



风险披露通知

Pepperstone Financial Markets Limited

公司注册号: 180497 – GBC

监管注册号: GB21026314

更新日期: 2024年7月

版本: 1.0

风险提示: 交易差价合约 (CFDs) 和外汇 (FX) 存在风险, 并不适合所有人, 您的损失可能会远超出您的初始投资。您不会拥有相关资产的所有权或享有其权利。过去的表现不能代表未来的表现, 税法也可能会发生变化。本文档中的信息具有一般性, 没有考虑到您或您的客户的个人目标、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, 确保您完全了解相关风险。我们鼓励您寻求独立建议。

1. 本通知的适用范围

1.1 向您提供本通知，旨在帮助您了解交易差价合约（CFD）可能带来的风险。本通知并非详尽无遗，您需要注意，它并未涵盖交易CFD所涉及的所有风险和方面，也未说明这些风险与您的个人情况的关系。在决定开设账户并与我们交易之前，您应结合个人情况，仔细阅读本通知，以及我们的条款和条件、订单执行政策和您通过我们网站可获取的其他文件和信息。如果您有疑问，我们建议您寻求独立的建议。

2. 适当性测试

2.1 作为我们开户流程的一部分，我们将对您交易差价合约（CFD）的适当性进行评估，并根据您提供的信息确定您是否具有足够的知识和经验来理解交易CFD所涉及的风险。我们会告知您评估的结果，但这并不免除您仔细考虑是否适合进行CFD交易的责任。如果我们警告您交易CFD可能不适合您，那么在您获得足够的知识和经验并了解相关的交易风险之前，您应避免进行CFD交易。例如，您可以在模拟账户上进行CFD交易，以积累知识和经验，然后再在真实环境中进行CFD交易。

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”衍生产品。虽然一些场外交易市场具有高度流动性，但场外交易或“不可转让”衍生品的交易可能比投资场内衍生品涉及更大的风险，因为没有交易所市场可以平仓未平仓头寸。可能无法清算现有头寸、评估OTC衍生品交易产生的头寸价值或评估风险暴露。买卖价格不一定会被报价，即使有报价，这些价格也由这些工具的交易商确定。

因此，可能难以确定公允价格。

3.2 差价合约的价值来源于标的资产的价值，例如，一种货币对另一种货币的价值、股票的价格、市场指数或特定商品的价格。

3.3 我们提供多种类型的差价合约，包括保证金外汇合约以及基于指数、股票、贵金属、能源、软商品和加密货币的差价合约。有关我们提供的差价合约的详细信息，请访问我们的网站。

3.4 差价合约可以以多种货币交易，因此您在交易之前应查看平台上的差价合约描述。

3.5 当您交易差价合约时，您是在对相关标的资产的价值随时间的变化进行持仓。换句话说，您是在预测标的资产的价值相对于您开仓（或执行）合约时的价格，在未来会上升还是下降。您不拥有与特定差价合约相关的标的资产，也没有任何权利。

3.6 当您交易差价合约时，您的利润或损失金额将是开仓价格和平仓价格之间的差额（调整以反映持仓成本，如果有的话）。如果差价合约的价值对您有利，我们会将会向您的账户付款。如果价格对您不利，我们会从您的账户中扣除款项。

3.7 当您持有开放合约时，每次服务器日期变更后（纽约时间下午5点（EST）），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，并可能会发生变化。我们在网站上提供了更详细的费用和其他成本说明。

4. 价格和成本

- 4.1 我们的交易成本以书面形式在我们的网站上列出。
- 4.2 您与我们交易的CFD价格包括加价；这意味着我们提供的点差包括：(i) 从流动性/价格提供商处收到的原始点差，及(ii) 加价（如适用）。
- 4.3 我们对某些类型的账户收取佣金。我们将按总头寸规模的百分比或基点收取佣金——您的成本与您使用的存款或保证金无关。我们将按每笔交易收取费用，在相关情况下会注明。
- 4.4 小额交易可能会涉及最低收费，同时还会有与隔夜持仓相关的费用。我们可能会将成本包含在保证金外汇合约的交易价格中。在这种情况下，我们会根据您想要交易的产品，规定买卖差价的大小。
- 4.5 您的交易相关费用将单独显示在您的合同单和报表中。
- 4.6 我们使用来自多个外部第三方流动性提供商的定价，这些价格来源于相关基础工具的价格。您与我们交易的CFD价格可能包含从这些原始点差中得出的固定加价，但我们不会对定价进行其他更改。
- 4.7 如果您对费用或我们的定价有任何疑问，请通过电子邮件联系我们：support@pepperstone.com。
- 4.8 我们提供几种不同的交易账户，这些账户具有不同的费用和成本。
- 4.9 您不应使用从任何信贷设施（包括银行贷款或其他）获得的资金为您的账户注

资。请注意，如果您这样做，您的整体风险将显著增加。例如，如果您在交易中亏损，您仍需偿还借入的金额以及任何利息或其他费用。

5. 杠杆和所需保证金

- 5.1 交易CFD允许您通过存入总合约价值的一小部分来使用杠杆开立合约。这意味着，市场的相对小幅波动可能导致您合约价值的较大幅度变动。由于小额保证金要求，您可以使用高杠杆交易保证金外汇合约和其他CFD。杠杆交易意味着即使市场的轻微变化也可能导致您的投资价值发生较大的变化。
- 5.2 如果市场对您不利，杠杆的使用可能会导致您蒙受的损失远超过您在账户中存入的资金。
- 5.3 您应该注意，任何对已交易账户的杠杆水平的调整可能会立即影响您的未平仓头寸，我们可能会要求您提供额外资金以支持您的未平仓合约。
- 5.4 如果您的权益（账户余额加上未平仓盈亏）低于维持未平仓合约所需保证金的20%，我们将自动平仓。
- 5.5 您有责任监控您的未平仓合约所需的保证金，为避免强制平仓，您可能需要为您的账户注资。您可以在您的平台上监控您的合约（及保证金要求）。

6. 波动性

- 6.1 衍生品市场通常会非常波动（即它们的价值会迅速上下波动），因此在衍生品合约交易中，您可能面临显著的亏损风险。
- 6.2 高波动性意味着市场预测非常困难。这意味着您不应将我们或其他金融服务提供商提供的任何合约视为“安全”的交易。
- 6.3 在极端波动时期，合约的定价可能会受到影响，因为定

价的来源（流动性）可能枯竭。这可能导致例如：

- (a) 市场出现“缺口”，超过你想要或预期的价格；
- (b) 标的买卖价差扩大（即买入和卖出价格之间的差距变大）；以及
- (c) 您可能会发现难以获得特定合约的价格。

6.4 我们将流动性提供商的任何重新报价直接传递给您，而不会偏向于价格的变动方向。

6.5 在高度波动的市场条件下，由于订单数量极高和/或流动性不足，我们可能难以以给定价格执行订单。在我们能够执行订单时，买卖报价可能已经重置。这可能意味着某些订单会被拒绝。

6.6 在高交易量期间，也可能出现“悬挂订单”。悬挂订单是指订单在平台的“订单”窗口中停留，尽管订单已经执行，但需要一点时间来确认。在特别高的交易量期间，订单可能会排队，订单的增加可能会导致确认某些订单的延迟。

6.7 订单可能会受到所谓的“滑点”影响，这通常发生在波动性或交易量增加时。滑点最常发生在重大新闻事件或市场“跳空”期间，这些情况会导致极端价格波动，使订单难以执行。

6.8 您订单的执行始终取决于所有价格水平上可用的流动性。尽管您可能希望以特定价格执行订单，即使该价格在平台上出现，市场可能已经发生显著变化或流动性可能已经耗尽，这种情况下您的订单会以下一个最佳价格或公平市场价值执行。

6.9 请注意，所有在纽约时间下午4:59 (EST) 时仍然未平仓的合约将会经历服务器换算。您的合约将通过扣除或存入账户的

方式进行换算，并产生掉期费用或掉期收益。在服务器换算期间，交易可能会被禁用2到5分钟，流动性减少可能导致点差扩大，从而使您可能遭遇亏损或收益。我们对您在服务器换算期间发生的任何亏损不承担责任。

7. 止损不保证

7.1 您需要负责监控您的账户并采取措施限制损失。我们鼓励您使用“止损订单”来减少风险，但需要注意的是，止损并不保证有效。如果出现流动性不足、滑点或市场出现大幅跳空的情况，您的退出价格将是下一个可用价格，这可能会与您预期的止损价格有显著差异。

8. 外汇兑换风险

- 8.1 如果您交易的是以非账户货币计价的产品，那么外汇波动将影响您的账户。请参阅我们的条款和条件，了解我们如何处理不同货币的相关信息。

9. 系统风险

- 9.1 我们在在线环境（互联网）中运行平台。这意味着由于互联网、系统或网络问题，您可能在下单或执行合约时遇到问题。因为我们无法保证互联网的无错误运行，我们无法对平台操作的相关风险承担责任。因此，您需要注意平台风险在您与我们交易的每一笔合约中都存在。
- 9.2 例如，与您的互联网连接到我们的服务器之间的技术问题可能会导致挂单和合约执行延迟。连接路径中的干扰有时会中断信号并禁用平台，导致平台与我们的服务器之间的数据传输延迟。
- 9.3 我们的运营流程中断，如通信、计算机、计算机网络、软件或外部事件，也可能导致合约执行和结算延迟，这意味着您可能无法交易我们提供的某个特定合约，并因此遭受财务损失或机会损失。
- 9.4 如果您遇到平台中断，可以直接联系支持团队（support@pepperstone.com）开立或关闭合约。

10. 执行风险

我们致力于为您提供最佳的价格，并以您要求的汇率完成所有订单。但有时由于波动性或交易量的增加，订单可能会受到所谓“滑点”的影响。这种

情况通常发生在基本面新闻事件期间或市场出现“跳空”时，此时极端的价格波动导致订单难以执行。

- 10.1 您的订单执行始终取决于所有价位上的可用流动性。虽然您可能希望在某个价格执行，但市场可能已经大幅波动或流动性耗尽，这种情况下您的订单将以下一个最佳价格或公允市场价格成交。
- 10.2 当您考虑执行订单时，请注意所有在23:59（服务器时间）开立的合约将会受到服务器结转的影响。您的合约将通过借记或贷记账户的掉期费用或掉期收益来结转。在服务器结转期间，交易可能会被禁用2到5分钟，且由于流动性减少，点差可能会扩大，这可能导致您产生损失或收益。我们对您在服务器结转期间产生的任何损失不承担责任。

11. 加密货币风险

- 11.1 差价合约（CFDs）是高风险的投资产品，波动性较大，可能带来高额收益或亏损。加密货币也是高风险工具，其价值可能显著波动。加密货币还存在技术风险。如果您选择投资加密货币CFDs，您需承认这些工具比传统货币波动性更大，因此价格的急剧波动可能导致您迅速损失大量资金。
- 11.2 我们的加密货币合约价格基于我们与交易所和流动性提供者交易时获得的基础市场价格。
- 11.3 当您交易加密货币CFDs时，您需要注意可能发生的“硬分叉”风险。硬分叉是指由于区块链网络（加密货币交易账本）中的分裂导致一种加密货币分裂为两部分的情况，这是由于加密货币的现有代码被更改所引起的。这可能导致特定加密货币的旧版本和新版本并存。

- 11.4 在硬分叉事件中：
- (a) 我们通常会跟随由多数加密货币用户支持的区块链。我们保留自行决定哪个区块链和加密货币单位获得多数共识，并以此作为加密货币合约基础的权利；以及
 - (b) 事件期间可能会出现显著的价格波动。如果我们无法从基础市场获得可靠的价格，我们可能会暂停交易。
- 11.5 如果硬分叉导致第二种加密货币在我们可访问的交易所中可交易，那么我们可全权决定是否在您的账户中创建等值合约或现金调整以反映其价值。在硬分叉发生时，事件期间可能会出现显著的价格波动，如果我们没有来自基础市场的可靠价格，我们可能会暂停交易。
- 11.6 我们会尽力通知您潜在的硬分叉，但您有责任自行了解可能发生的硬分叉。
- 11.7 我们可能会对您允许的加密货币敞口总额施加限制。此信息可在我们的网站上找到或通过联系支持团队获取。如果您的名义敞口规模超过此限制，我们保留减少您的加密货币头寸的权利。

12. 自动化交易风险

- 12.1 您可以将第三方交易工具和系统（如自动化交易策略/专家顾问、复制交易和机器人交易）与平台连接使用，但使用这些工具和系统存在高风险，可能导致您遭受重大财务损失。
- 12.2 我们对这些第三方提供商在开发工具和系统时使用的逻辑或代码没有控制权，也不对其在平台上的操作负责或承担义务。
- 12.3 我们不认可任何第三方提供商，您应

采取措施确保您使用的任何第三方工具或系统由信誉良好的提供商开发，并且在相关情况下，拥有适当的许可证或资格提供相关服务。

- 12.4 您是否可以使用自动化交易策略（如专家顾问EA），完全由我们决定。如果我们认为这些自动化交易策略生成的活动水平或服务器消息相对于您的交易活动不合理，我们保留限制您账户访问的权利。
- 12.5 这可能要求我们暂时更改您的账户密码，直到自动化策略或EA被修改或停用。我们将尝试在采取行动之前联系您，但我们保留立即更改您的密码以支持我们服务器正常运行的权利。

13. 客户资金

- 13.1 我们会将我们为您持有的资金保存在一个或多个隔离账户中，该账户可能位于毛里求斯境内或境外，与我们自己的资金分开。
- 13.2 您的客户资金不会与其他客户的资金在此账户中分开保存，因此，在我们或银行破产的极少数情况下，您不会对某个特定账户中的特定金额提出索赔。相反，您的索赔可能针对我们隔离账户中持有的客户资金。
- 13.3 一般来说，存放于金融机构的账户面临各种风险，包括在该机构违约的情况下可能被视为一个整体账户的潜在风险。另一个风险是，如果我们无法履行对其他客户的义务，银行账户中的资金可能会被用于偿还这些义务。如果我们用于存放客户资金的银行破产，我们不对您承担责任，您在这种情况下无权向我们追索。

14. 不提供建议

- 14.1 我们仅以执行的方式向您提供产品和服务——这意味着

您对我们的产品和服务相关的任何决策承担全部责任。

14.2 我们不是金融顾问，也不提供任何监管、税务或法律建议。有时我们会向您提供有关市场以及我们的各种产品和服务的运作方式的基本事实信息。我们提供的所有信息和分析都是一般性质的，并未考虑您或您的客户的个人目标、财务状况或需求。您不应将我们提供的任何信息视为投资建议或交易邀约。

14.3 税收优惠可能会发生变化，且取决于您的个人情况。如果您对这些事项有任何的不确定，我们建议您寻求专业建议。

15. 公司行为

15.1 如果您的合约涉及公司行为，如配股、收购、合并，我们将决定是否对您的合约或订单进行调整，以：

- (a) 保持公司行为发生前您和我们在合约中权利和义务的经济等值；和/或
- (b) 使公司行为对您的合约产生与其对相关基础资产持有人相同的效果。这可能包括平仓合约或开设新合约。

16. 监管和法律风险

16.1 税收和其他法律、政府政策、财政政策、货币政策和监管政策的变化可能对您在场外衍生品产品中的交易产生重大不利影响。如果法律变更会影响您与我们的交易方式，我们将尽力通知您。

17. 过去表现

17.1 差价合约的过去表现、模拟或预测并不能保证未来的结果。您应注意，由于相关资产的市场价格可能会向下（或向上）波动，您的投资价值可能会减少（也可能增加）。

18. 我们在本通知中使用的术语

“**账户**”是指您与我们开设的交易账户

“**协议**”是指本通知、我们的条款和条件、申请表以及我们平台或网站上的任何信息，这些信息管理我们与您的关系。

“**申请表**”是指您在我们网站上填写的用于开设账户的在线表格。

“**差价合约 (CFD)**”是指我们提供的一种场外衍生品产品。

“**加密货币**”是指一种具有显著波动性和风险的数字资产。

“**合同**”是指您与我们之间的场外衍生品合约，即支付或收取标的资产价值差额的协议。

“**挂单**”在本通知第6.6节中有定义。

“**流动性提供商**”是指我们将交易传递给的交易对手，以管理我们的风险，也称为对冲交易对手。

“**保证金**”是指您需要存入账户的金额，以便根据协议与我们签订或维持合同。

“**保证金外汇合约**”是指我们提供的一种杠杆外汇合约，属于场外衍生品产品。

“**订单**”是指您根据协议与我们签订合同的要约。

“**Pepperstone**”、“**我们**”、“**我们公司**”是指Pepperstone Financial Markets Limited。“**Pepperstone平台**”是指Pepperstone的专有交易平台，可通过移动应用程序或互联网访问。

“平台”是指我们为您提供的任何在线软件，用于根据协议订立保证金外汇合约和差价合约，包括Pepperstone平台

“客户”与我们的条款和条件中所述的含义相同。

“条款和条件”是指我们条款和条件的最新版本，是我们与您之间法律关系的一部分，可在我们的网站上查看。

“基础资产”是指您订单或合约所依据的工具或资产，并决定该合约的价值——例如股市指数、商品、货币对、期货合约、股票、加密货币或任何其他工具或资产。

“基础市场”是指基础资产交易的市场。例如，澳大利亚证券交易所。



<https://pps-cn.org/>
support@pepperstone.com