产品披露声明

Product Disclosure Statement

公司: Pepperstone Group Limited
澳大利亚公司注册号 (ACN): 147 055 703
澳大利亚金融服务牌照 (AFSL): 414530
审查： 每年
更新时间： 2020 年 6 月

风险警告：交易杠杆产品 – 如保证金外汇和差价合约,会使您的资本金面临风险。

请注意：中文版本的《产品披露声明》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和 Pepperstone 的协议。 如有任何歧义，以本文件的英文版本为准

目录

1. 简介 3

2. 关于我们的产品 4

什么是外汇保证金? 4

什么是差价合约? 4

设定了到期日标的资产的差价合约 5

举例：展期调整 5

3. 与我们交易 5

交易时会发生什么? 5

保证金 6

止损订单和限价订单 7

计算利润和损失 8

交易平台 9

交易时间 9

4. 交易保证金外汇合约和差价合约的主要优势 9

一般性优势 9

市场准入 10

小金额交易 10

5. 交易保证金外汇合约和差价合约的主要风险 10

不在正式的交易所交易 10

适用性风险 10

波动风险 10

杠杆风险 11

市场风险 12

交易对手风险 12

系统风险 12

执行风险 13

自动交易风险 13

客户资金风险 13

监管风险 14

6. 监管基准披露 14

7. 费用和成本 17

点差 17

支付保证金 17

合约展期费用 17

掉期利率 17

管理费用（仅限掉期免费账户） 18

佣金 18

指数和股本差价合约的股息 19

8. 利益冲突 20

9. 如果您有投诉该怎么办 20

10. 一般条款 20

养老金 20

税务影响 21

反洗钱要求 21

您的隐私 21

11. 我们在本声明中使用的术语 22

1. 简介

1.1 本产品披露声明（“**声明**”）列明了我们的产品-保证金外汇和差价合约的重要信息，来帮助您决定是否要与我们进行交易。

1.2 本声明的产品是由 Pepperstone Group Limited 提供的, 公司注册号码 ACN： 147 055 703（“**我们**”，“**我们的**”).

1.3 本声明发表日期为 2020 年4 月1 日。本声明中的信息可能会随时更改。如果有重大变化，我们会书面形式通知您。您还可以在我们的网站上获得产品披露声明的最新版本。如果您有任何疑问、想了解更多信息、或有任何建设性的建议， 请用以下方式与我们联系。

1.4 我们的联系方式是:

地址：Pepperstone Group Limited
Level 16, Tower 1
727 Collins Street
Melbourne VIC 3008

电邮: support@pepperstone.com

电话: 1300 033 375 / +61 3 9020 0155

在线客服: www.pepperstone.com

1.5 我们是澳大利亚金融服务提供商，并持有由澳大利亚证券与投资委员会（“**ASIC**”）颁发的澳大利亚金融服务许可证(“**AFSL**”), 号码为 414530。ASIC 不批准特定的金融产品或合同， 其监管规定仅适用于我们的澳大利亚金融服务活动。我们没有意图在在澳大利亚以外的、并认定为我们的产品是非法的司法管辖区经销我们产品和本声明。如果您不在澳大利亚居住，您有责任确保您所在司法管辖区内没有任何限制您与我们交易的法律或法规。

1.6 在您决定与我们交易之前，您必须阅读并理解以下内容， 这是非常重要的。

(a) 本《产品披露声明》向您提供您需要了解的有关我们及我们提供的产品的重要信息;

(b) 我们的《条款及细则》提供有关您和我们开立账户时适用的准确的交易条款的更多详细信息;和

(c) 我们的《金融服务指南》为您提供有关我们提供的金融服务和我们收取费用的信息。

1.7 本申明的内容仅为一般信息，未考虑您的个人情况、财务目标或需求。由您自己来决定我们的提供的产品是否符合您的特定需求。除非您了解我们提供的产品的详情和风险，否则您不应与我们交易。这意味着您可能需要在开始与我们交易之前寻求独立的建议。

1.8 交易杠杆衍生产品（如保证金外汇合约和差价合约）涉及许多风险，我们强烈建议您用您可以承受损失的资金来交易。

1.9 在决定是否交易这些类产品时要考虑的主要风险是：

(a) 我们的产品是杠杆产品 - 因此存入少量资金将使您面临更多的标的资产敞口风险;

(b) 您所接触的市场可能非常不稳定（即它们可以迅速地升值和降价），因此它们很难而且很难预测;

(c) 当您投资基于某个标的资产的产品时，您不拥有该标的资产及其任何

权利（例如， 基于美国 Apple 股票的差价合约，并不意味着您拥有 Apple 股票）；

(d) 您的损失可能超过您的初始投资;

(e) 您的损失可能远远大于您存入账户的金额， 或者您需要存款以满足保证金要求 - 换句话说，最终您需要偿付给我们您账户可能 产生的负金额；或者

(f) 如果您的账户中没有足够的资金来支持未平仓合约，您可能必须关闭该合约即使您并没有打算这样做。

1.10 我们在本声明第 5 条中更详细地解释了其他风险。

1.11 根据《公司法》和相关法规，除非您满足批发客户的分类条件之一，并且您向我们提出了此类要求，否则您将被分类为零售客户。我们将以书面形式通知您我们的决定和您的类别。

2. 关于我们的产品

2.1 我们提供的是保证金外汇合约和差价合约，这两种产品都是场外衍生品。场外衍生品不直接在交易所或受监管的市场上交易。

2.2 交易场外衍生品获得的盈利或亏损是由于基础 资产的价格或价值变化。当您交易场外衍生品 时，您的合约将根据我们的协议进行现金调整 或平仓。您不会进行实物交割标的资产（例如，您没有获得股票的投票权），并且没有货币或标的资产的交换。

什么是外汇保证金?

2.3 保证金外汇合约是一种杠杆式场外衍生合约， 允许您通过预测一种货币相对于另一种货币的 价值来尝试获利。保证金外汇合约是杠杆产品， 因为购买一个合约，您只需将合约总价值的一 小部分作为抵押品（或保证金）存入您的账户，而不是支付该货币的全部价值。

2.4 保证金外汇合约的每个报价中都有两种货币， 一种是 “**基础货币**”，相对应另一种货币， 称为“**报价货币**”。例如，以美元计算的澳元价格。

举例: 基础货币和报价货币

例如果澳元（“AUD”）兑美元（“USD”）的当前汇率 AUD/USD 0.70000，这意味着一澳元等于或可以交换 70 美分。.

什么是差价合约?

2.5 差价合约是另一种场外衍生合约，其衍生价值来自标的资产的价值 - 例如，股票价格、市场指数或特定商品。

2.6 我们提供多种不同类型的差价合约，包括基于指数、股票、贵金属、能源和软商品的差价合约。如果您想了解我们提供所有的差价合约， 请访问我们的网站。

2.7 差价合约可以以多种货币进行交易，而不仅仅是澳元，因此您应该在交易前检查平台内的差价合约描述。

2.8 当您交易差价合约时，您所持有的仓位是随着 随时变化的相关的标的资产的价值而变化的。 换句话说就是，您要预

测，与您开立（或执行） 合约时相比，相关标的资产的价值是否会在未 来上升或下降。与保证金外汇合约一样，您不拥有与差价合约相关的标的资产的任何权利。

2.9 您在交易差价合约时产生的损益金额将是您开立合约时的价格与关闭合约时的价格之间的差额（如果适用，调整为反映持有成本）。如果差价合约的价值对您有利，我们将向您的账户支付款项。如果它对您不利，我们将从您的帐户中扣除款项。

2.10 当您有未平仓合约时，您可能会在每次转仓后（纽约时间下午 5 点）支付融资费用或掉期费用。您产生这些费用将取决于您交易的标的资产，并且可能会发生变化。我们将在本声明第 7 条中更详细地解释我们的费用和其他费用。

设定了到期日标的资产的差价合约

2.11 一些差价合约是由已设定到期日的标的资产衍生价值的。

2.12 当相关标的资产到期时，您的合约将自动“展期”到新合约。我们将根据以下的情况，将两种合约之间的价格差额借记或贷记您的账户：

新合约价格 VS 到期合约价格	合约到期时状态	对您账户的调整
更高的价格/溢价	多头	借记 (展期费用)
	空头	贷记 (展期收益)
更低的价格/折价	多头	贷记 (展期收益)
	空头	借记 (展期费用)

2.1 未平仓合约将无限期展期，直至其平仓。

举例：展期调整

您买入的 2 手可可差价合约到期了。基础期货合约的最后交易买入价为 2,924 美元，系统中下一个交易买

入价为 2,914 美元。这意味着我们贷记您的账户 7 美元，计算方法如下：

（到期合约买入价 - 下一个月第一个买入价） -平均点差 =（2924 - 2914） - 3 = 7 美元。

3. 与我们交易

交易时会发生什么？

3.1 合约也称为头寸。您开立合约通过买入（“做多”）或卖出（“做空”）保证金外汇合约或差价合约:

(a) 当您预期标的资产价值会增加， 您买入保证金外汇合约或差价合约时，就是“做 多”，这将导致保证金外汇合约或差价合约的价格上涨; 和

(b) 当您预期标的资产价值会下降， 您卖出保证金外汇合约或差价合约时，就是“做 空”，这将导致保证金外汇合约或差价合约的价格下跌。

3.2 合约在平仓前一直开放。我们会在您的合约平仓时计算您的盈亏额。您可以指示我们平仓您的合约，我们也可以行使我们协议项下的平仓权利。

3.3 保证金外汇合约及差价合约并无冷静期安排。 这意味着，一旦我们执行了您的订单，您无权 退还合约或要求退还您开立合约而支付的款项。

保证金

保证金义务

3.4 您必须满足我们的保证金要求才能与我们交易保证金外汇合约和差价合约。这意味着您需要将资金存入您的账户作为保证金。

3.5 我们的保证金要求分为两类 - 初始保证金和变动保证金：

(a) **初始保证金**是您在开立合约时我们要求您支付的存款;和

(b) **变动保证金**是您为保证您的合约因市场变 动而保持开放，需要支付给我们的金额。

3.6 您需要在合约开立前将初始保证金全额存入您的账户。我们要求的初始保证金金额取决于您交易的合约以及当时市场的波动性。在波动性增加的时候，交易特定产品的风险也会增加。在此期间，我们可能会要求您在帐户中存入更多初始保证金，以帮助保护您和我们免受增加的风险。您应参考平台内的初始保证金计划， 以确认您要开立的合约所需的初始保证金。

3.7 只要您的合约未平仓，您就需要在您的账户中保留足够的资金以满足我们的保证金要求。

3.8 变动保证金是未平仓合约的未实现损益，等于根据您开立合约时的汇率计算的与当前市场价格相比较的合约的币值变动。由于市场条件的变化，保证金的金额将不断变化，因此我们要求您保持未平仓合约的变动保证金金额也会不断变化。

3.9 当市场对您不利时，我们会要求您通过在您的账户中存入更多资金作为变动保证金来弥补不利的价格变动。当合约对您有利时，将变动保证金增值计入您的账户。

3.10 我们将会通过平台发出追加保证金通知，来通 知您在账户中存入变动保证金。追加保证金是 以净账户为基础进行的，即如果您在一个交易 账户下开立多个合约，则保证金通知将用该账 户下的所有未平仓合约中净额结算。换句话说， 您的一份未平仓合约的未实现利润可用作同一 个账户下另一份合约的初始保证金或变动保证 金使用。

举例：保证金要求

您买入了 1 手澳元/美元合约。您选择的杠杆是 100： 1，那么您的合约的初始保证金要求为 1,000 澳元（100,000 / 100 = 1,000 澳元）。

随着澳元/美元升值，市场向着对您有利的方向变动，产生了 200 澳元的浮动利润。这意味着您的合约产生了变动保证金 - 200 澳元。如果加上这个变动保证金，您的净保证金要求就变为 800 澳元。

3.11 我们根据市场变动和波动率动态重新计算您的保证金要求，并在平台内显示此金额。重要的是，您要对此进行监控，并确保您的账户中有足够的资金作为保证金以满足市场变动，以保证您的合约在波动期间保持开放。

了解您的保证金要求

3.12 我们将通过平台向您发出追加保证金通知。

3.13 我们会尽力在您的账户接近或达到追加保证金时与您取得联系，但我们无法保证在每种情况下都会这样做。市场走势可能变动太大，您的合约可能已经在您的追加保证金通知之前已达到订单平仓水平。

3.14 因此，您有责任确保您符合保证金要求并了解保证金追加。您有责任确保您及时了解保证金要求的任何变动，这些变动可能会因市场高波动性或即将发生的市场事件而有所不同。您可以通过定期登录平台来主动监控和管理您的未平仓合约，并检查追加保证金通知和保证金变动。

3.15 平台之间以账户为基础计算保证金的方法可能有所不同。在使用平台之前，我们建议您通过访问平台的相关网站来了解特定的保证金要求。我们使用的每个交易系统都有追加保证金通知系统。我们建议您查看所有关于这些系统是怎样工作的资料，或通过 support@pepperstone.com 与我们联系以获取更多信息。

满足保证金追加通知

3.16 当我们发送了保证金追加通知时，您必须立即将所需资金存入您的账户。

3.17 我们根据“公司法”和我们的协议持有和管理我们从您那里收到的所有款项。

3.18 如果您收到追加保证金通知时，您的账户净值低于保证金要求，我们的自动平仓系统或我们的客服团队可自行决定删除部分或全部的工作订单、部分平仓或平仓您的一些合约来降低您的保证金要求，直到完全满足您的账户净值。

3.19 一旦您的账户进入追加保证金通知状态，所有未平仓合约均被视为有被平仓的风险。

重要提示：当您不能满足追加保证金通知时会发生什么

3.20 如果您未能满足追加保证金通知，我们可能会决定平仓部分或全部未平仓合约，并从您账户多余资金中扣除已实现损失。我们可以自行决定这样做，不需要通知您。

3.21 平仓流程旨在最大限度地减少您的损失，并在市场进一步走向不利于您之前采取行动。确保您有足够的清算资金存入您的账户以满足不断变化的保证金要求，这是为了您的利益，即除了满足保证金要求之外还存入更多资金作为缓冲以抵消任何不利的变动保证金，以避免您的合约被平仓。

3.22 如果您未在账户中存入足够的资金以满足保证金变化要求，当您的合约被平仓时，可能会有损失超过账户净额的风险。我们将从您的账户中扣除平仓合约所产生的所有损失，如果您没有足够的净资产，我们可能会要求您存入额外的资金以弥补不足。

止损订单和限价订单

3.23 您可以在平台内设置止损订单或限价订单，但我们不能保证这些设置的有效性。这是因为外汇市场可能会发生波动

和不可预见的事件，这可能导致您的止损或限价亏损订单未被接受， 或者被比您最初设定的价格差一些的下一个执行价格激活。

举例： 止损订单

您推测 US30 的价格会下降，假设您的预测不正确，您只想损失大约 200 美元，您可以以 19,871 美元的价格开一个 1 手合约，并设定止损订单在 20,071 美元（即 19871 + 200）。

如果实际上 US30 的价格没有降低而是上涨了，并且由于平仓时，市场快速变动而导致平仓价格为 20,074 美元而非您当时设置的 20,071 美元，这样，您的损失是 203 美元-比您设置的最大损失 200 美元多 3 美元。

举例：限价订单

您推测澳元/美元的价格在对美元持平后会下跌，您并没有等待市场达到这个价格，您开了一个 1.00000 澳元/美元， “卖出”限价订单，一旦达到 1.00000 或更高的价格，此订单将触发一笔卖出交易。

当澳元/美元的价格立即从 0.99980 变为 1.00050 时，由于价格变动触发卖出交易，合约执行价格是 1.00050 而非 1.00000。

计算利润和损失

保证金外汇合约

3.24 计算保证金外汇合约的利润或亏损是保持基础货币的单位数不变来计算标价货币单位数变动差异。

3.25 计算您的保证金外汇合约的利润或损失时将扣除：

(a) 您买卖保证金外汇合约的价格之间的差额;

(b) 每日融资或掉期的成本（包括与保证金外汇合约有关的所有掉期费用或掉期利益）；

(c) 与保证金外汇合约有关的所有佣金费用;和

(d) 与保证金外汇合约有关的所有其他费用或收益。

差价合约

3.26 您对差价合约的利润或损失是以下几个数据的净值:

(a) 您购买和出售差价合约的价格之间的差额;

(b) 每日融资或掉期的成本（包括与差价合约有关的任何掉期费用或掉期收益）；

(c) 与差价合约有关的所有展期费用或展期收益;

(d) 与差价合约有关的所有佣金费用;和

(e) 与差价合约有关的其他费用或收益。

举例：差价合约的盈利

AUS200 指数差价合约目前交易价格为 5464，您预计该指数在本周内将上涨 20 点，因此您以 5464 价格买入一份 AUS200 合约。

四天后，按照您的预期，AUS200 指数价格已经上涨至 5484，这意味着您盈利了，您以 5484 价格卖出 AUS200 合约以此价格平仓获利。

您盈利是由以下因素计算出来的：

- *您购买合约的价格与您卖出合约的价格之间的差额：5484 - 5464 = 20 点。由于一个合约的每点固定价值为 1 澳元，这相当于 20 * 1 = 20 澳元*
- *日常融资或掉期的成本：基准利率为 2.0% + 2.5% = 4.5%（基准利率由我们的流动性提供商提供）掉期费用：[5464 *（0.045 / 365）] * 4 = 2.69 澳元您本次交易的净盈利：20 - 2.69 = 17.31 澳元*

3.27 有关我们的费用和成本的更多信息，请参阅本声明第 7 条。有关管理您与我们的交易关系的具体条款请参阅我们的《条款和条件》。

交易平台

3.28 您可以使用我们的在线交易平台开立和关闭合约来交易我们的产品，这些交易平台就是以下操作系统：

(a) MetaTrader 4和MetaTrader 5 - 由 MetaQuotes 提供的。有关如何使用这些系统的相关信息，请访问：www.metaquotes.net

(b) cTrader - 由 Spotware 提供的。有关如何使用此系统的相关信息，请访问：www.spotware.com

3.29 我们的交易平台是由第三方供应商提供的，因此我们依靠他们来确保定期更新和维护相关系统和程序。

3.30 我们建议您在所选交易平台上开立“演示”帐户，在进行“实时交易”之前，在模拟环境中进行交易。这将帮助您熟悉您正在使用的交易平台的特性和功能。

交易时间

3.31 交易平台于周日纽约（美国东部时间）时间下午 5：01 开放，周五纽约（美国东部时间）时间下午 4:55 关闭。您可以在这段时间内查看实时价格并下达实时订单，但在在纽约时间下午 4:59至下午 5:01 的展期期间停止交易。您仍然可以在上述时间以外访问平台并查看您的帐户、市场信息、研究、 以及使用我们的其他服务， 但您将无法进行交易或查看实时价格。

3.32 我们将在上述时段以外自行决定为您提供服务。合约交易时间可能会在这些时间内有所不同， 请查看我们的网站，了解每份合约交易时段的 更多信息。

4. 交易保证金外汇合约和差价合约的主要优势

一般性优势

4.1 保证金外汇和差价合约是有用的产品，如果您想：

(a) 投资组合多元化;

(b) 对冲其他投资的风险;要么

(c) 预测市场走势。

市场准入

4.2 我们提供的产品允许您在未实际购买的情况下， 获得标的资产敞口。这样您可以投资于您可能 无法轻易或在同一个地方获得的特定产品或一 组产品。

小金额交易

4.3 我们提供的产品是杠杆产品，因此您只需将少量资金存入您的账户作为保证金即可获得大额敞口。

4.4 市场走势带来的盈利潜力

4.5 因为签订保证金外汇合约涉及将一种货币与另一种货币进行交易，所以当您认为某种货币将会下跌时，您就有可能赚钱。

您可以买卖差价合约，从市场向两个方向的移 动获利。例如，如果您认为某股票指数会下跌， 您可以选择卖出股票指数差价合约，并从该指 数价格的下跌中获益。

5. 交易保证金外汇合约和差价合约的主要风险

不在正式的交易所交易

5.1 与我们进行交易与在正式交易所进行交易不同。与澳大利亚证券交易所和其他交易所不同，保 证金外汇合约和差价合约没有结算所，并且我 们的差价合约和/或保证金外汇合约的履行并非 由交易所或结算所“担保的”。

5.2 您也没有购买标的资产（如股票或货币），您正在投资的是该标的资产的利益。

适用性风险

5.3 我们提供的产品风险很高，理解起来也很复杂。您必须考虑自己目前的情况，以确保这些产品 适合您。如果您不了解我们提供的产品的主要 特征和风险，您应该在开始与我们交易之前寻 求独立的财务建议。

波动风险

5.4 保证金外汇和差价合约是衍生品。衍生品市场通常具有高度波动性（即它们的价值会很快上下浮动），因此当您交易衍生品合约时，您将遭受损失的风险可能很大。

5.5 高波动性意味着市场很难预测。所以您不应将我们或其他任何金融服务提供商提供的任何合约视为“安全” 交易。

5.6 如果市场走势对您不利，您可能会发现您存入账户的资金不足以维持您的合约，并且您可能被要求立即存入额外的资金作为保证金，以保持您的合约开放，即 “充值” 账户。如果您在我们要求时不能支付这个额外资金，我们可能会将您的合约平仓，并且您将对因平仓而导致的账户复余额负责。

5.7 在极端波动的情况下，随着定价（流动性）来源的枯竭，合约的定价会受到影响。这可能意味着，例如：

(a) 市场“缺口”和跳跃超过了您想要的或期望的价格;

(b) 基础买卖点差扩大（即买卖价差距变大）；和

(c) 您甚至可能难以获得特定合约的价格。

5.8 我们会直接向您传递所有定价的重新报价，而不会偏向重新定价的方向。

5.9 在高度波动的市场条件，由于订单数量极高和/ 或可用流动性的问题，使我们很难用特定价格执行订单。当我们能够执行订单时，买入价/卖出价可能被重置了，这可能意味着一些订单被拒绝了。

5.10 挂单可能在高成交量期间发生。挂单是指订单在执行后停留于平台的“订单”窗口中。一般来说，订单已经执行，稍后即可确认。但在特别繁忙的交易期间，可能会形成订单排队，并且由于收到的订单的增加，有时会导致某些订单的确认延迟。

杠杆风险

5.11 由于要求少量的保证金，您就可以用高杠杆水平交易保证金外汇合约和差价合约。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出现按比例的大幅度变动。如果市场走向对您不利，您遭受的损失可能远远超过您存入账户的金额。

举例：杠杆交易

EUR / USD 的交易价格为 1.12000，您的账户净值为 10,000 欧元。您认为欧元/美元的价格会下跌，因此

您以 1.12000 卖出 1 手（100,000 欧元）欧元/美元。相对于您的账户净值，此交易的杠杆率为 10：1，换句话说，您的交易规模是您的账户净值的 10 倍。您的损失将不受您的权益所限制，您可能会损失比交易的杠杆化金额更多的损失。

*五天后，欧元/美元的价格上涨至 1.12500，您选择以 1.12500 买入 1 手（100,000 欧元）欧元/美元以此价格平仓。欧元/美元的净变动为 0.44%:(1.12500 - 1.12000) /1.12000 * 100 = 0.44%。*

因为您使用 10：1 杠杆进行交易，所以您从欧元/美元价格变动中获得的损失将被放大 10 倍。

*您在此交易中的损失，忽略任何其他费用和收费，在交易结束时为 444.44 欧元：100,000 * 0.00500 = 500 美元或 500 / 1.12500 = 444.44 欧元或您账户的*

*4.44% 资产净损失：444.44 / 10,000 * 100。*

市场风险

5.12 货币和其他标的资产的市场可能受到许多因素的影响，包括:

(a) 利率波动;

(b) 资产估值变动;和

(c) 标的市场和标的资产暂停交易，或降低的金融产品的流动性。

5.13 这些影响反映了不可预见的事件或条件的变化， 很难预测。它们不可避免地导致快速价格波动 和市场波动。

5.14 因此，您必须始终密切监控您的未平仓合约和相关市场。

5.15 虽然您在与我们交易时有能力对冲风险（因为您可以同时在同一或类似的合约中持有买卖仓位），但对冲合约也存在风险。您将被收取两边的合约的利息，并且您可能因展期成本、汇率波动或扩大点差而遭受损失。这些损失也可能引发追加保证金通知。

交易对手风险

5.16 我们是我们提供的衍生合约的发行人以及每笔 交易的对手方。我们还管理处理您的交易活动 的平台。因此，我们是您面对的主要交易对手。

5.17 为了帮助您衡量这种风险，请注意我们非常重视我们的法律和监管合规义务。我们制定了许多到位的政策、系统和流程来监控我们的业务操作，并确保我们履行各种监管义务。这些义务包括拥有足够的财务资源以提供金融服务、处理潜在或实际的利益冲突、处理客户资金、监控和处理我们可能面临的各种风险、以及建立全面的记录保存和报告流程。

5.18 我们还有一个强大的交易对手评估流程，以确保我们在向您提供产品和服务时不会受到我们采用的第三方（包括我们的流动性提供商）的影响。

系统风险

5.19 我们的在线交易平台是在互联网环境中运营， 这种环境本质上无法得到保障。这意味着，由 于您的互联网、系统或网路出现问题，当您下 单或您的合约被执行时可能会出问题。由于我 们不能保证互联网的无故障运行，我们对与交易平台运营相关的风险不承担任何责任。因此， 请注意交易平台风险是您与我们交易合约中固 有的风险。

5.20 例如，您与我们服务器的网络连接有技术问题， 可能会导致挂单和延迟执行合约。连接路径中 的干扰有时会使信号中断并使交易平台停运， 从而导致交易平台与我们的服务器之间的数据 传输延迟。

5.21 对我们的运作流程的干扰，如通信、电脑、计算机网络、软件或外部事件，也可能导致合约的执行和结算延迟，这意味着您可能无法交易我们提供的某种合约，并且您因此可能遭受经济损失或机会损失。

5.22 如果您遇到交易平台中断，请尽快致电我们的客服团队 +61 3 9020 0155 以打开或关闭您的合约。

执行风险

5.23 我们的目标是为您提供最优惠的可用价格，并按您要求的价格填写所有订单。但有时候，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。这种情况最经常发生在重大新闻事件或市场“缺口” 中，这会产生因价格极端变动而难以执行订单的情况。

5.24 您的订单的执行始终取决于所有价格水平的可提供的流动性。虽然您可能希望以特定价格执行，但市场可能已经大幅移动或流动性可能已枯竭，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。

5.25 当您考虑执行订单时，请注意在 23:59（服务器时间）未平仓的所有合约都将被展期。展期费用或展期收益将被借记或贷记您的账户（如第 2.12 条所述）。在展期期间，交易可能会停止 2 至5 分钟，并且随着流动性减少，点差可能扩大，这可能会导致您遭受一些损失或盈利。对于您在展期期间发生的任何损失，我们概不负责。

自动交易风险

5.26 虽然您可以在交易平台连接并使用第三方交易 工具和系统（例如自动交易策略/自动交易系统、复制交易员和机器人交易员），但使用这些工 具和系统风险很高，可能会导致您重大财务损 失。

5.27 我们对这些第三方提供商在开发其工具和系统时使用的逻辑或代码没有任何控制权，我们对其与平台相关的操作不承担任何责任或义务。

5.28 您应采取措施，确保您用于与我们交易的任何第三方工具或系统是由信誉良好的供应商开发的，如果适用，这些供应商获得了相关营业执照或许可向您提供相关服务。

客户资金风险

5.29 因为我们是金融产品的发行人，我们将持有您的资金和其他客户资金，这是我们向您和其他客户提供的金融服务的一部分。

5.30 您以交易为目的转给我们的所有资金将存入我们在澳洲授权存款机构开立的信托账户，该账户符合澳大利亚客户资金规则和 ASIC 监管指南 212：场外衍生工具客户资金的规定。

5.31 您的资金可能与其他客户资金混合存在一个或多个信托账户，其他客户资金也是以信托形式持有的。

5.32 我们不会使用客户资金来履行我们与流动性提供商的对冲义务，或履行与其他客户的交易义务。我们用我们的自有资金履行这些义务。

5.33 我们将客户资金与我们自己的运营资金分开存放，我们不会将运营资金存入我们的客户资金信托账户。我们会定期从信托账户中转出那些因交易而变为属于我们的资金，以确保我们的运营资金不会与客户资金混在一起。

5.34 我们只会在以下情况下将客户资金从我们的信托账户转出：

(a) 为客户的办理提款;

(b) 转出作为存款或取款交易的一部分而收取的费用;

(c) 向我们支付我们因您与我们交易而有权获得的款项;和

(d) 由法律许可或遵守持牌市场营运规则的付款。

5.35 您应该知道，我们完全有权将客户资金所产生的利息或收益存入信托账户或投资以遵守澳大利亚客户资金规则。

监管风险

5.36 澳大利亚法律、政府、财政、货币和监管政策的变化可能对您的保证金外汇合约和差价合约交易产生重大不利影响。

5.37 当立法的变更影响您与我们交易时，我们会尽力通知您。

6. 监管基准披露

6.1 除了我们在第 5 条中提供的信息之外，ASIC 为场外衍生品制定了七个披露基准，帮助散户投资者了解保证金外汇合约和差价合约的相关风险，帮助他们评估其潜在风险和决定保证金外汇合约或差价合约的投资是否适合他们。这些要求列示在管理指南 227（“**RG227**”）中。

6.2 下列表格列明了我们所达到的披露基准，以及我们是如何达到这些基准的相关信息。

ASIC RG227 基准	我们符合了吗？	解释
客户资格 关于发行人对投资者交易资格的政策。	是	我们努力确保我们的产品仅提供给具有适当知识和经验的人进行交易。 我们制定了书面政策，规定了开户流程以及您在开户前需要向我们证明的最低知识和经验水平。我们会不断更新此政策以提高其有效性。 在进行交易之前，您需要通过我们的适宜性测试，该测试要求您提供有关您的交易经验和背景的信息。您可能还需要回答知识测试，其中包含有关我们提供的产品的某些关键功能和风险的问题。如果您未通过适宜性测试，则您将无法在一段时间内重新参加该测试。 尽管我们会就您的经验和财务状况提出一些一般性问题，但请记住，我们不会提供个人建议，因此我们不会根据您的具体情况考虑我们提供的产品是否适合您。 我们强烈建议您在开立“实时”账户之前使用我们的“演示”交易系统。我们的网站有免费培训课程，以帮助您提高对我们产品的理解。 在您开户之前，我们会尽力解释您在与我们交易时需要注意的许多风险。 一旦您和我们开立了账户，我们将继续向您提供有关即将发生的市场事件的信息，以便您及时了解可能与您的交易决策相关的信息。 如果您需要了解更多信息，请电邮至我们的客服团队 support@pepperstone.com
开户担保金 关于发行人把从投资者接受的资产作为开户担保金的政策。	部分	我们提供一系列付款方式，比如 Poli、银行转账和 BPAY，但不涉及使用借来的资金。您可以在我们的安全客户端区域的“入金” 处 查看可用的付款方式。 此基准建议我们应该接受限额1,000 美元的信用卡付款作为开户资金。我们 没有遵守这一点，我们接受超过1,000 美元的信用卡付款作为开户资金，以便为您提供灵活的付款方式。 鉴于金融市场的动荡，借贷为杠杆产品提供资金会带来很高的风险。如果市场不利于您，您可能无法偿付您的还款或帐户。如果您的银行帐户中没有足够的资金来开始进行杠杆产品交易，那么您可能无法弥补未来的损失。
交易对手风险 – 对冲 关于发行人在对冲客户头寸风险和对冲质量方面的做法。	是	我们制定了政策来管理您的合约的市场风险。该政策列出了我们对冲交易对手/流动性提供商的名称，以及在判断他们是否具有良好信誉时考虑的因素。此政策可在我们网站的 “法律文件” 部分中找到。

交易对手风险 – 财务资源 关于发行人是否拥有足够的流动资金来抵御重大的不利的市场变动。	是	我们制定了政策，以确保我们保持足够的财务资源并遵守我们 AFSL 的财务要求。 我们至少每年对我们的财务帐户进行审计一次。您可以联系我们的代表或电邮客服团队 support@pepperstone.com，来获取最新财务审计结果。
客户资金 关于发行人使用客户资金的政策。	是	我们有明确的客户资金政策，我们遵守澳大利亚客户资金规则，持有并使用客户资金。更多信息可参见本声明第5条。
暂停或中止标的资产 关于发行人在标的资产交易暂停或中止时与投资者交易相关的做法。	是	保证金外汇合约的标的市场是没有暂停或中止的。就我们所有其他产品而言，当标的市场暂停或停止时，我们不允许开立新合约。
追加保证金 关于在客户账户进入追加保证金通知的情况下发行人的做法	是	我们通过交易平台发出追加保证金通知。您与我们签订合约后，您有责任随时监控您的交易平台和账户可用的保证金。 我们制定了关于追加保证金通知的流程及我们自主决定平仓合约的相关政策。 更多信息可参见本声明第3条找到。

7. 费用和成本

7.1 我们提供几种不同的账户，具有不同的费用和成本。

点差

7.2 我们可能会对您的交易收取点差（买入价和卖出价之间的差额）。我们将以您交易的工具的报价货币收取此费用，然后您可以转换为您账户的基础货币以确定交易成本。

举例: 点差费用

EUR/USD的1 点差加价价值为 10 美元。 如果您在以澳元为基础货币的账户进行交易，则该交易的成本是将 10 美元以即期汇率折算成的澳元。

支付保证金

7.3 保证金是您在账户中存入以开立和维持合约所需的金额。我们的保证金是根据您的交易合约和您账户设置的杠杆来计算的。我们建议您检查平台中您的合约的信息，以了解所需的保证金金额。

7.4 关于保证金外汇合约，您可以使用此计算公式: (合约规模 x 交易量（以手数计量）/杠杆= 所需保证金。

7.5 为方便起见，我们在您的安全客户区设置了保证金计算器，您可以通过以下链接访问该计算器：https://secure.pepperstone.com/tools/calculators

举例：保证金支付

您想要开立 0.1 手的EUR/USD 合约（1 手= 100,000基础货币，因此 0.1 手= 10,000 基础货币），杠杆率为 200：1。

此合约的保证金要求为 50 美元：（100,000 x 0.1）/ 200 = 50 美元。

合约展期费用

7.6 有一些合约是连续运作的，并从相关基础期货合约中衍生价格。由于期货合约有到期日，当期货合约到期时，我们需要更改我们从中衍生价格的基础合约。为避免更改所产生的损益差异，我们将对您的账户进行余额调整（展期收益或展期费用），这包括两份合约之间的价格差异以及关闭原合约开立新合约的成本。请参阅本声明第 2.12 条获得更多信息。

掉期利率

7.7 我们的工具的掉期利率各不相同，我们收取的金额取决于标的资产或合约的融资成本，以及我们的流动性提供者的费。请查看平台以了解适用于您的合约的掉期利率。

举例 1: 掉期利率

如果您有一个买入 AUD/USD 合约，并在美国东部时间下午 5 点（业务关闭时间）持有，并且澳元的利率高于美元，我们可能会向您支付掉期收益。

这是因为您做多较高利息的货币。另一方面，如果您在上述情况下做空 AUD/USD，那么您可能会以我们的掉期利率 z 支付掉期费用。

在两种利率接近持平（几乎相等）的情况下，我们可能会对多头和空头合约都收取掉期费用。双负的掉期利率意味着通过借入一种货币投资于另一种货币是不能获得收益优势的。

7.8 适用于您的合约的掉期利率可能会在某一天增加至三倍，具体取决于交易产品的基础工具。例如，如果您的合约基于外汇或金属，并且您在周三– 周四展期中持有此合约，则掉期利率将增加至三倍。这是由于现货市场的结算结构，周三开放的交易将于之后的周一结算，因此需要计算在此期间获得/收取的利息。

7.9 请查看交易平台信息，来了解三重掉期率何时发生，因为这可能会由于构成您的合约的工具而有所不同。

举例 2：掉期利率

1 手 EUR/USD（多头）合约， 在以欧元为基础货币的账户中， 掉期利率为 -8.54（点）。

1 手点值为 10 个单位报价货币，因此 8.54 点相当于 1

手交易的 8.54 个单位报价货币。

1 手=100,000 单位基础货币，掉期利率= -8.54，过夜数= 1 。

掉期费=（10 x -8.54 x 1）/ 10 = $ -8.54。

管理费用（仅限掉期免费账户）

7.10 掉期免费账户不收取或支付与展期期间持有合约相关的掉期费用或掉期收益。

如果您有一个掉期免费账户，如果您持有合约超过一定的时间,您将需要支付合约管理费。

7.11 我们在掉期免费账户里以每手交易为单位，为所有产品设定管理费。管理费的结构和金额取决于您使用的平台、您正在交易的合约、我们的流动性提供商设定的费率以及您的账户的基础货币。有关管理费的更多信息和我们收取的每种产品的费用，请访问我们网站上的掉期免费帐户页面。

7.12 管理费用区间是指我们向您收取有关管理费的之间天数。对于您的合约保持开放的每个管理费用区间，我们将从您的帐户中扣除您的管理费。您的管理费将根据您的未平仓合约的规模按比例收取。

7.13 我们可以自行决定随时更改管理费和管理费区间。

佣金

7.14 我们可能会对您的账户收取佣金，这将在您开立合约时反映出来。

MetaTrader

7.15 我们的佣金将由于您账户的基础货币而有所不同，并根据您所交易合约的规模按比例增加/减少。有关佣金率的更多信息，请访问我们的网站

举例：佣金 – MetaTrader

美元的佣金为 3.76 美元（每回合 7.53）。如果您有以美元计价的 MetaTrader 4 账户并开立 2 手

EURGBP 合约，您将需要支付 15.06 美元（USD7.53x2手）。

cTrader

7.16 我们的 cTrader 账户佣金是交易的基础货币的 0.0035%。

举例：佣金 - cTrader

如果您交易 100,000 欧元/美元，则开立合约的佣金费 用为 3.50 欧元，合约平仓佣金费为 3.50 欧元。

指数和股本差价合约的股息

指数差价合约

7.17 当构成现金股票指数的单个股票除息时，将对该现金指数产生一个加权效应，称为“指数红利”。我们将在除息日对这些市场中的开放合约进行现金调整，贷记的多头合约和借记空头合约。

7.18 我们有绝对决定权计算这个作为“指数红利” 的比率。我们计算的利率将反映标的市场条件。

7.19 期货指数不会受影响，因为市场定价已经考虑到了了预期的未来股息。

举例：指数红利

澳新银行决定发行股息，一旦澳新银行在除息日进行交易，将对基础现金指数产生加权影响。激石计算出对基础指数的总体影响为 10.5 分。

如果您买入 1 手 AUS200，您将在您的交易账户中获得

10.5 澳元现金存款，而如果您卖出 1手AUS200，则将收取 10.5 澳元。

股本差价合约

7.20 当股本差价合约衍生价格的股票除息时，我们 将贷记相关的多头合约和借记相关的空头合约。

7.21 我们有绝对决定权计算这个作为“股本股息” 的比率。我们计算的这个比率将反映标的市场条件以及股票所有预扣税额的价值。

公司行为

7.22 我们不会为了盈利而利用公司行为，我们总是将流动性提供商的调整转给您。在某些情况 下，对合并、供股、收购、股票分割和配股等公司行为的处理可能不如您持有标的资产那样有利 1。

7.23 在某些情况下，我们可能会要求您在除息日前决定是否应在您的账户中反映公司行为。

7.24 当反映有限风险合约的权益问题时，在计量新的除权后的仓位时，我们的目标将总是用等值货币来体现等值的风险量。

7.25 我们会尝试取消已发生公司行为的差价合约订单。在公司行动发生后，我们不会再次输入您的订单。一旦发生这种情况，您有责任自己重新输入工作订单。

8. 利益冲突

8.1 与我们进行交易存在不可避免的利益冲突风险， 因为我们在和您的交易中担任委托人。由于我 们的金融产品的性质，我们有时可能会因一个 特定方向的总客户量而产生多头或空头合约头寸。

8.2 我们从独立的渠道获取价格，因此即使我们处于交易的另一方，我们的工作方式也不会给您带来负面影响。

8.3 我们还制定了相关政策，积极监控员工的个人交易活动及其与客户的互动，以确保他们不会用我们在经营业务过程中获得的信息或以不适当的方式与客户互动。

9. 如果您有投诉该怎么办

9.1 我们希望您对我们服务的提出任何问题或疑虑， 以便我们采取措施解决这些问题。我们有正式 的内部和外部争议解决程序来处理投诉。您可 以发送电子邮件 support@pepperstone.com索取这些程序的副本。

9.2 我们会在第一时间内部处理和调查您的投诉。如果您对结果不满意，您再将您的问题上报给外部管理机构以获得解决方案。

9.3 如果您要投诉我们提供给您的金融服务，请采取以下步骤：

(a) 使用以下详细信息通过电话、电子邮件或信函告知我们您的投诉：

Pepperstone Group Limited
Level 16, Tower 1
727 Collins Street
Melbourne VIC 3008

电话: 03 9020 0155

电邮: support@pepperstone.com

(b) 如果您对结果不满意，您有权向澳大利亚金融投诉局（“**AFCA**”）提出投诉。 AFCA 是经批准的独立外部争议解决机构，可以处理有关根据我们的 AFSL 提供的任何金融服务的投诉。我们的 AFCA 会员编号是 28689。您可以使用以下详细信息联系 AFCA：

网 址: www.afca.org.au

电邮: info@afca.org.au

电话: 1800 931 678

邮寄地址: Australian Financial Complaints Authority
GPO Box 3
Melbourne VIC 3000

(c) 您也可以向 ASIC 投诉并获取有关您的权利的信息。您可以拨打 1300 300 630 联系 ASIC, 这是澳大利亚本地电话信息热线。

10. 一般条款

养老金

10.1 我们不鼓励用养老金投资我们提供的产品。

10.2 养老金的投资活动受到《1993 年养老金行业监管法》中的许多准则和限制的约

束。这些法律规定和通告是由过去和现在的养老金监管机构，包括保险和养老金管理委员会、澳大利亚审慎监管局和澳大利亚税务局制定的。如果您是符合条件的养老金基金的受托人，您应该考虑以下问题：

(a) 禁止借入和收取资产费用，以及是否进行保证金外汇合约或差价合约交易会违反这些禁令;

(b) 在合规养老金的投资策略背景下，考虑交易保证金外汇合约或差价合约的目的，以及该基金的受托人所承担的受托责任及其他责任;

(c) 作为合规养老金基金的受托人，您必须熟悉交易保证金外汇合约和差价合约所涉及的风险，并且需要制定适当规程来管理交易该类合约的相关风险; 和

(d) 如果养老金基金未能持续继续满足合规的要求，可能产生的后果，包括不利的税务后果。

税务影响

10.3 交易我们的产品可能会产生税务影响，具体取决于当前的税法和管理，而无论您是以纳税目的个人还是实体（以及您的实体类型）、您交易的合约条款和其他情况。

10.4 您的交易活动的税务影响可能很复杂，并且是特定于您。如果您不确定您的税务状况将如何受到影响，我们建议您在与我们交易之前咨询您的税务顾问。

反洗钱要求

10.5 为遵守反洗钱法，有时我们可能需要您向我们提供信息，包括身份证明文件。通过提交申请表、开立账户并与我们交易，您同意向我们提供我们可能需要的遵守反洗钱法的所有信息和协助。

10.6 遵守反洗钱法或其他适用的法律法规，我们可能会在您不知情的情况下，将从您那里收集的信息或您的交易活动传递给政府机构和监管机构。如果我们认为必要的或适当的，我们还可能对您进行反洗钱和其他检查（包括使用限制清单、被封锁人员和国家名单）。我们保留对这些检查采取任何行动的权利，并且对您不承担任何责任。

10.7 您保证：

(a) 您没意识到也没有理由怀疑已经或即将用于您账户的资金，来源于或者涉及洗钱和恐怖主义融资，或被澳大利亚法律、国际法或公约禁止或通过协议的其他非法活动;

(b) 您的投资收益将不会用于资助任何非法活动; 并且

您的隐私

10.8 根据您要求的服务类型，我们可能会要求您以书面或口头方式向我们提供某些个人信息，这样我们才能为您提供该服务。例如，作为金融服务提供商，根据“反洗钱法”，我们有义务核实您的身份和资金来源。我们会对这些信息 严格保密，并仅将其用于以向您提供服务为主要目的。

10.9 您的隐私对我们很重要，我们承诺遵守《1988 年隐私法》（联邦法）和澳大利亚隐私原则来处理您的个人信息。有关详细信息，请参阅我们网站上“法律文件”网页的隐私政策。

11. 我们在本声明中使用的术语

“**账户**”是指您与我们的交易账户。

“**管理费用**”是指我们对掉期免费账户的超过一定时间的合约收取的费用，如本声明第 7 条所述。

“**管理费用区间**”是指我们按照本声明第 7 条的规定向您收取掉期免费帐户的管理费之间的天数。

“**AFSL**”指澳大利亚金融服务许可证。

“**协议**”指本声明，我们的条款和细则、申请表、确认书以及管理我们与您的关系的我们的平台或网站上的所有信息。

“**反洗钱法**”是指我们根据“2006 年反洗钱和反恐融资法（联邦法）”和“2007 年反洗钱和反恐融资规则文书（第 1 号）”承担的义务。

“**申请表**”是指您开户时，在我们的网站上填写的在线表格。

“**ASIC**”指澳大利亚证券和投资委员会。

“**澳大利亚客户资金规则**”是指《公司法》第 2 部分第 7.8 部列明的规则。

“**差价合约**”指差价合约，我们提供的一种场外衍生产品，在本声明第 2 条有更详细的描述。

“**客户资金**”指您和我们的其他客户存入的资金，我们按照澳大利亚客户资金规则持有这些资金。

“**平仓**”是指根据协议终止一个合约的部分或全部。

“**合约**”指您与我们之间的场外衍生合约，即支付或收取标的资产价值差异的协议，导致多头或空头风险敞口。

“**公司法**”是指“2001 年公司法（联邦法）”。

“**挂单**”参见本声明第 5.10 条给出的含义。

“**限价订单**”是指以触发价格进入或平仓合约的挂单，该触发价格比市场上当前可用的价格相同或更好。

“**流动性提供商**”是指我们通过交易以管理风险的交易对手，也称为对冲交易对手。

“**保证金**”是指您根据协议存入您的账户以与我们开立或维持合约所需的金额。

“**追加保证金通知**”是指通常通过平台发送给您的通知，要求您将您账户中的金额作为保证金充值。

“**外汇保证金合约**”指杠杆式外汇合约，是我们提供的一种场外衍生产品，本声明第 2 条对此进行了详细描述。

“**订单**”是指您根据协议与我们订立合约的要约。

“**场外衍生品**” 指场外交易衍生品，包括保证金 - 外汇合约和差价合约，如本声明第 2 条所述。

“**声明**”指本产品披露声明

“**我们**” 和 “**我们的**” 是指 Pepperstone Group Limited，ACN 147 055 703，AFSL 414530。

“**交易平台**”指我们根据协议订立外汇保证金合约和差

价合约的所有在线软件，详见本声明第 3 条。

“**RG227**” 指 ASIC 监管指南 227。

“**展期费用**”是指您隔夜持有的以期货为基础的差价合约可能产生的费用，如本声明第 2 条和7 条所述。

“**展期收益**”是指您在隔夜持有的以期货为基础的差价 合约可能获得的收益，如本声明第 2 条和 7 条所述。

“**止损订单**”表示如果达到设定的触发价格则退出合约的挂单。

“**掉期收益**”是指在纽约时间下午 5 点持有的合约可能所产生的收益。

“**掉期费用**”是指在纽约时间下午 5 点持有的合约可能所产生的费用。

“**掉期利率**”是指我们应用掉期费用或掉期收益的比率。

“**条款和细则**”指我们当前版本的“条款和细则”，构成我们与您的法律关系的一部分，详见我们的网站。

“**标的资产**”是指作为订单或合约的基础并决定合约价值的工具或资产 - 例如指数、商品、货币、期货合约、股权、加密货币或任何其他工具或资产。

“**标的市场**”是指标的资产交易的市场。例如，澳大利亚证券交易所。

Level 16, Tower One
727 Collins Street
Melbourne VIC 3008
AUSTRALIA

本地电话 1300 033 375
电话 +61 3 9020 0155
传真 +61 3 8679 4408

www.pepperstone.com
support@pepperstone.com