



目标市场划分

AETOS 艾拓思资本集团

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。



目标市场划分

1. 文件介绍

AETOS 艾拓思资本集团有限公司(“**AETOS 艾拓思**”、“**我们**”)经营差价合约(CFD)业务。AETOS 艾拓思作为产品发行人向包括零售客户在内的客户发行差价合约产品。自2021年10月05日起,《2001年公司法》第7.8A条款规定的金融产品设计及分销义务将正式适用于面向零售客户(“**客户**”、“**您**”、“**阁下**”)的CFD产品发行及分销。

我们受澳大利亚证券及投资委员会(“**ASIC**”)授权及监管,金融服务牌照编号:313016,注册地址:Level 15, 122 Arthur Street, North Sydney, NSW 2060, Australia。

该设计及分销义务旨在经要求产品发行及分销商在金融产品的设计及分销中以客户为主导中心,进而帮助阁下寻得适合的金融产品。

本目标市场定义(TMD)文件旨在描述我们的差价合约产品目标市场群体,以履行我们的设计及分销义务。本文件还阐述了在何种情况下我们将重新基于我们所宣发的金融产品对是份文件进行审查及必要修订。

若阁下为零售客户,您应在决定选取或继续持有相关产品前,查阅[产品披露声明\(PDS\)](#)。阁下可从我们的网站www.aetoscg.com获取该文件的副本。

阁下不应依赖本TMD文件的内容而做出交易或投资决定,本文件仅并不适用于帮助阁下就是否进行CFD投资或开立CFD交易账户做出决定。

AETOS 艾拓思发行的产品

差价合约是复杂的杠杆金融产品,经场外而非交易所完成交易。差价合约协议为以杠杆交易为特性进行交换特定底层标的物的价值差异,这使得阁下能够对底层标的物的价格涨跌进行投机。杠杆的应用可能会使得投资者因底层市场的波动遭受严重投资损失。差价合约产品并不能使得阁下拥有所投资标的。差价合约投资通常包含一定费用,包括点差及/或佣金,以及隔夜持仓利息费用。

我们所发行的差价合约含括以下标的资产:

- 货币对/外汇;
- 大宗商品,包括能源和贵金属,如石油、黄金和白银;
- 指数,包括股票市场指数;
- 股票,包括澳大利亚国内股票和国际市场股票;以及
- 交易型开放式指数基金(ETFs)。

2. 目标市场

2.1 我们的差价合约产品目标市场通常包括以下类别客户：

满足以下各项标准的人群：

- 18 岁以上人士；
- 具备差价合约交易所需知识储备的人士，包括能够理解：
 - 保证金及杠杆交易原理；
 - 差价合约投资内在风险，包括严重投资损失可能相当于全部投入资金；
 - 差价合约投资相关费用；
 - 差价合约投资相关流程及技术应用；
 - 差价合约投资报价机制。
- 满足 AETOS 艾拓思客户适宜性要求的人士；
- 拥有足够的财务资源以承受损失全部已存入资金总额的人士而不影响目前生活水平；
- 清楚 CFD 投资风险可能会损失全部已存入资金总额的人士；
- 对风险接受度较高且愿意为交易投入风险资本的风险导向型或投机型人士；以及
- 具有较高投资风险偏好的人士。

满足上述标准并希望以差价合约投资实现以下目的的人群为 AETOS 艾拓思差价合约的目标市场：

- 以杠杆进行投机交易寻求潜在高回报及愿意承受相应高风险；
- 或/以较低成本获得投资敞口以对冲（包括对冲相关标的的风险敞口以及对冲其他 CFD 产品的开仓部位）潜在投资损失或保护靠其他投资产品实现的已盈利投资；
- 以杠杆获取货底层标的物价格变动的风险敞口，包括此类底层标的资产无法或便捷获取且需在短时间内获取风险敞口；以及
- 利用杠杆经一个 CFD 账户获得多种标的资产价格变动的风险敞口。

2.2 目标市场 - 标准、范围及特性

AETOS 艾拓思 CFD 交易产品目标市场更多信息详列如下：

标准	范围及特性
客户类型	零售客户 本目标市场定义文件不适用于批发客户，包括资深投资者及专业投资者。
知识及经验	经 AETOS 艾拓思评估为拥有足够 CFD 交易知识储备及经验的客户。 AETOS 艾拓思将在批准该客户账户申请并向该客户发行产品之前对其投资差价合约知识储备及经验进行评估。

损失承受能力

拥有足够的资金能够承受损失全部已投入资金总额而对生活水平无重大影响的客户群。

风险承受能力

差价合约适合投资风险承受力高的客户群。

请注意：交易外汇为标的物的 CFD 存在特定风险。这些风险包括标的资产短期内出现巨大市场波动。市场波动的增加可能进一步导致对流动性的需求增加，同时点差可能会进一步扩大。此外，杠杆的使用也将放大您的风险敞口使得短期内即遭受重大投资损失，因此当市场朝不利于您的方向发展时，阁下需支付额外保证金费用以维持开仓部分并可能在短时间内损失所有投入资金。

客户目标、财务状况及需求

我们的 CFD 产品及其特性可能与以下客户群的目标、财务状况及需求相一致：

1. 希望：
 - a) 交易 CFD，包括出于投机或对冲目的，或
 - b) 利用杠杆快速获得底层标的物价格变动的风险敞口；
2. 拥有高投资风险承受力；
3. 能够承受损失且不致生活水平收到重大影响；以及
4. 理解及明白杠杆投资在市场波动中所蕴含的高风险。

我们的所设计 CFD 产品仅适合拥有上述目标、财务状况及需求的客户群。这是因为我们的 CFD 产品（以及其他 CFD）为高杠杆及波动性的产品，其投资预期的回报正、负皆有可能。

满足上述全部条件的客户群，非常可能为我们的差价合约产品目标市场。

未能满足上述全部条件的客户，可能在我们的差价合约目标市场内，也可能不属于我们的目标市场。

未能满足上述第 2 和 3 项条件的客户，不太可能属于我们的目标市场。

我们的产品不符合拥有以下需求的客户群：

- 寻求资产保护及稳定性；
- 排斥风险；
- 寻求定期或其他可预期回报的投资项目；
- 无法承受损失；
- 任何属于第 2.3 条的客户群体。



上述任何类别的客户群体均不在 AETOS 艾拓思 CFD 的目标市场之内。

2.3 不适合差价合约的客户群体

差价合约通常不适合以下类别的客户群体：

- 未满 18 岁人士；
- 为满足 AETOS 艾拓思客户适宜性要求的人士；
- 其所居住地区 CFD 交易受限或禁止的人士；
- 处于财务困难或破产人士；
- 缺乏交易 CFD 所需知识储备之人士；
- 拥有较低风险偏好之人士，除非以 CFD 交易实现对冲目的；
- 无意愿或无力承受损失全部投入资金之人士；
- 拥有较低财务知识水平、计算能力及技术认知水平之人士；
- 以退休存款、政府资助、或赖以生存的现金或个人储蓄来进行投资之人士。

属于上述任何类别人士均不属于差价合约的目标市场。

3. 分销条件

我们的 CFD 仅可经以下机构进行分销：

- AETOS 艾拓思； 以及
- 参与我们差价合约分销的第三方（若有），包括各类介绍经纪商以及推荐人（**经销商**）

截止本 TMD 文件发布之日，AETOS 艾拓思暂未与任何介绍经纪商或推荐人合作。AETOS 艾拓思是本 TMD 文件中所提及产品的产品发行及唯一经销人。我们采取了严格的指导方针和工作流程，以确保我们的差价合约产品分发到目标市场中。

AETOS 艾拓思将采取合理措施确保 AETOS 艾拓思将金融产品分销到确定的目标市场中。为确保分销策略与确定目标市场一致，我们制定了多个流程以确保潜在客户群体属于确定的目标市场。这些措施详列如下：

1) 开户合规

AETOS 艾拓思将在批准 CFD 账户申请之前验证潜在客户是否属于确定的目标市场；

2) 合规培训

定期提供合规培训，以确保合规文化及合规意识的建立，从而降低在目标市场之外发行产品的合规风险及产品宣发义务的合规。

我们还采取了合理措施，确保我们的营销策略仅针对属于确定目标市场的潜在客户，例如所有营销材料应在发布之前需经由 AETOS 艾拓思合规部门审查并获得的书面同意。这些政策规定如下：

- 1) 所有营销活动都应提交给 AETOS 艾拓思合规部门并由其独立审查以确保该活动仅针对目标市场内的潜在客户；
- 2) 所有营销材料在发布前都经过 AETOS 艾拓思合规部门的审查和批准以确保其不包含任何元素可能吸引目标市场之外的潜在客户；
- 3) AETOS 艾拓思合规部门将在营销活动推出后进行持续监察。持续监察是根据 AETOS 艾拓思的营销材料监督和审查政策所进行，以确保营销活动符合 AETOS 艾拓思设计和分销政策、宣传材料政策和本 TMD 文件要求。



4. 监测和审查本 TMD 文件

AETOS 艾拓思将不时审查本 TMD 文件，以确保文件的适用性和有效性完全符合监管要求。对 TMD 文件的审查将定期或在审查触发事件发生时进行。

4.1 定期审查

我们将对本 TMD 文件进行定期审查。

首次审查将不晚于产品设计及分销义务生效之日起的 12 个月；

后续审查将于每 12 个月进行一次，或当额外审查条件出发时将提早进行；

当前版本的生效时间为 2024 年 7 月 1 日。

4.2 审查触发事件 – 额外审查

我们还将以下审查触发情况发生时审查本 TMD 文件：

- 当 AETOS 艾拓思差价合约重要经营事项（包括发行 CFD）与目标市场或本 TMD 文件规定不符。该触发情况发生于当关键经销活动发生于目标市场之外，而并非指特定的差价合约交易；
- 当我们收到大量投诉或注意到任何相关投诉发生的趋势；
- 当通过我们在对经销商日常经营活动的监督和审查过程中发现重大问题时；
- 当我们的交易机制或产品发生变化时；
- 当我们发现大量潜在客户无法通过 AETOS 艾拓思客户资格测试时。



5. 经销商 – 信息搜集及报告要求

截止本 TMD 文件发布之时，AETOS 艾拓思为其产品的发行人及唯一分销商。作为监控和审查 TMD 以确定其适用性的一部分，AETOS 艾拓思相关部门必须每季结束后的 10 个工作日内（即每年的 3 月 31 日、6 月 30 日、9 月 30 日和 12 月 31 日）向 AETOS 艾拓思合规部门提供以下信息：

- 投诉数据 —— 所收投诉的信息，包括通过各宣传沟通渠道所收到的投诉和意见的数量；
- 客户反馈（包括关于产品性能的反馈）；
- 销售部门收悉的来自客户对于产品信息的索取；以及
- 当合规部门需要其他额外信息时。

除非与 AETOS 艾拓思已签订有效的服务协议 (SLA)，任何人不得参与分销我们的差价合约产品。

若当有任何问题可能出现或已经出现，导致本 TMD 文件及 AETOS 艾拓思设计及分销政策的违规事件发生，该事件应在合理可行的情况下，于知悉后尽快将事件报告给 AETOS 艾拓思合规部门，最晚不可超过知悉后的 10 个工作日。



6. 联络我们

若希望获取更多关于 AETOS 艾拓思差价合约产品 TMD 文件的信息，阁下可经由下述方式联络我们：

AETOS 艾拓思资本集团有限公司

合规部门

Level 15, 122 Arthur Street, North Sydney, NSW 2060, Australia

电话：+61 2 9929 2100

传真：+61 2 9929 2055

电子邮件：compliance@aetoscg.com

当任何法律或监管、监管政策变动发生或任何我们合理地认为本 TMD 文件需进行更新调整时，AETOS 艾拓思保留对本 TMD 文件调整更新的权利。