



## 客戶投資虛擬貨幣 ETF (現貨或期貨) 的附加風險披露聲明:

**註：本公司需遵守香港及其他司法管轄區可能適用於某特定虛擬資產及相關產品的銷售及交易限制。**

**某些司法管轄區的客戶（如中國內地居民）會被禁止虛擬資產及相關產品之交易。**

對虛擬資產相關產品進行任何交易前，客戶必須仔細考慮可否接受以下列出的風險以及所有其他適用的風險。

虛擬資產或虛擬資產相關產品（“虛擬產品”）對投資者造成重大風險，當中部分是因虛擬資產本身的固有性質與特點所致，而另一部分則源自虛擬資產交易平台或投資組合管理公司的營運。

### (i) 流通性、波動性及估值

虛擬資產一般欠缺實體資產支持或政府擔保，亦不具實際價值。一些虛擬資產可能不會自由或廣泛流通，也可能不會在任何二級市場上市。虛擬資產/虛擬產品亦可缺少二級市場給投資者交易。某些虛擬資產類別並沒有普遍接納的估值原則。

虛擬資產或虛擬產品的價值可能會在短時間內大幅波動。這意味著虛擬資產或虛擬產品的價格可能會上漲或下跌，並可能變得毫無價值。投資者將損失部分或全部資金。任何虛擬資產都可能因各種因素而貶值或失去其全部價值，包括發現不當行為、市場操縱、虛擬資產性質或屬性的變化、政府或監管活動、法律變更、暫停或停止支持對於虛擬資產/虛擬產品或其他交易所或服務提供商、公眾意見或我們無法控制的其他因素。

二級市場上的價格會因供求而受到影響，及具有短暫和波動的性質。如果虛擬資產的資金池規模細而零散，投資者所面對的波動性便可能進一步擴大。

### (ii) 網絡保安及穩妥保管資產

交易平台營運者及投資組合管理公司可能將客戶資產存放在線上錢包內（即存於有互聯網介面的網上環境），而線上錢包容易受黑客入侵。網絡攻擊導致黑客入侵虛擬資產交易平台及虛擬資產遭盜取的情況普遍。受害人可能難以向黑客或交易平台追討損失，其金額可高達數億港元。鑑於可供選擇的合資格保管人有限，虛擬資產基金面對獨有的挑戰；而可供選擇的解決方案亦可能並非完全有效。

涉及虛擬資產的交易是不可撤銷的。丟失或被盜的虛擬資產可能無法找回。一旦交易經過驗證並記錄在區塊鏈上，虛擬資產的丟失或被盜通常將不可逆轉。



(iii) 市場廉潔穩健

與受規管的股票交易所不同，虛擬資產的市場仍處於萌芽階段，及可能不在一套受認可及具透明度的規則下運作。運作中斷、市場操縱及違規活動時有發生，而這些情況均會造成投資者損失。

(iv) 利益衝突

虛擬資產交易平台營運者可能同時擔當客戶的代理人及主事人。虛擬資產交易平台像傳統交易所、另類交易系統或證券經紀商那樣，可利便虛擬資產的首次分銷（如首次代幣發行）及／或二級市場交易。若這些營運者不在任何監管機構的監察範圍內，利益衝突便難以被偵測、監察及管理。及在交易、借貸或其他交易平台上存在價格操縱風險。

(v) 監管不充分和不一致

虛擬資產/虛擬產品可能不受監管金融產品相關的法規的約束，包括但不限於發牌要求、審計、交易報告要求、反洗錢規則、市場操縱規則、市場誠信原則。因此，虛擬資產/虛擬產品市場特別容易受到操縱和欺詐的影響，這可能對虛擬資產/虛擬產品的價格產生負面影響。

在會計的專業範疇內不一定有協訂標準與行業慣例，說明核數師應以何種方式進行保證/估值程序，從而就虛擬資產是否確實存在及其擁有權取得足夠的審計證據，及確定估值的合理性。

(vi) 欺詐

虛擬資產可能被用作為欺詐投資者的手段。虛擬資產交易平台營運者或投資組合管理公司在允許虛擬資產在其平台上買賣或為其投資組合投資虛擬資產之前，可能未進行足夠的產品盡職審查。結果，投資者可能成為欺詐的受害者並損失其投資。

(vii) 缺乏對虛擬資產 / 虛擬產品的健全規則和保護

不僅虛擬資產本身，虛擬資產的交易、借貸、交易平台和託管人在某些國家可能不受監管。政府或監管機構可能不會提供任何保證和保障。投資新型虛擬資產或投資新市場參與者的複雜交易策略產品可能會產生新的不可預見風險。

此外，虛擬資產/虛擬產品可能缺乏健全的監管體系。由於虛擬資產/虛擬產品的不斷演變和發展，全球監管機構在為虛擬資產/虛擬產品建立健全監管體系方面可能面臨重大困難。

(viii) 虛擬資產/虛擬產品含違約風險和/或對手風險

違約風險能來自發行人未能按約定付款。在市場低迷時期，發行人能因無法履行承諾而違約。

對手風險是指交易方未能履行其金融合同義務。



另外，客戶在考慮將資金投入資虛擬貨幣 ETF (現貨或期貨)前，投資者需了解其與直接投資虛擬貨幣之間的幾個關鍵差異：

- 1) 交易時間的限制：虛擬貨幣市場特有的一個特點是它的全天候（7 x 24 小時）交易能力，這意味着虛擬貨幣投資者可以隨時進行交易。相比之下，資虛擬貨幣 ETF (現貨或期貨)受限於其在特定證券交易所的交易時段。這可能導致在交易所關閉期間發生的市場變動，ETF 投資者無法即時反應；
- 2) 流動性的差異：虛擬貨幣的全球性和去中心化特點提供了非常高的市場流動性，因為全球的交易者與投資者隨時都在買賣。而資虛擬貨幣 ETF (現貨或期貨)的流動性則受限於其交易所的市場深度和交易量；
- 3) 價格追蹤的精確性：在極端市場條件下，資虛擬貨幣 ETF (現貨或期貨)的價格可能會與其所跟蹤的虛擬貨幣的實際市場價格出現偏差。這種現象稱為溢價或折價，可能是由於 ETF 的需求與供應動態、基金的管理操作或是交易時間的限制所導致。

本聲明並不涵蓋任何虛擬資產相關產品交易的所有風險及其他重要事宜。就風險而言，閣下在進行任何上述交易前，應先瞭解相關虛擬資產相關產品的性質和閣下就此須承擔的風險程度。閣下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。即使大聖證券有限公司（「大聖證券」）作出此一般性的風險警告，大聖證券並不是亦不能被視為閣下的財務顧問。閣下應在進行任何交易以前，諮詢閣下自己的獨立法律、稅務或財務顧問。

**客戶確認及簽署:**

本人/吾等特此聲明並確認：

1. 本人/吾等確認及同意上述內容已仔細閱讀並充分理解大聖證券有限公司提供的客戶投資資虛擬貨幣 ETF (現貨或期貨)的附加風險披露聲明。
2. 本人/吾等確認及同意《客戶協議》第三節：風險披露聲明 及附件 4《虛擬資產及虛擬資產相關產品/服務的服務條款》中有關之內容; 已仔細閱讀並充分理解。
3. 本人/吾等確認及同意上述內容願意承擔交易相關虛擬資產及虛擬資產相關產品/服務所產生的潛在風險。。

客戶賬號： \_\_\_\_\_ 賬號名稱： \_\_\_\_\_

客戶簽署: \_\_\_\_\_ 日期: \_\_\_\_\_