体评估。各结构性产品有其自身的风险特征，鉴于可能的风险组合不计其数，本风险披露声明不可能详述任特定情况下可能产生的所有风险。客户应注意，就结构性产品而言，购买者仅可向发行人主张权利。因此，应特别留意发行人风险。客户应明白，倘若发行人违约，客户可能损失全部投资。
- (k) 由于场外交易衍生产品的价格及特征乃个别商议，且不存在获取价格的集中来源，故交易定价并无意义。因此中银国际未能亦不会保证，其价格或其为客户获取的价格于任何时候均为或将为客户所能获得的最佳价格。中银国际或会从与客户进行的交易中获利，而无论就客户而言交易结果如何。
- (l) 股票挂钩工具具有高度风险，是结合票据/ 存款与股票期权的产品，可进行“看涨”、“看跌”或“勒束式”（预期股份窄幅上落）投资。股票挂钩工具的回报取决于某只股票、一篮子股票或股票指数的表现。股票挂钩工具可分为：股票挂钩票据、股票挂钩存款及股票挂钩合约。客户承认并同意，投资的最高回报通常不会超过预先订明的金额，而倘若相关股份价格与投资者的预测背道而驰，投资者可能会损失全部投资金额。投资者于投资股票挂钩工具之前，应了解其将要承担的风险。
- (m) 衍生产品相关证券的价格会波动，有时甚至会大幅波动。证券价格可涨可跌，甚至变得毫无价值。因此，买卖衍生产品可能不会获利，而会亏损。尤其就若干衍生产品（如累积持货票据）而言，根据市况，投资者可能须以高于相关证券市价的价格交收相关证券而引致重大损失。与之相似，就若干衍生产品（如累积沽货票据）而言，投资者可能须以低于相关证券市价的价格交付相关证券而引致重大损失。投资有关衍生产品所造成的损失可能远远高于最初投资的金额。

买卖期货及期权的风险

买卖期货合约或期权涉及重大损失风险。若干情况下，客户的损失可能超过初始保证金。即使已采用或有指示（例如「止蚀」或「止限」指示），客户未必能避免损失，因为市况或会致使上述指示无法执行。客户会遭追收保证金，须在短时间内存入额外保证金。倘客户未能在指定时间内存入规定的金额，或会面临平仓，而客户仍须负责其户口内出现的任何亏欠金额。因此，客户应在进行买卖之前研究并理解期货合约及期权，且应按本身的财政状况及投资目标谨慎考虑是否适宜进行买卖。倘客户买卖期权，客户应了解行使期权及期权到期程序，以及其于行使期权或期权到期时的权利及义务。

期货及期权买卖的额外风险披露

本简短声明并无披露买卖期货及期权的所有风险及其他重要事宜。就有关风险而言，客户在进行任何上述交易前，应先了解将订立的合约的性质（及合约关系）及就此须承担的风险程度。买卖期货及期权并不适合众多公众人士。客户应谨慎考虑其经验、目标、财务资源及其他相关情况是否适合进行买卖。

期货

1. 「杠杆」效应

期货交易涉及高度风险。开仓保证金的金额较期货合约价值相对为低，因此可在期货交易中运用「杠杆」效应。轻微的市场变动会对客户已投入或将投入的资金造成相应比例的较大影响，因此，对客户而言，杠杆效应可谓利弊参半。客户可能会损失全部开仓保证金，及为维持本身的仓位而向中银国际存入的额外金额。倘市况不利客户所持仓位或保证金水平提高，客户会遭追收保证金，须在短时间内存入相当的额外资金以维持仓位。倘客户未能在指定时间内存入额外资金，或会被迫在亏蚀情况下平仓，且仍须负责因此产生的任何亏欠数额。

2. 减低风险指示或策略

即使客户采用若干旨在预设亏损限额的指示（例如「止蚀」指示或「止损」指示），也可能作用不大，因为市况或会致使上述指示无法执行。至于运用不同持仓组合的策略，如「跨期」及「马鞍式」等组合，所承担的风险也可能与持有最基本的「长」仓或「短」仓的风险相若。

期权

3. 不同风险程度

期权交易涉及高度风险。期权买方与卖方应了解其将要买卖的期权类别（即认沽期权或认购期权）及相关风险。客户应计入期权金及所有交易成本，然后计算出期权价值须增加多少才能获利。

期权买方可抵销或行使期权或任由期权到期。如果选择行使期权，便必须进行现金交割或购入或交付相关利益。倘该期权为期货合约期权，买方将获得附带相关保证金责任的期货仓位（请参阅上文「期货」一节）。倘购买的期权到期时毫无价值，客户将损失全部投资，包括期权金及交易费用。倘客户拟购买极价外期权，则应知悉上述期权的盈利机会通常极小。

出售（「沽出」或「卖出」）期权的风险通常远高于买入期权。卖方虽然可获得定额期权金，但亦可能承担远高于该笔期权金的损失。倘市况逆转，卖方便须存入额外保证金来补仓。此外，卖方亦须承担买方可能会行使期权的风险，即卖方须以现金进行期权交割或交收或交付相关利益。倘卖出的期权为期货合约期权，则卖方将获得附带保证金责任的期货合约仓位（请参阅上文「期货」一节）。倘卖方持有相关利益的相应仓位或期货合约或另一期权以「抵补」有关期权，则可降低风险。倘有关期权并未抵补，损失风险可能无限。

某些司法管辖区的交易所允许买方延迟支付期权金，令买方支付保证金费用的责任不超过期权金。尽管如此，买方仍须承担损失期权金及交易费用的风险。倘期权获行使或到期，买方须支付当时尚未缴付的期权金。

4. 合约的条款及条件

客户应向中银国际查询其买卖的特定期货或期权的条款及条件，以及有关责任（例如客户或须交付或交收期货合约的相关利益的各种情况，及就期权而言，期权的到期日及行使的时间限制）。在某些情况下，交易所或结算公司或会修改尚未行使的合约的细则（包括期权行使价），以反映相关利益的变化。

5. 暂停或限制买卖及价格关系

由于市场状况（例如市场流通量不足）及/或若干市场规则的施行（例如因价格限制或「停板」措施而暂停任何合约或合约月份的买卖），因而投资者难以或无法执行交易或平掉/抵销仓位，进而增加损失风险。倘客户卖出期权后遇到这种情况，则可能会增加损失风险。

此外，相关利益与期货之间以及相关利益与期权之间的正常价格关系可能并不存在。例如，与期权相关的期货合约须受价格限制所规限，而有关期权未受其规限，则会出现上述情况。缺乏相关参考价格会导致投资者难以判断「公允价值」。

6. 存放的现金及资产

客户应了解为进行本地或海外交易而存放的款项或其他资产所获得的保障，尤其是在有关公司无力偿债或破产的情况下可获得的保障。客户能取回多少款项或财产，可能须受具体法例或当地规则的规管。在某些司法管辖区，收回的款项或财产如有不足之数，则可认定属于客户的财产将会如现金般按比例分配予客户。

7. 佣金及其他收费

客户在买卖之前应先清楚了解其须负责的所有佣金、费用或其他收费。该等费用将直接影响其净利润（如有）或增加其损失。

8. 在其他司法管辖区进行交易

在其他司法管辖区的市场（包括与本地市场有正式连系的市场）进行交易，客户或会承担额外风险。根据该等市场的规例，投资者享有的保障程度可能有所不同，甚或有所下降。在进行买卖前，客户应先行查询任何与其特定交易相关的规则。本地监管机构将不能迫使客户进行交易所属其他司法管辖区的监管机构或市场执行有关规则。有鉴于此，在进行买卖之前，客户应先向中银国际查询本地司法管辖区及其他相关司法管辖区可提供哪类补救措施及有关详情。

9. 货币风险

倘须将合约计价货币兑换为另一种货币，则外币计价合约项下交易（不论是在客户本地司法管辖区或另一司法管辖区进行买卖）的损益将受汇率波动影响。

10. 交易设施

电子交易的设施倚赖电脑组件系统进行交易指示传递、执行、对盘、登记或结算。然而，所有设施及系统均有可能暂时中断或失灵，而客户获得若干损失的赔偿或会受制于系统供应商、市场、结算公司及/或参与者公司的责任限制。有关限制可能不同，客户应向中银国际查询相关详情。

11. 电子交易

透过某个电子交易系统进行买卖，可能会与透过其他电子交易系统进行买卖有所不同。倘客户透过某个电子交易系统进行买卖，则须承担与该系统相关的风险，包括软硬件失灵。系统失灵可能会导致客户的交易指示不能根据其指示执行，甚或完全未执行。

12. 场外交易

在某些司法管辖区，及只有在特定的情况下，有关公司方会获准进行场外交易。中银国际可作为客户进行的交易的交易对手。在这种情况下，有可能难以或无法平掉现有仓位、评估价值、厘定公平价格或评估风险。因此，该等交易可能涉及更大风险。场外交易的监管可能会比较宽松，或需遵照单独的监管制度。客户在进行该等交易前，应了解适用规则和相关风险。

潜在利益冲突

1. 客户承认，中银国际或其任何联营公司可拥有有关交易的重大权益、关系或安排。客户进一步承认并同意，中银国际或其任何联营公司可以主事人身份透过其自有户口或其管理下的其他户口进行交易。该等买卖可能影响相关股份及衍生产品的价值。
2. 中银国际或其任何联营公司可接受该公司或其联营公司或与该公司有关的任何其他人士或实体的存款，或向其贷款或提供信贷及与其进行任何一般性商业或投资银行业务，并就有关业务采取行动，且无须对持有人负责，犹如该衍生产品并不存在，而不考虑是否对持有人造成不利影响。
3. 不论因上述各种关系或其他原因，中银国际或其任何联营公司可于本声明日期或其后任何时间，可管有有关该公司及/或其联营公司的资料，该等资料就衍生产品而言属于或可能属于重大，且不为或可能不为公众或买方所知。发行人或其任何集团公司无须因发行衍生产品而承担任何责任，以向衍生产品持有人披露任何上述关系或资料（不论是否为机密资料），亦无须因上述未披露资料而向任何持有人承担责任。
4. 中银国际或其任何联营公司可从事多种服务，包括证券交易、证券经纪及融资业务，以及提供投资银行及财务咨询服务。客户承认，中银国际无须承担向客户披露任何有关中银国际或其关联公司提供其他服务的事实或事宜或其他资料的任何责任。
5. 中银国际或其任何联营公司将不会被限制或禁止以任何身份为任何其他人士行事或向任何其他人士或客户提供任何服务。客户承认，中银国际无须向客户披露中银国际以任何身份为任何人士行事或向任何其他人士或客户提供服务时获知的任何事实或事宜或资料。同时，中银国际亦无须承担向客户解释因向任何其他人士或客户提供服务而获得的任何利益的责任。
6. 客户承认及了解，中银国际为某大型金融集团的一部份，同时替大量客户以及其自身行事。因此，无法完全避免利益冲突。客户亦承认及了解，中银国际及其联营公司可（受适用法律规限）：(a)为任何投资基金及/或衍生产品的发行人；(b)结合客户与其本身或其他客户的指示；(c)透过代理机构及/或与作为关联机构或与其有关的人士的交易对手为客户进行投资或交易；(d)于任何交易持有仓位或直接或间接权益，而不论该仓位是否与客户持有的仓位相对；(e)以主事人身份或为其他客户买入或卖出任何投资基金及/或衍生产品，或达成任何交易；或(f)与其他公司有其他银行、谘询或任何其他法人关系，而该等公司的投资为客户所持有或为客户买入及卖出，其行政人员或董事可能为该等公司的行政人员或董事。中银国际及其联营公司无须承担向客户解释或详细披露于任何有关交易或其他关联交易产生或收取的任何收益、费用或酬金。

信用风险

1. 衍生产品持有人可能会承担发行人及（如适用）任何衍生产品担保人的信用风险。
2. 衍生产品的市值可能因发行人的实际或认定信用状况改变而发生变动。
3. 客户须确保其对金融及商业事务有充分的了解及经验，拥有评估信用风险的专业知识，以及能够评估投资衍生产品的益处、风险及合适性，或于进行有关投资前已咨询专业意见。客户确认，其就有关的衍生产品完全依赖自身的资料来源及已就此自行进行信用分析，且已充分了解相关股份或证券所涉及的风险以及该公司注册成立或成立的国家及/ 或有关该国家的一切其他事宜。
4. 投资于债券及其他固定收益证券的投资基金或须承担发行人的信用风险。发行人财政状况如有不利变动，将会降低证券质素，从而致使该证券价格出现大幅波动。此外，证券信用评级下降亦会降低证券流动性，使其出售更为困难。投资于低质素债务证券的投资基金更易出现上述问题，并且风险极高，其价值亦可能波动更大。

货币风险

1. 倘若客户参与的交易涉及以一种货币对冲另一币种的原始投资，或倘客户订立的交易涉及两种或以上不同的货币，则客户须留意，货币彼此间的波动或对交易的其他相关要素的波动，或会影响客户就交易的收益或亏损净额。
2. 投资基金很可能会投资于港币以外的其他货币，而该等货币或会面临汇率波动风险。客户须留意，货币波动将会影响投资基金的价值以及客户交易的收益或亏损净额。

流动性风险

1. 衍生产品的流动性无法预测。事实上，衍生产品上市后的流动性未必较上市前高。
2. 衍生产品的流动性可能有限。由于市场难以评估衍生产品的价值、厘定其公平价格或评估风险程度，故可能导致客户无法变现现有仓位或按理想价格平仓。
3. 中银国际概无就任何衍生产品设置次级市场。衍生产品的流动性一般并不反映相关证券的流动性及买卖价差，即使某衍生产品存在次级市场，亦可能流动性不足而使客户无法出售。
4. 未经中银国际事先书面同意，客户无权于衍生产品到期日前赎回或终止处于存续期内的全部或任何部份的衍生产品。中银国际可全权酌情拒绝给予有关同意，亦可全权酌情对同意附加条件。有关同意的条件可能包括（但不限于）扣除中银国际秉承诚信全权最终厘定的解约成本。该解约成本将包括中银国际因就衍生产品中止对冲或自其他渠道进行融资所引致或承担的费用、开支、负债或损失。因此，应客户要求提前赎回或终止衍生产品时应付的总款额或会少于本金额。

税项风险

客户于订立任何交易前，须了解有关交易的税务影响，例如入息税或利得税。不同交易的税务影响可能不同。税项影响取决于客户业务活动及有关交易的性质。因此，客户应咨询其税务顾问以了解须予考虑的相关税务事项。

交易对手

客户须确保知悉其现时或未来可能订约的合约对手的身份。通常，客户将购入上述合约方的无抵押债务（不同于中央结算公司发行的交易所买卖的期货及期权债务产品），故客户须评估比较信用风险。倘若客户的合约方为中银国际，客户确认中银国际作为合约方与客户按公平原则进行交易。在此情况下，中银国际并非客户的受托人，亦不对客户承担任何信托责任。客户须留意，与中银国际的任何往来、买卖、委托或交易均可能导致客户蒙受亏损而中银国际获得盈利。此外，不论从客户或其他人士的观点而言，中银国际均有可能从与客户的交易中获利，无论该交易结果如何。

禁止转让或出售

未经交易对手同意，一项交易（尤其是结构性或场外交易）通常不得转让或出让。中银国际无须应客户要求向其购回交易或终止交易。由于交易是根据情况量身定制及不可替代，因此与其他交易商订立交易以对冲客户已与中银国际订立的交易将不会自动平仓，故未必实现理想的对冲效果。场外交易的监管可能会比较宽松，或需遵照单独的监管制度。客户于进行该等交易前，须自行了解有关的适用规则及参与者风险。

市场力量

1. 客户于交易项下支付或收取的款项，与交易所涉及的一个或多个特定金融市场的变动密切相关，故客户将会面临有关市场的价格波动风险。倘若有关市况变动不利于客户的持仓，客户可能就合约、买卖、产品或金融投资承受重大亏损。因此，全面了解市场变动的影响，尤其是相关利率上升或下降将对客户带来的利润/ 亏损程度，以及市况不利变动时客户被迫出售投资基金及/ 或衍生产品的损失程度，实符合客户的自身利益。客户或会被迫在亏蚀情况下平仓，且仍须负责因此产生的任何亏欠数额。
2. 于若干市况下，客户或会发现其难以或无法平仓、评估公平价格或评估风险。例如，倘交易所在市场不具流动性，或倘电子或电讯系统出现故障或发生通常称为「不可抗力」的事件，即会出现上述情况。即使客户采用「止蚀」或「止限」等或有指示，未必会使客户损失限于拟定金额范围内，因为在若干市况下可能无法执行有关指示。

减低风险的指示或策略

即使客户采用「止蚀」或「止限」等或有指示，未必会使客户损失限于拟定金额范围内，因为在若干市况或有关交易的条款及条件下，可能难以或无法按照客户交易指示执行指示甚或完全未执行指示。因此，客户接受及承担有关风险，并谨此解除及免除中银国际承担因执行或未执行「止蚀」或「止限」指示而产生的一切责任，同时根据有关接受，授权中银国际于出现上述任何情况时按其认为适当的利率及方式执行任何指示。至于运用不同持仓组合的策略，如「跨期」及「马鞍式」等组合，所承担的风险也可能与持有最基本的「长」仓或「短」仓的风险相若。

公司行动

其他风险亦可能影响投资基金或衍生产品的价值，例如公司可能就相关证券采取行动，从而对相关证券的价值产生摊薄作用。于若干情况下，发行人可于公司事件后酌情作出调整（如有）。

中英文本的冲突

本风险披露声明提供英文及中文版本。倘本风险披露声明内任何条文的中英文本之间存在任何歧义，概以英文版本为准。

客户确认已收到及阅读有关衍生产品的备考条款单张并有机会就此提出问题。客户声明，其理解该备考条款单张的内容。

客户进一步确认，于订立任何交易时，已根据其认为适合的独立财政、税务、法律或其他意见，自行评估有关交易以及客户自身的目标、知识、经验、融资风险承受力及交易监控能力。此外，客户还进一步确认其：

- (a) 了解、熟悉及完全知悉交易的有关风险；
- (b) 愿意承担一切该等风险；及
- (c) 能够承受因与中银国际订立任何交易或以其他方式而导致或与此有关的全部投资额亏损，以及超过初步投资额的任何额外重大亏损。

因此，客户同意现时及于任何时间就其选择订立的任何交易承担全部责任。

客户亦确认，其知悉并完全了解须予遵守及令其有权及/或获授权订立所选择有关的交易的所有适用法律、法规及指令。

客户确认

本人/ 吾等兹确认，(a)本人/ 吾等已获提供本人/ 吾等所选语言（中文）的本风险披露声明；(b)本人/ 吾等已获邀阅读本风险披露声明、就此提出问题及根据本人/ 吾等的意愿采纳独立意见；及(c)本人/ 吾等已细阅本风险披露声明并完全了解其中所载的全部事宜。

倘本风险披露声明内任何条文的中英文本之间存在任何歧义，概以英文版本为准。

签署：

授权签署

(公司申请人，加盖公司印鉴)

名称（请用正楷填写）

职衔（公司申请人）

日期

