



# 产品披露声明

**AETOS Capital Group Pty. Ltd.**

**2017年05月29日**

敬请注意：英语是 AETOS 艾拓思服务的主要使用语言，亦是 AETOS 艾拓思所有法律文件中具有法律约束力的语言。

如翻译版本和英语版本有任何出入，以英文版本为标准。

V20170529



## 目录

1.关键信息 .....	2
2. AETOS 艾拓思的授权经营范围 .....	3
3.外汇保证金合约 .....	3
4.差价合约 CFDs .....	7
5. 强制平仓和追加保证金.....	11
6.风险管理 .....	14
7.货币兑换 .....	16
8.重要优势 .....	16
9.重大风险 .....	17
10.使用 AETOS 艾拓思产品的成本 .....	20
11.在线交易平台 .....	20
12.交易保证金要求 .....	20
13.使用条款 .....	21
14.交易辅助平台 .....	22
15. 通过电话提供指令 .....	22
16.税收.....	22
17. AETOS 艾拓思的不同角色.....	23
18.如阁下有投诉时该怎么办.....	23
19.术语.....	23



# 产品披露声明

## 1. 关键信息

AETOS 资本集团 (“AETOS 艾拓思”) ACN 125 113 117 是本产品披露声明 Product Disclosure Statement (“本披露声明”) 中所描述产品的发行人。如阁下对本披露声明有任何疑问, 请随时联系 AETOS 艾拓思。

### AETOS 艾拓思的联系方式

发行人: AETOS Capital Group Pty Ltd 艾拓思资本集团 (澳大利亚公司注册号 125 113 117)

公司地址: Level 15, 122 Arthur Street, North Sydney, NSW 2060, Australia

官方网址: [www.AETOScg.com](http://www.AETOScg.com)

联系电话: +61 (2) 9929 2100

传真: +61 (2) 9929 2055

澳大利亚金融服务牌照编号: 313016

本文件准备日期: 201 年 05 月 29 日

版本号 v20170529

### 目的:

本披露声明向阁下解释 AETOS 艾拓思提供的产品相关信息, 旨在:

- 提供所需信息, 帮助阁下确定 AETOS 艾拓思的产品是否符合阁下的需求;
- 解释产品使用条款和条件、权利和义务;
- 帮助阁下比较不同产品。

敬告: 交易外汇保证金合约和差价合约产品含潜在利润, 亦可能存在阁下交易损失超出原始投资金额的风险, 也不适用于所有投资者。外汇保证金合约和差价合约的标的资产价格 (如: 外汇汇率或商品价格) 的波动受全球各种不可预测因素影响。市场中标的资产价格的大幅波动可能导致阁下无法在指定价位关闭交易, 故 AETOS 艾拓思无法确保阁下交易中可能产生的最大损失。

在本披露声明中, AETOS 艾拓思将说明澳大利亚证券与投资委员会 (“ASIC”) 的一些衡量基准, 例如:

### ASIC 衡量基准

澳大利亚证券与投资委员会 (Australian Securities & Investments Commission; “ASIC”) 是颁发 AETOS 艾拓思牌照的政府监管机构, 对澳大利亚境内的金融市场执行监督、调查和管理。ASIC 对本行业公司特设了一些必须遵守的最低行业标准。本披露声明中列出了 AETOS 艾拓思是如何遵守及执行 ASIC 的合规要求的。以下是总结:

基准	描述	页码
1. 客户资格	基准 1 着眼于 AETOS 艾拓思针对差价合约交易投资者资格的政策	4
2. 期初抵押品 (初始保证金)	基准 2 着眼于 AETOS 艾拓思可接受的阁下用做期初	4

	抵押品的资产类型的政策	
3. 交易对手风险- 对冲	基准 3 着眼于 AETOS 艾拓思针对对冲客户仓位风险和对冲质量的实际操作。	19
4. 交易对手风险 资金	基准 4 着眼于 AETOS 艾拓思是否有足够的流动资金用于抵挡重大不利市场波动。	19
5. 客户资金	基准 5 着眼于 AETOS 艾拓思如何管理客户资金的政策。	23
6. 标的资产交易暂停或中止	基准 6 着眼于当某个标的资产的交易被暂停或终止时 AETOS 艾拓思对投资者交易的实际操作。	21
7. 追加保证金	基准 7 着眼于当客户账户需要追加保证金时 AETOS 艾拓思的实际操作。	15

阁下在 AETOS 艾拓思开通交易账户时将获得一份单独的文件，称作《[使用条款](#)》。该文件概括了 AETOS 艾拓思与阁下关系管理的条款与条件。阁下可以联络 AETOS 艾拓思或访问 AETOS 艾拓思官网 [www.AETOScg.com](http://www.AETOScg.com) 获取产品披露声明的免费副本。

## 2. AETOS 艾拓思的授权经营范围

AETOS 艾拓思持有澳大利亚金融服务牌照（牌照号：313016）。该牌照授权 AETOS 艾拓思向零售和批发客户提供下列金融服务：

- 提供衍生品和外汇合约有关的一般性金融产品建议并获授权交易相同产品。这意味着，在未考虑阁下的个人情况下，AETOS 艾拓思可给予阁下关于外汇、大宗商品交易以及相关市场一般状态的建议。同时，我们亦可帮阁下在 AETOS 艾拓思开立一个账户并使用我们的交易平台服务。
- 为外汇和衍生品合约“做市”，这允许我们向阁下报价，包括买价和卖价。

AETOS 艾拓思仅提供一般性金融产品建议，并未考虑阁下的投资目标、财务状况或需求。在决定使用本披露声明中提到的产品前，阁下应当细读这份文件并将阁下的投资目标、财务状况和需求考虑在内，并采取所有合理步骤从而完全了解可能出现的交易结果以及使用 AETOS 艾拓思交易平台的策略。AETOS 艾拓思建议阁下咨询独立财务意见，确定产品适合阁下的财务状况和要求。阁下可以同 AETOS 艾拓思交易两大类产品：

- 外汇保证金合约 (“Margin FX contract”);
- 基于标的资产的差价合约 (“CFD”) 产品，包括金属、指数、能源。

## 3. 外汇保证金合约

外汇保证金合约是阁下与 AETOS 艾拓思之间的一项协议，该协议可使阁下因标的货币的汇率波动盈利或亏损。该合约的价值取决于标的货币的价值（通常指一个货币对），而该标的货币不会交付于阁下，即阁下对标的资产无所有权和相关法律权利，阁下的权利仅与合约本身有关。阁下收到的资金量将取决于阁下选择的某种货币是否按阁下的意愿波动。如是，阁下的账户将赚取盈利；如否，阁下的账户将蒙受亏损。由于该合约仅要求一部分少于合约大小的入金金额，因此该合约需要“保证金”或称为有“杠杆”。



下列步骤将描述 AETOS 艾拓思的外汇保证金合约交易服务的操作流程：

**步骤 1：** 首先，阁下需在 AETOS 艾拓思开设一个交易账户。

#### ASIC 基准 1 – 客户资格

交易外汇保证金合约产品存在高风险，并不适合所有投资者。因此，在 AETOS 艾拓思的开户表格中设有最低资格标准，阁下需在 AETOS 艾拓思为阁下开户前满足这些标准。在同意为阁下开设交易账户前，AETOS 艾拓思会核查的标准有：阁下对本披露声明中列举的产品的理解程度、阁下的收入情况以及过往交易经验。如阁下不符合些资格标准，AETOS 艾拓思可能无法为阁下开户。

**步骤 2：** 在开始交易前，阁下需在新开的 AETOS 艾拓思交易账户中存入一笔最初保证金。这笔保证金需占名义合约价值的一定百分比(通常为 1%)。入金前，AETOS 艾拓思的在线平台会显示出阁下需要满足的入金额要求。AETOS 艾拓思有不同的入金货币选择，阁下需通过货币兑换机构将货币兑换成入金货币种类，并将这笔货币金额存入 AETOS 艾拓思交易账户。该货币兑换机构可能会对这项服务进行收费。

#### 举例说明

1. 对于一个名义价值为 100,000 美元的美元差价合约，阁下可以入金一定该名义价值的一定比例金额(通常为 1%)。在本例中，1,000 美元 (1% x 100,000 美元) 即是阁下的最初保证金。
2. 对于一个名义价值为 100,000 美元的美元差价合约，阁下可以存入 1,000 美元。在本例中，1,000 美元即是阁下的最初保证金。

#### ASIC 基准 2 – 期初抵押品 (初始保证金)

阁下可以通过电汇、借记卡、支票或信用卡的支付方式将入金由阁下账户存入 AETOS 艾拓思账户中。

- 当阁下使用信用卡存入最初保证金时，可以仅存入不超过 1,000 澳元或同等价值货币的入金额度。因为阁下使用信用卡入金时可能会面临“双重杠杆”，当阁下遭遇交易损失，可能会持续出现无法持有足够资金以维持保证金要求的风险，亦可能会陷入财政困难，因此 AETOS 艾拓思对此设置限额。
- AETOS 艾拓思不接受现金入金和第三方支付。请注意，澳大利亚监管机构和银行对第三方支付设有严格限制，并通过法律、法规和政策等禁止金融洗钱活动。

本披露声明中的期初抵押品指的是**初始保证金**。

**步骤 3：** 现在阁下可以准备交易了。阁下登录 AETOS 艾拓思在线交易平台后将看到不同货币对的价格。当阁下购买一份合约时，实际上是购买某一个标的货币、货币对或货币指数价值的衍生金融产品。AETOS 艾拓思会为阁下提供该合约的报价。阁下可(通过 AETOS 艾拓思在线交易平台)在线订立一份合约，或致电 AETOS 艾拓思，AETOS 艾拓思交易员按即时汇率为阁下订立合约。

#### 举例说明

现有一个欧元兑美元货币对 (EURUSD)。欧元兑美元 1.11992 指 1 欧元 EUR 可以兑换 1.11992 美元 USD。货币对左边的货币是基础货币 (**Base Currency**)。

阁下可以购买或出售一个外汇保证金合约。若阁下是首次进行买入或卖出交易，说明阁下是在开仓。当阁下进行买入

交易时，是按“卖价（ask）”进行购买；当阁下进行卖出交易时，是按“买价（bid）”出售。

#### 举例说明

一个欧元兑美元货币对 EURUSD 报价为 1.11992/1.12012，平台上显示的是买价（bid）/卖价（ask）。若阁下进行购买（ask）交易，则需支付 1.12012 x 合约大小的金额。若阁下进行卖出（bid）交易，则会收到 1.11992 x 合约大小的金额。在本例中，这两个价格相差 0.00020，称为“点差”（“spread”）。

每份差价合约的大小都是等于 1,000 或 1,000 倍数的某种交易货币金额。请注意：阁下实际购买的是一份差价合约而并非该货币本身。

**步骤 4：** 现在阁下可以选择何时卖出或买入，以进行平仓交易。若阁下想要结束交易，则要再次完成步骤三中的操作，从而实现平仓。

**步骤 5：** 交易中赚取的利润将存入阁下的交易账户中；相对地，交易中的亏损金额也将从阁下的交易账户中扣除。AETOS 艾拓思有帮助阁下控制亏损风险的交易规则与工具（包括“强制平仓”，将在第 11 页做详解；“初始保证金要求”已在上文中解释过）。这些交易规则与工具可以帮阁下尽量减少（但不是避免）亏损超过入金额的风险（请见第 177 页的“重大风险”章节）。通常，AETOS 艾拓思按 T+2 原则进行交易结算。该原则是一个全球性标准，指交易日加上 2 天的工作日，即利润或亏损会在阁下平仓后的两个工作日内存入或扣除。哪天视作工作日则取决于阁下交易的货币品种。更多信息请见专业术语“工作日”部分。

#### 举例说明（适用于专业账户和机构账户）

阁下预测近期内欧元(EUR)会相对美元(USD)升值。阁下在 AETOS 艾拓思交易平台上看见欧元兑美元差价合约的报价为 1.11992 (买价) / 1.12012 (卖价)。翌日，AETOS 艾拓思欧元兑美元货币对的报价增长了 10 个点，涨至 1.12092 (买价) / 1.12112 (卖价)。这个“卖价”是阁下的购买价格，即阁下按 AETOS 艾拓思的最低手数单位购买了 1 标准手的欧元兑美元差价合约。阁下想要在这之后以更高价格出售。

<u>开仓</u>	
阁下按卖价购买 1 标准手欧元兑美元 EURUSD 差价合约： 合约价值 = 标准手数 x 合约大小 x 市场价格	$1 \times 100,000 \times 1.12012 = 112,012.00$ 美元 (合约价值)
阁下专业账户上合约的杠杆比率设置为 200:1，即 AETOS 艾拓思要求客户在 AETOS 艾拓思交易账户中的初始保证金入金额为合约价值的 0.5%。	$112,012 \times 0.5\% = 560.06$ (初始保证金)
AETOS 艾拓思赚取报给阁下的买价和卖出价 (ask) 的差值，即“点差”。本例中，价差是 0.00020（亦称作两个“点”），合约价值等于 20.00 美元。当阁下点击“购买 (buy)”，再点击“出售 (sell)”时，点差就生成了。	$1 \times 100,000 \times (1.12012 - 1.11992) = 20.00$ 美元
<u>隔夜利息</u>	

<p>当阁下隔夜持仓（格林威治标准夏令时间 21:00 GMT 后）时，阁下将会支付或收取利息。隔夜利息按产品当日收盘价格计算，计算方法请见 AETOS 艾拓思官网“<a href="#">交易成本</a>”。</p> <p>例如：</p> <p>购买欧元兑美元 EURUSD 差价合约的隔夜利率（掉期率为-1.22%，则阁下购买 1 标准手欧元兑美元 EURUSD 差价合约。</p> <p>隔夜利息 = (合约价值 x 购买掉期率 x 货币对现值) / 360</p>	$(1 \times 100,000 \times (-1.22\%) \times 1.12012) / 360 = -3.80$ 美元
<u>平仓</u>	
<p>翌日，欧元兑美元 EURUSD 价格增长了 10 个点，涨至 1.12092（买价）/1.12112（卖价）。此交易已按有利于阁下的方向移动，于是阁下决定赚取该利润并按买价平仓。</p>	$1 \times 100,000 \times 1.12092 = 112,092.00$ 美元
阁下的总利润为开仓和平仓的差价。	$112,092 - 112,012 = 80.00$ 美元
阁下的净利润为总利润减去可能包括隔夜利息（如需应用）的成本。点差含在该价格中，等于 20.00 美元。	$80 - 3.80 = 76.20$ 美元

**总结：**在本例中，阁下需入金 560.06 美元作为初始保证金，阁下的总收益为 76.20 美元。在本例中，若价格减少了 10 点，而非增加了 10 个点，阁下则会亏损 123.80 美元。

**注意：**更多详细解释列在下面标题为“**AETOS 艾拓思产品的使用成本**”内容中。所有保证金率和隔夜利率都随阁下使用的账户类型而改变。详情请参见 AETOS 艾拓思网站上的[交易成本](#)。

#### 举例说明（适用于标准账户和迷你账户）

阁下预测近期内欧元相对美元会升值。阁下看见 AETOS 艾拓思欧元兑美元货币对的报价为 1.11992（买价）/1.12010（卖价）。翌日，AETOS 艾拓思欧元兑美元货币对的报价增长了 10 个点，涨至 1.12092（买价）/1.12110（卖价）。这个“卖价”是阁下的购买价格，即阁下按 AETOS 艾拓思的最低手数单位购买了 1 标准手的欧元兑美元差价合约。阁下想要在这之后按一个更高的价格卖出。

<u>开仓</u>	
<p>阁下按卖价购买 1 标准手欧元兑美元 EURUSD 差价合约：</p> <p>合约价值 = 标准手数 x 合约大小 x 市场价格</p>	$1 \times 100,000 \times 1.12010 = 112,010.00$ 美元（合约价值）

阁下标准账户上合约的杠杆比率设置为 200:1，即 AETOS 艾拓思要求阁下存入 AETOS 艾拓思交易账户的初始保证金固定入金额为每手 500.00 美元。	$500.00 \times 1 = 500.00$ 美元 (初始保证金)
AETOS 艾拓思赚取报给阁下的买价和卖价的差值，即“点差”。本例中，价差是 0.00018（亦称作 1.8 个“点”），即合约价值等于 18.00 美元。当阁下点击“购买(buy)”，再点击“出售(sell)”时，点差就生成了。	$1 \times 100,000 \times (1.112010 - 1.111992) = 18.00$ 美元
<b>隔夜利息</b>	
当阁下隔夜持仓（格林威治标准夏令时间 21:00GMT 后）时，阁下会相应支付（或收取）利息。隔夜利息按当天收盘时的产品价格计算，计算方法请见 AETOS 艾拓思官网 <a href="#">交易成本</a> 一页。  例如：  购买并持有欧元兑美元 EURUSD 差价合约的隔夜利率为-1.22%，那么阁下购买 1 标准手欧元兑美元 EURUSD 差价合约。  隔夜利息 = （合约价值 x 购买掉期率） / 360	$(1 \times 100,000 \times (-1.22\%) \times 1.12010) / 360 = -3.80$ 美元
<b>平仓</b>	
翌日，欧元兑美元 EURUSD 价格增长了 10 个点，涨至 1.12092（买价）/1.12110（卖价）。此交易已按有利于阁下的方向移动，阁下决定收取该利润并按买价平仓。	$1 \times 100,000 \times 1.12092 = 112,092.00$ 美元
阁下的总收益为开仓和平仓的差价。	$112,092 - 112,010 = 82.00$ 美元
阁下的净收益为总收益减去隔夜利息（如需应用）。点差含在这个价格中，为 18.00 美元。	$82 - 3.80 = 78.20$ 美元

**总结：**在上例中，阁下需入金 500.00 美元以满足初始保证金要求，阁下的总收益为 78.20 美元。在该例中，若价格减少了 10 点，而非增加了 10 个点，阁下则会亏损 121.80 美元。

**注意：**更多详细解释列在下面标题为“AETOS 艾拓思产品的使用成本”内容中。所有保证金率和隔夜利息率都根据阁下使用的账户类型而改变。详情请参见 AETOS 艾拓思网站上的[交易成本](#)。

#### 4. 差价合约 CFDs

当阁下交易 CFD 产品时，阁下和 AETOS 艾拓思同意交换 CFD 产品开仓和平仓间的价差。若该 CFD 产品价格按有利于阁下的方向移动时，阁下有权获得一部分资金支付；若该 CFD 产品价格未按有利于阁下的方向移动时，阁下可能需支付一笔资金。



只要阁下在 [AETOS 艾拓思到期 CFD 合约时间表](#) 中所列的 CFD 到期日前满足保证金要求，即可持续持有该仓位。CFDs 交易会在阁下操作平仓交易时结束交易。AETOS 艾拓思会按阁下的要求并根据一定的费用标准，同意对某个 CFD 交易执行止损指令或限价指令。是否遵守这样的指令取决于当前有利市场形势。欲知更多这些功能的描述，请见本披露声明第 6 章。

AETOS 艾拓思提供下列标的资产的差价合约：

- 金属
- 指数
- 能源

以下是对标的资产的详细解释。

如第 3 章中所述，AETOS 艾拓思不会将交付标的资产给阁下（如：金或银），阁下亦无法律权利去获得这些标的资产。结算是根据合约买价和卖价之间价差以现金方式实现的。

### 金属差价合约

金属 CFD 交易同外汇交易方法一样，只是标的资产是本地伦敦金（**Spot Gold; “黄金”**）、本地伦敦银（**Spot Silver; “银”**）和优质铜，且全部都以美元计价。

当使用 AETOS 艾拓思的服务时，阁下可以按黄金、银合约的现货价来交易或按优质铜标的商品的期货约定价来交易。下面分别举一个盈利和亏损的黄金 CFD 交易以及一个盈利和亏损的优质铜期货 CFD 交易。虽然没有举银的交易例子，但是除报价标的商品与黄金或优质铜不同外，其原理都是一样的。

#### 举例说明 (适用于专业账户和机构账户)

阁下认为黄金会升值，于是决定买一个预期金价会上涨的黄金 CFD。AETOS 艾拓思的在线交易平台上显示的金价 (Spot Gold) 为 1,355.85 美元(买价) / 1,356.35 美元(卖价)。翌日，金价上涨了 10.00 美元，涨至 1,365.85 美元(买价) / 1,366.35 美元(卖价)。AETOS 艾拓思的最小交易标准手数为每标准手 100 盎司，阁下买入 1 标准手。

开仓	
阁下按卖价购买 1 标准手黄金差价合约： 合约价值 = 标准手数 x 合同大小 x 市场价格	$1 \times 100 \times 1,356.35 = 135,635.00$ 美元(合约价值)
专业账户要求占合约价值 1%的初始保证金。	$135,635 \times 1\% = 1,356.35$ 美元 (初始保证金)
AETOS 艾拓思按报价给阁下的买价和卖价的价差赚取“点差”。本例中，点差为 0.50 美元，相当于 50.00 美元。当阁下点击“购买 buy”，然后点击“出售 sell”时，这个点差就已经自动生成了。	$1 \times 100 \times (1,355.85 - 1,356.35) = 50.00$ 美元
隔夜利息	

当阁下隔夜持仓(格林威治标准夏令时间 21:00GMT 后)时, 阁下会相应支付(或收取)利息。隔夜利息按当天收盘时的产品价格计算。本例中, 为方便计算, 使用开盘价作为当日收盘价。计算方法请见 AETOS 艾拓思官网 <a href="#">交易成本</a> 一页。	$(1 \times 100 \times (-2.10\%) \times 1,356.35) / 360 = -7.91$ 美元
例如:  购买黄金 CFD 的隔夜利率为-2.10%, 阁下购买 1 标准手黄金 CFD。	
隔夜利息 = (合约价值 x 购买掉期率) / 360	
<u>平仓</u>	
翌日, 金价上涨 10.00 美元, 涨至 1,365.85 (买价) / 1,366.35 (卖价)。该交易已经按有利于阁下的方向移动, 此时阁下决定平仓。	$1 \times 100 \times 1,365.85 = 136,585.00$ 美元
阁下的总收益为卖价减去买价的差价。	$163,585 - 135,635 = 950.00$ 美元
阁下的净收益为总收益减去成本。点差含在价格中, 本例中是包含在这 50.00 美元中。	$950.00 - 7.91 = 942.09$ 美元

**总结:**在上例中, 阁下入金 1,356.35 美元作为本次交易的初始保证金, 产生的利润为 942.09 美元。

**请注意:** 更多详细解释列在标题“**AETOS 艾拓思产品的使用成本**”章节。

#### 举例说明 (适用于标准账户和迷你账户)

阁下认为黄金会贬值, 于是决定买一个预期金价会下跌的黄金 CFD。AETOS 艾拓思的在线交易平台上显示的金价 (Spot Gold) 为 1,355.85 美元(买价) / 1,356.30 美元(卖价)。翌日, 金价上涨了 10.00 美元, 涨至 1,365.85 美元 (买价) / 1,366.30 美元(卖价)。AETOS 艾拓思的最小交易标准手数为每标准手 100 盎司, 阁下卖出 1 标准手。

<u>开仓</u>	
阁下按买价出售 1 标准手黄金差价合约: 合约价值 = 标准手数 x 合同大小 x 市场价格	$1 \times 100 \times 1,355.85 = 135,585.00$ 美元(合同价值)
标准账户要求 1000,00 美元的初始保证金。	1,000.00 美元 (初始保证金)
AETOS 艾拓思按报价给阁下的买价和卖价的价差赚取“点差”。本例中, 点差为 0.45, 相当于 45.00 美元的合约价值。当阁下点击“出售(sell)”, 再点击“购买(buy)”时, 这个点差就已经自动生成了。	$1 \times 100 \times (1,356.30 - 1,355.85) = 45.00$ 美元
<u>隔夜利息</u>	

<p>当阁下隔夜持仓（格林威治标准夏令时间 21:00GMT 后）时，阁下会相应支付（或收取）利息。隔夜利息按当天收盘时的产品价格计算。本例中，为方便计算，使用开盘价作为当日收盘价。计算方法请见 AETOS 艾拓思官网<a href="#">交易成本</a>一页。</p> <p>例如：</p> <p>购买黄金 CFD 的隔夜利率为-0.15%，阁下购买 1 标准手黄金 CFD。</p> <p>隔夜利息 = （合约价值 x 购买掉期率） / 360</p>	$(1 \times 100 \times (-0.15\%) \times 1,356.85) / 360 = -0.57$ 美元
<u>平仓</u>	
<p>翌日，金价上涨 10.00 美元，涨至 1,365.85（买价）/1,366.30（卖价）。该交易已经按不利于阁下的方向移动，此时阁下决定平仓。</p>	$1 \times 100 \times 1,366.30 = 136,630.00$ 美元
阁下的总亏损为卖价减去买价的差价。	$135,585 - 136,630 = -1045.00$ 美元
阁下的净亏损为总亏损减去成本。点差含在价格中，本例中是包含在这 45.00 美元中。	$-1045.00 - 0.57 = -1045.57$ 美元

**总结:**在上例中，阁下入金 1,000.00 美元作为本次交易的初始保证金，产生的亏损为 1,045.57 美元。

**请注意：**更多详细解释列在标题“**AETOS 艾拓思产品的使用成本**”章节。

#### 举例说明 (适用于标准账户和专业账户)

阁下认为优质铜会升值，于是决定买一个预期优质铜价格会上涨的优质铜期货 CFD。AETOS 艾拓思的在线交易平台上显示的优质铜期货 CFD 为 217.10 美分(买价) / 217.40 美分(卖价)。翌日，优质铜期货 CFD 价上涨了 10.00 美分，涨至 227.10 美分 (买价) / 227.40 美分(卖价)。AETOS 艾拓思的最小交易标准手数为每标准手 50,000 磅，阁下购买 1 标准手。

<u>开仓</u>	
<p>阁下按卖价购买 1 标准手优质铜期货差价合约： 合约价值 = 标准手数 x 合约大小 x 市场价格</p>	$1 \times 50,000 \times 217.40 / 100 = 108,700.00$ 美元(合约价值)
优质铜期货 CFD 要求 3000,00 美元的初始保证金。	3,000.00 美元（初始保证金）
<p>AETOS 艾拓思按报价给阁下的买价和卖价的价差赚取“点差”。本例中，点差为 0.30，相当于 150.00 美元的合约价值。当阁下点击“购买(buy)”，再点击“出售(sell)”时，这个点差就已经自动生成了。</p>	$1 \times 50,000 \times (217.40 - 217.10) / 100 = 150.00$ 美元

平仓	
翌日，优质铜期货 CFD 价格上涨 10.00 美分，涨至 227.10（买价）/227.40（卖价）。该交易已经按有利于阁下的方向移动，此时阁下决定平仓。	$1 \times 50,000 \times 227.10 / 100 = 113,550.00$ 美元
阁下的总收益为卖价减去买价的差价。	$113,550 - 108,700 = 4,850.00$ 美元
阁下的净收益为总收益减去成本。点差含在价格中，本例中是包含在这 150.00 美元中。	4,850.00 美元

**总结:**在上例中，阁下入金 3,000.00 美元作为本次交易的初始保证金，产生的盈利为 4,850.00 美元。

## 5. 强制平仓和追加保证金

若阁下交易账户中的保证金水平低于 AETOS 艾拓思预设的标准（例如：初始保证金的 50%或 80%；或名义合约金额的 0.5%或 0.8%）；或者若 AETOS 艾拓思执行自行决定权，那么 AETOS 艾拓思有权在未通知阁下的情况下，按一个现行市场利率为阁下平仓。为控制交易风险并将由此造成的实际亏损从阁下在 AETOS 艾拓思交易账户余额中扣除，AETOS 艾拓思有权作出该项决定。阁下仍须对平仓未能弥补的任何损失负责。

\* 最低保证金水平为标准账户和迷你账户的 50%，专业账户和机构账户的 80%。

### 举例说明 (适用于专业账户和机构账户)

阁下认为欧元 EUR 相对于美元 USD 会在近期内贬值。阁下看见 AETOS 艾拓思交易平台上欧元兑美元 EURUSD 差价合约的定价为 1.11992（买价）/ 1.12012（卖价）。翌日，欧元兑美元 EURUSD 价格增长了 10 个点，涨至 1.12092（买价）/ 1.12112（卖价）。此处的“买价”是出售价格，于是阁下决定抛售最小标准手数 1 标准手的欧元兑美元 EURUSD 差价合约。阁下想要在之后按一个更低的价格买入该合约用于平仓。

开仓	
阁下按买入价出售 1 标准手的欧元兑美元 EURUSD 差价合约： 合约价值 = 标准手数 x 合约大小 x 市场价格	$1 \times 100,000 \times 1.11992 = 111,992.00$ 美元（合约价值）
阁下专业账户上该合约的杠杆比例设置为 200:1，即 AETOS 艾拓思要求阁下将合约价值的 0.5%存入阁下在 AETOS 艾拓思的交易账户中作为初始保证金。	$111,992 \text{ 美元} \times 0.5\% = 559.96 \text{ 美元}$ （初始保证金）
AETOS 艾拓思按报价给阁下的买价和卖价的价差来赚取“点差”。本例中，点差为 0.0002（即 2 个“点”），相当于 20.00 美元。这个价格在阁下点击“出售 sell”和再点击“购买 buy”时已自动生成。	$1 \times 100,000 \times (1.12012 - 1.11992) = 20.00$ 美元
隔夜利息	
当阁下隔夜持仓（格林威治标准夏令时间 21:00GMT 后）时，阁下会相应支付（或收取）利息。隔夜利息按当天收盘时的产品价格计算。本例中，为方便计算，使用开盘价作为当日收盘价。计算方法请见 AETOS 艾拓思官网 <a href="#">交易成本</a> 一页。	$(1 \times 100,000 \times (-0.28\%) \times 1.11992) / 360 = -0.87$ 美元

<p>例如：</p> <p>出售欧元兑美元 EURUSD 差价合约的隔夜利率为-0.28%，阁下出售 1 标准手欧元兑美元 EURUSD 差价合约。</p> <p>隔夜利息=（合约价值 x 购买掉期率）/360</p>	
<u>平仓</u>	
<p>翌日，欧元兑美元 EURUSD 差价合约的价格增长了 10 个点至 1.12092(买价)/ 1.12112(卖价)。交易按不利于阁下的方向移动， 阁下交易账户中的保证金水平已触及强制平仓位置(账户净值不足初始保证金的 50%)，为控制阁下的交易风险，AETOS 艾拓思将阁下的仓位强制平仓。</p>	1 x 100,000 x 1.12112 = 112,112.00 美元
<p>阁下的总损失等于毛损加上成本。点差包含在价格中，本例中为 20 美元。</p>	(111,992 – 112,112) – 0.87 美元 = -120.87 美元

**总结：**在上述例子中，阁下入金 559.96 美元以初始保证金要求，浮动亏损触及 120.87 美元时，账户保证金水平跌至 80%之下触发强制平仓。

**请注意：**更多详细解释列在标题“AETOS 艾拓思产品的使用成本”章节。如标的资产是商品、指数，强制平仓的操作原理相同。

#### 举例说明 (适用于标准账户和迷你账户)

阁下认为欧元相对于美元会在近期内贬值。阁下看见 AETOS 艾拓思平台上欧元兑美元 EURUSD 货币对的差价合约的定价为 1.11992 (买价)/ 1.12010 (卖价)。 翌日，欧元兑美元 EURUSD 价格增长了 24 个点，涨至 1.12232 (买价)/ 1.12250 (卖价)。此处的“买价”是出售价格，于是阁下抛售 AETOS 艾拓思最小合约大小的欧元兑美元 EURUSD 差价合约，即每标准手 100,000。阁下想要在之后按一个更低的价格买入该合约用于平仓。

<u>开仓</u>	
<p>阁下按买价出售 1 标准手的欧元兑美元 EURUSD 差价合约：</p> <p>合约价值 = 标准手数 x 合约大小 x 市场价格</p>	1 x 100,000 x 1.11992 = 111,992.00 美元（合约价值）
<p>阁下专业账户上该合约的杠杆比例设置为 200:1，即 AETOS 艾拓思要求阁下在 AETOS 艾拓思的交易账户中存入每标准手 500.00 美元作为初始保证金。</p>	500.00 美元 x 1 = 500.00 美元（初始保证金）
<p>AETOS 艾拓思按报价给阁下的买价和卖价的价差来赚取“点差”。本例中，点差为 0.00018 (即 1.8 个“点”)，相当于 20.00 美元。这个价格在阁下点击“出售 sell”和再点击“购买 buy”时已自动生成。</p>	1 x 100,000 x (1.12010-1.11992) = 18.00 美元
<u>隔夜利息</u>	

<p>当阁下隔夜持仓（格林威治标准夏令时间 21:00GMT 后）时，阁下会相应支付（或收取）利息。隔夜利息按当天收盘时的产品价格计算。本例中，为方便计算，使用开盘价作为当日收盘价。计算方法请见 AETOS 艾拓思官网<a href="#">交易成本</a>一页。</p> <p>例如： 出售欧元兑美元 EURUSD 差价合约的隔夜利率为-0.28%，阁下出售 1 标准手的欧元兑美元 EURUSD 差价合约。 隔夜利息=（合约价值 x 购买掉期率）/360</p>	$(1 \times 100,000 \times (-0.28\%) \times 1.11992) / 360 = -0.87 \text{ 美元}$
<p><b>平仓</b></p> <p>翌日，欧元兑美元 EURUSD 差价合约的价格增长了 24 个点，涨至 1.12232 (买价) / 1.12250 (卖价)。交易按不利于阁下的方向移动，阁下交易账户中的保证金水平已触及强制平仓位置（账户净值不足初始保证金的 50%），为控制阁下的交易风险，AETOS 艾拓思将阁下的仓位强制平仓。</p>	$1 \times 100,000 \times 1.12250 = 112,250.00 \text{ 美元}$
<p>阁下的总损失等于毛损加上成本。点差包含在价格中，本例中为 20.00 美元。</p>	$(111,992 - 112,250) - 0.87 = -258.87 \text{ 美元}$

**总结：**在上述例子中，阁下入金 500.00 美元用作初始保证金，浮动亏损触及 258.87 美元时，账户保证金水平跌至 50% 之下触发强制平仓。

**请注意：**更多详细解释列在标题“**AETOS 艾拓思产品的使用成本**”章节。如标的资产是商品、指数，强制平仓的操作原理相同。

除强制平仓外，当交易是进行状态时，AETOS 艾拓思可能会告知阁下追加保证金，但 AETOS 艾拓思不能保证绝对会通知阁下。详情请见下文标题为“**追加保证金**”内容。

### 追加保证金

#### ASIC 基准 7 – 追加保证金

这一节将介绍 AETOS 艾拓思的追加保证金政策。

阁下交易账户的保证金水平接近追加保证金水平时会在阁下交易软件相应的窗口中显示，且 AETOS 艾拓思会一直监控。

如阁下交易账户中的保证金水平降至低于 AETOS 艾拓思预设的水平标准（保证金水平低于 100%）并且 AETOS 艾拓思行使自行决定权，则 AETOS 艾拓思有权要求阁下增加账户资金；或者 AETOS 艾拓思会在不通知阁下的情况下按现行市场价格为阁下平仓。为了控制阁下的交易风险并将由此造成的实际亏损从阁下在 AETOS 艾拓思交易账户

的资金余额中扣除，AETOS 艾拓思有权作出该项决定。阁下仍须对平仓未能弥补的任何损失负责。

当 AETOS 艾拓思安排一笔 CFD 或外汇保证金合约交易时，阁下应当了解，当交易未能完成或者在更早些时候结算，又或者在平仓时，根据这笔交易的性质，阁下都有责任支付更多金额。阁下将被要求根据金融工具的购买价格以保证金方式支付更多可变费用，而不是立即支付（或收取）所有的购买（或出售）价。阁下投资的市场价的走动将影响阁下被要求支付的保证金数额。阁下可以通过登录交易平台来监督阁下的追加保证金水平。AETOS 艾拓思有自行决定权合理要求阁下同意通过保证金形式支付 AETOS 艾拓思一笔金额，以保护自己免受损失，或防止使用条款下目前、未来或预期交易的亏损风险。阁下必须了解，在任何时候，如权益（当前余额，包括开放的仓位）等于或少于 AETOS 艾拓思网站上列出的开仓需要的保证金（抵押物）水平，AETOS 艾拓思都有权按自行决定权关闭某一个（或全部）开放的仓位，以满足保证金要求。何种水平的仓位会首先被关闭列在 AETOS 艾拓思的官网 [www.AETOScg.com](http://www.AETOScg.com) 上的 [使用条款](#) 中。

#### 举例说明：

<b>开仓</b>	
阁下按买价出售 1 标准手欧元兑美元 EURUSD 差价合约：	
标准账户的杠杆比例为 200:1。当开仓 1 标准手欧元兑美元 EURUSD 时，要求保证金为 500.00 美元。	500.00 美元（要求保证金）
<b>追加保证金</b>	
如阁下的交易账户资产净值跌落至要求保证金的 100% 以下，AETOS 艾拓思将执行追加保证金。	$500.00 \times 100\% = 500.00$ 美元（追加保证金标准）
如阁下交易账户里的总资产净值为 1,200.00 美元，那么阁下的总资产净值需要减少至 500.00 美元时才会达到追加保证金标准。	$1,200 - 700.00 = 500.00$ 美元
一旦阁下达到保证金标准，AETOS 艾拓思会（但不保证）告知阁下。	

如本披露声明第 2 页所述，交易外汇保证金合约和 CFD 产品存在损失可能严重超过原始投资的风险。

## 6. 风险管理

AETOS 艾拓思在 AETOS 艾拓思交易平台上提供多种功能帮助阁下控制交易损失。

### 止损单

止损单是一项委托指令，用于当一个持仓头寸达到某既定的不利价格时，关闭仓位。一个止损指令是用来限制客户在某一个头寸上的损失。

**例如：**阁下有一个开仓价为 1.11921 的欧元兑美元 EURUSD 差价合约多头仓位。阁下为这个仓位设置一个止损指令，止损价为 1.11821。如欧元兑美元 EURUSD 价格跌至 1.11821 或更低，触及止损令，该仓位会按市场价自动关闭。

### 限价买入

限价买入是一项交易指令，要求按等于或低于市场价的卖价买入。当前价格水平高于该限价单的价值。通常，当预期价格会先跌落，再反弹时，会设置这种限价单。

**例如：**欧元兑美元 EURUSD 差价合约的市场价（卖价）为 1.11921，阁下在 1.11721 时设置一个 20 点的限买水平。如欧元兑美元跌至 1.11721 或更低，触及该限价单，客户将按市场价成交一个欧元兑美元 EURUSD 差价合约的多头仓位。在此之后，如市场价又下跌回来，那么客户将亏损；反之如市场价自成交后持续上涨，那么客户将获利。

### 限价卖出

限价卖出是一项交易指令，要求在买价等于或高于市场价时卖出。当前价格水平低于该限价单的价值。通常，当预期价格会上涨并回落时会设置这种限价单。

**例如：**欧元兑美元 EURUSD 差价合约的市场买价为 1.11921，阁下在 1.12121 设置一个 20 点的限卖水平。如欧元兑美元 EURUSD 上涨至 1.12121 或更多，触及该限价单，阁下将按市场价成交一个欧元兑美元 EURUSD 差价合约的空头仓位。在此之后，如市场价回落，客户将获利；反之如市场价持续上升，客户将亏损。

### 止价买单

止价买单是一种交易指令，要求在卖价等于或高于市场价时买入。当前价格水平低于该止价单的价值。通常，当预期会有连续的价格上涨时会设置这种止价单。

**例如：**欧元兑美元 EURUSD 差价合约的市场卖价为 1.11921，阁下在 1.12121 时设置一个 20 点的止价买进。如欧元兑美元 EURUSD 涨至 1.12121 或更多，触及该止价单，客户将按市场价成交一个欧元兑美元 EURUSD 差价合约的多头仓位。在此之后，如市场价持续上涨，客户将获利；如市场价回落，则亏损。

### 止价卖单

止价卖单是一种交易指令，要求在买价等于或低于市场价时卖出。当前价格水平高于该止价单的价值。通常，当预期会有一个连续的价格跌落时会设置这种止价单。

**例如：**欧元兑美元差价合约的市场卖价在 1.12121，阁下在 1.11921 设置一个 20 点的止损卖出水平。如欧元兑美元 EURUSD 下跌至 1.11921 或更多，触及该止价单，客户将按市场价成交一个欧元兑美元 EURUSD 差价合约的空头仓位。在此之后，如市场价持续下跌，客户将获利；若市场价反弹，则亏损。

### 移动止损

移动止损是自动改变止损价格水平的一种功能。

**例如：**阁下有一个价格在 1.11921 的欧元兑美元 EURUSD 差价合约多头仓位，并设置一个 30 点的移动止损。该止损价格为 1.11621。接着，欧元兑美元 EURUSD 上升 35 点至 1.12271。阁下的止损价格自动移至 1.11971，帮助锁定阁下的利润。如欧元兑美元 EURUSD 上涨，那么该止损价会继续上升；如欧元兑美元 EURUSD 下跌，那么该止损价会维持在 1.11971。假如欧元兑美元 EURUSD 下跌至 1.11971 或更低，触及阁下设置的止损单，阁下所持的欧元兑美元 EURUSD 多头仓位将在最优市场价格关闭。



通常，这种止损单用于帮助锁定交易利润。

## 7. 货币兑换

阁下选择在 AETOS 艾拓思开户时，阁下的差价合约交易通常是以一种“账户基础货币”作为计价货币。阁下需要将资金兑换成该账户基础货币才能开始交易。例如，阁下可使用美元 USD 与 AETOS 艾拓思进行伦敦金或银的差价合约买卖；若阁下欲使用澳元 AUD 作为交易账户注资，则需在开户时选择澳元 AUD 作为账户基础货币，并将澳元存至阁下的交易账户中。

阁下可以在阁下的所属银行将货币兑换成阁下选择的账户基础货币。该银行会向阁下收取一部分服务费。AETOS 艾拓思暂无法为阁下提供货币兑换服务。

AETOS 艾拓思会在下一个交易日前，按相关货币的收盘价格立即将阁下交易账户中的实际收益或损失兑换成该账户基础货币。

## 8. 重要优势

使用 AETOS 艾拓思服务的重要优势有：

- **对冲**

阁下可使用 AETOS 艾拓思的交易设施对冲阁下标的资产的头寸。使用 AETOS 艾拓思交易工具赚取得任何盈利（或亏损），可用于抵消阁下日后购买货币、指数、商品或其他资产时实际支付的较高（或较低）价格。

- **投机**

除使用 AETOS 艾拓思的交易工具作为对冲工具外，阁下亦可通过使用已定价的标的货币或者 AETOS 艾拓思提供的差价合约利用价格波动来进行投机。投机者通过预测市场波动并购买一个可以由标的货币或商品的价格变动而推测出价值的合约，而无需通过实际拥有它们来投机。上述的例子是阁下相信市场会朝某个特定方向移动时，通过外汇保证金合约交易和黄金 CFD 产品的投机交易例子。

- **随时参与外汇市场**

当使用 AETOS 艾拓思的在线交易平台时阁下可获取随时进入市场并按实时价格进行交易的优势。即使在因某些原因导致 AETOS 艾拓思的在线交易平台无法使用时，阁下亦可根据本披露声明上的联系方式致电 AETOS 艾拓思并进行电话交易。

- **实时更新串流报价**

AETOS 艾拓思的在线交易平台提供实时更新报价服务。阁下可以实时检查阁下的交易账户和仓位状况，亦可根据实时信息进入货币和差价合约交易。

- **控制阁下的账户和仓位**

当阁下使用 AETOS 艾拓思的交易设施时，AETOS 艾拓思允许阁下在交易时设置止损单，这意味着假如市场朝不利于阁下的方向波动，AETOS 艾拓思可根据阁下的止损指令平仓。然而需特别指出的是，在特别波动的市场中，AETOS 艾拓思可能会在市场价格越过止损价格时方能为阁下平仓（详情请阅读下面介绍风险的章节）。一旦发生这种情况，阁下的损失可能会超过存入的资金。

## 9. 重大风险

交易外汇保证金合约和 CFD 产品存在诸多风险。这些风险可能会导致不利于阁下的财务情况。监督交易设备相关的各项风险是阁下的责任。在进行交易活动前，阁下应寻求独立法律、财务和税务意见。如阁下没有完全理解 AETOS 艾拓思产品以及与其相关的利益和风险，阁下不应使用 AETOS 艾拓思的服务。使用 AETOS 艾拓思的外汇保证金合约和 CFDs 交易工具的相关重大风险有：

- **无法预料的环境**

若 AETOS 艾拓思由于超出其控制范围的原因而无法履行对阁下的责任，那么 AETOS 艾拓思会暂停履行该责任。例如，在市场骚动期间，相关金融市场交易已属不切实际或不可能。如发生该类事件，AETOS 艾拓思会通知阁下。

- **市场波动**

外汇和商品市场会受到多种因素影响导致急速波动。由于这种市场波动的存在，通过 AETOS 艾拓思的交易设施进行的任何一种外汇保证金合约或 CFD 交易均不能被认作是“零风险”。

由于外汇市场的潜在波动水平，AETOS 艾拓思建议阁下在任何时间都应始终紧密监控阁下的交易。阁下可以通过使用止损指令控制某些不利风险。如阁下使用止损指令，则 AETOS 艾拓思会在标的资产达到阁下预先设定的水平时为阁下平仓。但是，在特别波动的市场中，从指令发出到执行之间或会有重大时间延迟。这将可能导致开仓（或平仓）成交价可能严重低于（或高于）发出下单指令时的卖出（或买入）（包括止损单）的价格。这称为“价格缺口”，AETOS 艾拓思不能保证止损单可以成功限制阁下面对的交易风险，同时交易风险可能会超出阁下最初的预期。

- **杠杆风险**

交易外汇保证金合约和 CFD 产品涉及使用高杠杆。阁下可以支付金额相对较少的初始保证金来交易相关标的资产的相对高额仓位。使用这类保证金产品会放大阁下的买卖金额，继而令阁下的潜在盈利和潜在损失相应被放大。阁下应当紧密监控阁下所有的持仓头寸。假如市场朝着不利于阁下的方向波动，并导致阁下的账户净值随之减少，则 AETOS 艾拓思会在提前预设的强制平仓水平触发后为阁下平仓（请见**强制平仓**的例子）。所有剩下的余额将返还给阁下。使用信用卡投资 CFDs 交易会加重杠杆风险，这意味着阁下使用从银行借来的资金投资一个杠杆金融产品（如 CFD 产品）。如阁下投资受损，阁下可能会失去偿还信用卡的能力。

- **交易对手风险**

由于阁下与 AETOS 艾拓思进行交易而视 AETOS 艾拓思为每项交易的交易对手，因此阁下将会因每项交易而承受与 AETOS 艾拓思有关的风险。在所有情况下，阁下依赖 AETOS 艾拓思履行对阁下在每项交易条款的义务。这类风险通常被称作交易对手风险。

本披露声明中的产品不属于交易所产品，亦称为中央对手方。这些产品称为 OTC 场外交易衍生品，这意味着阁下直接同 AETOS 艾拓思联系，并可能承担 AETOS 艾拓思的信用风险。假如 AETOS 艾拓思出现资不抵债，则可能会无法履行对阁下的责任。阁下可以检阅 AETOS 艾拓思的财务资料，从而评估 AETOS 艾拓思履行该交易对手责任的财务能力。阁下可以通过本披露声明首页的联系方式来联系 AETOS 艾拓思，免费

索取 AETOS 艾拓思财务报表副本。

AETOS 艾拓思可能选择在批发市场中以委托方身份进行对冲交易来控制风险敞口。但是，这同样存在与 AETOS 艾拓思交易的对冲交易对手（可能包括 AETOS 艾拓思的相关实体）破产的风险。当这种情况发生时，AETOS 艾拓思会成为对冲交易对手的无担保债权人。

### ASIC 基准 3 & 4 – 交易对手风险

AETOS 艾拓思有一个关于仔细选择对冲交易对手的政策，其中一个甄选要素为该对冲交易对手是否有充足的财务资金。注册于开曼群岛的 AETOS 艾拓思资本集团控股有限公司是 AETOS 艾拓思的主要对冲交易对手之一。此外，AETOS 艾拓思的第三方流动性服务商包括：

- GCM Prime Limited，注册于英国，金融市场行为监管局注册号为 571881；
- Sucden Financial Limited，注册于英国，金融市场行为监管局注册号为 114239；
- Interactive Brokers LLC，注册于澳大利亚，澳大利亚金融服务号为 245574；
- Swissquote Bank Ltd，受瑞士金融市场监督管理局监管。

AETOS 艾拓思可以提供客户和潜在客户一份书面的对冲政策。阁下可以通过电邮方式要求一份该政策的副本或通过登录 AETOS 艾拓思网站 [www.AETOScg.com](http://www.AETOScg.com) 获得。该政策会定期更新。

AETOS 艾拓思有一个关于适当的财务资源的书面政策，列出了 AETOS 艾拓思是如何监督其财务合规要求的，以及 AETOS 艾拓思是如何执行压力测试以确保 AETOS 艾拓思有充足的流动资金来对抗重大不利市场走动的。

阁下可以通过本披露声明开头的联络细节来联系 AETOS 艾拓思以获取 AETOS 艾拓思最新的财务报表总结。

#### • 系统风险

AETOS 艾拓思依赖用以向阁下提供交易设施的技术。设施受干扰时则可能会使阁下交易受阻。或者，某个正在进行的交易可能因为技术故障而中断。用于运行在线交易设施的电脑系统“崩溃”就是一个例子。AETOS 艾拓思通过先进的信息技术系统和备份方法来管理这项风险。

#### • 网络安全风险

网络安全风险是对全球的企业的一种主要威胁。AETOS 艾拓思不能保证可以阻止第三方对 AETOS 艾拓思网站和交易设备的干扰，或阻止其对为 AETOS 艾拓思提供技术支持的第三方的干扰。这意味着，阁下可能会遭受由第三方干扰造成的各种问题。例如：第三方未经授权进入 AETOS 艾拓思或阁下的信息技术系统或设备，造成数据外泄、交易中断、报价源错误、无法登陆账户或平仓等。最坏的情况可能是遭受经济损失。AETOS 艾拓思认真对待该风险，并通过对 AETOS 艾拓思的信息技术系统不间断监控，采取保护和备份措施（包括病毒防护软件）等管理该风险。阁下可以通过确保安装进入交易平台的最新交易软件，设置保密和安全度强的密码等方法来减少风险。

#### • 费用和收费

阁下在与 AETOS 艾拓思的交易时可能出现标的工具的价格已按阁下的意愿方向波动，但阁下仍在平仓后出现亏损的情况，这是由于买价和卖价之间的点差以及连日开仓的某个合约的负值隔夜利息的组合作用。

- **使用 AETOS 艾拓思的网站**

阁下有责任提供和维护用于访问 AETOS 艾拓思网站的工具，包括（但不限于）个人电脑、智能手机、网线、路由器和电话或其他可行的接入系统。

当网络可靠时，技术问题或其他条件仍可能会延迟或阻碍阁下访问 AETOS 艾拓思的网站。如阁下无法访问网络，亦不能访问 AETOS 艾拓思的在线交易设施，则意味着阁下可能会遭受损失。阁下因无法联网而造成的任何损失，AETOS 艾拓思将不负担责任。

- **标的资产交易暂停或中止**

#### **ASIC 基准 6 – 标的资产交易暂停或中止**

当某个标的工具的交易被暂停时，AETOS 艾拓思有决定权为已开仓位重新叫价、强制平仓或改变某个持仓的保证金要求。如果标的工具所在的市场流动性风险增加，AETOS 艾拓思可能会加大点差。

- **潜在因素和最低限价风险**

网络延迟、联接延迟以及报价源错误通常会导致 AETOS 艾拓思的交易平台界面上显示的价格未能准确反映市场价格的情况。对阁下产生的损失 AETOS 艾拓思并不负责。AETOS 艾拓思会对由 AETOS 艾拓思造成的损失采取弥补措施，包括维修、恢复、重开仓位、以及展期新的或过往的仓位。

- **第三方交易**

第三方交易可能存在风险。第三方交易服务常被称为“理财经理”、“智能交易系统”或“镜像交易插件”。他们会使用阁下的账户开启自动镜像交易跟从第三方资产经理的操作。他们可能会利用平台和市场间的价格延迟以及承诺巨大的回报。AETOS 艾拓思的平台会允许阁下使用 ASIC 持牌金融服务商提供的插件或联接。某些第三方插件的供应商会收取阁下费用，有些则不会。不管是否得到 AETOS 艾拓思的授权使用，对于第三方插件供应商的市场推广描述，以及使用第三方插件所导致的损失，AETOS 艾拓思都不负责任。

使用第三方交易或软件的关键风险包括：

- 阁下失去对交易的控制并蒙受金融损失；
- 软件可能会停止工作，阁下的账户持仓会因此卡住，从而遭受金融损失；
- 阁下损失的资金超过入金；
- 可能会导致阁下被追加保证金（请见本披露声明“追加保证金”章节）并且阁下的仓位可能会被强制平仓；
- 有些软件是由欺诈或非法、地下组织提供，用以控制交易；
- 有些软件会产生价格延迟或被价格延迟所影响，从而造成由不准确定价引起的阁下账户的重大损失。

如这些插件或交易服务的促销商所做的承诺好得难以置信，那么阁下应当回避他们。阁下千万不可将交易账户的用户名或密码提供给第三方，这样做会违反[使用条款](#)。阁下须对使用第三方插件以及服务所产生的相关风险（包括损失风险）负全部责任。

## 10.使用 AETOS 艾拓思产品的成本

请参照 AETOS 艾拓思现行的[金融服务指南](#)查看 AETOS 艾拓思及其员工以及关联方是如何被支付的,以及本披露声明中指出的产品有关的成本、费用和佣金支付。阁下可以在 AETOS 艾拓思网站上发布的[金融服务指南](#)中找到这些信息(以及例子)。阁下也可以下载或按本披露声明开始的联络细节联系 AETOS 艾拓思获得一份免费的[金融产品服务指南](#)的副本。

## 11.在线交易平台

请参阅上文标题为“[外汇保证金合约](#)”的内容来了解 AETOS 艾拓思在线交易平台的运作。使用 AETOS 艾拓思的在线交易平台交易,阁下需先进行如下步骤:

- 首先,阁下必须在 AETOS 艾拓思官网 [www.AETOScg.com](http://www.AETOScg.com) 进行注册,提供大致客户信息并设置官网登录用户名和密码。该密码同时可用于登录官网和在线交易平台。
- 其次,填写 AETOS 艾拓思开户申请。通常开户申请表会同产品披露声明一同提供给阁下,阁下也可从 AETOS 艾拓思的官网 [www.AETOScg.com](http://www.AETOScg.com) 上获取。阁下开户成功的一个前提条件是确认阅读并理解 AETOS 艾拓思产品披露声明、金融服务指南以及使用条款。此外,阁下还须符合 AETOS 艾拓思在本披露声明第 0 章描述的客户资格标准。如阁下在澳大利亚境外,可能还需要同意其他的使用条款。
- 开户成功后,阁下的交易账号将通过官网注册时填写的邮箱发送给阁下,交易密码是阁下在官网注册时自行设定的密码。
- 阁下可在 AETOS 艾拓思官网 [www.AETOScg.com](http://www.AETOScg.com) 下载 AETOS 艾拓思的在线交易平台 (Meta Trader 4, 'MT4'), 下载完成并安装运行 MT4 后,阁下可使用交易账号以及密码登录在线交易平台。
- 登录以后,平台上会出现市场报价、图表、数据、终端等窗口。阁下可以通过市场报价窗口选取一个外汇货币对、能源、指数或金属等差价合约产品进行交易。例如,阁下可以选择欧元兑美元 EURUSD 的货币对,通过设置购买或出售的合约数目进行交易。
- 交易执行后,该持仓的各项细节将通过交易平台终端窗口实时显示。
- 根据 AETOS 艾拓思的[使用条款](#),阁下可通过交易账户入金或出金。

## 12.交易保证金要求

在阁下交易前,阁下需要存入初始保证金。

- 外汇保证金产品的开仓保证金要求通常是合约价值的 1%。阁下在进行在线交易前,通常交易平台上会显示阁下要求产品的初始保证金。当然, AETOS 艾拓思也可能会酌情更改初始保证金要求。

**例如:** 一个名义价值 10,000 美元的差价合约需要阁下至少入金 100.00 美元。

- CFD 产品并非按照合约价值的百分比来计算开仓保证金要求,而是要求固定的开仓保证金。阁下可以登录 [www.AETOScg.com](http://www.AETOScg.com) 了解更多关于 CFD 产品的开仓保证金要求。当然, AETOS 艾拓思也可能会酌情更改初始保证金要求。

**例如:** 一个名义数量为 100 盎司的 1 标准手黄金差价合约需要阁下入金 1,000.00 美元。



如何管理客户资金？阁下的资金将放在指定的账户中（即信托账户）。依照澳大利亚法律，阁下的入金将与 AETOS 艾拓思资金隔离存放。

### ASIC 基准 5 – 客户资金

这一章介绍 AETOS 艾拓思的客户资金政策，包括 AETOS 艾拓思是如何管理阁下的资金，AETOS 艾拓思何时会从阁下的账户中提取资金，以及使用阁下资金涉及的交易对手风险。

当阁下选用 AETOS 艾拓思的服务，即视为阁下同意自动放弃从指定客户账户中索取利息的权利。个人账户的所有账户不会相互隔离，而是合并的资金存放账户。直至阁下出金，买卖合同，或在阁下拖欠 AETOS 艾拓思费用时，亦或在 AETOS 艾拓思使用条款中列明的其他情况时，AETOS 艾拓思都会客户委托方式保管阁下的资金。

### 举例说明

如阁下平仓时亏损，阁下的账户余额将在平仓时立即被扣减。

### 举例说明

如阁下持仓过夜（即持有仓位越过 21:59:59GMT，在美国夏令时期间，隔夜利息计算时间变更至 20:59:59GMT），该仓位将会被收取隔夜利息，这些资金会从阁下的账户余额中立即扣除。

### 交易对手风险

如指定资金存放账户余额不足，阁下可能会损失部分或全部资金，这将使阁下面临交易对手风险。欲了解更多关于交易对手风险的信息，请见上文标题为“**重大风险**”的章节。

AETOS 艾拓思不会使用客户资金去冒对冲、抗击或抵消阁下与 AETOS 艾拓思间任何衍生品交易有关的风险。

## 13. 使用条款

AETOS 艾拓思的[使用条款](#)列在 AETOS 艾拓思的官网 [www.AETOScg.com](http://www.AETOScg.com) 上，请阁下在与 AETOS 艾拓思签订合同前务必阅读并同意这些条款与条件。如阁下在澳大利亚境外，AETOS 艾拓思可能要求阁下签署或确认其他的使用条款。

当阁下使用 AETOS 艾拓思的服务时，阁下将受 AETOS 艾拓思不时修订的使用条款以及其他要求阁下签署或确认的条款（如阁下在澳大利亚境外）所约束。但是，在法律文件之间条款发生冲突时，以下法律文件条款的地位将按如下优先次序排列：

- 本披露声明
- AETOS 艾拓思的[使用条款](#)
- 开户申请表格

本披露声明中的信息可能会不时修订，更新日期会显示在文件首页。

本披露声明中对 AETOS 艾拓思产品使用者并无重大不利影响的资料可被更改，并可通过 AETOS 艾拓思官网 [www.AETOScg.com](http://www.AETOScg.com) 更新。阁下可以通过访问 AETOS 艾拓思网站，或者致电 AETOS 艾拓思获取更新信息亦可随



时通过上述方式索要一份电子或纸质的产品披露声明副本。阁下亦可以通过官网随时获取 AETOS 艾拓思的产品信息。

AETOS 艾拓思提供的产品均不设冷静期。

阁下必须向 AETOS 艾拓思提供由 AETOS 艾拓思合理要求阁下为满足澳大利亚或任何适用国家的法律要求而需要提供的一切资料，阁下尤其须在使用 AETOS 艾拓思产品或服务前提供足够的身份证明文件。假如 AETOS 艾拓思有合理根据相信支付款项可能违反澳大利亚或适用国家的法律，则 AETOS 艾拓思可能延迟、阻止或拒绝交易的订立、调整或完成。而 AETOS 艾拓思不会为此而承担任何责任。若澳大利亚或任何其他国家的任何法律规定，则 AETOS 艾拓思会向有关当局披露阁下所提供的任何资料

除非阁下已向 AETOS 艾拓思披露阁下是作为受托人或代表其他人士行事，否则，阁下需保证在 AETOS 艾拓思接收服务时是代表自身行事。

当阁下使用 AETOS 艾拓思的服务时，阁下保证将不会违反澳大利亚或其他国家的法律。

AETOS 艾拓思保留暂停运作 AETOS 艾拓思官网、在线平台或任何官网设施的部分或分段权利。在此种情况下，考虑 AETOS 艾拓思认为公平、合理的价格，AETOS 艾拓思可自行决定（发出或不发出通知），将阁下的未平仓头寸进行平仓。

AETOS 艾拓思可自行决定对客户账户交易量设限。

## 14. 交易辅助平台

通过 AETOS 艾拓思的交易平台，AETOS 艾拓思能够提供多种外汇保证金和 CFD 产品交易工具。当在线交易平台无法下单时，AETOS 艾拓思交易室的交易员亦可接受下单要求。AETOS 艾拓思的在线交易平台是基于网络供阁下使用的工具。

## 15. 通过电话提供指令

如 AETOS 艾拓思仅在在线交易平台无法使用时为阁下提供电话交易服务。阁下再通过电话发出指令时，必须向 AETOS 艾拓思提供充分的身份证明信息。

## 16. 税收

交易保证金合约可能会产生税务影响。一般而言，如阁下因为汇率或价格波动而盈利，则该部分的收益将纳入阁下的应税收入中。相反，如阁下因为汇率或价格波动而蒙受损失，则该部分损失将从阁下的应税收入中扣除。然而，税法较为复杂，会因个人情况以及合约的交易目的而有所不同。因此，在使用 AETOS 艾拓思的产品或服务前，阁下需要同阁下的个人税务顾问讨论可能面对的相关税务问题。

## 17. AETOS 艾拓思的不同角色

AETOS 艾拓思是产品发行人，AETOS 艾拓思发行的本文件中所描述的产品，不代表其他任何人行事。

AETOS 艾拓思亦是服务供应商。AETOS 艾拓思官网或 AETOS 艾拓思的代表可为阁下提供一般性建议，并协助阁下使用交易服务。

## 18. 如阁下有投诉时该怎么办

根据《2001 年公司法》，AETOS 艾拓思从客户的利益出发建立了纠纷解决方案。如阁下有投诉阁下可联络 AETOS 艾拓思或阁下的 AETOS 艾拓思客户代表、客服专员就投诉作出说明。

假如阁下的投诉在 6 周内未获得满意解决，请致电、发送邮件或致函联络我们。详细联系方式请参见本指南首页。

AETOS 艾拓思将尽可能在指定时间内迅速、公平地处理阁下的投诉。

假如阁下对解决方案仍不满意，将有权将此事提交给金融申诉服务机构（FOS）处理。该机构是一个外部投诉服务机构，AETOS 艾拓思是其会员，会员号为 29539。

阁下可将投诉和密封文件寄送到：

Financial Ombudsman Service  
GPO Box 3, Melbourne, Victoria 3001, Australia.

或致电：

1300 780 808（澳大利亚境内）  
+61 3 9613 7366（澳大利亚境外）

阁下也可登录：[www.fos.org.au](http://www.fos.org.au) 联系金融监察服务机构。

## 19. 术语

- **ASIC** 指澳大利亚证券与投资委员会。
- **AUD, 澳元**指澳大利亚元。
- **账户基础货币**指阁下的交易账户中的标价结算货币。
- **基础货币**指某种报价交易对左边的货币。任何一个交易的盈利或损失都会兑换为该基础货币。请见本披露声明的第 3 步和第 4 步的例子。
- **工作日**指澳大利亚和其他货币、指数、商品或其他资产相关国家商业银行开门营业（包括从事外汇交易）的日子。
- **EET** 指东欧时间。
- **强制平仓**请见本披露声明第 0 章描述。
- **FX** 指外汇交易。
- **初始保证金**指可以让阁下交易的最低保证金要求。请见本披露声明第 0 章第 2 步。
- **本地伦敦金和银**指金实际存放的地方和某个特殊价格应用的地方。本地金不仅指金存放在伦敦，亦指当地交付



的报价。

- **保证金水平**指阁下账户中资金净值或余额。
- **披露声明**指本产品披露声明。
- **金属**指金属差价合约商品，诸如伦敦金或银。
- **代表**包括 AETOS 艾拓思的董事或员工，AETOS 艾拓思相关公司的董事或员工，以及由 AETOS 艾拓思指定的其他作为授权代表的实体。
- **即期汇率（利率）**指某种报价货币对或商品用于现场立即交易的价格。AETOS 艾拓思的所有报价都是使用即期汇率或机器利率。
- **点差**介绍请见 AETOS 艾拓思的金融服务指南标题为“费用和收费”章节。
- **使用条款**指阁下在使用本披露声明前须同意的条款与条件。使用条款可以在 AETOS 艾拓思的网站 [www.AETOScg.com](http://www.AETOScg.com) 上获取，本披露声明中也有介绍。阁下可以通过本披露声明开头的联络细节联系 AETOS 艾拓思以获取一份该文件的免费副本。
- **T+2** 交易日后 2 个工作日。
- **标的资产**指某种货币对、指数和金属。
- **USD** 指美元。