

订单执行政策

2020年6月

1. 前言

- 1.1 AT Global Markets LLC (下称"本公司") 有义务以诚实、公平和专业的态度与客户开展业务，并在本公司与客户达成的任何交易中以客户的最大利益行事。这意味着本公司有义务为客户提供"最优执行"，即，在为客户执行订单时，本公司必须采取所有合理措施，为客户实现最佳结果。
- 1.2 订单执行政策陈述了本公司在为客户执行订单时，为履行其最优执行义务而采取的措施。本政策无意，也未对本公司所负有的或本公司与客户以其他方式商定的具体监管义务施加任何受托责任或义务。
- 1.3 本公司将客户视为委托人，除非本公司另行通知客户并执行客户的订单。本订单执行政策适用于本公司执行客户订单，交易本公司提供的金融工具之时，金融工具包括但不限于期货、期权、远期合约、差价合约以及与证券、外汇、商品、利率或债券相关的其他衍生合约。
- 1.4 按照客户给出的具体指令，本公司将在考虑到下列执行因素的情况下采取合理措施，从而为客户实现最佳结果。本公司将根据其可获得的市场信息，利用其商业判断和经验确定执行因素的相对重要性。

2. 执行因素

- 2.1 将考虑在内的执行因素包括：
 - 2.1.1 价格；
 - 2.1.2 费用；
 - 2.1.3 速度；
 - 2.1.4 执行与交割的可能性；
 - 2.1.5 规模；
 - 2.1.6 性质；
 - 2.1.7 与订单执行相关的其他考虑因素。
- 2.2 若本公司将客户指定为"零售客户"，则最佳结果取决于总支付对价（不含公司收费），即，金融工具的价格和与执行相关的费用。

- 2.3 若本公司不将客户视为"零售客户", 则本公司可能会认为在实现最优执行结果时, 其他执行因素比价格更为重要。
- 2.4 本公司的收费可能会以上涨或下调的方式并入, 即, 公司作为代理人开仓的价格和客户订单交易执行价格之间的差额。本公司可能会收取佣金或采取佣金和增减调整的组合形式。在决定最佳执行价格时, 公司的收费不被考虑在内。

3. 执行标准

- 3.1 将考虑在内的执行标准包括以下项目的特性:
- 3.1.1 客户 (和客户分类);
 - 3.1.2 订单类型;
 - 3.1.3 作为订单主题的金融工具;
 - 3.1.4 订单可被定向的执行场所。

4. 具体客户指令

- 4.1 若客户就订单执行给出具体指令, 则本公司会按照具体指令执行订单。若客户指令仅涉及订单中的一部分, 则本公司将继续对客户的具体指令未涉及到的部分订单实施订单执行政策。
- 4.2 客户应该了解, 就特定订单的执行对本公司给出具体指令可能会妨碍本公司为实现这些指令所覆盖部分的最佳结果而采取其订单执行政策中规定的步骤。

5. 监控及审查

- 5.1 本公司将监控其订单执行安排和本订单执行政策的效力, 以确定并酌情纠正任何不足之处。
- 5.2 本公司将评估本订单执行政策中包含的执行场地能否为客户提供最佳结果, 或是否需要对其执行安排进行更改。
- 5.3 本公司将至少每年或每当发生重大变化, 影响本公司利用本订单执行政策中包含的场地持续实现最佳订单执行结果的能力时, 对其订单执行安排和本订单执行政策进行审查。

6. 同意

- 6.1 本公司须事先征得客户对其订单执行政策的同意。客户在向公司下订单时即被视为已就此作出事先同意。

7. 本政策的状态

- 7.1 本订单执行政策不构成本公司一般条款和条件的一部分，并且无意具备合同约束力，或对本公司施加或设法施加本政策未向客户公开时一般条款和条件或金融市场行为监管局规则项下未规定的任何义务。