风险披露通知

Risk Disclosure Notice

Pepperstone Markets Limited

公司:	Pepperstone Markets Limited
国际商业公司编号 (IBC):	177174B
监管注册号 (SIA Reg):	SIA-F217
审核：	每年
更新时间：	2020 年 6 月

风险警告：交易差价合约和外汇存在风险。它并不适合所有人，您的损失可能会远远超过初始投资。您并不拥有基础资产或对其拥有权利。过去的表现并不代表未来的表现，税法可能会发生变化。本文档中的信息本质上是一般性信息，没有考虑您或您客户的个人目标、财务状况或需求。在做出任何交易决定之前，请阅读我们的法律文件并确保您完全了解风险。我们鼓励您寻求独立的建议。

请注意：中文版本的《风险披露通知》仅为方便起见而翻译，并不构成法律文件。本文件的英文版本是您与 Pepperstone 的协议。如有任何歧义，以英文版本为准。

1. 本通知的范围

1.1 Pepperstone Markets Limited（“Pepperstone Markets”、“公司”、“我们”和“我们的”）为您提供此“风险披露通知”（“通知”），以帮助您了解在交易差价合约（“CFD”）时可能出现的风险。本通知并非详尽无遗，您需要记住，本通知并不包含差价合约交易中涉及的所有风险和方面，也未考虑风险与您的个人情况有何关系。在决定开设帐户并与我们交易之前，您应根据您的个人情况，仔细阅读本通知以及我们的服务条款、订单执行政策以及通过我们网站向您提供的其他文件和信息。如果不确定，我们建议您寻求独立的建议。

2. 适宜性评估

2.1 在开设帐户的过程中，我们将评估您是否适合交易差价合约，根据您提供给我们的信息确定您是否有足够的知识和经验来了解交易差价合约的风险。我们会告知您评估结果，但这并不意味着您不需要仔细考虑交易差价合约是否适合您。如果我们提醒您交易差价合约不适合您，那么在您获得足够的知识和经验并熟悉相关的交易风险之前，您应该避免交易差价合约。例如，您可以在模拟账户上交易差价合约以便积累知识和经验，然后再在实战环境中交易差价合约。

3. 差价合约的性质

3.1 差价合约是场外交易（“OTC”），也称为“场外交易”衍生产品。尽管某些 OTC 市场的流动性很高，但 OTC 或“不可转让”衍生品的交易所涉及的风险可能比投资于场内衍生品更大，因为其并没有交易市场可以平仓。可能无法清算现有头寸，或评估由 OTC 衍生品交易产生的头寸价值或评估风险敞口。买价和卖价无需报价，即使是报价，也将由交易商在这些工具中确定。因此，可能难以确定合理的价格。

3.2 差价合约的价值来自标的资产的价值，例如，一种特定货币对另一种货币的价值、股票价格、市场指数或特定商品。

3.3 我们提供多种不同类型的差价合约，包括保证金外汇（“FX”）合约和基于指数、股票、贵金属、能源和软商品的差价合约。有关我们提供的差价合约的完整列表，请访问我们的网站。

3.4 差价合约可以以多种货币进行交易，因此您在交易之前应检查平台内的差价合约说明。

3.5 当您交易差价合约时，您的头寸将随着相关标的资产的价值而不断变化。换句话说，您在预测与开立（或执行）合约时相比，标的资产的价值在将来是会上升还是下降。***您不拥有与特定差价合约相关的标的资产，也对其没有任何权利。***

3.6 当您进行差价合约交易时，您所获利或亏损的金额将是您开立合约时的价格与平仓时的价格之间的差额（一定条件下将被调整以反映持有成本）。如果差价合约的价值变动对您有利，我们将向您的交易帐户中付款。如果对您不利，我们将从您的交易帐户中扣除资金。

3.7 当您有未平仓合约时，在每次展期（纽约时间下午 5 点）之后，您也可能会产生融资成本或掉期费用。您产生的费用取决于您交易的标的资产，并且可能会发生变化。我们会在我们的网站上更详细地说明我们的费用和其他费用。

4. 价格与费用

4.1 您与我们交易的差价合约价格包含一个加价；这意味着我们提供的点差包括（i）从流动性/价格提供者处收到的原始点差和（ii）加价（如适用）。

4.2 我们的交易费用以书面形式在我们的网站上列出。如果您对费用有任何疑问，请通过电子邮件联系我们的支持团队：support.cn@pepperstone.com。

4.3 我们致力于费用公开化。场外交易衍生产品以市场价格交易，该价格是公司从第三方流动性/价格提供商处获得的价格。交易的费用将分别显示在您的合约备注和对帐单上。您需要按交易的总头寸规模的百分比或基点付费。您的费用与您所使用的存款或保证金无关。我们会根据每次交易向您收费。

4.5 最低费用可能与较小的交易规模有关，并且还有头寸隔夜融资相关的费用。我们会在您开设帐户之前以书面形式向您提供所有费用信息。

4.6 保证金外汇产品的交易价格中可能包含成费用。在这种情况下，我们将根据您要交易的产品规定买价/买价的差价规模。

4.7 Pepperstone Markets 在执行客户交易时不是传统的做市商，而是“匹配委托人”，这意味着我们将所有客户交易与交易对手 Pepperstone Group Limited 相匹配。 Pepperstone Markets 不会从任何客户损失中获利。此外，我们在市场上没有任何专营头寸，我们们建议和研究是完全公正的。

4.8 我们交易平台产生的价格来自相关标的工具交易价格。

4.9 您不应使用从任何信贷工具（包括银行贷款或其他方式）获得的资金来为交易帐户注资。请务必注意，如果这样做，您的总体风险将显著增加。例如，如果您的交易出现亏损，则您仍须偿还借入的金额加上所有利息或其他费用。

5. 杠杆和所需保证金

5.1 交易差价合约使您可以通过利用杠杆存入总交易价值的一小部分来开立合约。这意味着相对较小的市场波动可能会导致您的交易价值以成比例的方式大幅变动。由于保证金要求低，您可以以高杠杆率交易保证金外汇合约和其他差价合约。利用杠杆交易意味着即使市场略有变化也可能导致您的投资价值以成比例的方式发生更大的波动。另请注意，佣金根据您的名义头寸规模按比例支付。

5.2 如果您是专业客户并且市场走向不利于您，那么您使用杠杆意味着您蒙受的损失可能远远超过您存入交易帐户的资金。

5.3 您应该注意，在已经交易的帐户上对杠杆水平进行的任何更改都会立即影响您的未平仓头寸，并可能导致止损离场。

5.4 您有责任监测所需的未结头寸保证金，并且为了避免出现止损离场，您可能必须为帐户注资。

6. 波动性

6.1 衍生产品市场通常具有很大的波动性（即，它们的价值波动非常快），因此，您在进行衍生品合约交易时蒙受损失的风险可能很大。

6.2 高波动性意味着市场可能很难预测。这意味着您不应将我们或任何其他金融服务提供商提供的任何合约视为“安全” 交易。

6.3 在极度动荡的时期，合约的定价可能会因为定价（流动性）的来源枯竭而受到影响。例如，这可能意味着：

(a) 市场出现“跳空”并且价格跳过了您想要或期望的价格；

(b) 标的买/卖差价扩大（即买入和卖出价格之间的差距更大）；以及

(c) 您甚至可能会发现很难获得特定合约的价格。

6.4 我们会将任何价格重新报价直接传递给您，而不会对价格的走势有任何偏向。

6.5 由于订单量极高和/或可用的流动性，高度波动的市场条件使我们难以以给定的价格执行订单。在我们能够执行订单时，买/卖价格可能会重置。这可能意味着此时某些订单已被拒绝。

6.6 在高交易量期间也可能发生“挂单”。挂单是指订单在执行后位于平台的“订单”窗口中。通常情况下，订单已执行，但需要一些时间确认。在交易量特别大的时期，可能会形成订单队列，而传入订单的增加有时会导致某些订单的确认出现延迟。

6.7 有时，由于波动性或交易量的增加，订单可能会受到所谓的“滑点”的影响。这种情况最常发生在重要新闻事件或市场“缺口”期间，这些情况创造了由于价格剧烈波动而难以执行订单的条件。

6.8 订单的执行始终取决于所有价格水平下的可用流动性。尽管您可能希望以某个价格执行，但市场走向可能发生了很大变化或流动性可能已耗尽，在这种情况下，您的订单将以下一个最佳价格或公平市场价值执行。

6.9 当您考虑执行订单时，请注意，您在服务器时间 23:59 开立的所有合约都将被展期。您的合约会被展期，且可能会因产生的展期费用或获得的展期收益而从您的账户中扣取或存入。在展期期间，交易可能会被禁用 2 至 5 分钟，并且随着流动性的减少，点差可能会扩大，这可能会导致您遭受损失或获得收益。我们不对您在展期内遭受的任何损失负责。

7. 不能保证止损

7.1 您有责任监控自己的帐户并采取措施限制损失。我们鼓励您使用“止损订单” 以最大程度地降低风险，但请务必注意，我们不能保证止损。如果存在流动性不足、滑点或市场缺口上升或下降的情况，则您的退出价格可能会与您的预期止损价格大相径庭。

8. 外汇风险

8.1 如果您所交易的产品使用的货币不是交易帐户的货币，那么您会受到外汇变动的影响。请参阅我们的《服务条款和条件》，以了解有关我们如何处理不同货币的更多信息。

9. 系统风险

9.1 我们的线上平台所运行的环境（互联网）从本质上来讲无法保障完全不受系统风险影响。这意味着由于您的互联网、系统或网络问题，您下订单或执行合同时可能会出现问题。因为我们不能保证互联网会正常运行，所以我们不承担与平台运行相关的风险。因此，您需要注意，与我们交易的每份合约都存在固有的平台风险。

9.2 例如，您与我们的服务器之间的互联网连接出现技术问题，可能会导致挂单和执行合约的延迟。连接路径中的干扰有时会中断信号并使平台停运，从而导致平台与我们的服务器之间的数据传输延迟。

9.3 通信、计算机、计算机网络、软件或外部事件等导致的我们运营流程的中断也可能导致您合约的执行和结算延迟，意味着您可能无法交易我们提供的特定合约，从而可能遭受财务损失或机会丧失。

9.4 如果您发现我们交易平台的中断，那么您必须尽快与我们的支持团队联系以开立/关闭您的头寸。

10. 客户资金

10.1 如果您被归类为散户，我们代表您持有的任何资金将被保存在巴哈马境内或境外机构的一个或多个独立账户中，与我们的自有资金分开管理。

10.2 在此帐户中，您的客户资金不会与其他客户的资金分开存放，因此，在极不可能发生的情况下，即使我们或银行破产，您也无法针对特定帐户中的特定金额提出索赔。相反，您的索偿可能是针对我们分离帐户中持有的客户资金。

10.3 通常，在机构中持有的帐户面临各种风险，包括在机构违约的情况下被视为一（1）个帐户的潜在风险。在这种情况下，可以执行国家存款担保计划，而不会考虑银行账户的最终实益拥有人。另一个风险是，如果我们无法履行对其他客户的义务，银行帐户中的资金可能面临风险。如果我们用来存放客户资金的银行破产，您在这种情况下无法对我们提出索赔，我们对您不承担责任。

11. 不提供建议

11.1 我们仅在执行的基础上向您提供我们的产品和服务，这意味着您对与我们的产品和服务有关的任何决定承担全部责任。

11.2 我们不是财务顾问，也不提供任何监管、税收或法律建议。有时，我们会为您提供有关市场以及我们各种产品和服务的工作方式的一般事实信息。我们提供给您的任何信息和分析本质上都是一般性的，并未考虑您或客户的个人目标、财务状况或需求。您不应将我们提供给您的任何信息视为投资建议或进行交易的提议。

11.3 税收优惠可能会发生变化，具体取决于您的个人情况。如果您不确定上述任何问题，建议您寻求专家意见。

12. 公司行为

12.1 如果您的合约受到公司行为的影响，例如供股、收购、合并，我们将决定对您的合约或订单进行以下调整：

(a) 在公司行为发生之前，立即保留您和我们在合约方面的权利和义务的经济等同物； 和/或

(b) 复制公司行为对您的合约产生的影响，该影响与对相关标的资产持有利益的人产生的影响相同。这可能包括平仓合约或开立新合约。

13. 监管和法律风险

13.1 税收和其他法律、政府、财政、货币和监管政策的变化可能会对您的 OTC 衍生产品交易产生重大不利影响。当法律变更影响您与我们交易的方式时，我们会尽力告知您。

14. 过往表现

14.1 差价合约的过往表现、模拟或预测不代表未来结果。您应注意，由于标的资产的市场价格可能会上下波动，因此您的投资价值可能会下降（也可能会增加）。

www.pepperstone-cn.com
support.cn@pepperstone.com