



## 外汇及衍生产品（包含差价合约、期货与期权）交易风险披露声明

本声明为客户协议（“协议”）的补充部分，并不披露所有风险和交易外汇及衍生产品的其他重要方面。考虑到风险问题，只有在了解所缔结的合同性质和合同法律关系以后，以及您所面临的风险后，方可参与上述产品的交易。外汇及衍生产品交易不适用于所有人，您应根据您的经验、目标、财务资源和其他相关情况，仔细考虑交易是否适合您。

### 1. 外汇及衍生产品

#### 1.1. “杠杆”或“齿轮”效应

外汇及衍生产品交易风险较高。初始保证金金额相对于外汇或衍生产品合约价值可能较小，因此交易是“高杠杆率的”或“齿轮传动的”。相对较小的市场行情将对您存入或将要存入的资金产生较大的影响；这对您可能会不利也可能会有利。您可能会承担初始保证金金额和存入 Gulf Brokers Ltd. 的所有额外资金的全部损失以维持仓位。如果市场价格朝您仓位的相反方向移动，您将会被要求在短期内存入额外的资金以免暴仓。若不能遵守存款额外资金的要求，Gulf Brokers Ltd. 可能会代表您关闭您的仓位，您将对因此而造成的所有损失或亏损负责。

#### 1.2. 抗风险指令或策略

某些旨在将损失限制在一定数量内的指令的设定（例如，止损指令或停止限价指令，在当地法律中是允许的），在市场状况例如由于市场流动性不足而导致不可能执行这些指令时，这些设定可能不够充分。使用仓位组合策略，如“取差头寸”和“跨式”仓位，可能与采取简单的“长仓”或“空仓”具有相同的风险。

### 2. 期权

#### 2.1. 多变风险程度

期权交易具有高度的风险。期权买方和卖方应熟悉他们考虑交易的期权类型（即期权或看涨期权）及相关风险。考虑到溢价和所有交易成本，您应计算期权价值必须增加的程度，使您的头寸能够盈利。期权买方可以抵销或行使期权，或允许期权到期。期权的行使可能导致现金结算或购买者获得或交付潜在利益。如果期权处于期货交易，买方将收购具有相关负债的期货头寸。如果购买的期权在到期时失值，您的投资将全部损失，包括期权溢价加交易成本。如果您正在考虑购买价外期权，您须意识到，这种期权盈利的可能性通常是非常低的。

销售（“卖出”或“准予”）期权通常会比购买期权具有更大的风险。虽然卖方收到的溢价是固定的，但卖方可能会承受超过该金额的损失。如果市场走势不利，卖方将承担额外保证金以维持头寸。卖方也将面临购



买者行使期权的风险，卖方有义务以现金结算期权或获得或交付潜在利益。如果期权处于期货交易中，卖方将获得带有保证金负债的期货仓位。如果期权被持有相应指定资产中头寸的卖方变为“备兑期权”，在某种期货或另一种期权中，风险可能会降低。如果期权没有备兑，损失的风险可能是无限的。

某些司法管辖区的某些交易所允许延期支付期权溢价，使买方承担不超过溢价金额的保证金。购买者仍然有失去保费和交易费用的风险。当期权行使或到期时，买方负责当时未付的所有未付保费。

### 3. 外汇及衍生产品交易中常见的附加险

#### 3.1. 合同条款和条件

请随时联系 Gulf Brokers Ltd.，了解所签订的合同条款和条件以及相关义务信息（例如，在您可能有义务交付或取得期货合约的潜在利益，以及想要咨询关于期权到期日期和行使时间限制等情况时）。在某些情况下，交易所或结算所可能会修改尚待执行合约中的规定（包括期权行权价），以反映潜在利益的变动。

#### 3.2. 暂停或限制交易和定价关系

市场状况（如流动性不足）和/或某些市场规则的运作（例如由于价格限制或“断路器”而暂停所有合约或合约月份的交易）可能会因为达成交易或平仓变得困难或者无法实现而使损失风险增加。如果您已经出售期权，这可能会增加损失的风险。

指定资产和衍生物之间并不总是存在正常的价格关系。缺乏指定参考价格可能使得“公允”价值的判断十分困难。

#### 3.3. 存放资金和财产

您须熟悉您在国内外交易中以货币或其他资产方式所存入证券的相关保护措施，特别是在无力偿还或破产的情况下。您的资金或其他资产的收回程度受交易对方所在国家的立法和地方规则的约束。

#### 3.4. 佣金和其他费用

在开始交易之前，您应说明您将负责的所有佣金，酬金和其他费用。这些费用将影响您的净利润或损失。

#### 3.5. 其他司法管辖区的交易

其他司法管辖区的市场交易，包括与国内市场正式挂钩的市场，可能会给您带来额外的风险。这些市场可能会受到监管，提供给投资者的保护也会不同或者削减。您当地的监管机构将无法在您进行交易的其他司法管辖区



区，强制执行该区域监管机构或市场的规则。

**3.6. 货币风险**

若不是以您的账户货币，而是以外币计价进行外币合约交易，其利润或损失将受到货币汇率波动的影响，因此需要将合约的货币面值转换为账户货币。

**3.7. 交易设施**

大多数公开喊价和电子交易的设施是由以计算机为基础的系统来进行交易指令传递、执行、匹配、注册和清算的。与所有设施和系统一样，它们容易受到暂时中断或故障的影响。您对某些损失的弥补可能会受到限制，因为系统供应商，市场，结算所和/或成员会对责任做出规定。该限制可能会发生变化：您应向您交易的公司咨询这一方面的详细信息。

**3.8. 电子交易**

电子交易系统交易可能不仅与公开喊价市场中的交易不同，还与其他电子交易系统交易有所不同。如果您在电子交易系统上进行交易，您将面临与系统相关的风险，包括硬件和软件的故障。任何系统故障都有可能导致您的订单不按照您的指示执行，或完全不执行，并且不能让您不断了解您的头寸和履行保证金的要求。

**3.9. 场外交易**

某些司法管辖区允许场外交易。您所交易的公司可能会作为交易对手，这样清算现有头寸，评估价值，确定公允价格或评估风险暴露可能难以或不能实现。由于这些原因，交易风险可能会增加。离岸交易受到的监管可能较少或受制于单独的监管制度。在您进行此类交易之前，您应熟悉适用的规则和随之而来的风险。