



場外證券交易風險披露聲明

閣下應詳細閱讀由華亞證券有限公司（下稱「華亞證券」）提供的「場外證券交易風險披露聲明」（下稱「風險披露聲明」），華亞證券向其客戶提供部分「場外證券市場掛牌的證券」（下稱「場外證券」）的交易服務所載之內容，再進行審慎的場外證券交易投資。

本風險披露聲明旨在向閣下提供場外證券交易的所需資訊，並協助閣下對相關潛在風險及不確定性進行充分評估。鑑於風險因素考量，閣下應當在充份瞭解交易性質及風險程度的情況下才進行有關交易。

場外證券交易買賣並非所有客戶都適合交易投資；因此，閣下應在作出投資決定前根據本身的投資經驗、投資目標、可用資金、風險承受力及詳細閱讀場外證券的條款和條件及規則，並充分瞭解相關責任。若有任何疑問，閣下應該徵求專業及獨立第三方之意見（若閣下有此意願）或透過向華亞證券的持牌經紀進行查詢。此外，閣下亦應當閱讀與股票交易有關的其他風險披露聲明。

A. 有關場外證券

華亞證券向客戶提供場外證券交易服務，而並非所有場外證券均支援交易。因此閣下在進行場外證券交易投資前，應向華亞證券的持牌經紀查詢及確認該場外證券代碼是否可以進行交易。

由於場外證券的發行人無須遵守財務報告準則或披露規定，相關公開披露資訊並不完整，因此投資場外證券屬於風險較高的投資，並不適合一般投資者。此外，有關場外證券發行人（下稱「發行人」）的自身資訊、發行人的前景及與任何特定發行人的業務或發行人股票投資相關風險的可靠資料較難獲取。因此，閣下可能難於對場外證券的投資進行適當的風險評估。

因而進行場外證券投資較適合於專業投資者，因為專業投資者對「披露資訊有限」及「監管有限」的投資產品有較高的風險承受能力。部分場外證券乃為細價股、公司規模較小甚或空殼公司的低價股票、不願或不能披露資訊的困境公司的股票、退市股票或者沒有資格在美國紐約交易所（下稱「紐交所」）或美國納斯達克證券交易所（下稱「納斯達克」）上市的外國股票。

若進行場外證券交易，即代表閣下接受其可能損失全部或者部分初始投資金額的風險。鑑於場外證券的披露要求並不嚴格，而且場外證券經常成為市場操縱的目標，部分交易參與者可能會主導市場並導致股票價格出現異常。部分交易參與者亦可能操縱市場並控制場外證券股價大漲或暴跌。

B. 交易風險

場外證券是高風險的投資產品，並不適合風險承受能力低或中風險的客戶。若閣下屬於高風險承受能力的客戶類別，在進行有關交易前也必須謹慎考慮。場外證券價格可升亦可跌，甚至可變得毫無價值，買賣場外證券未必能夠賺取利潤，甚至會招致投資損失。

C. 市場流動性

許多場外證券的流動性較差或/及流通量較低，流動性差的股票通常很難在不顯著影響報價的情況下進行買賣。交易參與者減少會導致股票流動性降低以及股價波動加劇。某些情況下，閣下若買入相關股票可能無法成交、需要較長時間成交或/及未能在合理的時間內賣出。若買賣股票數量超過每日平均成交量，相關交易指示會被拒絕。場外證券隨時受到美國監管機構或/及公司托管銀行的合規部門要求而停止交易，該場外證券將會即時停止買賣及不能再存入客戶證券帳戶內。

另外，閣下需留意及提防，在公開市場上可能難於或無法賣出價值較低或沒有價值的場外證券。

D. 交易對手方風險

評估場外交易時，閣下應審慎考慮交易對手方的風險。有異於在香港證券交易所（下稱「港交所」）上市交易的證券，場外證券的參與者通常不受與常規「基於交易所」市場成員相同級別的信貸要求及監管約束。這可能使閣下面臨交易對手方不根據交易條款及條件履行相關結算義務的風險。此類風險的原因包括但不限於交易條款爭議或交易對手方的信貸或流動性問題。當結算日期距離執行日期更遠或任何可能促使對手方違約或危及履行相關結算責任能力的事件發生時，交易對手方風險可能會加劇。

E. 交易佣金

華亞證券作為在香港持牌及負責任的經紀商，概不招攬及/或推薦任何場外證券交易。閣下在華亞證券開立的證券帳戶應由閣下及/或經由閣下授權的第三方（下稱「授權人」）做出相關投資決策。在進行任何投資前，閣下及/或授權人請充分瞭解擬投資的產品及其潛在風險。華亞證券官方網站對場外證券交易收費進行了正式刊載。（亦會不定期作出更新及修改）。

F. 交易時段與交易單位

- (i) 交易時段：紐交所及納斯達克在美國東部交易時間為每個交易日
(全日市) 夏令時段：上午 9:30 至下午 16:00；冬令時段：上午 10:30 至下午 17:00
(半日市) 夏令時段：上午 9:30 至下午 13:00；冬令時段：上午 10:30 至下午 14:00
常規交易時段內進行場外證券交易，盤前時段及盤後時段均不可交易場外證券。
(ii) 交易單位：
場外證券的最低交易單位為 1 股，最小買賣金額為 0.01 美元。

G. 訂單類型與限制

鑑於場外證券的波動性，閣下應當知悉目前在場外證券交易中，華亞證券僅支援「限價單」及「止損限價單」。此外，閣下可使用的訂單類型，華亞證券有權及/或可能不時作出更新及修改而無須事先通知客戶。因此閣下需要在交易前作出充分瞭解。另外，閣下應當知悉，閣下的訂單可能因訂單量較大而有所延遲。

H. 市場報價與相關費用

若進行場外證券交易，即代表閣下知悉並接受場外證券並無即時報價的情況。華亞證券網上交易平台向閣下展示場外證券報價乃為 15 分鐘前的市場價。另外，某些場外證券可能因轉帳及/或託管而可能要求向閣下收取相關額外費用。

本風險披露聲明僅供參考，不構成購買或銷售任何金融產品或服務的要約或邀約。本風險披露聲明中提供的所有資訊均不構成任何產品或服務適合任何人士的建議。鑑於風險因素考慮，閣下應當在充分瞭解上述「場外證券市場掛牌的場外證券」產品、所訂立協議的性質以及閣下評估其能夠承受的風險後，方進行有關交易。

本人已閱讀及明白上述場外證券交易的風險披露聲明，並同意開通場外證券交易產品交易服務，場外證券交易產品將根據本人意願獨立向華亞證券認購或贖回指示；華亞證券之僱員並沒有就該產品向本人作出任何推介、購買要約或勸誘投資。

客戶簽署

客戶名稱(英文及大楷)

帳戶編號

簽署日期(日/月/年)