

## 《外汇合同规则(全文)》

下列为常盤 Investments 株式会社提供客户作出外汇保证金杠杆式交易的外汇合同一览表：

| 合同交易货币 | ISO 符号  | 合同单位/口 | 对象货币 | 兑换货币 |
|--------|---------|--------|------|------|
| 美元对日元  | USD/JPY | 20 万美元 | 美元   | 日元   |
| 欧元对日元  | EUR/JPY | 20 万欧元 | 欧元   | 日元   |
| 英镑对日元  | GBP/JPY | 20 万英镑 | 英镑   | 日元   |
| 澳元对日元  | AUD/JPY | 20 万澳元 | 澳元   | 日元   |
| 纽元对日元  | NZD/JPY | 20 万纽元 | 纽元   | 日元   |
| 欧元对美元  | EUR/USD | 20 万欧元 | 欧元   | 美元   |
| 英镑对美元  | GBP/USD | 20 万英镑 | 英镑   | 美元   |
| 美元对瑞朗  | USD/CHF | 20 万美元 | 美元   | 瑞朗   |
| 澳元对美元  | AUD/USD | 20 万澳元 | 澳元   | 美元   |
| 纽元对美元  | NZD/USD | 20 万纽元 | 纽元   | 美元   |

### 外汇合同基本架构：

#### 合同总值

每一口合同都是以 200,000 作为单位的对象货币标准化的，以美元对日元(USD/JPY)为例，一口标准合同就代表以 200,000 美元作为不变的合同总值；另以欧元对日元(EUR/JPY)为例，一口标准合同就代表以 200,000 欧元作为不变的合同总值；另以英镑对日元(GBP/JPY)为例，一口标准合同就代表以 200,000 英镑作为不变的合同总值；如此类推。在买卖双方以某一锁定汇率订立合同之前，可兑换的日元数量是浮动的。一旦合同交易完成，汇率便被锁定了，随之以日元计算的合同总值亦相对锁定。假设买卖双方在美元对日元的外汇合同交易以 121.28 (1 美元兑 121.28 日元) 的锁定汇率订立合同，那么以对象货币计算合同总值就是 200,000 美元、而以兑换货币计算合同总值就是 24,256,000 日元 (200,000 乘 121.28)。

#### 买卖对手

一旦客户在 TX-Tokiwa Forex 电子交易平台 (或在紧急情况下电话交易) 完成合同交易，客户与常盤便成为该合同的交易对手。就以上述的例子作出说明：假设客户锁定 121.28 的汇率买入美元，那么常盤便设定为沽出 200,000 美元的一方、客户在买入 200,000 美元的同时便设定为沽出 24,256,000 日元的一方。相反来说：假设客户

锁定 121.28 的汇率沽出美元，那么常盤便设定为买入 200,000 美元的一方、客户在沽出 200,000 美元的同时便设定为买入 24,256,000 日元的一方。

### 合同账面盈/亏额

常盤会紧随市场浮动汇率同步计算任何未平仓合同的浮动总值，合同账面盈/亏额是当市场浮动汇率导致任何未平仓合同的浮动总值有别于该等合同的锁定总值时出现的盈利额或亏损额。

### 持仓风险率

持仓风险率指：「客户账户现金滚存额(加/减)所有未平仓合同账面盈/亏额」除以「所有未平仓合同合共所需的基本保证金总数」乘以 100%。

若

持仓风险率  $\geq 100\%$ ，无须补入保证金

持仓风险率  $< 100\%$ ，须补入保证金令持仓风险率 = 100%

持仓风险率  $\leq 100\%$ ，常盤可立即斩仓。

### 交易日/计算日/工作日

交易日指合同订立的工作日(每个工作日：跟随国际历法计算指同一日期由日本东京早上九时起到美国纽约下午三时止为一个工作日)；计算日指交易日相隔一个整工作日后的第一个工作日。常盤会在客户完成每一笔外汇合同交易时随即发出交易确认通知/合同单据，内含交易日(日期)及计算日(日期)。

### 未平仓合同的处理

所有未平仓合同必须以下列挑选一项平仓：(a) 买入对冲沽出；(b) 沽出对冲买入；或(c) 合同总值交割。

任何 (a) 未有完成交割、或(b) 未有在同一工作日完成平仓的外汇合同(包括递延交割而积累下来的合同)均视为未平仓合同。除非常盤在收到客户有关外汇合同的交割要求通知、或其他的特别请求的情况下，常盤将一律视为未平仓合同而采取以下一系列措施：

- (i) 以该工作日当天的收盘价计算合同账面余值，如有客户保留在账户的存款额不足支付基本保证金所需的情况出现，向客户发出追加保证金通知。常盤保留在市场出现异常波动、而客户账户出现持仓风险率低至 30% 时替客户自动斩仓的权利；
- (ii) 在客户账户符合持仓风险率要求的情况下，常盤允许隔夜持仓，以递延方式保留未平仓合同；
- (iii) 客户按常盤每周更新的递延费通知收取或支付递延费，递延费由计算日起积累计算，常盤可直接从客户账户划拨递延费的收取或支付。