

附件(四) 《外汇合同交易风险揭示》

鉴于外汇交易市场存在各种可变及不可预见的情况，本项声明并不代表关于外汇交易的所有风险或其它重要方面的全面披露，本项声明仅表达外汇交易有各种风险，其中简要包括下列数项。鉴于有关风险，阁下在开始进行此类交易前，应该了解有关交易性质和阁下所面临的风险程度。外汇交易并不适于普罗大众。阁下必须根据阁下的经验、目的、财力和其它相关情形仔细考虑这类交易是否适合于阁下自己。

外汇合同交易

1. 杠杆效应

外汇合同交易具有很高的风险。相对于外汇合同交易的合同整体金额价值而言，基本保证金的金额比率是比较小的，这样交易就被杠杆化了。即使市场上出现比较小的变动也会对阁下已经存入或将要补入追加保证金产生相对大的影响：这对阁下也许有利有弊。阁下可能会为了保持阁下的持仓而在阁下存入本公司的基本保证金及任何追加保证金上承受损失。如果市场变动对阁下不利或者保证金水平提高了，阁下便要在短时间内支付相当数量的追加保证金以便维持阁下的持仓。如果阁下不能在规定的时间内遵从追加保证金的要求，交易商可依据其绝对酌情权将阁下的持仓在亏损的情况下平掉。交易商表明其交易平台的设计不会令阁下的账户因无法达至保证金要求而令结余不出现负数。

2. 降低风险的指令或策略

下达某些旨在将损失限制在特定金额的指令（例如“限额止损”订单，或者“限价止损”订单）有可能不见效，因为市场在巨大波幅变动的情况下也许致使上述指令难以执行。一些使用持仓合并的策略，例如差价对套或同价对敲或许与单纯做“多头”或“空头”存在相同的风险。

3. 外汇合同交易的条件及细则

阁下在开始交易之前，应仔细审阅、了解及明白所买卖的有关外汇合同交易的条款及细则，以及有关责任。

4. 暂停或限制交易及价格关系

市场状况（例如：流通性）以及/或某些市场规则及惯例的施行，都可以增加亏损风险，这是因为投资者届时将难以或无法执行交易或平掉/抵销仓盘。

5. 交易佣金与其它收费

阁下在开始交易之前，应该了解清楚阁下将支付的所有佣金、费用及其它收费。这些收费将会影响阁下可获得的净盈利或增加阁下的亏损。

6. 货币风险

外汇合同交易所带来的利润或招致的亏损（不论交易是否在阁下本身所在的司法管辖区或其它地区进行），均会在需要将外汇合同的单位货币兑换成另一种货币时受到汇率波动的影响。

7. 交易设施

大部分公开喊价和电子交易的设施是以电脑组成系统来进行交易指示传递、执行、配对、登记或交易结算。然而，所有设施及系统均有可能暂时中断或失灵，阁下应在交易前了解及明白存在的风险。

8. 电子交易

透过电子交易系统进行买卖，可能不仅不同于公开喊价市场的交易，也有所不同于在其它电子交易系统进行买卖。如果阁下透过电子系统进行买卖，便需承担该系统带来的风险，包括有关系统硬件或软件可能会失灵的风险。系统失灵可能会导致阁下的交易指示不能根据指令执行，甚或完全不获执行。

9. **店头市场**

交易商的业务是以店头交易方式运作，店头交易有别于在有组织的市场交易，所以不需公开喊价。尽管许多以计算机为基础的系统提供报价和实际价格，这二者可能因为市场不流动性而有所差异。在电子交易系统的交易可能不仅不同于公开喊价市场的交易，也不同于在其它电子系统的交易。如果阁下在电子市场从事交易，阁下将面临与该系统相关的风险，包括硬件和软件的故障。系统故障可能导致阁下的定单难以按照阁下的指示执行或根本不能执行。由于外汇交易市场高杠杆，瞬息万变之本质，以及电子交易所带来之风险，所以若发现对帐单上有任何差异，务必在发生后一小时内以书面形式向交易商报告。

10. **利益冲突**

交易商可能是阁下的交易对手，阁下持有的未平仓合同有可能（在这种情况下）遭受斩仓，评定价值，确定公平价格或评估风险暴露会很困难或不可能。鉴于这些原因，这类交易可能涉及更大的风险。场外交易可能受到较少的监管或受管于其它的监管体系。在开始交易之前，阁下应该了解适用的规则和相应的风险。