

## 產品披露聲明

### 1. 聯絡資料

發行人：Hantec Markets (Australia) Pty Ltd ACN 129 943 086  
 地址：Level 25, 2 Park Street Sydney NSW 2000 Australia  
 網頁：www.hantecmarkets.com  
 電話：+612 8017 8099

澳洲金融服務牌照號碼：326907  
 編制日期：2018年9月  
 版本：1.14

### 2. 主要資料

Hantec Markets (Australia) Pty Ltd (HMA、本公司) · ACN 129 943 086 · 是本產品披露聲明 (「本聲明」) 中所述產品的發行人。閣下如對本文件有任何疑問，請聯絡本公司。本公司的聯絡資料詳列於本聲明開端。

本聲明將向閣下詳細介紹本公司所提供的產品。本聲明旨在：

- 向閣下提供有關資訊，讓閣下決定本公司所提供的產品是否切合閣下的需要；
- 解釋本公司的產品所涉及的條款及條件、權利及義務；及
- 協助閣下比較不同產品。

本聲明並無考慮到閣下的財務狀況、個人目標或需要。閣下在使用本聲明所述產品前，請細閱本聲明，並進而考慮閣下的目標、財務狀況及需要，同時採取合理措施，以便全面了解採用 HMA 交易平台所進行交易及所運用策略而可能產生的後果。HMA 建議閣下尋求獨立財務顧問的意見，以確保指定的產品符合閣下的財務狀況及需求。

HMA 是亨達金銀投資有限公司的全資附屬公司。

**提示：**產品披露聲明所列出的交易種類涉及潛在的利潤及虧損風險，而利潤或虧損金額可能遠遠超過閣下就任何買賣或交易最初投入的金額。由於我們的大部分產品具有高杠杆性，其虧損的風險非常高。外匯價格、證券或商品價格水平的變動受到來自全球各地的多種不同因素影響，而其中許多因素都屬於難以預測。外匯價格或商品價格水平的劇烈變動可能導致市場作出反應，令閣下無法處理不利的交易。HMA 無法保證閣下在交易中可能蒙受的最高損失金額。通過與我們交易，您不擁有或沒有任何權利的工具。

### 3. 本公司獲得哪些授權？

HMA 已獲得授權，可就非現金付款的產品、衍生工具及外匯合約，向閣下提供一般意見。HMA 亦獲得授權就上述同類產品進行交易。

這意味著本公司在並無考慮到閣下的個人狀況的情況下，可就外匯及商品買賣；和相關市場的整體狀況，向閣下提供意見。本公司亦可協助閣下在本公司開立賬戶及充分利用本公司的交易平台服務。

HMA 亦獲得授權就外匯及衍生工具合約提供「開價」服務。令本公司可以向閣下提供市場報價 (包括買價及賣價)。

HMA 可借助外匯及商品交易設施，在外匯及商品市場提供以槓桿形式進行的外匯及商品買賣服務。

### 4. 外匯交易、貨幣對及貨幣指數

HMA 的外匯買賣服務概述如下：

- 首先，閣下需要在 HMA 開立交易賬戶。
- 之後，閣下需要以基準貨幣將最初保證金存入新開立的 HMA 賬戶，方可開始交易。視乎所使用的平台，閣下必須以下列兩種方式存入最初保證金。本公司會在閣下存款前告知閣下需要存入的金額：

- 1) 閣下可按名義合約金額的某個百分比 (一般介乎 0.5% 至 1%) 存入保證金；

#### 例子

於某些平台，HMA 會就名義金額為 100,000 澳元的澳元合約要求閣下存入 1,000 澳元。

- 2) 閣下可按某個金額 (例如就每張 100,000 個交易貨幣單位的合約存入 1,000 美元) 存入保證金；

#### 例子

於其他平台，閣下需要存入某個金額，例如就名義金額為 100,000 澳元的澳元合約存入 1,000 美元。

然後，閣下便可進行交易。閣下可以買入合約，合約是從標的貨幣、貨幣對或貨幣指數衍生價值的金融產品。HMA 會為閣下提供合約價格的報價。合約大小可以是等於或大於 1,000 個特定交易貨幣單位的任何金額，惟 InterBank Classic 平台要求的合約大小下限為 500,000 個特定交易貨幣單位。閣下可通過 HMA 的網上交易平台開立合約 (通過網上交易平台) 的現貨匯率與 HMA 進行交易。

閣下實際買入的是合約而非資產本身。

#### 解釋

合約的價值衍生自永不會交付予閣下的資產 (例如特定的貨幣、貨幣對或貨幣指數)，閣下並不擁有資產的法律權益或所有權。閣下的權利實際上是附於合約本身。

- 閣下可選擇何時在市場上透過反向操作將合約賣出 (「平倉」)，目的是當資產以與預期一致的方向變動時賺取利潤。
- 從交易產生的盈利或虧損將會記入閣下的賬戶或從閣下的賬戶中扣除。
- HMA 設有交易規則 (包括「強制平倉」及一項最初保證金規定)，以保障 HMA 免受損失。交易規則亦有助降低 (但不能避免) 閣下的損失將會超過閣下所存款項的風險 (請參閱下文「重大風險」一節)。有關交易規則載於 HMA 條款及條件協議書，名為「操作客戶賬戶」的章節。
- HMA 通常按 T+2 基準進行交易結算。這是全球通行的標準，即交易日期加兩個營業日。當進行貨幣交易時，營業日的定義取決於閣下所交易的貨幣。請參閱詞彙中關於「營業日」的詳細定義。

#### 外匯交易例子

客戶 X 認為歐羅將會於短期內兌美元上升。因此，他將 5,000 美元存入其於 HMA 開立的外匯保證金交易賬戶，並以當前的市場報價 1.2820 買入一張歐羅 / 美元合約，合約價值為 100,000 歐羅 (假設開立一張合約需要支付的最初保證金為合約價值的 1%，即 1,000 歐羅或 1,282 美元)。

假設在客戶 X 買入合約後，歐羅兌美元下跌，而歐羅兌美元匯價於當日下跌至 1.2370 水平。該客戶的賬面利潤或虧損 (以美元計算) 將會是 -4,500 美元 ( (1.2370 - 1.2820) × 100,000 )。

客戶 X 目前的保證金水平由 5,000 美元降至 500 美元 (5,000 美元 - 4,500 美元)。

#### 強制平倉

假如閣下賬戶中的保證金水平低於 HMA 預先設定的水平 (例如最初保證金的 30% 或名義合約金額的 0.3%)，或假如 HMA 行使其絕對酌情權，則 HMA 有權在未通知閣下的情況下，以當前的市場價格為閣下平倉。HMA 可作出該項決定，是為了盡量降低交易風險，並將由此產生的已變現虧損從閣下存放在 HMA 的餘下資金中扣除。閣下仍須對平倉未能彌補的任何損失負責。

#### 強制平倉例子

假設在上述例子中，客戶 X 並無存入額外資金以提高其賬戶的保證金水平。同時假設 HMA 將平倉水平定為最初保證金的 30% (1,282 美元 × 30% = 384.60 美元)。最後，假設歐羅兌美元匯率從 1.2370 持續下跌至 1.2358。

客戶 X 的保證金水平將從 500 美元進一步下跌至 380 美元。客戶 X 的賬戶中的賬面利潤或虧損將為 -4,620 美元 ((1.2358 - 1.2820) × 100,000)。

平倉後頭寸目前低於規定的最初保證金 (1,282 美元) 的 30%，即 384.60 美元，因此 HMA 會以目前的市場匯價售出一張歐羅 / 美元合約，為客戶 X 平倉。假設目前的市場價格進一步下跌至 1.2355。

客戶 X 賬戶中將產生的已變現利潤或虧損將為 -4,650 美元 ((1.2355 - 1.2820) × 100,000)。客戶 X 賬戶中的最終保證金將為 350 美元。(5,000 美元 - 4,650 美元)

客戶仍擁有其賬戶中的餘額 350 美元。

## 5. 商品及商品指數

商品及商品指數買賣與外匯買賣的操作方式相同，不同之處在於相關資產是商品。例如金屬商品包括本地倫敦金 (LLG) 或本地倫敦銀 (LLS)。商品均以美元報價。閣下同樣可以選擇交易商品指數，例如道瓊斯-AIG 商品指數。

當閣下使用本公司的服務時，只可以按現貨報價買賣商品合約。

與上文第 4 節所述一致，本公司不會向閣下交付相關實物資產，閣下亦無相關資產的法律權益。本公司會根據合約的買賣差價以現金結算。

#### 商品買賣例子

客戶 X 認為金價將於短期內兌美元上升，於是他將 4,000 美元存入其於 HMA 開立的賬戶，並以現貨金價 1.300 美元買入兩張 LLG 合約。每張合約代表 100 盎士的 LLG，價值 130,000 美元 (1.300 美元 × 100)。

在這個例子中，HMA 規定，買入一張 LLG 合約需要支付最初保證金 1,000 美元，因此，客戶 X 如買入兩張合約，則須支付 2,000 美元。

假設金價於當日內從 1.300 美元上升至 1.350 美元，則可計算出客戶 X 的賬面盈虧為 10,000 美元 ((1.350 美元 - 1.300 美元) × 100 × 2)。

這項交易的槓桿比率是按以下公式計算：

$$\text{槓桿比率} = \frac{\text{目前金價 (美元)} \times \text{合約金額 (盎士/合約)} \times \text{合約張數}}{\text{最初保證金}}$$

客戶 X 透過使用本公司的保證金交易服務，並為買入兩份 LLG 合約而存入 4,000 美元，將其投資頭寸放大了 65 倍 (1.300 × 100 × 2 / 4,000)。

因此，在這個情況中，客戶 X 會因為相關商品相對較小的價格變動，而賺取相對較大的盈利。由於保證金交易具有放大效應，因此有可能出現這種情況。

#### 強制平倉

假如閣下賬戶中的保證金水平低於 HMA 預先設定的水平 (例如最初保證金的 30% 或名義合約金額的 0.3%)，或假如 HMA 行使其絕對酌情權，則 HMA 有權在未通知閣下的情況下，以當前的市場價格為閣下平倉。HMA 可作出該項決定，是為了盡量降低交易風險，並將由此產生的已變現虧損從閣下存放在 HMA 的餘下資金中扣除。閣下仍須對平倉未能彌補的任何損失負責。

請參照本 PDS “外匯買賣” 章節中強制平倉的例子。如果標的資產是商品，強制平倉的操作方式相同。

## 6. 證券指數

證券指數的交易方式與外匯交易方式相同，除標的資產為證券指數以外。以 ASX200 指數，富時 100 指數及納斯達克 100 指數為例。證券指數價格是以發行國的貨幣報價。

當使用我們的產品交易證券指數合約時，閣下只能使用我們提供的即期報價。

與上文第 4 節所述一致，本公司不會向閣下交付相關實物資產，閣下亦無相關資產的法律權益。本公司會根據合約的買賣差價以現金結算。

#### 證券指數交易例子

客戶 X 認為 ASX200 在未來將會上漲，他在 HMA 的保證金交易賬戶中存入 5,000 澳元，並且以 5500 澳元的現貨價格買入 2 張 ASX200 合約。

在這個例子中，如購買一個 ASX200 合同，HMA 需要 80 澳元的初始保證金 (USD60\* AUD/ USD)，因此客戶 X 購買 2 張 ASX200 合同需要支付 160 澳元初始保證金。

假設 ASX 200 指數在一天當中從 5500 澳元升至 5510 澳元，客戶 X 的賬面盈虧則是 20 澳元 (計算公式為 5510\*2 - 5500\*2)。

槓桿比率為這種貿易使用下列公式計算：

$$\text{槓桿比率} = \frac{\text{目前 ASX 價值 (澳元)} \times \text{合約張數}}{\text{初始保證金}}$$

客戶 X 通過使用本公司的保證金交易服務，為買入兩份 ASX200 指數差價合約而存入 160 澳元的初始保證金，將其投資頭寸放大了 68.75 倍 (11000/160)。

因此，在這個情況中，客戶 X 由相關標的指數相對較小的價格變動，而賺取較大的盈利。這種情況的出現是由於保證金交易具有放大效應。但是如果 ASX200 指數價格下跌，客戶 X 也將承擔較大的損失。

#### 股息

股息支付適用於大部分現貨指數，並且同閣下未平倉合約隔夜息差 (詳見第 13 條隔夜息差解釋) 一併適用。股息將會在相關指數除息日之前做出調整。

當遇一支股票的除息日時，理論上這一支股票的價格應減去這段時期內應放股息紅利數。在實踐中，並不總是這樣，因為一支股票的價格受很多市場因素影響。現金指數差價合約下跌的價格依賴於指數中這一支股票的權重。如果一個指數差價合約中有多家股票在同一日除息，那麼下跌價格或“下跌點數”可能是這些股票股息紅利的總和。

如果是全收益指數，那麼股息分紅將不被記入/扣除。

#### 強制平倉

如果閣下的保證金水平下降至低於 HMA 設定的預定水平 HMA (如初始保證金的 30% 或名義合同金額的 0.3%)，或者如果 HMA 行使其絕對酌情

權。那麼 HMA 有權在不通知閣下的情況下，以當前的市場價格為閣下平倉。HMA 之所以這麼做是為了降低交易風險，由此實現的虧損將從閣下在 HMA 的賬戶資金餘額中扣除。如果全部賬戶餘額不彌補該損失，那麼賬戶餘額扣除為零之後餘下的部分仍由閣下負責。

請參照在本 PDS 中的“外匯交易，貨幣對及貨幣指數”一節中的“強制平倉例子”。如果該資產的標的資產是證券指數，將會以同樣的方式強制平倉的操作方式相同。

## 7. 貨幣兌換

閣下於 HMA 的交易賬戶通常以「基準貨幣」，即美元計價。為了進行外匯或金銀買賣，閣下可能需要將現有資金兌換成美元或另一種基準貨幣。例如，閣下通常只可利用美元進行某種商品和商品指數的買賣。假如閣下將澳元存入閣下的賬戶，閣下須在開始買賣前將其兌換成美元。

如有需要，閣下可透過閣下的銀行，將閣下的貨幣兌換成美元。

此外，HMA 亦可根據其一般條款及條件，先向閣下報出現貨價，然後為閣下的資金進行兌換。假如閣下選擇接受 HMA 的報價，則在收到閣下的清算資金後，交易通常會立即進行。新貨幣將會交付至閣下的 HMA 賬戶。

HMA 亦將於緊接交易日前，將閣下賬戶中已變現的交易利潤或虧損，以相關貨幣的收市價兌換成美元或另一種基準貨幣。

## 8. 交易設施

本公司能夠透過交易室內的交易員或透過本公司的網上交易平台，為閣下提供交易設施。

本公司的網上交易平台是一個以互聯網為基礎的工具，可供閣下買賣外匯和商品。在本聲明中，當本公司提及外匯交易或商品時，包含本公司的網上交易平台和交易室內由交易員接聽的電話。

本公司的網站主頁載有清晰的連結，提供更多有關本公司網上交易平台的詳情。請瀏覽本公司網站或使用本聲明第 1 頁所載的資料以電話聯絡本公司，免費索取有關文件。如閣下未能瀏覽本公司網站，請與本公司聯絡。

## 9. 優點與風險

使用本公司的服務的優點和風險如下：

### a) 重大優點

使用本公司的外匯和金銀交易設施有多項優點。本公司的交易設施的優點包括：

#### i. 對沖

閣下可以使用本公司的交易設施對沖閣下標的工具的頭寸。使用本公司的交易設施賺取的任何利潤（或虧損），可抵銷閣下日後購買貨幣、指數、商品或其它資產時實際支付的較高（或較低）價格。

#### ii. 投機

除了使用本公司的外匯交易設施作為風險管理工具外，閣下更可對不斷變動的資產價格進行投機買賣。閣下可以了解某一個或多個特定市場的情況，並繼而根據閣下的看法而投資於外匯或商品。假如閣下已平倉並賺取利潤，則該利潤會在閣下的賬戶中顯示，閣下更可提取有關利潤。投機者透過預測市場動向，並購買對其本人並無實際用途的貨幣、指數、商品或其它資產，意圖賺取利潤。上述外匯交易的例子顯示客戶正在進行投機買賣的交易，而該客戶是深信市場將會朝著某一特定方向而行。

#### iii. 隨時參與外匯市場

當閣下使用本公司的網上交易平台，即進入了一個每日 24 小時不斷更新的系統。閣下亦可以每日 24 小時以賬戶及頭寸進行買賣。

### iv. 即時連續更新報價

本公司的網上交易平台提供每分鐘更新的報價。閣下可以即時查詢閣下的賬戶和頭寸，亦可根據即時資訊進行交易。

### v. 全面控制閣下的賬戶和倉位

當閣下使用本公司的交易設施時，本公司容許閣下在買賣時設定止蝕單。這意味著假如市場以不利於閣下的方向變動，則本公司將根據閣下的止蝕指令平倉。然而，請參閱以下的風險提示（ii），其中特別指出，在反覆波動的市場中，本公司可能需要在超過止蝕限額後方能為閣下的頭寸平倉。假如發生這情況，閣下損失的金額可能超過存入的金額。

### b) 重大風險

使用本公司的交易設施涉及多項風險。這些風險可能導致出現不利的財務結果。閣下有責任監察與本公司的交易設施有關的任何風險。閣下應在進行買賣活動前尋求獨立的法律、財務及稅務意見，並且除非閣下已完全明白有關產品及與其有關的優點及風險，否則不應使用本公司的服務。使用本公司的交易設施所涉及的若干風險包括：

#### i. 無法預料的環境

倘本公司由於本公司不能控制的原因而無法履行對閣下的責任，本公司會嘗試退回閣下所付的任何資金。於市場騷動期間，倘在相關金融市場交易屬不切實際或不可能，本公司亦可能會暫停履行對閣下的責任。倘發生任何該等事件，本公司會通知閣下。

#### ii. 市場波動

外匯和商品市場會受到多種因素影響，而有關因素可能導致急速波動。由於存在這些市場波動，因此透過本公司的交易設施可以進行的外匯或商品買賣均不能被視為「零風險」。

由於市場的潛在波動水平，本公司建議閣下應在任何時間密切監察閣下的交易。

閣下可以透過使用止蝕單，從而消除部分下跌風險。假如閣下使用止蝕單，則本公司將會在匯率或商品價格到達閣下預先設定的水平時，建立一個與閣下現有頭寸相反的頭寸。然而，在波動的市場中，從指令發出到執行或會有重大時滯。這可能導致入市或出市價遠低或遠高於發出賣出（或買入）指令（包括止蝕單）時的價格。這稱為「裂口」，HMA 無法保證止蝕單能夠成功地限制閣下面對的下跌風險，而風險或會大於閣下最初的預期。

#### iii. 市場風險

假如閣下是為了買賣資產而進行交易，則閣下將面對相關資產市場出現變動的情況。這些變動導致閣下除了需要承受因貨幣市場波動而造成的任何盈利或損失外，更可能需要承受其他損失。

#### iv. 槓桿風險

使用本公司的外匯和商品交易設施進行買賣涉及運用高槓桿的原理。閣下可以付出金額相對較少的最初保證金，但卻可承擔相關貨幣的顯著較高的頭寸。使用保證金交易設施放大了閣下的買賣金額多少，繼而令閣下的潛在盈利和潛在損失亦同樣地被放大。閣下應密切監察閣下的所有未平倉頭寸。假如市場朝著不利於閣下的方向而行，並令閣下的最初保證金減少，則一旦觸發預先設定的限額時，本公司可能透過建立相同但相反的頭寸，將閣下的頭寸進行自動平倉（參考強制平倉的例子）。所有餘額將回還予閣下。

#### v. 交易對手風險

由於閣下與本公司進行買賣而視本公司為每項交易的交易對手，因此閣下將會因每項交易而承受與本公司有關的風險。在所有情況下，閣下信賴本公司能夠履行每項交易條款的能力。這項風險一般稱作交易對手風險。

本公司可能選擇透過在批發市場以委託人身份進行相反交易，從而限制本公司所承擔的客戶風險。此外，本公司必須遵守本公司獲批出的澳洲金融

服務執照所訂立的財務規定。

閣下亦承擔本公司的信用風險。若本公司出現資不抵債，則本公司可能無法履行對閣下的責任。閣下可檢閱本公司的財務資料，從而評估本公司向閣下履行該等交易對手責任的財務能力。閣下可使用本聲明開端的資料聯絡本公司，免費索取本公司的財務報表。

#### vi. 銀行風險

閣下的賬戶資金將被存在一個指定的獨立銀行賬戶上，如果該銀行破產，閣下可能會損失存在該銀行部分或所有資金。

#### vii. 市場資訊

本公司可能在將來為閣下提供種類廣泛的金融資訊，包括從內部產生或從代理人、供應商或合作夥伴（「第三方夥伴」）取得的資訊。這些資訊包括但不限於金融市場數據、報價、價格、新聞、分析員觀點，以及研究報告、圖表或數據（「市場資訊」）。

本公司透過電話或本公司的網頁所提供的市場資訊，無意作為本公司的建議，而本公司亦不會批註或批准有關的市場資訊。本公司僅以方便閣下的原則而向閣下提供有關服務。本公司及任何第三方供應商並不會擔保市場資訊屬於準確、適時、完整或次序正確，亦不會保證閣下於使用或依賴市場資訊而引致的任何後果。

市場資訊可能會因多種原因而迅即變得不可靠，這些原因包括市場狀況或經濟環境變化等。本公司及第三方供應商並無責任更新在任何市場資訊所載的任何資訊或觀點，而本公司亦可能隨時停止提供市場資訊而不作任何通知。

#### viii. 系統風險

本公司依賴用於為閣下提供外匯和商品買賣工具的技術。工具中斷則意味閣下不能在有意買賣時進行買賣。作為選擇方案，一手現有的買賣可能因為技術故障而失效。中斷的例子包括運行網上工具的電腦系統崩潰。本公司透過先進的資訊科技系統和備份措施管理有關風險。

#### ix. 使用及訪問本公司的網頁

閣下負責提供及維護用於訪問本公司的網頁的工具。其中包括但不限於，個人電腦、modem 和電話或其他閣下可使用的接入系統。

網絡一般可予以信賴，但是技術問題或其他狀況可能延遲或阻止閣下訪問本公司的網頁。若閣下不能訪問網絡，亦因此不能使用本公司的網上工具，則可能意味閣下在有意買時不能進行資產買賣，並因此承受損失。

#### x. 網絡安全風險

網絡安全風險是對世界各地企業最主要的威脅。我們不能保證來自第三方對我們網站和交易平台或是對我們的第三方提供的技術軟件的干擾。這意味著您可能任何由第三方干擾引起的問題。例如：未經授權訪問我們或您的 IT 系統或設備，數據洩露，業務中斷，報價錯誤或無法登陸您得賬號或者平倉。在最壞的情況下，可能會出現經濟損失。我們認真對待這一風險，我們持續監控我們的 IT 系統，保護並備份信息（包括病毒防護軟件）。您可以通過使用我們最新的交易軟件和設備來登錄您的交易軟件，並確保使用強度密碼來限制風險。

#### xi. 時延和電子報價風險

互聯網、連接延遲及電子報價誤差有時會造成一種情況即我們交易屏幕上的價格與市場價格沒有完全同步。閣下因此產生的任何損失，我們不負任何責任，但對於以上問題造成本公司的任何損失，我們會採取相應的措施，包括修正、修改、重新新開倉和/或轉已有倉位。

#### xii. 第三方交易

第三方交易是有風險的。第三方交易服務通常被稱為“基金經理”，“專

業顧問”或“鏡面交易的插件”。他們讓閣下的賬戶可以使用第三方資產管理者製作的鏡面交易做交易。他們可能利用平台或市場的價格時延獲利。他們可能向閣下保證出色的回報。我們的平台允許閣下安裝插件或鏈接至第三方服務器。一些第三方插件供應商可能會收取費用，但有些沒有。有些是我們認可的，但有些沒有。無論我們有沒有認可，我們並不對此負責，並且不會賠償閣下由於依賴他們的信息而產生的損失，或者因為使用第三方插件所產生的損失。

使用第三方交易或軟件時，面臨的主要風險包括：

- 閣下不能控制交易因而遭受經濟損失。
- 任何軟件都可能會停止工作，閣下可能因此開倉被滯，因而遭受經濟損失。
- 閣下可能損失超過初始保證金。
- 這可能會導致閣下被要求追加保證金（見本 PDS 標題為第 21 “追加保證金”），閣下可能會被強制平倉。
- 有些是由世界某些地區的欺詐或非法/地下組織提供。
- 一些由於報價時延導致的不準確報價可能令閣下的賬戶產生巨大的損失。

如果這些插件或交易服務的促銷者做出難以置信的好的承諾，那麼閣下應該避免使用它們。閣下不應該未經我們同意把帳戶的用戶名或密碼提供給第三方 - 這樣做將違反商業條款。閣下對使用第三方交易的風險管理（包括損失的風險）全權負責。

#### xiii. 客戶資金合併風險

您的賬戶的資金將存入在指定的賬戶中。根據“2001 年公司法”HMA 客戶存入的資金是與 HMA 的資金分開的指定賬戶中持有。您放棄對享有存入 HMA 的資金利息的權利。每個客戶賬戶不會彼此分開，而是放在一起的。這筆錢是為您信託的，直到您使用這筆錢購買合同或以其他方式為我們提供法律權利，因為欠我們欠款，在 HMA 條款和條件的第 6 節“客戶帳戶操作”查閱。還有對手方風險，如果指定賬戶餘額不足，您可能會損失部分或全部資金。有關此風險的更多信息，請參閱本產品披露聲明第 10（b）（v）和（vi）節。

## 10. 利用外匯及金銀交易設施涉及的成本

請參閱本公司目前的金融服務指南，以便了解有關如何支付 HMA，其僱員及有關人士的詳情，以及獲取就本聲明所述產品可能須支付的差價、兌換成本、行政費用、隔夜利息及佣金的資料。閣下可於目前的金融服務指南第 5 及 6 節查閱有關資料（連同例子）。閣下可使用本聲明開端的資料聯絡本公司，免費索取指南。

#### 成本摘要

成本	解釋
點差成本	這是我們和您買賣金融產品利率差額。
佣金	您可能需要支付佣金，計算方式為已執行開市和收盤交易價值的百分比。 如果您通過第三方使用我們的服務，您也可能會被收取每份合同的佣金或增加點差。
隔夜利息	如果您隔夜持有保證金合約，您可以賺取利息或支付利息。您賺取或支付的利息金額取決於您購買或出售的產品的類型和大小，在延長期限之劍您已購買/出售的貨幣對（如適用）的利率差異。

轉換成本	從澳元兌換成外幣的成本。您可以要求 HMA 轉換貨幣給其他金融機構。如果您要求 HMA 這麼做，我們將根據我們買入和賣出貨幣給您的利率之間的差額來給您報價。
行政費用	您要求的行政服務費用，即重出賬單，謄本或電話交談副本和審計證書。
休眠賬戶	如果帳戶在 12 個月內未用於交易，則收取年費。

## 11. 網上交易平台如何運作？

使用本公司的網上交易平台進行交易：

閣下首先需要向 HMA 登記，方法為填寫與本聲明一起提供予閣下或位於 [www.hantecmarkets.com](http://www.hantecmarkets.com) 的登記表格。順利登記的先決條件是閣下須確認已細閱本產品披露聲明、金融服務指南，以及閣下已細閱 HMA 條款及條件並同意受其約束。如閣下位於澳洲境外，則可能還須同意其他條款及條件。

當閣下完成登記後，即可使用閣下的使用者名稱及密碼，在網上登入 相關平台的賬戶。

### a) 如果進行 HMA 提供的其他交易產品

當登入後，平台將彈出多個窗口。閣下如欲進行交易，首先應從交易窗口中選擇貨幣對、商品，其他資產（如股票）或指數。例如，閣下可以選擇歐羅 / 美元的貨幣組合。當閣下選定某一貨幣對、商品資產或指數後，則需要就閣下計劃買賣的合約數量，選擇閣下希望投資的金額。

HMA 為閣下提供「槓桿式交易」，這實際上意味著閣下可表面上借入款項以擴大閣下的交易。閣下可設定止蝕額度，將閣下的最高虧損限制為 閣下的投資價值的某個百分比。但是，如上文「重大風險(ii)」所述，閣下應理解到，受到外間因素影響，本公司可能無法遵守閣下的止蝕單，而閣下可能因此蒙受較大虧損。

如果閣下在選擇貨幣對，閣下需要決定將買入何種貨幣及賣出何種貨幣。

「買入」價為 HMA 所提出向閣下買入一隻貨幣相對於貨幣對內另一貨幣的價格，「賣出」價為 HMA 所提出向閣下出售一隻貨幣相對於貨幣對內另一貨幣的報價。買入及賣出之間差異即為「差價」。

交易一旦執行，該交易的詳情將通過郵寄或交易平台或電郵而以電子方式通知閣下。閣下可按照本公司的條款及條件協議書，將款項匯入或匯出閣下的賬戶。

## 12. 如何計算我們的合同價格？

本公司不能預計未來的匯率或指數，商品或其它資產價格，而在本公司網站上的報價亦非本公司對於將來該等匯率或價格的預測。決定以某個匯率或價格進行交易由始至終會是閣下本身的決定。

本公司就合約於合約買賣時將支付的價格（或是將收取的款項），在計算時將根據本公司對市場價格的最佳估計，以及利率的預期水平、引伸波幅及在合約有效期內的其他市場狀況而定，並基於複雜的數學運算而得出結果。

當對市場價格進行對沖、交易或投機時，本公司向閣下提供的合約價格（或付款金額）可能與買賣合約的一級或相關市場可供買賣的價格有所分別，這是由於在價格計算中計入對本公司有利的差價。視乎合約的價值，本公司會使用不同的差價。本公司有權對錯誤報價或因植字錯誤引致的錯誤數據作出更正。

本公司不會在客戶之間提供市場以供投資或投機。閣下參與的每宗交易均作為本公司與作為主事人的閣下之間達成的個別協議，不得向任何第三方轉移、流通或轉讓。

於紐約時間時間 17:00 前未平倉或終止的交易（或根據條款及條件由本公司指定並通知閣下的任何其他時間）即為隔夜持有（「隔夜」），並導致閣下就此支付或收取利息，稱為隔夜或差異利息。隔夜利息是指閣下每日為未平倉頭寸而賺取或將會支付的利息。

## 13. 條款及條件

本公司在註冊過程開始時向閣下提供本公司的 HMA 條款及條件，閣下於訂立合約前必須細閱及簽署有關條款及條件。如閣下位於澳洲境外，則可能還須簽署或確認其他條款及條件。

閣下在使用本公司的服務時將受到 HMA 不時修訂的條款及條件以及閣下須簽署或確認的任何其他條款（例如，若閣下位於澳洲境外）所約束。然而，如有歧義，則就歧義之處而言，下列法律文件所載條款的地位會按下列次序排列：

1. 本聲明
2. HMA 條款及條件
3. 開戶申請表

本產品披露聲明中的資料可不時更改，並更新至上述日期。

本聲明中對本公司產品使用者並無重大不利影響的資料可被更改，並可透過本公司網站（請參閱第 1 頁的聯絡資料）更新。閣下可於本公司網站瀏覽有關資料或致電本公司索取電子或印刷本。閣下亦可瀏覽本公司網站，查閱不時刊載有關本公司產品的其他資料。

與 HMA 訂立的所有外匯或商品均經過或通過本公司的網上交易平台協

定。除條款及條件外，通過網上交易平台遞交的指示亦構成 HMA 與客戶間就特定交易訂立的完整合同。

HMA 僅提供一般建議，即意味著除非另有說明，否則有關建議不會考慮到閣下的財務目標、財務狀況或需要，而 閣下須自行決定該產品是否適合閣下。閣下應仔細閱讀本文件，以助閣下作出該決定。

HMA 於提供任何產品時均不設冷靜期。

閣下必須向本公司提供由本公司合理地要求閣下為遵守澳洲或任何其他國家的任何法律而需要提供的一切資料。閣下尤其須於使用本公司的產品或服務前提供足夠的身份證明。

假如本公司在合理根據下相信支付款項可能違反澳洲或任何其他國家的任何法律，則本公司可能延遲、阻擋或拒絕一項交易的訂立、調整或完成，而本公司不會因此而承擔任何責任。

若澳洲或任何其他國家的任何法律規定，則本公司可能向有關當局披露閣下所提供的任何資料。

除非閣下已向本公司披露閣下是以信託人身份或代表其他人士行事，否則閣下保證從 HMA 取得這項服務時是代表自身行事。

當閣下使用本公司的服務時，閣下承諾不會違反澳洲或任何其他國家的任何法律。

本公司保留暫停運作本公司的網站及網上設施或其任何部分或分段的權利。在此情況下，本公司可全權酌情（發出或不發出通知）以本公司認為

公平合理的價格，將閣下的未平倉頭寸進行平倉。

本公司可全權酌情對客戶賬戶的交易量施加限制。

## 14. 終止或取消付款

閣下如希望取消或修改與 HMA 已訂立的任何合約，須經本公司全權酌情決定。假如本公司應閣下要求而取消或修改閣下的合約，閣下可能須支付因此產生的任何匯率損失費用。

## 15. 稅務影響

與 HMA 交易的合約可能產生稅務影響。一般而言，如閣下因匯率或價格波動而獲利，則該部分收益將納入閣下的應評稅收入。相反，如閣下因匯率或價格波動而蒙受損失，則該部分損失將自閣下的應評稅收入扣除。然而，稅務法例較為複雜，會因應閣下的個人情況及貨幣交易目的而有所不同。因此，閣下在使用本公司的產品或服務前，應與閣下的稅務顧問討論閣下可能面對的任何稅務問題。

## 16. 本公司有哪些不同角色？

HMA 為產品發行人。這意味著本公司發行本文件所述的產品，且並不代表其他任何人行事。

HMA 為服務供應商。本公司或本公司代表可為閣下提供一般建議，並協助閣下使用交易服務。

## 17. 閣下如有投訴應如何提出？

閣下如有投訴，可聯絡 HMA 或閣下的 HMA 代表及就閣下的投訴作出說明。假如閣下身在海外，則除閣下於澳洲享有的權利外，HMA 可能會轉介閣下予海外糾紛解決機構。

假如閣下的投訴未獲閣下的 HMA 代表完滿解決，請致電或致函聯絡下列人士：

合規、內部審計及風險管理主管

Joanne Ding

聯絡詳情請參閱本產品披露聲明第 1 頁

本公司將嘗試在指定時限內，迅速及公平地解決閣下的投訴。

假如閣下對投訴的解決方法仍感不滿，閣下有權將事件提交金融申訴機構 (AFCA) 處理，這是一個獨立的投訴服務機構，而 HMA 亦為該機構成員。

閣下可致電 1800 931 678，或致函 GPO Box 3, Melbourne, Victoria 3001, Australia 與 AFCA 聯絡。閣下亦可透過 AFCA 的網站聯絡該機構，網址為：[www.afca.org.au](http://www.afca.org.au)。

## 18. 基準披露

澳洲金融監管機構出台了一項針對差價交易合約，外匯保證金以及外匯保證金相關產品的參照基準。HMA 應用此基準於所有產品。HMA 的產品在本章均稱為差價合約。

HMA 在下面將會介紹本公司如何滿足這些基準。為防止重複，以下將引用 PDS 其他章節。

### 澳洲金融監管機構基準

#### 客戶資格

差價合約交易不適合於很多投資者因為其存在重大風險。有見及此，HMA

的政策是在為客人開戶之前潛在客戶須符合基本的資格要求。潛在客戶如不能滿足這些基本資格，將不能開戶交易差價合約。

HMA 將使用我們的客戶資格策略來評估這些潛在客戶是否滿足基本資格。

HMA 將會問與差價合約的產品相關的問題。HMA 會記錄並保存此評估記錄。

#### 開戶抵押 (最初保證金)

HMA 同意客人以銀行轉賬和信用卡轉賬的方式支付的存款作為開戶交易差價合約的抵押。當客戶使用信用卡付款時，HMA 只會收取不多於 \$1,000 的存款。(開戶抵押金即為 PDS 中所指的最初保證金)

#### 交易對手風險-對沖

請參閱條款10(b)(v)。

當閣下作為 HMA 的客人，閣下亦承擔本公司的交易對手風險，本公司選擇以反向交易對沖其倉位的方式來縮小交易頭寸，因此本公司存在交易對手風險。

此處的風險是 HMA 的對沖交易對手可能資不抵債。如果發生，HMA 可能因無法追討其標的資產而成為對沖交易對手的無擔保債權人。

HMA 有成文的策略來管理其來自客戶倉位的市場風險。在選擇交易對手時，HMA 將考察多項因素。其中一項因素是對沖對手是否是足夠的財政實力。

HMA 的對沖管理制度可在以下網頁中找到：

<http://www.hantecmarkets.com/forms/forms.html>。如果客戶要求，HMA 可提供一份書面的對沖管理制度，如潛在客戶要求，閣下可以通過以下電子郵件來要求這些材料：[info@hantecmarkets.com](mailto:info@hantecmarkets.com)。通過郵件要求這些文件是免費的。這項制度是定期更新的。

#### 交易對手風險-資金

HMA 有書面政策，概述如何維持足夠的資金，以履行其義務，包括作為一個交易對手。這制度的一部分是要符合作為澳大利亞金融服務牌照的持牌人的財務要求。

HMA 有專人負責確保這項政策的實施。這名工作人員定期進行壓力測試，以確保 HMA 擁有充足的流動資金，以抵禦重大不利的市場變動。HMA 的最新的經審計的財務報表將免費提供給潛在的和現有的投資者。閣下可通過電子郵件來要求此財務報表。

#### 客戶資金

請參閱“14. 本公司如何處理閣下的資金？”

HMA 不使用客戶資金交易對沖衍生品。

#### 終止或停止交易資產

HMA 的產品僅涉及主要貨幣，商品和指數，因此這些標的資產被暫停或停止使用的可能性是很小的。當標的資產交易被暫停或終止時，HMA 不允許客人開相關差價合約。如果這發生在現有倉位，這個交易將被取消或者調整。在一定交易金額之內 (例如：美金\$10,000) 某些 HMA 高級職員有權取消，調整或恢復交易，超過此交易金額將由 HMA 風險管理委員會作出決定。

#### 追加保證金 (“強制平倉”)

HMA 的追加保證金 (請參閱 PDS “強制平倉”) 細節在“4. 外匯交易，貨幣對及貨幣指數”中列出。

## 19. 詞彙

產品披露聲明。

#### 代表

包括 HMA 的董事或僱員、與 HMA 相關的任何公司的董事或僱員，以及獲 HMA 委任為授權代表的任何其他實體。

#### 現貨價格

貨幣，指數，商品或其他資產於即時「現貨」交易時的報價。

#### 差價

外匯，指數，商品或其它資產（如股票）交易涉及有關買入價與賣出價之間差價的成本。「買入價」是本公司願意從客戶購買貨幣，指數，商品或其他資產的價格，而「賣出價」是本公司願意向客戶出售的價格，其中的價格差異稱為「差價」。差價造成的價格差異視乎若干因素而定，例如交易的大小及價值，以及當時的市場價格。雖然差價由閣下支付，但已計入報價中。因此，閣下毋須在有關報價之上支付額外收費或費用。

#### 止損單

指在未平倉時，在產生一定的利潤或出現一定損失時，客人的平倉指令。

#### T+2

T+2 是指「交易日後 2 個營業日」。

#### 全收益指數

全收益指數是一種指數，它假設將所有股息分紅計入指數收益，以從不同角度考量指數走勢。標準普爾 500 就是一個全收益指數的例子。

#### USD

美元

#### AUD

澳洲元

#### 基準貨幣

即閣下交易賬戶的計價貨幣。例如，若為美元，則閣下僅可將美元轉入該賬戶。損益亦轉換為該貨幣。

#### 營業日

營業日是指有關貨幣、指數、商品或其他資產（如股票）的主權國家和澳洲的商業銀行營業（包括外匯交易）的日子。

#### 合約

即閣下與 HMA 可能訂立的交易。其通過標的工具（例如貨幣，貨幣對，一宗商品如黃金或白銀，其他資產如公司股票，或指數如股票或商品指數）衍生其價值。一個合約不涉及標的資產的任何合法權利，也不會因交付該標的資產而產生一方對另一方的權利或義務。相反，結算的金額是基於合約的買入價和賣出價格之間的差異。

#### 貨幣合約

典型的貨幣合約是指 100,000 單位指定貨幣（例如 100,000 澳元）的合約。HMA 可全權酌情界定合約的大小及價值，而閣下與本公司交易前可查閱有關詳情。該等詳情可在本公司的網站上查閱。

#### EUR

歐羅 - 歐盟的官方貨幣。

#### 強制平倉

如本聲明第 4 節所述。

#### 指南

HMA 所刊發的金融服務指南。

#### 外匯

外匯

#### HMA條款及條件

閣下於使用本聲明所述產品前必須妥為簽立的條款及條件。閣下可使用本聲明開端的資料聯絡本公司，免費索取此文件。

#### 最初保證金

最初保證金是指可供客戶交易的最低保證金規定，通常每份標準合約（包括貨幣合約、IMM 合約及金銀合約）為 1,000 美元（例如，閣下須就名義金額為 100,000 澳元的澳元貨幣合約存入 1,000 美元）。HMA 規定於交易前須存入最初保證金。HMA 將於閣下交易前告知閣下最初保證金的規定金額，而 HMA 可酌情更改最初保證金。

#### InterBank Classic平台

這是 HMA 允許部分客戶使用的平台之一。在此平台開立新頭寸所需的最低合約大小為 500,000 個特定交易貨幣單位。

#### 保證金水平

閣下賬戶中的權益或資金餘額。

#### 紐約時間

紐約東部標準時間

#### 名義合約金額或名義金額

這是指閣下合約的價值，由於閣下並不擁有全部金額的法律權益，故這僅屬名義性質。例如，若閣下的最初保證金為 1,000 美元（僅為合約大小的 1%），則名義合約金額（或名義金額）為 100,000 美元。

#### PDS