

CMC Markets Asia Pacific Pty Ltd

## 产品披露声明

### MT4平台上发行的衍生品（产品披露声明）

2021年10月5日

澳大利亚金融服务牌照编号：238054，澳大利亚商业编号：11 100 058 213

## 目录

条款	页码
1 重要信息 .....	1
2 CMC Markets 产品交易的主要特色和优势 .....	4
3 监管事项 .....	5
4 账户 .....	6
5 在我们平台交易 .....	8
6 资金问题 .....	9
7 沟通 .....	13
8 声明与责任 .....	13
9 在特定环境下我们的权利 .....	15
10 变更和终止 .....	16
11 CMC MARKETS 产品交易的重大风险 .....	17
12 订单执行政策 .....	21
13 一般规定 .....	25
附录 1——交易术语 .....	29
附录 2——定义 .....	32

内部资料

# 1 重要信息

## 1.1 关于本《产品披露声明》

- 1.1.1 本《产品披露声明》（以下简称“本《声明》”）由 CMC Markets Asia Pacific Pty Ltd（以下称为“CMC Markets”、“我们”或“我们的”）发布，本《声明》针对我们发行的、在 MT4 平台和交易结算平台上交易的衍生品（“产品”）而发布。本《声明》旨在帮助您在开户和交易产品时能够充分掌握信息，然后做出理性决定。您应注意，本《声明》部分内容是专门针对 CMC Markets 提供的产品，因而不适用于其它平台上交易的产品。本《声明》是协议的一部分，我们将按照协议向您提供产品和服务。在决定是否与我们交易之前，您应仔细考虑本《声明》，并考虑交易 CMC Markets 产品对您而言是否是合适的投资方式。
- 1.1.2 您和我们之间的协议（以下简称“协议”）包括本《声明》、CMC Markets 金融服务指南（FSG）、产品列表、确认函，以及我们不时在交易结算平台或我们的网站公布的其它条款和条件。产品列表包含产品清单、各产品有关的关键信息，如产品属性和价格，您可以通过交易系统查询。
- 1.1.3 我们建议，您在申请开户和/或向我们订购交易或下订单之前，仔细考虑协议，特别是本《声明》，并征询独立的财务、税务、其它专业意见。
- 1.1.4 本《声明》所述产品为投机性产品，它的杠杆性质使您的投资承受的风险远远高于传统股票交易等非杠杆性质的投资策略。在第 11 条“交易 CMC Markets 产品的重大风险”中，您可以更加具体地了解产品交易有关的风险因素。除了承担相关费用和成本外，您还可能亏损。因此，这些产品可能并不适合所有投资者，您应确保已了解所涉及的风险，并在有需要时寻求独立意见。产品价格变化很快，可能会对您造成不利影响。
- 1.1.5 本《声明》于封面所注日期发布，并于当日生效。当前协议（包括本《声明》）取代之前与产品和服务有关的、您和 CMC Markets 之间所有口头或书面陈述、约定、协定和/或协议。
- 1.1.6 您在进行交易时，我们网站上公布的、当时生效的《声明》适用于该交易。本《声明》内容或者以其它方式构成协议内容的信息可能随时会修改；如果修改的内容对您没有重大不利影响，我们将更新信息，并发布在我们的网站 [cmcmarkets.com.au](http://cmcmarkets.com.au) 上。详情请查看第 10 条“修改和终止”。
- 1.1.7 接受推荐顾问的建议或享受推荐顾问的服务时，您也应参考推荐顾问的金融服务指南。
- 1.1.8 附录 2 包括一个词汇表，词汇表定义了本《声明》使用的各单词和短语。您如果不理解某个单词或短语，应查阅词汇表。词汇表包括的术语在本《声明》中使用首字母大写。

## 1.2 CMC Markets 的联系方式

CMC Markets Asia Pacific Pty Ltd	
注册地址 和营业地址	客户管理团队 CMC Markets Asia Pacific Pty Ltd Level 20, Tower Three International Towers 300 Barangaroo Avenue

	Sydney NSW 2000 Australia
邮寄地址	客户管理团队 CMC Markets Asia Pacific Pty Ltd PO Box R1879 Royal Exchange NSW 1225 Australia
电话	客户管理团队和账户咨询: 1300 303 888 (限 澳大利亚境内)
传真	+61 (0) 2 8915 9484
邮箱	info@cmcmarkets.com.au
网站	cmcmarkets.com.au

### 1.3 CMC Markets 的交易时间

1.3.1 交易时间取决于相关标的市场的营业时间。您可以查看产品列表，详细了解各营业时间，营业时间将不时更新。交易时间还可能受公共假日影响。关注您待交易产品的交易时间，是您的责任。

### 1.4 本《声明》的发布人和产品的发行人

1.4.1 CMC Markets 是本《声明》的发布人和本《声明》所指产品的发行人。

1.4.2 CMC Markets 在澳大利亚受澳大利亚证券及投资委员会监管，持有澳大利亚金融服务牌照，号码为 238054。

### 1.5 申请与 CMC Markets 交易

1.5.1 您须先完成申请，才能开始交易。开始申请前，您应仔细考虑本《声明》、我们的金融服务指南（以及可能适用的您推荐顾问的金融服务指南）、构成协议的其它文件。我们的网站提供上述文件。

1.5.2 如 CMC Markets 决定接受您的申请，CMC Markets 将为您开户。

### 1.6 提及其它各方产品

1.6.1 其它实体或标的市场均未认同产品，也不承担本《声明》中的责任。本《声明》或者协议其它部分提及标的金融工具或标的市场，仅作参考之用。

### 1.7 CMC Markets 不提供个人建议

1.7.1 我们不提供个人金融产品建议。但是，相关实体或推荐顾问可能会为您提供此类个人金融产品建议。为了更加详细了解他们能提供的服务，您需要查阅它们的相关金融服务指南。

1.7.2 我们提供的信息仅作为一般介绍。无论是我们网站上发布的信息，交易平台上提供的信息，或者电子邮件、培训活动或其它方式提供给您的信息，均为一般信息，不得视为适合您的建议，也不得视为斟酌了您个人财务状况因素之后提供的信息。提供以上信息仅为协助您在与我们交易时做出自己的判断，我们对您做的投资决定不承担责任。进而，您申请与我们交易之前，必须认真考虑您自己的目标、财务状况、需求，以及伴随产品交易相关盈利的重大亏损风险。您在申请开设账户和/或向我们订购交易或下订单之前，我们建议您仔细阅读本《声明》，并征询与本《声明》和协议其它部分相关的独立金融、税务、其它专业意见。我们不保证产品交易的具体结果。

## 1.8 《第 227 号监管指南》

1.8.1 澳大利亚证券及投资委员会颁布的《第 227 号监管指南》(RG227) 对于场外差价合约规定了 7 项披露基准。产品披露声明必须论及披露基准，“如果未达到基准，原因为何”。

1.8.2 下表列明了针对本《声明》的披露基准，CMC Markets 的披露情况：

基准	符合情况	说明
1.客户资质	✓	投资者提出申请时，CMC Markets 会评估投资者的资质。详见第4.2条“开户流程”。
2.开户资金	*	此项披露基准要求，发行人只可接受使用现金或现金等价物（比如信用卡）作为开户资金；如果采用信用卡付款作为开户资金，上限为1000美元。CMC Markets 接受信用卡、BPay、银行转账，而对于信用卡付款未设置限额。这样做是尽可能方便客户支付，同时不限制客户的资金渠道。详见6.3条“付款和取款”和11.12条“信贷交易风险”。
3.交易对手风险——对冲	✓	CMC Markets 制定书面的政策，来应对未平仓头寸的市场风险。详见11.18条“交易对手风险警告”和我们网站的风险部分。
4.交易对手风险——财力	✓	CMC Markets 制定和实施了各种政策，来确保满足澳大利亚金融服务牌照持有人的财务要求。详见11.18条“交易对手风险警告”。CMC Markets 的相关实体、CMC Markets 英国有限公司在全球开展财务压力测试。
5.客户资金	✓	CMC Markets 制定明确的客户资金政策，以完全隔离和信托的方式将客户资金存入一级澳大利亚银行。这意味着，我们绝不会动用客户资金用于任何目的，包括偿还与其它对手对冲产生的债务，或支付其他客户的交易债务。详见6.1“客户资金”。
6.暂停或中止的标的资产	✓	当标的金融工具交易中止或暂停时，CMC Markets 不允许头寸交易。详见附录1第11条（“价格调整和无力偿付”）和第9条（“特定环境下我们的权利”）。
7.保证金催缴通知	✓	针对保证金和轧平头寸权利，CMC Markets 制定了明确的政策。详见附录1。

## 1.9 澳大利亚差价合约论坛——最佳实践标准

1.9.1 CMC Markets 为澳大利亚差价合约和外汇论坛（以下简称“差价合约和外汇论坛”）的创始成员。差价合约和外汇论坛致力于推动高效运作，提升透明度，提高投资者对于澳大利亚国内差价合约产品和澳大利亚差价合约行业整体的全面认识与信心。差价合约和外汇论坛已经建立了最佳实践标准（以下简称“《标准》”）；各个论坛成员必须在各自产品披露声明中遵守《标准》。CMC Markets 遵守《标准》，各条标准总结见下表。欲详细了解《标准》，包括各条标准的具体内容，以及 CMC Markets 如何遵守《标准》，可参阅我们的网站。致电 1300 303 888 或发送电子邮件至 info@cmcmarkets.com.au 也可获得《标准》。

标准	说明
1.遵守《标准》	本条标准要求论坛成员遵守《标准》。
2.《第227号监管指南》第1项基准——客户资质	本条标准针对《第227号监管指南》第1项基准，要求建立和执行《监管指南》规定的书面客户资质政策。见第1.8条第1款。
3.《第227号监管指南》第2项基准——开户资金	本条标准针对《第227号监管指南》第2项基准，规定只有新开账户只应使用特定资金，论坛成员的产品披露声明应说明自己在此方面的政策。见第1.8条第2款。
4.教育资料	本条标准列明了各种类型的教育资料，用以提高客户或潜在客户对产品的认识，以及哪些论坛成员应考虑教育资料。
5.广告和宣传资料	本条标准要求，论坛成员的品牌广告活动或赞助活动仅可在为了方便辨认的情况下，提及论坛成员名称或产品名称，但不得传达产品的财务信息。论坛成员还必须确保广告和宣传资料仅发布在以金融市场为主的内容中。
6.客户投诉	本条标准要求有效、高效地处理客户投诉。
7.《第227号监管指南》第5项基准——客户资金的隔离与保护	本条标准针对《第227号监管指南》第5项基准，要求所有客户资金必须完全隔离，存入独立客户信托账户。见第1.8条第5款。
8.客户信用风险	本条标准要求通过实时监控、限制客户头寸、进行回溯测试和压力测试，管理客户信用风险。
9.风险警示和风险消减工具	本条标准要求论坛成员提供标准化的风险警示，潜在客户必须同意风险警示才能开户交易；另外论坛成员必须制定保证金政策。另外，论坛成员还必须为客户提供一系列工具，用于降低风险。
10.《第227号监管指南》第6项基准——暂停或中止的标的资产	本条标准针对《第227号监管指南》第6项基准，要求标的资产交易中止或者暂停期间不得允许开放新头寸。见第1.8条第6款。
11.第3项基准——交易对手风险——对冲	本条标准针对《第227号监管指南》第3项基准，要求论坛成员制定对冲政策，来管理客户头寸的市场风险。见第1.8条第3款。
12.财力要求	本条标准针对《第227号监管指南》第4项基准，要求论坛成员制定政策，以确保财力充沛。论坛成员的净资产必须始终超过200万澳元或者平均收入的10%。见第1.8条第4款。
13.员工培训和能力	本条标准要求论坛成员的员工接受充分培训，按照《第146号监管指南》进行认证。论坛成员也必须制定此方面的政策。
14.员工审查	本条标准要求论坛成员对员工进行入职前审查。论坛成员也必须制定此方面的政策。
15.中介机构管理	本条标准要求论坛成员进行初步尽职调查，确保与中介机构的关系良好。论坛成员还必须每年对所有中介展开审查。
16.业务连续性管理	本条标准要求每个论坛成员建立业务连续性管理框架，确保在发生中断时，可以履行自身对客户的金融和服务义务。

## 2 CMC Markets 产品交易的主要特色和优势

### 2.1 本《声明》框架下提供哪些产品？

#### 2.1.1 本《声明》框架下提供的产品属于金融产品，您可能因为标的资产的价格波动而盈利或亏损。产品价格以标的资产的价格为基础。但是，您并不拥有也未获得标的资产的权利、所有权或利益，您并不是在交易所交易产品。

- 2.1.2 进行交易时，随产品价格变动，您可能会盈利一笔资金，或者需要赔付一笔资金。
- 2.1.3 交易的损益可能取决于：
- (a) 您开仓与平仓期间产品价格的变化；
  - (b) 交易的金额；
  - (c) 产品相关调整，例如标的股票派发股息；以及
  - (d) 差价合约相关的持仓成本或佣金。
- 2.1.4 针对您的账户、您必须付给我们的其它款项，比如可能适用的服务费，也会影响您账户的余额。
- 2.1.5 您交易的回报率（损益）还会受到交易保证金的影响。
- 2.1.6 交易我们的产品存在风险。第 11 条“交易 CMC Markets 产品的重大风险”对其中部分风险做了说明。开始交易前，您应阅读相关内容，确保理解这些风险。
- 2.1.7 交易产品的部分优势包括：
- (a) 交易平台为您提供了机会，您只需一个账户就可以交易和投资全球市场的产品。
  - (b) 差价合约产品属于杠杆性投资。这意味着，相比投资证券等更加传统的产品，差价合约建仓需要的资本金更少。请谨记，您会直接面对市场波动和流动的金融风险，因为杠杆既会扩大盈利，也会放大亏损。
  - (c) 产品提供了简单有效的手段，可以在上升市场交易，但也可以利用不稳定的市场或下跌市场获利。
  - (d) 差价合约产品允许部分交易，您可以买入和卖出部分单位产品。
  - (e) 您无需支付开户费和长期计费的服务费（交易成本和特定情况下可能收取的特定账户管理费除外）。

### **3 监管事项**

- 3.1 非推荐交易。
- 3.1.1 所有交易均为买卖双方直接交易、“非推荐”交易（即我们并不提供建议），我们仅执行交易。这意味着，除我们另有书面约定外，您或我们均非其他人的代理人、律师、受托人或代表。除了按照第 4.3.1 条针对账户委派的被授权人外，您不授权其他人代表您与我们交易。
- 3.2 投诉和争议。
- 3.2.1 我们会尽一切努力向客户们提供高质量的服务。如果您有任何关于服务的质量和水平方面的疑问，或者我们没有成功满足您的期待，我们会尽力为您调查相关事宜。
- 3.2.2 您可以以打电话的形式向我们提出口头的投诉，也可以向我们写邮件和邮寄信件进行投诉。您也可以指派一个代理代表您提出投诉。以下是相关细节：

电话: 1300 303 888  
传真: +61 (0)2 8915 9484  
电子邮件: support@cmcmarkets.com.au  
邮寄地址: PO Box R1879, Royal Exchange NSW 1225, Australia

如果我们无法在一开始解决您的疑虑, 我们会代替您向我们的投诉专员团队提出进一步的调查要求。投诉专员团队可能会向您索要额外的信息或者其他相关文件。

收到全部所需文件后, 我们的投诉专员团队会进行全面的调查。一旦调查完成, 我们会向您提供详细的最终调查报告。

我们的目标是在 21 日历日内解决大部分的投诉。然而, 在某些更加复杂的情况下, 可能会需要更长的时间来解决。如果以上提到的特殊情况发生了, 我们会向您解释任何延迟的原因和随时告知您调查的进度。

- 3.2.3 任何沟通、投诉、索赔或争议的处理将采用英语。提供的任何翻译均仅出于方便目的。当英语版本与任何翻译版本之间存在冲突时, 以英语版本为准。
- 3.2.4 如果您需要进一步了解 CMC Markets 如何处理投诉, 请联系我们的客户管理团队。
- 3.2.5 如果我们无法解决争议, 或无法通过内部投诉处理系统解决分歧, 您也可以将争议或分歧提交至澳大利亚金融投诉管理局 (AFCA)。AFCA 是一套独立的争议解决机制, 而我们是其成员。
- 3.2.6 若须提交投诉, 您可将必要的文件和信息发送至如下地址:

Australian Financial Complaints Authority  
GPO Box 3  
Melbourne VIC 3001  
Australia  
电话: 1 800 931 678 电邮: info@afca.org.au www.afca.org.au

- 3.2.7 在金融投诉管理局开始处理您的投诉前, 您须先向我们提出正式投诉, 给我们时间解决投诉。详情请访问我们的网站, 查阅我们的争议处理程序。
- 3.3 订单执行和价格来源。
- 3.3.1 我们与您的所有交易, 使用 MT4 平台上的报价或者我们客户管理团队的报价。我们的价格有别于其他同类金融产品的价格, 或其它平台标的产品的报价, 或其它供应商的报价。您通过 MT4 平台或者我们的客户管理团队开始交易, 即表示您同意在受监管市场外、按照我们的“MT4 订单执行政策”执行您的订单。
- 3.4 协议期限和您的退出权。
- 3.4.1 从我们书面确认同意您的开户申请之日起, 本协议即对您和我们具有法律约束力。根据第 3.4.2 条, 您可以在上述日期十四 (14) 日历日内书面通知我们取消协议。收到有效的取消通知后, 我们将退回您转给我们的一切资金。
- 3.4.2 尽管有第 3.4.1 条的规定, 但您如果在开户后十四 (14) 日历日内进行了受到金融市场波动影响的交易, 则无权取消协议。不过, 您仍然可以按照协议平仓, 注销您的账户。

## **4 账户**

### **4.1 账户和功能**

4.1.1 我们提供多种账户和多种功能。根据您的知识水平和经验或客户归类，部分类型和功能可能不适用于您。如果经我们独立判定，我们确定其他账户/功能（如适用）更适合您，或者适用法律另有要求，我们保留启用/禁用（如适用）账户功能的权利。

## 4.2 开户流程。

4.2.1 收到您填报的申请表后，我们如果认为当时有必要或者应当进一步调查了解，那么可以使用您的信息，对您做进一步调查（由我们独立决定）。您应告知我们可能影响您与我们交易活动的相关因素。如果我们的调查涉及到调查信用查询机构，那么这些调查活动可能会记入您的信用历史。我们如果认为当时有必要或者应当进一步审查（我们独立决定），还可能进行额外的检查和定期审查。您需要配合我们，即时提供我们需要的信息。

4.2.2 交易我们的产品有重大风险，所以可能不适合所有投资者。您申请开户时，我们可能向您提问，评估您对差价合约产品或相关产品的理解程度，以及您在这方面的经验。根据您的答复，我们可能允许您开户，也可能拒绝您的开户申请，建议您先使用模拟账户，进一步学习或者掌握经验。我们提出的问题以澳大利亚证券及投资委员会在《第 227 号监管指南》一文中提出的建议为基础，我们所提问题并非个人产品金融建议。

4.2.3 除非您另外书面通知，否则我们认为您在申请表中提供给我们信息，或者采用其它方式提供给我们信息是正确信息，并非误导性信息（见第 7.1.3 条）。特别是，您的申请表提交给我们之后，如果申请表里的详细资料发生了变化，或者您的具体情况发生了变化，您必须尽快书面通知我们。

4.2.4 通过掌握的您的资料，我们评估在我们这里投资交易和/或开户是否适合您。

## 4.3 被授权人。

4.3.1 您如果准备指派律师或代理人，必须书面告知我们代表您执行本协议的被授权人。根据我们的合理要求，您和/或被授权人须填写其它文件。我们可能要求您出示证据，证明被授权人拥有权限，而且适合代表您行事。

4.3.2 如果我们获悉，或合理怀疑该等指派可能违反协议和/或适用法律，我们可撤销或者拒绝被授权人的指派。如果被授权人的指派和/或权限发生了变化，您必须立即书面通知我们。

4.3.3 我们有权按照被授权人的指示或发出的订单行事，或者按照逻辑看似或者声称是您账户相关被授权人的指示或发出的订单行事，即使实际上此人并未获得相应授权。

4.3.4 尽管有第 4.3.3 条的规定，但如果我们合理认为被授权人已经越权，我们将无义务接受该被授权人的指示或订单。您指派的被授权人采取的行动，或者按照逻辑看似或者声称是被授权人采取的行动，视同您本人的行动。您指派的被授权人提供给我们信息，或者按照逻辑看似或者声称是被授权人提供给我们信息，视同您本人提供的信息。

4.3.5 如果您已指派了被授权人代表您行事，同时该被授权人还代表我们的其它客户行事，则该被授权人可以决定在我们这里下一个总订单，然后将订单分配给您和上述其它客户。以上订单的归总和分配，不由我们负责；具体情况，您应进一步咨询被授权人。

## 4.4 联名账户。

4.4.1 假如您开立联名账户：

- (a) 提及您也是提及联名账户其他持有人。我们可以针对联名账户持有人，或者按照逻辑看似或者声称是联名账户持有人的个人，按照协议行使我们的权利，履行我们的义务；

- (b) 联名账户各持有人对于联名账户产生的债务负有连带责任。这意味着与协议有关的欠款须由联名账户任一持有人全额偿付；
- (c) 一个联名账户持有人身故属于特殊事件；这种情况下，联名账户将被注销，账户余额将平均分配给在世人士和相关联名账户持有人的财产；
- (d) 我们将向联名账户任一持有人或者全体持有人发送通知或信函，发送通知或信函给任一持有人，视为已经发送给全体联名账户持有人。

4.4.2 开立联名账户后，您不得增删联名账户的持有人。您如果希望变更联名账户持有人，必须先注销该联名账户，再重新开立联名账户。

4.5 安全和账户认证。

4.5.1 您负责依照我们将为您提供的操作指南设定自己的密码，负责对您保存在您账户中的所有资料保密。您如果获悉或者怀疑有人未经您许可，已经或者可能访问了您的账户，或者访问了您保存在您账户中的资料，必须立即通知我们。除非您按照第 4.5.1 条采用其它方式通知了我们，否则您账户的一切操作或者进行的一切沟通，我们视为已经得到了您的授权；在您通知我们之前，您可能需要对该等操作和沟通负责。我们可能需要修改或者重置您的密码；届时，我们会通知您。

## **5 在我们平台交易**

5.1 **订单。**

5.1.1 除修改、取消和/或拒绝您订单的权利外，我们还可自行决定拒绝接受指示，而不需要理由。

5.2 使用交易系统。

5.2.1 我们将尽最大努力，保证交易系统供您随时使用，保证我们的客户管理团队能为您服务；但是我们不能担保交易系统始终可以使用，也不能担保我们的客户管理团队总是可以为您服务。根据第 8.3.2(b)条，如果交易系统无法使用或者我们的客户管理团队不能及时提供服务，我们对此不予负责。

5.2.2 确保在需要时可以使用交易系统，这是您自己的责任。您需要使用能够接入交易系统的设备，您需要维护设备，使设备可以正常工作，您还需要稳定的互联网接入渠道。

5.2.3 您如果不能直接使用交易系统，应尝试致电或发送电子邮件联系我们的客户管理团队，寻求协助。但是，效率可能还是远远低于直接接入交易系统，而且我们也无法保证我们客户管理团队总是可以及时为您服务。

5.2.4 交易系统、我们的网站、电子邮件、我们制作的其它内容可能有其它网站和第三方资源的链接，这些链接仅供您参考；对于您访问这些链接所产生的损失或损害，我们不承担责任。

5.3 **您交易活动和账户的信息与报告。**

5.3.1 我们在交易系统上提供了与您有关的各种信息，包括如下信息：

- (a) 我们代表您执行订单之后，将立即通过交易系统实时为您提供订单执行情况的重要信息；
- (b) 当相关交易额变动幅度达到百分之十（10%）或者百分之十（10%）的倍数，我们将按照适用法律要求通知您；
- (c) 按照适用法律要求，及时更新您的头寸和由我们保管的您账户资金的最新明细表。

5.3.2 定期查阅和检查上述信息，确保信息与您自己的记录相符，这是您的责任。根据第 5.4 条，除非我们书面通知您交易系统上的信息有错误、差错或不准确，否则该等信息是毋庸置疑的。

5.3.3 交易系统通常会实时更新第 5.3.1 条所述信息。但是，由于非我们可控制的因素，偶尔信息不能即时更新（见第 9.2 条）。

5.3.4 我们将按照适用法律要求，在法律规定的期限内，保留我们所需向您提供、与订单或交易有关的您账户的某些信息。除非相关账户已被注销或者协议已经终止，否则您可以在交易系统中查阅上述信息。超过法律规定的保存期限后，我们可以销毁上述信息，也可以继续保留信息直至我们认为合适的时间，而不用通知您。

5.4 错误。

5.4.1 偶尔会出现与您的交易、账户或交易系统相关的重大错误和疏漏（各自称为“错误”）：譬如（但不限于），交易系统显示错误的价格（第三方供应商引起或者我们系统内部错误导致），交易系统，且/或我们的客户管理团队（包括按照错误的价格执行，或者与标的市场条件相反）错误处理订单，且/或对您的账户被错误扣款，或者应用了错误的贷记。

5.4.2 如果您或我们获悉或怀疑错误已经发生，或者意识到您或我们按理应该获悉或怀疑错误已经发生：

(a) 根据具体情况，您必须在合理可行的前提下尽快通知我们，或者我们将在合理可行的前提下尽快通知您，另特此说明，通知的时候错误可能已经发生；

(b) 随后，我们将尽合理努力，调查实际上的错误之处和/或原因。

5.4.3 如果错误已经发生，这构成特殊事件，第 9.1 条和 9.3 条将适用；我们将通知您我们可采取的保留行动，或者按照第 9.3.3 条可能或已经采取的保留行动。

## 6 资金问题

### 6.1 客户资金。

6.1.1 从您那里接收的资金，我们将以信托方式存入按照《澳大利亚客户资金规则》开立、维护、管理的独立信托账户。您的资金可能会与其它客户的资金一起存入一个或多个信托账户。托管银行的偿债能力、行为或疏忽，不由我们负责。

6.1.2 我们持有的所有客户资金均被完全隔离。这意味着，包括保证金在内的所有客户资金，被以信托方式存入独立信托账户。我们与其它对手对冲时，不会动用客户资金来偿付我们产生的债务。我们偿付产生的、与以上交易有关的债务使用的是我们的现金营业账户。另外，我们不会动用客户资金来偿付其它客户的交易债务。

6.1.3 我们可在《澳大利亚客户资金规则》允许的情况下，将以信托方式持有的资金用于投资；您无条件、不可撤回地授权我们进行此类投资。

6.1.4 除另有书面约定外：

(a) 我们将独占客户资金存入独立信托账户产生的利息或收益，独占我们按照《澳大利亚客户资金规则》进行投资产生的利息或收益；应使用独立信托账户将该等利息和收益划拨给我们，时间由我们决定；

(b) 客户资金投资变现后，初始投资资本必须投资于《澳大利亚客户资金规则》允许的其它投资活动，或者由我们存入按照《澳大利亚客户资金规则》管理的独立信托账户；

(c) 客户资金投资变现后，假如收到的数额少于初始投资资本，我们将把差额存入客户的独立信托账户；但如果按照本《声明》的条款，使用投资资金向我们支付款项而导致了以上差额，则我们不会存入该款项；

(d) 按照《澳大利亚客户资金规则》使用客户资金进行投资时，我们不收费；同时

- (e) 您授权我们从存入独立信托账户的您资金中，或者我们投资的您资金中提取或扣除产生的利息或收益，或者使用以上利息或收益。包括：
- (i) 用于调整或结算产品交易的款项，或者用于产品交易调整或结算有关事项的款项；
  - (ii) 如需要，我们可决定使用相关独立信托账户或投资款项，支付应付给我们、我们的合作伙伴或者与我们有关的其它人的持仓成本、利息或其它款项；或者
  - (iii) 在《澳大利亚客户资金规则》允许的情况下，支付、提取、扣除或使用存入独立信托账户的您的资金或者我们投资的您的资金。

## 6.2 《澳大利亚客户资金规则》提供的保障

6.2.1 按照《澳大利亚客户资金规则》，我们代表您接收的与产品交易有关的资金，必须在我们收到资金的当日或者下一个工作日存入独立信托账户。资金一旦存入账户，在某些情况下就会受到保护，例如我们破产、与其它持照人合并，或者停止开展部分或者所有牌照授权的业务活动。

6.2.2 而按照第 9.1 条从独立信托账户提取或扣除的资金不受保护。另外，您实现的盈利和未实现的盈利如果没有转入（每天存入）独立信托账户，则同样不受保护。

6.2.3 由于我们是产品发行人，您将面临金融和商业风险，包括与我们交易的信用风险。我们如果破产，可能无法偿付欠您的某些债务。详见第 11.18 条“交易对手风险警告”。

6.2.4 如果发生上述情况，资金将做如下处理：

- (a) 独立信托账户内的资金以信托方式替权利人代管，且应按照下文(c)条规定按顺序支付；
- (b) 如果独立信托账户内的资金被用于投资，投资额同样以信托方式替每个权利人代管；同时
- (c) 独立信托账户内的资金将按照如下顺序支付：
  - (i) 错误入账的资金；
  - (ii) 偿付每个有权接收账户资金个人；
  - (iii) 假如账户资金不足以按照上文条款进行支付，账户资金必须按照每人应得的比例支付；
  - (iv) 假如按照上文条款支付后，托管账户尚有剩余资金，余额应支付给我们。

## 6.2.5 账户。

6.2.6 每个工作日营业结束后，我们将按照适用法律，对需要存入客户资金银行账户的资金和现存于客户资金银行账户的客户资金进行对账。按要求，与您账户相关的客户资金银行账户资金转入、转出都将在下一个工作日进行。

6.2.7 如果较长时间内您的账户没有业务活动，我们将按照第 6.9.1 条对您的账户征收不活跃账户服务费，并按照第 6.5.1 条从您的账户中扣除相应款项。如果前六（6）年，您的账户都没有业务活动，我们将做合理努力，就您账户中的客户资金联系您。如果我们无法联系上您，您同意我们可以按照适用法律处理您的资金。如果将来您向我们提出了合理索赔要求，我们可将欠您的款项付给您。

6.2.8 如果您因为利用我们或我们的代表错误存入或者记入您账户的资金，遭受了损失或损害，对此我们不承担责任。我们有权随时决定，扣除我们或我们的代表错误存入或者记入您账户的资金，而不需通知您，也无需征得您同意。

## 6.3 付款和取款。

- 6.3.1 按照协议，您有责任将应付款项支付给我们。付款时，如果您未遵循我们的付款程序（详见交易结算平台），我们可以拒绝收款。
- 6.3.2 您付款给我们时，特别是在不稳定的时期或可能不稳定的时期，可能希望留一定余额（即，数额确保您有多出保证金要求的充裕资金，同时您的账户总值超过您的总保证金要求（在适用的情况下），或者账户总值高于账户适用的平仓价格）。您应考虑自己的头寸、交易、待执行订单、相关具体产品的波动性、标的资产相关市场的波动性、后续向我们支付清算资金需要的时间、您可能考虑到的其它相关事项。
- 6.3.3 您的付款只有被我们的系统记入相关账户，并且显示在交易系统中，方为入账。我们无法保证入账时间；根据第 8.3.2(b)条，如果我们未按时将款项记入您的账户，且/或该款项未及时显示在交易结算平台和/或 MT4 平台上，而造成了损失，我们不予负责。
- 6.3.4 向您账户付款过程中产生的成本和费用，由您承担。您可能还需承担并非由我们收取的其它费用，包括银行转账费、上网费、电话服务供应商费用。如果您使用借记卡或贷记卡付款，或者从账户取款，我们进行处理时，可按照适用法律征收管理费。
- 6.3.5 您可申请的取款上限不得超过当时交易结算平台显示的您账户的可用资本净值，也不得超过交易结算平台显示的您账户的可用现金。从您账户取款的具体程序，可以参阅我们的网站，也可以向我们的客户管理团队索取。
- 6.3.6 如果交易结算平台和 MT4 平台之间连接中断，那么在连接恢复之前，您可能无法从您的账户取款。根据第 8.3.2(b)条，交易结算平台和 MT4 平台恢复连接延误造成的损失，我们不予负责。
- 6.3.7 我们只接受您或者特定被授权人的账户取款要求，我们另有约定或者适用法律规定的除外。我们不接受其他人的账户取款要求。从您的账户取款只能使用账户币种；除非您书面通知我们您的具体支付信息已经变更（事先须进我们同意），否则我们只能按照第 6.3.1 条将资金提取到原付款渠道。
- 6.3.8 我们经理性判断，可以拒绝从您账户取款（部分取款或者全额取款）的要求，包括按照第 10.6.1 条申请注销账户之后的取款要求，我们也可以推迟执行取款要求。如果我们决定拒绝或推迟执行您的取款要求，我们将在合理可行的前提下尽快通知您；另外，该行为为特殊事件。（见第 9.1 条）。
- 6.4 账户币种。
- 6.4.1 账户的账户币种依照您开户时的规定执行，与账户相关的支付义务必须使用账户币种结算。
- 6.5 我们从您的账户扣款的权利。
- 6.5.1 按照协议应支付我们的款项，或者适用法律要求扣除的款项（包括需要缴纳的税款），可以从我们持有的您的账户资金中扣除。这是我们的扣款权。
- 6.6 我们针对您账户的抵销权。
- 6.6.1 我们可以随时使用我们或我们的合作伙伴所开立账户中的正现金余额，或者我们应付给您的款项，抵销我们或我们的合作伙伴所开立账户中您应付给我们（或者我们的合作伙伴）的款项，同时无需通知您。这是我们的抵销权。我们可以应用货币兑换率，将相关现金余额以及应该付给您或我们的款项兑换为同一币种。我们如果行使抵销权，将通知您仍未结清的债务数额，和应该立即付给我们的债务。
- 6.7 我们和您之间支付义务的净额清算。
- 6.7.1 如果任何时候任一账户：

- (a) 您欠我们的款项和我们欠您的款项数额相同，币种相同，则您和我们的债务将各自自动结清；或者
- (b) 您欠我们的款项和我们欠您的款项数额不同，币种相同，欠款更多的一方，可将差额付给对方，您和我们的债务即结清。

## 6.8 税费。

- 6.8.1 如果我们需代您支付任何预扣所得税或其他税费，我们保留从您的账户扣除该等金额或以其他方式要求您向我们支付或偿还该等税款的权利。
- 6.8.2 我们有权自行决定根据适用法律从任何款项中扣除或代扣代缴任何税款，或贷记至您账户的任何税款。您交易相关的税务处理根据您的情况可能会不同，您可能会希望就此寻求独立的专业建议。

## 6.9 佣金和其他收费。

- 6.9.1 与我们交易的相关费用包括价差、货币兑换成本、佣金、持仓成本和市场数据费用：
  - (a) 以货币（您账户的基础货币除外）计价的任何现金、价差的损益、价格调整、费用及收费将会转换为您账户的基本货币，而且货币兑换费用将记到您的账户。
  - (b) 每次交易均收取佣金，每个产品的佣金详情可在产品列表中查询。
  - (c) 持仓成本指针对每天持仓所收取的费用这表明您持仓的时间越长，持仓成本越大。任何其他的借贷成本将计入持仓成本。持仓成本的详情和计算方法可在产品列表中查阅，持仓成本计算的示例可在我们的网站上查询。
- 6.9.2 可通过我们的网站在我们的《声明》和《金融服务指南》中查到该等成本的详细信息。我们可根据正当理由不时征收和/或改变其他费用、成本或收费。我们也可自行决定免除该等费用、成本或收费。根据第 6.9.3 条，我们会在对我们的费用、成本或收费做出任何更改前至少十（10）个工作日通知您。
- 6.9.3 尽管有第 6.9.2 条的规定，任何对佣金的变更都将根据第 7.2.2 条和 10.4.1 条由交易系统自动做出，而无需通知您。您有权就是否基于当下适用于您订单的佣金下订单。
- 6.9.4 如果我们更改了佣金，那么在佣金变更日执行订单后，应立即向我们支付到期应付的相应金额，并且此相应金额将会从您的账户现金中扣除。您有义务确保您的账户中有充足的现金以全额支付到期应付的任何佣金，若未能履行该义务，则会导致账户平仓。
- 6.9.5 所有付费将包括任何增值税或类似的消费税（如适用）。

## 6.10 推荐业务。

- 6.10.1 6.10 条规定在以下条件下适用：第三方推荐顾问已将您引荐给我们，并且您已同意该第三方推荐顾问就该等推荐及第三方推荐经纪商提供的相关服务通过交易系统支付费用、佣金和/或其他报酬（“第三方费用”）。我们会提前通知您 6.10 条款的生效期，并且 6.10 条款自通知规定的日期起适用。
- 6.10.2 通过与我们签订本协议，您授权我们从我们持有的您的账户内的任何金额中扣除您应向第三方推荐顾问支付的任何第三方费用，并代表您将此费用支付给第三方推荐顾问。我们将会提前通知您计算扣款的方法。
- 6.10.3 任何扣款应包含所有指定或计算的税费、关税或征税，包括但不限于增值税（或类似税费）。
- 6.10.4 您有责任确保您的账户中有充足的资金，以向第三方推荐顾问全额支付到期应付的金额。

6.10.5 在不通知您的情况下，我们有权随时不支付第三方费用，或不扣除支付给第三方的费用。如根据第 6.10 条规定，我们停止支付第三方费用，或不扣除支付给第三方的费用，则任何应付的未偿推荐费用须在您与第三方推荐经纪商之间达成一致且立即予以结算。

6.10.6 您可在提前至少一（1）个工作日书面告知我们的情况下，以您的名义根据第 6.10 条撤销或修改授权给我们的支付第三方费用或扣除第三方费用的权利。

## **7 沟通**

### **7.1 您与我们之间的沟通**

7.1.1 本协议，以及我们与您就本协议进行的所有沟通将以英语书就。相应地，您确认您已充分和恰当掌握英语语言。交易系统，包括其功能和信息，将默认为英语版本。但您可选择交易系统的其他语言、功能和信息。如果您充分了解另一种语言模式，您应仅选择该语言模式。如果您选择另一种语言，一切风险自行承担。

7.1.2 您同意我们使用交易结算平台或我们不时向您提供的任何系统与您交流，例如通过发送邮件、将该信息放在我们的网站上，和/或任何其他书面协议的方法。您也授权我们通过信件、电话、短信或邮件形式与我们沟通，讨论与您账户有关的事宜或告知您对交易系统做出的操作更改。您同意我们可记录所有该等沟通信息（见第 13.1.3 条）。

7.1.3 若协议要求您与我们进行书面沟通，您可从涉及您账户的邮箱地址向我们发送电子邮件，发送至 info@cmcmarkets.com.au，或向我们邮寄信件。

### **7.2 沟通信息的默认接收时间**

7.2.1 根据第 7.2.2 条，我们与您之间根据协议要求进行的书面沟通信息在以下条件下将视为（若无相反证据）已接收：

- (a) 如亲自或专人递送，则在送达时视为已收到；
- (b) 如果发布告示，则在发布后的三个工作日内视为已收到；
- (c) 如果发布在我们的网站上，则在信息发布时立即视为已收到；
- (d) 如果是口头通知，无论是通过电话还是面对面，在实际通知时视为已收到；
- (e) 如果通过答录机或语音信箱留言，则在留言后一小时内视为已收到；
- (f) 如果通过传真方式发送，则在发送后一小时视为已收到；以及
- (g) 如果通过电子邮件发送，则在发送后一小时视为已收到；
- (h) 如果是我们通过交易平台与您沟通，则在发送后一小时视为收到；以及
- (i) 如果是您通过交易平台与我们沟通，则在发送后一小时视为收到。

7.2.2 在不违反第 10.4 条的情况下，任何对属性、价格或利率的变更（根据第 10.3.1 条）将视为已即时接收。

## **8 声明与责任**

### **8.1 您的声明和保证。**

8.1.1 若我们根据该协议向您提供服务，则我们有权依赖于下列您已确认为准确无误的声明和保证（并且如信息有误，您须立即书面告知我们）：

- (a) 不得将交易系统和我们的服务用于不当使用目的；
- (b) 若为个人，则至少要年满 18 周岁；
- (c) 若为法人实体，非法人团体，无论是信托还是合作伙伴关系，您须始终根据适用法律合法存续，并且已根据您的章程或组织文件获得所有必要的同意和授权；
- (d) 除非我们以书面形式另有约定，否则您代表您自己而非任何其他人的代理人、律师、受托人或代表行事；
- (e) 您并非居住在美国（无论临时还是永久性），并非在美国境内成立的公司，也并非美国公民，或位于其他司法管辖区，在该管辖区内，访问交易系统或从事交易可能属于非法；
- (f) 您的订单和/或交易并非为了或与任何订购、发布、分发、报价、收购、兼并或其他类似的公司财务类型交易有关；
- (g) 您与任何已下订单产品的标的资产的发行人无牵连，包括董事、员工、代理人、承包商或该等发行人的专业顾问；以及
- (h) 根据第 8.1.1(d)条，您充分享有（或者如果所接收金额来自可接受的联合银行账户，则可合法且获利地共同享有）您根据该协议可转给我们的所有金额；

## 8.2 违反协议时您的责任

8.2.1 如果您认为或有理由认为您已违反了该协议的任何条款，那么您须立即书面告知我们。

8.2.2 您将承担任何由于或理智的人士认为可能由于您或授权人士玩忽职守、虚假行为或违反该协议或适用法律而导致我们遭受的任何损失和/或费用；

## 8.3 我们对您的责任以及对该责任的限制

8.3.1 协议中包含或不限制我们就适用法律无法排除或限制的任何事宜应承担的责任。

8.3.2 根据第 8.3.1 条，我们不就由以下原因导致的任何损失向您承担责任

- (a) 这是由于以下原因引起的：
  - (i) 我们遵守适用法律或协议，或根据该适用法律或协议行使我们的任何权利；
  - (ii) 您的疏忽、欺诈行为或违反协议或适用法律；
  - (iii) 任何特定的事件或非我们可控制的因素；
  - (iv) 任何因您的不明确或模棱两可的指示或下订单时任何授权人士的错误；或
  - (v) 计算和/或促使向第三方推荐顾问支付到期应付的任何第三方费用过程中出现任何逾期付款或错误。

(b) 除非该等损失由我们的疏忽、欺诈或违反协议的行为导致，但前提是在所有情况下，发生该等疏忽或违法行为时，您和我们对该损失本可以进行预期，以及该等损失非利润或机会损失。

8.3.3 针对任何订单或沟通信息传输过程中出现的任何延误、递送失败或未能完成上述订单或沟通信息传输，以及通过移动或其他我们无法控制的沟通网络和设施导致的任何其他损失或损害，我们概不承担责任。

8.3.4 任何功能、市场数据或交易系统上可获得的第三方内容、我们的网址或邮件均按“原样”和“若适用”提供。我们和我们的第三方供应商采取一切合理措施，根据适用法律最大程度确保上述内容的准确性和完整性，但对其准确性和完整性不作任何明示或默示的担保、承诺或陈述，包括但不限于：

(a) 有关任何市场数据或类似信息，或提供给您的任何交易系统、我们的网站和/或服务的相关功能和信息：

(i) 我们和我们的第三方供应商不提供交易或投资建议；

(ii) 我们和我们的第三方供应商不对任何数据、类似信息或任何功能或信息的不充分、不准确或不完整性负责或承担责任；

(iii) 我们和我们的第三方供应商不对市场数据或类似信息的及时性作担保；

(iv) 我们和我们的第三方供应商不对您基于市场数据或类似信息或该等功能和信息采取或未采取的任何措施负责或承担责任；

(v) 您仅可将市场数据或类似信息以及功能和信息用于协议中规定的目的；

(vi) 市场数据或类似信息仅用于一般目的，且市场数据或类似信息不应作为任何投资决策的唯一考虑因素；并且

(vii) 您仅可依据适用法律使用市场数据或类似信息以及功能和信息，并且

(b) 功能或第三方内容中包含的信息可作为参考，在既定时间下可能已过时。所有分析、得出的结论和观察结果均基于过去的表现、模式和数据，因此不一定会反映未来的性能。

8.3.5 为避免生疑，我们的第三方供应商不负责、也不参与我们的定价。针对您对交易系统、我们的网站或元件的使用，他们不作任何明示或默示的担保、承诺或陈述。在不限制上述规定的情况下，我们的第三方供应商均不对任何损失负责，不管他们是否意识到该损失，也不管该等责任是否基于对合同的违反、侵权或其他形式。

8.3.6 除非是由于我们的疏忽、故意违约或欺诈导致，否则如果因您使用交易系统或网站或下载任何系统或与之相连的任何网站（包括我们的网站）上的任何材料而导致您的计算机设备、计算机程序、数据或其他专利材料可能受到分布式拒绝服务攻击、病毒或其他技术上的有害物料影响，则由此产生的任何损失或损害，我们将不承担任何责任。

8.3.7 除非本《声明》中另有明确说明，我们没有义务提醒或警告您根据本协议您应承担的任何责任或义务。若我们确实向您提供了任何该等提醒或警告，则一切由我们自行决定，并且我们对未来提供任何该等提醒或警告不承担任何义务或做出任何承诺。

## **9 在特定环境下我们的权利**

### **9.1 特殊事件**

9.1.1 如果发生或很有可能发生特殊事件，或当我们意识到特殊事件的存在，我们可采取保留行动，但前提是这是公平合理的（见第 9.3 条）。

### **9.2 非我们可控制的因素**

9.2.1 因非我们可控制的因素而导致我们无法履行协议项下的义务将不视为违反该协议。

9.2.2 如果我们合理确定存在非我们可控制的因素，我们会根据适用法律尽快告知您。我们会尽快采取合理的努力措施，继续提供我们的交易系统、我们的服务和/或履行协议项下的义务。如公平合理，我们会采取适当的保留行动。

9.2.3 在我们能够继续提供交易系统服务和/或履行我们在协议项下其他义务的情况下，如果发生非我们可控制的因素：

(a) 在发生非我们可控制的因素不久前刚进行的尚未完成的交易价值将由价格决定，如同我们能够继续提供交易系统服务的情况一样；

(b) 我们可依据任何指示，执行任何非我们可控制的因素发生刚接收到的交易相关订单（如果有可能的话）；并且

(c) 您有责任恢复或取消任何受非我们可控制的因素影响的所有订单。

### 9.3 保留行动

9.3.1 如果根据适用法律我们需要这样做，或特殊事件或非我们可控制的因素发生或很有可能会发生，或我们有严肃的依据或合理的理由这样做，我们会自行决定采取任何在这种情况下公正合理的措施，包括任何保留行动。

9.3.2 如果我们有严肃的依据或合理的理由这样做，我们可自行决定设定一个“仅减计的账户”。

9.3.3 如果我们已采取或决定采取任何保留行动，那么我们会试图尽快告知您，除非是适用法律规定我们不能这样做。采取任何保留行动时，我们可自行决定将您之前提供给我们客户管理团队的指示作为考虑因素。

## 10 变更和终止

### 10.1 一般协议的变更

10.1.1 根据第 6.9.2、6.9.3、9.3、10.2、10.3 和 10.4 条的规定，我们可通过向您发出通知的方式，来随时变更协议的任何部分。

10.1.2 根据第 6.9.1、6.9.3、9.3、10.2、10.3、10.4 及 10.5 条的规定，并且受我们与您达成的任何协议的约束，任何我们已向您发出通知的协议变更将在通知载明的特定日期生效，此日期将至少在我们向您发送通知十（10）个工作日之后。如果根据适用法律需要修改协议，我们可提前十（10）个工作日向您发出通知。如果您不接受变更，根据第 10.6 条，您可以在变更生效前自由关闭您的账户和/或终止协议。

10.1.3 为免生疑问，我们可能会以以下列出的方式向您提供修改过的协议，包括产品披露声明或者金融服务指南：

(a) （电子邮件形式）向您发送附上了包含修改后的协议网页链接的电子邮件；

(b) （邮寄形式）向您邮寄修改后的协议；或

(c) （平台通知形式）在交易平台发布修改协议的通知。

### 10.2 变更保证金比率，保证金要求以及平仓价格

10.2.1 我们可以随时变更保证金比率、其他保证金要求和/或平仓价格。如果可能，我们将向您提供：

(a) 提前三（3）个工作日通知增加保证金比率和/或其他保证金要求；以及

(b) 提前十（10）个工作日通知变更平仓价格，

但我们保留根据第 10.2.1 条，在更短的时间内进行通知或不通知的情况下，合理做出任何变更的权利。

- 10.2.2 在对保证金比率、其他保证金要求和/或平仓价格做出任何变更后，您有责任保证您有足够的账户总值和/或减少您的持仓以履行您在协议项下对我们的义务。
- 10.3 价格、费率和其他属性的变更
- 10.3.1 我们将通过交易系统实时变更价格、费率和属性，并且这些变更在做出时立即生效，即使您访问交易系统的设备没有显示这些变更。
- 10.3.2 当我们通知您关于属性的限额变更时，您可能被要求在三（3）个工作日内关闭所有受影响的交易。
- 10.4 关于修改佣金，保证止损订单费用，市场数据费用和行政费用
- 10.4.1 尽管有协议中其他的条款，在关于任何佣金，保证止损订单费用，市场数据和行政费用的提高和计算方式的变化生效之前，我们会至少提前三十个日历日向您通知。
- 10.5 下架产品
- 10.5.1 我们可以随时全权决定下架交易系统中的任何产品和/或撤销您通过账户交易特定产品的能力。如果您的任何相关产品的交易被撤销，我们将尽合理努力提前十（10）个工作日通知您在此类产品上可能持有的任何交易。但我们保留提供更短通知期或不通知的权利。
- 10.5.2 根据第 10.5.1 条，您有责任按照通知规定的时间和方式取消任何与被下架产品有关的待执行订单，以及关闭与此相关的任何交易。如果您不这样做，我们将代为操作。
- 10.5.3 根据第 10.5.2 条，我们可以根据第 10.5.1 条，将正在被下架的任何产品设置为“仅可减持”。
- 10.6 关闭您的账户或终止协议
- 10.6.1 根据第 6.3.8 条，您可以通过向我们发送书面通知的方式来关闭您的账户。如果您在向我们要发送此等终止通知之前，尚未取消您账户的任何待执行订单，或者关闭您账户的任何交易，或者提取您的任何应得款项，我们将会在收到您的通知后尽快取消任何待执行订单以及关闭任何交易，然后试图归还您应得的任何款项，但是在这样做过程中可能存在延迟。
- 10.6.2 我们可通过向您发送书面通知来关闭任何账户。根据第 10.6.3 条，关闭账户将会在此通知载明的日期生效，该日期不少于通知日期之后十（10）个工作日。除非我们的终止通知另行规定，和/或我们已将您的账户设置为“无权交易”，在（1）我们向您发送通知的日期与（2）按照通知您的账户即将关闭的日期之间，您将被允许取消任何待执行订单和/或关闭任何交易。如果您不如此做或者无法向您发送通知，我们将取消您账户的任何待执行订单并关闭您账户的任何交易，然后试图归还您应得的任何款项。
- 10.6.3 如果我们有重大或正当的理由如此做，我们可以通过少于十（10）个工作日的通知（包括立即）来终止协议或将账户设置为“仅可减持”或“无权交易”。我们将根据通知载明的时间和方式取消您账户的任何待执行订单以及关闭您账户的任何交易。
- 10.6.4 除非另有约定，本协议将在您的所有账户被您或被我们关闭后自动终止。当您或我们关闭一个账户时和/或在协议终止时，我们可以行使在第 6.5.1 条下的任何权利来执行扣除，或者根据第 6.6.1 条行使我们抵消的权利。

## **11 CMC MARKETS 产品交易的重大风险**

### **11.1 风险**

- 11.1.1 第 11 条列举了适用于交易 CMC Markets 产品的主要风险。建议您花时间阅读并理解本条内容，然后结合您的个人情况包括您的交易策略进行理智选择。
- 11.1.2 **CMC Markets 产品是一种投机产品，具有很高的杠杆率，可能会比普通股票交易等非杠杆投资带来更大的风险。在开始与我们交易之前，CMC Markets 建议您仔细阅读本条内容，然后结合您的个人情况（财务、税收和其他方面）考虑交易 CMC Markets 产品是否适合您。**
- 11.1.3 根据第 5.4 条（“错误”）内容，由于没有与场外衍生产品交易相关的冷却期制度，一旦进入交易，您将无法取消。
- 11.2 **交易的适当性。**
- 11.2.1 在进行投资交易之前，您必须认真考虑并充分了解所涉及的风险。任何投资决定完全由您自己承担风险。
- 11.3 **我们不提供任何关于投资、税务、法律、监管或财务方面的建议。**
- 11.3.1 我们不提供与投资或可能的交易相关的投资、税务、法律、监管或财务方面的建议。我们向您提供的任何信息，包括我们客户管理团队提供的任何信息，都是事实性信息，和您的个人情况并不相关。因此，在与我们开立账户或进入任何交易之前，您可以咨询独立顾问，获得任何有关投资、财务、法律、监管、税务或类似方面的专业建议。
- 11.4 **我们交易的是场外衍生产品**
- 11.4.1 一旦您开始和我们交易，您将需要签订不可转让的担保外的交易（称为“场外交易”）合约。这意味着您将直接与我们进行交易，并且关闭交易的话也只能与我们达成协议进行关闭。与受监管市场或交易场所交易的可转让金融工具，如股票或场外衍生产品交易，场外交易风险更大，因为您无法自己开立和关闭交易，而完全取决于交易系统和/或我们的客户管理团队接受您的订单并执行它们。在某些情况下，可能无法在我们平台开立或关闭交易。
- 11.4.2 此外，您与我们的所有交易均以现金结算，并且您无权使用任何标的金融工具（如适用）。
- 11.4.3 您只能通过我们产品价格的变化获利。这些交易与在受监管市场上交易其他可转让金融工具不同，在受监管市场上交易时您可以从实际市场价格波动中获利，并且您还可能获得股息或利息。
- 11.4.4 我们的报价结合了各种当前交易所和市场数据进行考虑。这意味着我们的价格可能与类似金融工具或其他交易场所使用的相关标的金融工具给出的报价不同。
- 11.5 **负余额保护和交易损失**
- 11.5.1 零售客户的损失不会超过其投入的资金。如果在任何时候您账户上的现金价值为负，我们将放弃索赔亏损的权利，并将账户余额归零（0）。请注意，这可能不会即时实现。您仍有义务确保您的账户价值始终高于我们平台上显示的适用平仓水平。如果您未能在您的账户上保有足够的资金来保持您的账户价值高于适用的平仓水平，我们保留关闭任何未平仓交易的权利。你不应该依赖止损订单（如有），因为止损订单无保障，可能会出现滑点。
- 11.5.2 单笔交易的损失金额就是交易结束时您需要支付给我们的金额。交易涉及杠杆（也称为“杠杆比率”或“保证金”），这意味着价格小幅波动的影响会翻倍，可能对您的头寸价值带来很大影响，包括影响所得利润、带来损失且杠杆率越高，涉及的风险越高。
- 11.5.3 因此，需要您密切监控您的交易和利用的杠杆率。价格的小幅波动可能会对您的交易和账户产生很大影响，并可能导致直接账户平仓。

- 11.5.4 与我们交易需要支付相关费用。根据您与我们订立的交易类别以及持有的交易时间，我们可能会要求您支付佣金和/或持仓成本。如果您持续交易较长一段时间，则总持仓成本可能会超过利润所得或增加您的损失。
- 11.6 **在某些情况下，您的交易和头寸可能会被关闭。**
- 11.6.1 交易系统自动关闭您的交易和/或头寸旨在防止您进一步遭受损失，并且我们可能会关闭您账户上的所有交易和/或头寸，而不仅仅是正在亏损的交易。但是，我们并不能保证一定会有这种关闭操作，因此您不能单单依靠这个。您应该密切监控您的头寸和账户价值。为了防止账户平仓，您应该在账户中留有一定数额的资金，以便初始保证金数额因价格变动突然变化时能有足够的金额进行头寸开仓。注意，由于市场环境变化迅速，存入您账户的数额（看似足够）很快就会不足。
- 11.6.2 如果在悉尼办公时间之外触发了账户平仓，相关的账户平仓程序可能会延迟。当我们能够和您取得联系时（例如，市场发生变动的情况下），您账户上的余额可能会少很多。
- 11.7 **市场环境可能会影响您的交易**
- 11.7.1 交易系统和我们的客户管理团队提供的信息取决于价格的可用性，以及我们或我们的潜在经纪商使用的交易场所的资金流动性。因此，市场环境可能会影响您下订单或关闭交易的能力，且我们也可能无法执行待执行订单。如果我们无法进行相应的交易以对冲我们自己所面临的风险，我们就可能无法执行您的订单。此外，我们进行相应的交易以对冲我们所面临的风险时会影响我们在 MT4 平台和/或通过我们的客户管理团队给出的报价。
- 11.7.2 金融市场可能会迅速波动，这会引起价格变动。任何价格变动都将对您的交易和账户产生直接和实时的影响。“间隙波动”可能是经常发生的一种价格波动形式，即价格突然从一个水平波动到另一水平，例如通常是由于意外的经济事件或市场开放造成的。在价格波动期间，您可能并不总能有机会以这两个价格的中间价下达订单，交易系统和/或我们的客户管理层也不一定有机会以这两个价格的中间价执行待执行订单。此类价格波动会导致您的订单以下一个可用价格执行，如果这个价格对受影响的交易不利则会带来重大损失。
- 11.7.3 由于金融市场和/或技术考量的波动，您在下订单时通过您的设备看到的价格和/或客户管理团队提供的价格可能与执行交易或结算时的价格不一致，这种价格差异会给您带来不利影响。我们打算连续生成价格，并尽快在 MT4 平台上显示当前适用的价格。但是，技术条件可能导致订单下达的时间与我们收到订单或交易系统执行订单的时间之间的适用价格发生变化。如果出现此类变化，则通常以交易系统执行时适用的价格执行订单。
- 11.7.4 我们也有可能变更经纪商来对冲与交易相关的价格风险，包括改变（具有或意图具有追溯效力）价格或与他们解除包含非我们可控制的因素的合同。我们拥有一定的权利，也会就非我们可控制的因素采取某些行动（包括保留行动），包括取消或重新定价任何交易，在这种情况下这样做将是公平合理的。
- 11.8 **技术风险和其他情况可能会影响您的交易。**
- 11.8.1 其他一些情况也可能阻止我们执行订单，或阻止您访问交易系统和/或我们的客户管理团队（例如系统错误或中断）。这种情况可能会给您的订单执行带来重大风险。
- 11.9 **不同产品有不同风险。**
- 11.9.1 每种产品都有特定风险，这些风险可能存在很大差异，例如价格波动的范围和速度或流动性方面的问题。因此，在开始交易某种产品之前，您应确保已了解该产品的特定风险。加密货币交易比其他交易更不稳定，甚至可能更容易受到价格急剧和突然变动的影响，这会影响您的头寸的价值。因此，在开始交易某种产品之前，您应确保已了解该产品的特定风险。
- 11.10 **自动交易**

- 11.10.1 MT4 平台上的第三方可以进行自动交易您只有在完全了解自动交易所涉及的风险的情况下才能使用该功能进行交易。如果您有任何疑问，请听取独立顾问的专业建议。
- 11.10.2 CMC Markets 不建议或认可您使用任何自动交易，且您需要对使用自动交易功能进行的所有交易负责。您还必须确保您的账户中有足够的资金来满足任何通过自动签订的交易。
- 11.10.3 自动交易仅在您登录 MT4 平台且联网时可用。如果您未登录 MT4 平台且没有联网的话，则不会触发自动交易。
- 11.11 **国外市场。**
- 11.11.1 国外市场存在不同的风险，可能会削弱我们生成价格的能力。与国外市场相关的交易是盈利或是亏损也将受到外汇汇率波动的影响，您应该在进行交易之前考虑这种波动可能会对您带来的影响。
- 11.11.2 特别是，如果交易相关产品币种与相关账户币种不同，任何保证金要求、持仓成本、已实现和未实现的损益将按货币兑换率转换为账户币种。货币兑换率和货币波动可能会影响您的账户价值以及您所得到的任何最终利润或您所承受的损失。
- 11.12 信贷交易风险。
- 11.12.1 如果您用信用卡和我们交易，您的风险将大大增加，如果您使用该笔款项亏损了，您仍需要偿还您的信用卡包括利息。因此，您不能依赖能够从交易中获得任何利润来赎回借来的资金。
- 11.13 **过去的表现无法预测未来的表现。**
- 11.13.1 您应该记住，过去任何市场表现、模拟或预测的结果都无法代表将来的市场表现。因此，您不应该也不能基于任何过去的表现、模拟或预测的结果对将来的表现做出任何假设。
- 11.14 **我们无法保证您的资金得到保护。**
- 11.14.1 有关我们将如何处理您的资金的详细信息，请参阅本指引的其他部分并且您应确保在与我们开立账户或开始任何交易之前，您已仔细阅读了本指引。
- 11.15 **税收标准可能会有所不同**
- 11.15.1 您的交易活动的税收标准取决于您的个人情况，将来也有可能发生变化。
- 11.16 **接触客户管理团队的途径。**
- 11.16.1 我们将尽力在您需要的时候为您提供客户管理团队服务。但是，在客户需求很大的时候以及由于我们无法控制的其他情况，我们无法承诺您将始终能够接触到客户管理团队的成员。这可能会阻止您快速采取措施而且会增加与产品相关的风险。
- 11.17 **加密货币**
- 11.17.1 加密货币通常不受监管，是一种高风险的投机性投资，它对您与我们开展的任何加密货币交易都会有所影响。
- 11.17.2 因此加密货币的价值和与之相关的交易价值都极不稳定。由于一些突发事件或市场情绪的变化，它们很容易受到价格急剧变化的影响。进行交易的是杠杆产品。因此，如果市场相对于其他产品交易来说对您交易的产品更不利的话，波动率和杠杆率同步上升可能会导致您的损失显著增加。

11.17.3 只有在您了解了差价合约和加密货币相关知识，并有相关经验且完全理解差价合约和加密货币相关风险的情况下，您才能投资加密货币交易。

## 11.18 交易对手风险警告

11.18.1 由于 CMC Markets 是产品发行人，您将面临财务和业务风险，包括与 CMC Markets 交易相关的信用风险。如果 CMC Markets 破产，CMC Markets 可能无法履行对您的义务。

11.18.2 CMC Markets 拥有风险管理和履约制度来管理风险，包括但不限于财务、运营和信用风险。其资金由信誉良好的金融机构持有。CMC Markets 制定了监管客户头寸和平仓水平的相关政策。CMC Markets 集团每日根据设定的上限对市场风险进行监管。

11.18.3 在与新的对冲交易对手建立交易关系之前，CMC Markets 集团将会对其进行尽职调查。这一过程将包括审查与对手方交易的风险相关的若干关键因素。这些因素包括对手方的信用评级、声誉、市场占有率、融资安排、库存情况、交易平台、报告流程以及费用和收费情况。

11.18.4 CMC Markets 将把我们现金账户中欠客户的金额（可能包括客户收益）转入独立信托账户（每日）。在账户独立之前，对于 CMC Markets 欠您的金额，您是无担保债权人，因为在 CMC Markets 破产（不太可能的）时您应该会知道这笔欠款。

11.18.5 CMC Markets 制定了一项成文政策，以确保其能有充足的财源并符合其澳大利亚金融服务许可证标明的财务要求。为确保这一点而采取的措施包括：

- (a) 每日计算调整后的剩余流动资金，确保我们满足澳大利亚证券和投资委员会（ASIC）设定的最低流动资金要求；
- (b) 每日计算客户现金独立金额，确保我们客户信托账户中有足够的现金来偿付我们对客户的债务。所有客户现金都放在与 CMC 的经营账户分开的完全独立的信托账户中。

11.18.6 如果您需要有关 CMC Markets 财务状况的更多信息，请联系我们的客户管理团队，并要求他们提供我们经过审计的财务报表副本。这些都将免费提供给您。

## 12 订单执行政策

### 12.1 小结

12.1.1 本节将向您介绍 CMC Markets 与账户有关的订单执行政策（OEP）。

### 12.2 要点。

12.2.1 MT4 平台由 MetaQuotes 软件公司（下称 MetaQuotes）授权 CMC MARKETS 使用，该公司是与 CMC MARKETS 完全无关的第三方。MT4 平台的订单管理和订单触发软件将和我们的“价格”和“订单执行”结合使用。MT4 平台是一个独立的交易平台，和我们的其他交易平台没有关联。

12.2.2 CMC Markets 将是您订单的唯一执行场所。这意味着您的订单是通过与作为合约对方的我们进行的双边交易来执行的，使用的是本协议中的交易系统，而不是任何交易场所或其他外部执行场所的交易。我们不会在任何其他执行场所来执行您的订单。

12.2.3 交易系统在定价和订单执行方面是完全自动化的。CMC Markets 依靠 MetaQuotes 公司的软件为我们提供订单数据，包括待执行订单的数据。如果交易结算平台和 MT4 平台之间存在差异，我们将采取所有合理的步骤来尽量消除差异。

- 12.2.4 我们的价格是由交易系统以电子的方式产生的，该价格可能不同于交易场所、其他市场、执行场所/供应商或 CMC Markets 的其他交易平台产生的价格。
- 12.2.5 通过下订单，您等于给交易系统发出一个指令，令其根据交易系统产生的价格在您的账户上执行那个订单。如需了解更多关于如何下订单和执行订单的信息，以及关于定价的详细信息，请登录我们的网站。
- 12.2.6 由于价格的快速变动，交易系统在执行交易订单时适用的实际价格可能不如您下订单时交易系统显示的价格优惠。
- 12.2.7 订单将仅在交易清算平台实际收到订单之时才被视为已正式接受，交易清算平台实际收到订单的时间可能会与您在 MT4 平台提交订单的时间略有不同。
- 12.2.8 在交易结算平台收到来自 MT4 平台的限价订单、获利订单、止损订单或止蚀盘之前，价格可能已经过多次更新，详情请参见第 12.3.2 条。
- 12.2.9 根据本《声明》第 4.3.5 条的规定，如果您已指定介绍经纪人、全权投资经理或类似人员作为被授权人代表您行事，同时该人员也是 CMC Markets 其他客户的代理人，则被授权人可能会决定为多位客户就某一产品的交易下一份单一的汇总订单，然后将该订单的一部分分配给您，以此作为您的订单。我们不负责此类订单的汇总和分配，此类汇总和分配订单的做法可能会对您不利。
- 12.3 **交易系统如何处理不同类型的订单。**
- 12.3.1 本节提供不同类型订单的相关信息。
- 12.3.2 下列订单在 MT4 平台上管理和触发，并由 CMC Markets 执行。

市价订单	在执行市价订单时，交易系统将以第一个有效买入价出售市价订单，并以第一个有效卖出价购买市价订单，并将订单在接受后在最短的时间内执行，前提是市价订单是在交易时间内做出的，并且在做出订单时平台是可用的。
限价订单/获利订单	<p>当卖出价等于或低于目标价格时，原本以目标价格购买的限价订单或获利订单将按照目标价格或更低的价格执行。</p> <p>当买入价等于或高于目标价格时，原本以目标价格出售的限价订单或获利订单将按照目标价格或更高的价格执行。</p>
止损订单/止蚀盘	<p>当卖出价等于或高于目标价格时，原本以目标价格购买的止损订单或止蚀盘将会被执行，并且将在交易系统执行订单时以第一个可用卖出价执行，或者，如果第一个可用卖出价低于目标价格，则以目标价格执行。</p> <p>当买入价等于或低于目标价格时，原本以目标价格出售的止损订单或止蚀盘将会被执行，并且将在交易系统执行订单时以第一个可用买入价执行，或者，如果第一个可用买入价高于目标价格，则以目标价格执行。</p> <p>止损订单和止蚀盘没有保证，可能会出现缺口。不可能将保证止损单附加到交易系统的头寸上。</p>
追踪止损	<p>追踪止损是一种管理止损订单的算法。</p> <p>一旦交易处于盈利至少为追踪止损所设置的点值，追踪止损将自动在交易里设置止损订单（例如，如果追踪止损设置的点值为 15 点，那么止损订单生效则需要该交易至少盈利 15 点）。随后，如果交易的盈利变高，追踪止损将调整止损订单以保持与止损订单价格的差距等于追踪止损的点值。止损订单将如上所述执行。</p>

可以设置了追踪止损交易中单独设置止损订单。在这种情况下，由于交易中一次只能存在一个止损订单，一旦激活追踪止损，它将调整之前单独设置的止损订单。

**重要提醒：**

如果同一产品中的多个交易中有设置相关的追踪止损，则仅会调整要激活的最新追踪止损。

追踪止损仅在您保持登录 MT4 平台账户，且 MT4 平台并连接到互联网时有效。

- 12.3.3 在与现有交易相反的方向上开启新的交易不会关闭原来的交易，因为交易系统上的交易没有净额结算。
- 12.3.4 您无法在交易结算平台上创建、修改或关闭订单。您必须使用 MT4 平台与 CMC MARKETS 进行交易。要查看订单，您必须登录 MT4 平台。
- 12.3.5 交易结算平台将显示您所有的未平仓交易和未平仓头寸。但是，任何附加订单都不会显示在交易结算平台上。
- 12.3.6 当发出待执行订单时，交易系统不会检查可用资金。如果在执行时您没有资金来支付订单，待执行订单会被取消。
- 12.4 **确定最佳执行时所考虑的因素。**
- 12.4.1 在执行订单时，我们会考虑订单所涉及的金融工具类型和其他执行因素，并采取所有必要的步骤，以尽可能地为您获取最好的结果。
- 12.4.2 在执行订单时，我们会考虑以下执行因素，按重要性从高到低的顺序排列：
  - (a) 价格；
  - (b) 包括货币兑换率的其他费用；
  - (c) 执行速度；
  - (d) 执行和解决的可能性；和
  - (e) 您订单的大小。
- 12.5 **交易系统产生的价格。**
- 12.5.1 执行订单时的最佳结果将根据总代价（即订单价格和与执行有关的成本）来确定。
- 12.5.2 产品价格将由交易系统以电子方式生成。这些价格将综合考虑来源于各个渠道的市场数据，以便我们检查我们的价格是否公平，以及我们是否履行了最佳执行义务。但是，这些价格与您在其他地方看到的价格可能并不匹配（包括交易场所或其他供应商的报价）。这些价格中包含了我们的合理利润。
- 12.5.3 价差指买入价和卖出价之间的差额。该费用在您每次开始和结束交易时兑现。由于 CMC Markets 是做市商，这些价格代表了 CMC Markets 将以怎样的卖出价买入产品和以怎样的买入价卖出产品，但这些价格可能会与相关标的市场的报价不同。
- 12.5.4 除了非我们可控制的因素之外，由于还存在市场波动以及技术方面的限制，因此当您下订单时，您在您的设备上看到的的价格可能与交易的执行价格会有不同。在从您下订单到我们收到相关订单或交易系统已执行或结算订单的这段时间内，如果适用价格发生变化，订单通常会按照（或参照）订单执行或交易系统执行时的价格执行。这可能对您有利，也可能对您不利。

- 12.5.5 有些时候，环境可能会阻止交易系统产生价格或影响到正在产生的价格。如需更多信息，请特别参考本《声明》的第 5.2 条（“使用交易系统”）和第 9.2 条（“非我们可控制的因素”）以及附录 1 的第 11 条（“公司行为、价格调整和无条件偿付”）。
- 12.5.6 有关定价的更多信息，请参考网站上的“我们的定价”部分。
- 12.6 **交易系统产生的货币兑换率。**
- 12.6.1 当您与我们进行交易或下订单时，所有计算都将以相关产品计价所使用的货币进行，即产品币种，然后使用货币兑换率转换为您的账户币种并应用于您的账户。
- 12.6.2 与价格一样，所有特定货币对的货币兑换率均是由交易系统以电子方式生成的，可能与您在其他地方看到的货币兑换率（包括官方货币兑换率）不一样。
- 12.6.3 在相关情况下，我们将为您提供用于将产品币种转换为账户币种的货币兑换率。
- 12.7 **执行的规模、速度和可能性。**
- 12.7.1 交易系统将自动执行订单，不依赖任何人工干预或交易。
- 12.7.2 除少数例外情况外，交易系统将在收到订单后尽快执行。交易系统将只在交易时间内执行订单。
- 12.7.3 交易系统将根据订单或未执行订单的具体属性以及本《声明》的相关规定来决定是否接受或拒绝某些订单或对未执行订单所做的更改，包括是否违反了适用限额和/或您的账户总值是否不足以支付保证金，也即您的账户总值低于适用的平仓价格，或者您没有足够的现金支付佣金或其他额外费用（如适用）。
- 12.7.4 即使交易系统已经接受了订单，可能仍然会存在阻止或影响订单执行的情况，例如，如果执行订单会违反与市场有关的限制条件，如果您没有足够的账户总值来支付保证金（包括提交订单的当时和之后），如果您的账户总值低于适用的平仓价格，或者本《声明》第 PDS 条（“适用交易系统”）、第 9.2 条（“非我们可控制的因素”）以及附录 1 第 11 条（“公司行为、价格调整和无条件偿付”）所列明的各种情况。
- 12.7.5 交易系统会在执行时自动考虑订单的大小。
- 12.8 **在缺少来自您的指令的情况下，您的交易是如何被关闭的。**
- 12.8.1 在某些情况下，您的全部或部分交易会被关闭，即使您并未发出相关指令。这包括出现账户平仓的情况，或者您未能在我们规定的时限内将头寸减少到适用限额以下，或者我们行使相关权利来关闭您的交易。
- 12.8.2 除非您或我们提前关闭交易，否则在远期交易到期时任何一笔交易都会被交易系统自动关闭并结算（任何待执行订单也将在此基础上被取消）。
- 12.8.3 如果您的账户低于账户总值，交易系统将启动全面账户平仓，并将在收到清算指令时关闭与当前按现行价格定价的产品有关的所有交易。
- 12.9 **具体说明。**
- 12.9.1 您的订单只能通过交易系统和/或我们的客户管理团队执行。如有指令要求在其他执行场所执行订单，那么该指令将导致订单被拒绝。

12.9.2 请注意，如果您就订单执行方式向我们发出具体指令，那么在遵守这些指令时我们将无法采取本“订单执行政策摘要”中规定的步骤，因此将无法保证在订单执行方面获得最佳结果。在这种情况下，我们按照您的要求所执行的操作将被视为最佳操作。

### 12.10 监测和审查。

12.10.1 我们将定期监测和审查我们的政策和程序以及相关的安排，以确保我们遵守了监管义务，并会在必要时做出适当的修正。

12.10.2 最新执行质量数据可以登录我们的网站查看。

12.10.3 本文档如有任何实质性更改，我们均将以书面形式通知您。

## 13 一般规定

### 13.1 隐私和数据保护。

13.1.1 在与我们交易的过程中，我们将要求您提供个人信息。CMC Markets 将按照隐私声明中阐述的方式收集、维护、使用和披露个人信息。隐私声明可以登录我们的网站查看，也可以电话联系我们的客户管理团队获取。

13.1.2 本协议（连同隐私声明）中的规定将构成我们处理您的个人数据的基础。您可以通过填写网站和/或交易结算平台上的申请表或其他表格，或者通过电话、电子邮件或其他可用的通讯方式向我们提供与本协议有关的个人数据。此类个人数据可能会以电子格式或其他形式保存在纸质文档上。我们完全了解以适当和合法的方式处理个人数据的必要性。

13.1.3 您同意如下做法，即我们可以记录您和我们之间的所有电话交谈和/或所有其他方式的沟通，并使用此类录音或录音文字，以及您通过交易结算平台发送给我们的所有电子邮件、聊天信息或其他沟通内容，将其用于培训目的，用于调查您可能提出的投诉或任何其他法律或监管目的，包括当您和我们之间出现争议或预期出现争议时将此类记录作为证据使用。在适用法律规定的期限内，我们将保留全部电话交谈记录。

13.1.4 您同意，如果官方机构或适用法律有要求，我们可以向官方机构披露我们持有的关于您或您账户的任何信息（包括受数据保护法约束的任何个人信息）。

13.1.5 您同意，对于您所持有的与您的账户有关的所有信息，包括我们发送给您的所有的电子邮件和信件以及促销信息，您将始终保密。

### 13.2 知识产权。

13.2.1 我们或我们的许可方拥有所有产权要素。除非在协议中明确授权，否则您不享有对交易系统、我们的网站或产权要素的任何权利、所有权或权益。

13.2.2 我们特此授予您个人的、非排他性的、免版税的、可撤销的和不可转让的许可证，以便根据本协议在有限范围的用途内——包括交易或投机——访问并仅以个人和非商业的方式使用交易系统和我们的网站。与交易系统或网站有关的所有其他权利均不在授权范围之内。如果您从事了或试图从事第条所载列的禁止事项，或者我们有合理理由怀疑您已经从事或试图从事相关禁止活动，本许可证和协议将立即被撤销且无需进一步通知您，并且您将失去对交易系统、我们的网站或全部要素的进一步权利。

13.2.3 您不得：

- (a) 对交易系统、我们的网站或要素的操作进行抄袭、复制、翻译、使用、修改、改编、更改、增强、反向工程、反编译、解码、反汇编或反向组装或创建衍生作品（或促使或允许任何其他人做上述任何事项），除非协议中明确规定；
- (b) 创建或开发任何指向交易系统或我们网站的超链接或其他形式的网络链接，除非事先得到我们明确的书面同意；
- (c) 对交易系统、我们的网站、要素或我们提供的与本协议相关的任何材料（包括全部或部分）进行散发、再散发、出售、转售、传输、再传输、发布、提供、再许可、转让、出租、出借、再流通、重新包装、披露、展示或用作商业用途；
- (d) 下载或复制您的账户信息，除非政府部门要求您下载或复制该信息，或者您根据本协议的规定将其仅限于个人使用；
- (e) 下载或复制与其他客户相关的账户信息；
- (f) 在交易系统或要素上进行任何数据收集工作，或对其使用数据挖掘软件、屏幕抓取软件、光学识别软件、图像制作机、机器人或任何其他相似或类似的数据收集和提取工具；
- (g) 在交易系统上使用任何软件、算法、机器人、应用程序、工具、代码、计算机、电子装置或设备，以用于非人工和/或高频交易；或者
- (h) 将交易系统或任何一种产权要素用于自动化目的；
- (i) 故意引入软件病毒、特洛伊木马、蠕虫、逻辑炸弹、定时炸弹、“后门”或后门设备、“定时锁”、恶意软件或任何符合以下条件的其他材料、软件或代码：
  - (i) 对交易系统或产权要素是或可能是恶意的或技术上有有害的、有破坏性的、或致残的，或具有类似作用的任何性质；
  - (ii) 能够损害、扰乱、破坏、消除交易系统或任何一种产权要素的正常运行，或对其造成不利影响；
  - (iii) 协助他人盗窃或更改交易系统或产权要素中的数据或内容，或为此类行为提供便利；或者
  - (iv) 使他人能够未经授权访问交易系统或产权要素；
- (j) 允许或促使他人未经授权访问交易系统或产权元素，或允许/促使他人尝试未经授权访问交易系统或产权元素，包括交易系统或产权元素存储在其上的服务器，或连接到交易系统或产权元素的任何服务器、计算机或数据库；
- (k) 通过阻断服务攻击或分散式阻断服务攻击来攻击交易系统或我们的网站；
- (l) 以任何可以构成“不当使用”的方式（我们会以充分合理的方式对此进行认定）使用交易系统、我们的网站、各种产权元素或我们提供的与本协议有关的材料（无论全部还是部分）；或者
- (m) 从事或允许他人（或由于疏忽而使得他人能够）从事类似于前述各项的行为或活动，

上述任何行为都可能构成一个“特殊事件”，我们有权对其采取“保留行动”（见第 9.1 条和第 9.3 条）。

### 13.3 外包。

- 13.3.1 根据适用法律，我们可以在任何业务中使用外部服务供应商，其中可能包括合伙人或其他第三方。
- 13.3.2 **劳工标准以及环境、社会和道德考虑**
- 13.3.3 在提供产品时，我们不将劳工标准或环境、社会或道德等方面的因素考虑在内。
- 13.4 条款变得非法、无效或无法适用。
- 13.4.1 如果在任何时候，根据某个司法管辖区的法律，本协议中的某一条或多个条款在某一个或多个方面变得非法、无效或无法适用，本协议的所有其他条款将仍然保持合法、有效，同时对该管辖区的法律以及任何其他适用法律仍将保持适用。
- 13.5 权利和义务的转让或委托。
- 13.5.1 未经我们事先书面同意，您不得转让您在本协议项下的任何权利，或转移您在本协议项下的任何义务，也不得将任何一项权利的使用权或相关利益授予任何人（包括被授权人或联名账户持有人）。
- 13.5.2 无论出于何种原因，您均不得将本协议项下某项权利的使用权或相关利益授予他人（包括被授权人），包括对交由我们持有的金钱（无论是通过抵押、缴费或是其他方式）的权利。
- 13.5.3 以遵守相关法律规定为前提，我们可以将本协议项下的任何权利和/或义务转让或委托给其他任何人，其中可能涉及将我们代您持有的客户资金余额转让给他人。对于此类权利和/或义务的转让，我们将在尽到合理努力的情况下最少提前三十（30）日历日通知您，前提是您在截至转让日期时未有违反本协议的情况；但是，我们将保留使其立即生效的权利，在此情况下，我们将以合理可行的方式尽快将有关转让或授权的情况通知您。如果我们本协议项下的相关权利或义务转让或委托给他人，我们可能会根据其合理范围内提出的要求将您的有关信息提供给对方。
- 13.6 权利和补救办法。
- 13.6.1 您或我们在本协议项下可获得的权利和救济是除适用法律提供的权利和救济之外额外可获得的权利和救济。
- 13.7 行使本协议项下权利时的延迟或不作为。
- 13.7.1 在代表您或我们行使特定权利或根据适用法律或协议采取特定行动的过程中，若出现任何延误或失败，并不意味着您或我们将无法再行使该权利或在稍后阶段不可再采取任何此类行动。
- 13.7.2 适用法律及仲裁。
- 13.7.3 本协议以及由本协议产生或与本协议有关的任何非合同义务均受新南威尔士州法律管辖，并根据新南威尔士州法律进行解释。澳大利亚。
- 13.7.4 新南威尔士州和澳大利亚联邦的法院拥有非专属管辖权，可审理因本协议引起的或与本协议有关的所有争议或索赔（包括非合同争议或索赔）。本条款中的任何内容均不限制我们在我们认为适当的司法管辖区就相关争议或索赔对您提起诉讼的权利，此外，在适用法律允许的范围内，我们在某一个或多个司法管辖区提起诉讼并不影响我们在任何其他司法管辖区再次提起诉讼，无论各项诉讼是否同时发生。
- 13.8 协议中某些其他词语的含义。
- 13.8.1 协议中有对适用法律某些条款的参考或引用，此种参考或引用须被视为包括对此类条款在修正之后的新条款以及适用法律下的其他等效、相似或类似条款的参考或引用。

- 13.8.2 协议中对某些文档（包括我们网站和/或交易结算平台上提供的信息）的参考或引用须被视为包括对此类文档在修改后的新文档的参考或引用。
- 13.8.3 协议中所使用的任何“包括”或“包含”均须被视为等同于“包括但不限于”。
- 13.8.4 除非另有说明，本《声明》中对条、款或附录的引用均指本《声明》中的条、款或附录。
- 13.8.5 协议中的任何标题均不影响对协议内容的解释。
- 13.8.6 本《声明》中提及的任何人均应包括法人团体、非法人团体、信托、合伙关系和个人。
- 13.8.7 除非上下文另有要求，单数词应包括复数词，复数词亦应包括单数词。
- 13.9 **协议条款的存续。**
- 13.9.1 条款 4.3.3、6.3.8、8、11 和附录 2 将在您的账户关闭和/或协议终止后继续适用。

## 附录 1——交易术语

本附录 1 列出了账户交易投资专用的各种术语。

### 1 交易系统

- 1.1 您可以通过 MT4 平台使用您的账户进行交易，也可以通过交易清算平台管理您的账户，包括存款和取款等各种操作。
- 1.2 MT4 平台由第三方授权 CMC Markets 使用。在 MT4 平台上收到的任何信息均不是来自 CMC Markets，也未曾得到 CMC Markets 的认可，即使这些信息从外观上看似来自 CMC Markets。CMC Markets 不对 MT4 平台或第三方在 MT4 平台上提供的服务做出任何保证。CMC Markets 不对因 MT4 平台的使用、操作、表现和/或错误或第三方在 MT4 平台上提供的服务（包括自动交易）而引起或与之相关的任何损失或损害负责。
- 1.3 根据第 7.1.2 条规定，我们可以通过交易清算平台与您沟通。这些交流可能会影响您在 MT4 平台上交易的能力。您可能需要登录交易清算平台，以便恢复交易或获取有关被拒绝交易的信息。

### 2 产品。

- 2.1 您将能够通过交易系统查看每种产品的相关信息，包括其属性。有关哪些产品可用的详细信息，请参见交易系统。
- 2.2 您只能在交易系统针对相关产品所规定的交易时间内，通过 MT4 平台和/或通过我们的客户管理团队进行或结束交易。将由您自己负责监控交易系统上规定的交易时间。在规定的产品交易时间之外，某些类型的订单可以通过 MT4 平台和/或我们的客户管理团队提交，但并非所有类型的订单都可以。

### 3 价格。

- 3.1 在产品的交易时间内，交易系统将根据本《声明》第 5.2.1、9.2 和 9.3 条以及本“附录 1”的第 11 条生成价格，和/或由我们的客户管理团队进行报价，并且您认同这些价格可能与您设备上显示的价格不同。
- 3.2 在您下订单时，MT4 平台上会显示产品价格，和/或我们的客户管理团队提供给您一个价格，与该价格相比，订单实际执行的价格可能更加不利，查看订单实际执行的价格将由您个人负责。

### 4 货币换算。

- 4.1 应用于您账户的所有扣除额和贷方金额均将使用相关账户币种。如果相关产品币种不同于相关账户币种，扣除额和贷方金额的所有计算均将以产品币种进行，然后按照货币兑换率转换为账户币种。
- 4.2 交易系统将保留与您账户有关的货币兑换率信息。

### 5 订单。

- 5.1 如欲进行交易，您必须在 MT4 平台上下订单，订单可以识别产品并提供 MT4 平台所要求的与该产品相关的信息。
- 5.2 只有当您的账户中有足够的资金并且满足保证金要求时，您才能下订单。
- 5.3 订单将仅在交易清算平台实际收到订单之时才被视为已正式接受，交易清算平台实际收到订单的时间可能会与您在 MT4 平台提交订单的时间略有不同。我们保留在不提供任何解释的情况下拒绝您订单的权利，因此下订单并不能保证交易一定会进行。任何已执行或被拒绝订单的记录都可以通过交易系统进行访问。
- 5.4 根据本附录 1 的规定，您和/或我们可以随时修改或取消任何待执行订单，直至该订单已执行。
- 5.5 如果您的账户没有足够的可用资本净值来满足与该订单有关的保证金要求，那么该订单将不会被执行。
- 5.6 与订单相关的一些详细信息，比如产品可用的订单类型、何时可以下单或何时可以修改订单，都将在我们的网站上列出，并在交易系统中予以进一步说明。

### 6 保证金。

- 6.1 对于您在 MT4 平台上进行的各种交易，我们将适用相应的保证金要求，您只有在满足这些要求之后才能进行交易。我们会通过交易系统向您提供与保证金要求有关的详细信息。
- 6.2 保证金反映了仓位全部价值的百分比。一旦开始交易，您需要确保自己的账户总值能够达到足以承受价格波动的水平。

6.3 **根据适用法律要求我们为您提供适用的保证金要求，下表列明了相关标的资产类型的保证金要求：**

标的资产类型	法定保证金
主要货币对	3.33%
主要指数，次要货币对，或黄金	5%
次要货币对，或大宗商品（除黄金外）	10%
加密货币	50%
其他资产类型	20%

**7 自动化交易。**

7.1 MT4 平台上通过第三方提供了各种实现交易和分析自动化的应用程序，例如专家顾问（通常称为 EA）、指标和脚本（“自动化交易”）。对于自动化交易，CMC Markets 秉持不推荐、不认可的态度，同时，不对由于在 MT4 平台上使用自动化交易而造成的任何损失或损害负责。

7.2 根据第 10.6 条，如果我们有理由怀疑您使用自动交易从事不当使用行为，CMC Markets 将保留立即终止协议的权利。

**8 风险管理。**

8.1 通过 MT4 平台，您可以随时对与交易相关的风险管理选项进行设置。如需更多关于风险管理选项类型的信息，可登录 MT4 平台查看。

交易限制。

8.2 为便于管理，我们在客户订单方面推出了一系列产品限制。如果系统发现该订单的执行会导致违反与该类订单相关的产品限制，即使订单已满足其他一切条件，该订单也将被自动拒绝。

8.3 如果接受待执行订单或修改现有待执行订单会导致违反相关限制，则相关订单或修改行为均将会被 MT4 平台拒绝，除非您和我们的客户管理团队另有约定。

8.4 此外，账户可能会受到与交易数量和仓位有关的限制，这可能导致账户无法随时建立新的仓位或交易。这种限制将由我司自行决定。根据第 10.3 条的规定，我们有权随时对这一限制做出更改。

**9 盈利或亏损。**

9.1 个体交易的未实现盈利或亏损（及其与实现盈利或实现亏损的关系）的详细信息将通过交易系统提供给客户。

9.2 如果您关闭某一项或所有交易，交易系统上显示的未实现盈利或亏损可能无法立即准确反映出您将获得的实现盈利或产生的实现亏损。

9.3 如果您的账户中有足够的钱和/或您有足够的实现盈利来全额弥补产生的实现亏损，那么实现亏损将立即进入到到期应付状态。如果您无法满足上述条件，并且该账户的账户总值低于平仓价格，则实现亏损将立即进入到到期应付状态。

**10 持仓成本。**

10.1 我们将对某些交易收取一定的持仓成本，相关详细信息可登录交易系统查看。您的账户中必须有足够的现金来支付所需持仓成本。

10.2 根据我们的合理判断，我们可能会使用您账户中的现金来支付您欠缴的部分持仓成本。

**11 公司行为、价格调整和无谓偿付。**

11.1 发生公司行为或价格调整时可能涉及产品的标的资产。当出现公司行为或价格调整时，我们将（根据我们的合理认识）采取适当的行动，以：

- (a) 在您的订单或交易中进行复制；

- (b) 反映交易对手针对我们已启动产品的标的资产所采取的任何行动，以对冲或抵消我们对您的风险敞口；或者
- (c) 在公司行为或价格调整即将发生之前，保留您的订单或交易的经济等价物，这可能会对您的交易产生影响。

11.2 我们将在合理可行的情况下尽快将我们决定采取的适用行动通知给您，为避免疑问，通知可能在相关的公司行为或价格调整之后发出，也可能在我们根据本段酌情采取的相关行动之后发出。

## 12 账户平仓。

12.1 您必须确保，对于每个账户，您的账户总值将始终高于交易系统上显示的您账户的适用强制平仓价格。根据适用法律要求，任何时候您的账户总值低于您仓位保证金的 50%，或者总保证金低于您账户所持仓位的保证金总和的 50%，我们将设置强制平仓。我们亦可能实施高于 50% 的强制平仓，并会根据第 10.2 条通知您。

12.2 如果您的账户总值低于适用的强制平仓价格，MT4 平台将自动启动账户平仓。关于您的账户平仓价格的更多信息，可以登录交易清算平台查看。账户平仓并不会——且其本意也不在于——限制您在交易方面对我们的全部责任。零售客户的损失不会超过其初始投入的资金。

## 附录 2——定义

除非另有说明，协议中以大写字母开头的词语将具有以下含义：

账户	您在交易系统上持有的所有用于完成交易的账户，包括所有联名账户。
账户平仓	MT4 平台可用于关闭您的全部或部分交易和/或仓位的一项程序。
账户币种	账户计价所使用的币种，同时所有扣除额和贷方款额也均将使用该货币；具体信息可登录交易结算平台查看，且其使用须符合第 6.4.1 条的规定
账户总值	您的现金和任何未实现净利润或亏损（如适用）的总和，其中未实现净利润或亏损是使用 MT4 平台上显示并实时更新的第一个买入价或卖出价（如适用）计算的。账户总值在 MT4 平台上被称为“资本净值”，在交易结算平台上也被称为“账户重估金额”。
价格调整	适用于以标的资产为指数的产品，其中对指数的更改包括但不限于后续指数的公布。
协议	具有第 1.1.2 条中所规定的含义。
数额	以账户币种表示的数额。
适用法律	在任何司法管辖区具有法律效力的任何法律、法规、命令、规则、决定、规定、指令、条例、要求、条件、标准、制裁、指南和行业规范，条件是这些法律、法规、命令、规则、决定、规定、指令、条例、要求、条件、标准、制裁、指南或行业规范存在并有效，并且（如果在此语境下）直接或间接适用于我们、您、“协议”、我们的网站或交易系统。
ASIC	澳大利亚证券投资委员会。
卖出价	买入交易的价格以及卖出交易的估值和成交价格，在 MT4 平台上显示。
属性	适用于各种产品的相关订单和/或交易的各种限制和其他特征，我们可以根据第 10.2 和 10.3 条不定期对其进行修改。
澳大利亚客户资金规则	《公司法》第 7.8 部分的规定，以及根据这些规定制定的《公司条例》，其内容对金融服务许可证持有人对客户资金和财产的处理方式做了相关规定。
被授权人	您根据第 4.3.1 条任命的任何一名或多名人员，被授权人将有权代表您就“协议”和相关账户采取行动和/或发出指令。
自动交易	具有附录 1 第 7 条所规定的含义。
可用资本净值	您的现有账户总值减去全部保证金所剩余的金额。在 MT4 平台上，可用资本净值被称为“自由保证金”。
交易清算平台	我们为您提供的可用于管理账户的电子平台，将不定期进行更新。
买入价	卖出交易的价格以及买入交易的估值和成交价格，在 MT4 平台上显示。
工作日	指悉尼各银行开门营业的任何一天（周六或周日除外）。
现金	就任何一个账户而言，等于以下各项的总和：

	<p>(1) 您支付给我们的所有已成功收取的款项，加上我们记入您账户的全部款项，加上所有实现盈利；减去</p> <p>(2) 全部扣除额，加上全部实现亏损（无论是否到期应付）加上您提取的全部金额。</p> <p>请注意，现金的定义并不一定代表您可以提取的资金。您可以提取的资金（根据第 6.3 条规定）是您的可用资本净值和现金中的金额较低者。在 MT4 平台上，现金被称为“余额”。</p>
日历日	一年中的任何一天，以纽约时间下午 5 点为结束。
差价合约	<p>差价合约，旨在跟踪相关标的资产的投资，同时不涉及与该标的资产投资相关的通常成本和权利，包括任何现金结算合同，其目的或预期目的是通过参考以下各项资产的波动来获取利润或避免损失：</p> <p>(1) 股票、大宗商品、债券和外汇等金融工具的价值或价格；</p> <p>(2) 任何种类的财产的价值或价格；或者</p> <p>(3) 合同中为该目的所指定的某个指数或其他要素。</p>
非我们可控制的因素	<p>是指超出我们合理控制范围，且将阻止我们履行本协议项下的某些或全部义务的情况实际存在，或我们有合理理由相信该情况存在或即将发生，此类情况包括：</p> <p>(i) 适用法律的变更或有关部门采取的任何行动；</p> <p>(ii) 使交易系统无法正常有序运行的事件或情况，包括任何第三方出于任何原因的作为或不作为，以及我们的系统或任何其他基础设施（包括由第三方控制的基础设施）出现的任何错误、故障或中断；</p> <p>(iii) 任何第三方出于任何原因的作为或不作为，包括在我们做出合理努力后无法获取、建立、重建、替代、维持、冲销或处置我们认为必要或合适的某些交易或资产以对冲与交易相关的价格风险；</p> <p>(iv) 自然灾害、紧急情况（包括自然和人为）以及各种不可抗力；或者</p> <p>(v) 超出我们控制范围的任何其他特殊事件或情况。</p>
平仓价格	我们可能根据需要关闭全部或部分交易的适用价格，适用于任何一个账户。
CMC Markets Group	CMC Markets Plc（注册号 05145017）及其关联实体。
佣金	交易系统中规定的适用于产品（适用情况视产品而定）交易的佣金率和任何其他佣金率，我们可以根据第 10.3 条的规定不定期修改。
投诉流程	指我们用于处理投诉的流程，详情可登录网站查看。
公司行为	与产品标的资产或与标的资产发行人相关的任何行为或事件，其既可以是暂时性的也可以是永久性的，会对标的资产或基于该标的资产或参考该标的资产的金融衍生工具的价值、法律特征或交易能力产生影响。
确认函	一种通知形式，将通过交易系统提供。我们不会通过任何其他方式向您发送订单或交易确认函，包括邮寄或电子邮件。

货币兑换率	相关时间的相关货币汇率，我们使用该汇率将产品币种的价值转换为交易结算平台上的账户币种。
扣除	具有第 6.5.1 条中所规定的含义。
知识产权要素	指交易系统中的所有知识产权，我们的网站及其所有软件、算法、设计、文本、内容、数据（包括由第三方拥有并由我们用来定价的市场数据）、设置、组织、图形、编译、磁转换、数字转换、设备，以及包含在交易系统或与交易系统相关的所有或部分其他电子设备、计算机、信息通信技术装置和设备、网络、服务器、应用程序、代码（包括源代码和目标代码）和数据中心，以及所有必要的技术文档和资料。
错误	具有第 5.4.1 条中所规定的含义。
EST	东部标准时间。
失效日期	一个截止日期和时间，超过该日期或时间后，与某一远期产品相关的交易或待执行订单将会自动过期，详细信息可参考产品列表。
远期	有固定到期日的产品。
自有资本净值	与您的账户存在相关性，这个数字决定了您是否有足够的资金来开展一笔交易，该笔交易显示在交易平台上，且等于（但不一定总是等于）交易结算平台上显示的可用资本净值。  自有资本净值由现金加上未实现盈利或亏损再减去所有的初始保证金构成。未实现盈利或亏损和实现盈利或亏损将以相关产品币种而非账户币种表示，因此会被实时重估。
对冲/避险/套期保值	一项投资，作用在于通过在相关金融产品中采取相抵持仓的措施避免或减少价格发生不利变动所造成的损失。
持仓成本	其数额根据交易系统提供的信息计算。持仓成本在 MT4 平台上被称为“掉期”。
不当使用	用户在使用交易系统或我们的网站或从事与某个订单（包括待执行订单）或某笔交易相关的活动时，如果满足以下条件，其行为将构成不当使用：  (1) 直接或间接的非法行为或违反适用法律的行为，包括参与或试图参与按照适用法律定义可构成市场滥用的活动；  (2) 违反本协议；  (3) 不遵守公平交易的相关商业标准；或者  (4) 有不诚实和/或恶意行为。
无力偿付	是指：  (1) 委任与您有关的接管人、管理人、经理、行政接管人或类似人员；  (2) 如果有不动产负担占有或出售了您的全部或部分资产或业务；  (3) 您被认为无力偿还到期的债务；  (4) 有人申请临时命令或有人建议您做出自愿偿债安排，或您订立了债务和解契据，或有人针对您向法院提交了破产呈请书；  (5) 如果您是法人团体，法院就您的清盘、解除或管理通过了决议或发出命令；或者

	<p>(6) 如果您破产或资不抵债，或遭遇任何类似于本定义中第 (1)、(2)、(3)、(4) 或 (5) 条所述的事件。</p> <p>如果您是合伙关系或拥有一个联名账户，如果任何一个合伙人或联名账户持有人出现上述第 (1) 至 (6) 中列出的任何一个情况，均将构成无力偿付。</p>
知识产权	<p>任何和所有：</p> <p>(1) 知识产权，包括版权和相关权利、专利、实用新型、商标、服务商标、商号、域名、精神权利、商业秘密、发明权、标志/徽标、商业外观权、商誉权和因假冒和不正当竞争而提起诉讼的权利、计算机软件权（包括源代码和目标代码）、发明权、半导体拓扑图权、数据库相关权利、数据库权、设计相关权利、设计权、专有技术和机密信息（无论是软件还是其他形式，无论已注册还是未注册）；</p> <p>(2) 申请注册，以及申请对任何此类权利进行注册、续期或延展的权利，以及向任何此类权利主张优先权的权利；以及</p> <p>(3) 当前或今后在世界任何地方存在的任何和所有其他类型的知识产权和专有权利，以及同等形式的保护或具有类似效果的措施。</p>
推荐顾问	任何从事于提供金融服务，推荐您使用 CMC Markets 进行交易的中介方。
投入资本	<p>是指：</p> <p>(i) 您支付给我们且已成功收取的资金的总和，加上所有实现盈利；减去</p> <p>(ii) 您已提取的所有资金。</p>
联名账户	以两人或两人以上的名义持有的账户。
联名账户持有人	以其名义开立联名账户的任何一人或所有人（如适用）。
限价订单/获利订单	该定义见“订单执行政策”，是根据订单执行政策的相关规定下订单的指令。
保证金	为了能够下订单，您需要支付给我们或需要在您的账户中保留的数额。
保证金率	适用于各种产品的相关交易的保证金百分比率，每笔交易均有其特定的比率，具体值由交易系统规定，且不定期更改。
市价订单	该定义见“订单执行政策”，是根据订单执行政策的相关规定下订单的指令。
MT4 平台	用于进行交易的 MT4 电子交易平台，将不定期更新。
MT4 OEP	即订单执行政策摘要，详细说明了在 MT4 平台中如何按照第 12 条条款的规定执行订单。
非私人投资者	<p>指满足以下条件之一的投资人：</p> <p>(1) 您的账户非以个人身份开立（即，该账户是一个行业、或企业、或一个拥有专业受托人的信托机构的关联账户）；</p> <p>(2) 您被某个国家或州/省交易所、监管机构、自律监管机构、证券公司、专业协会或专业机构认证为专业证券交易员或投资顾问；</p>

	<p>(3) 您目前担任投资顾问；或者</p> <p>(4) 您将账户用于除个人基金管理之外的其他目的，包括（但不限于）为公众或公司基金投资充当交易员。</p>
订单	由您或通过交易系统代表您或我们的客户管理团队提交的报价，以进行交易或结束交易。
待执行订单	已确定具体价格但尚未执行的订单。
头寸	账户中某一特定产品在任何特定时间的所有交易的净总和。
价格	产品的买入价或卖出价，由交易系统生成和/或由我们的客户管理团队不定期提供（可能被标示为“价格”、“CMC 价格”或其他类似的名称）。与交易系统上显示的价格，和/或我们的客户管理团队在您下订单时提供给您的价格相比，交易系统执行交易订单时的实际价格可能更不利（其原因可以是，例如，从您提交订单到交易系统和/或我们的客户管理团队执行订单之间的这段时间市场发生了变动）。
隐私和安全政策	指我们的隐私和安全政策，详细内容可登录我们网站了解，同时将不定期通过交易结算平台向您提供。
产品	我们提供的一种金融产品，您使用该产品进行交易。产品列表中列出了我们可以接受订单的所有产品及其详细信息。
产品币种	某种产品所使用的计价货币，通常采用标的市场/交易所的货币，如果交易系统或产品列表中另有规定，则以后者为准。
产品列表	交易结算平台的一部分，包含产品列表和与各种产品有关的关键信息，包括产品属性和所有相关费率。本项信息包含在 MT4 平台的说明书部分。
比率	根据第 10.3 条的规定，该比率会不定期自动发生变化，对此我们无需通知您；该比率适用于通过相关产品进行的交易，包括持仓成本的适用比率和保证金率。
实现亏损	就一笔交易而言，指交易结束时所有的未实现盈利或亏损，且该数额为负。
实现盈利	就一笔交易而言，指交易结束时所有的未实现盈利或亏损，且该数额为正。
仅可减持	对账户或产品（如适用）的一种限制措施，其作用为阻止您增加头寸。若收到此种限制，您将仅被允许下订单结束交易和/或取消待执行订单。
保留行动	<p>包括:</p> <p>(i) 合并或关闭任何交易，或取消或暂停账户上的任何订单；</p> <p>(ii) 禁止您访问或使用账户；</p> <p>(iii) 暂停或以任何一种方式限制您下订单或进行交易的能力，或拒绝执行您发出的与账户有关的任何指令；</p> <p>(iv) 拒绝您从账户中提款的要求，或拖延执行该要求；</p>

	<p>(v) 修改产品的保证金、某种产品的买入价和卖出价之间的价差、产品属性、价格和比率，包括与您的交易和/或订单相关的以上各项；</p> <p>(vi) 取消所有交易（似乎从最开始就从未进行交易一样）以及消除这些交易对您账户的影响；</p> <p>(vii) 根据相关产品、波动性或流动性等方面的信息，如果发现订单或交易就其规模而言存在不正常的情况，将对其强加某些特殊条款；</p> <p>(viii) 根据第 10.5.3 条或其他相关流程的规定，关闭账户、对账户进行“无权交易”处理或使账户处于“仅可减持”状态；</p> <p>(ix) 根据“协议”或适用法律行使抵销权、执行扣除或存入贷方款或收取利息；</p> <p>(x) 截留您欠我们或我们任何合伙人的全部或部分款项；</p> <p>(xi) 暂停在 MT4 平台上就任何一种产品生成价格和/或报价和/或执行订单；和/或</p> <p>(xii) 从 MT4 平台上下架产品和/或停止您通过账户针对某种产品下订单和/或进行交易的能力。</p>
抵销	具有第 6.6.1 条中所规定的含义。
特殊事件	<p>包括但不限于以下情况：</p> <p>(i) 针对发生于全球任何一个司法管辖区的任何一件由主管当局针对涉及不诚实、金融犯罪、资助恐怖主义或类似犯罪行为所发起的刑事诉讼或相关调查中，您或您任命的授权人员是事件的主体或被认定为有罪或有过错；</p> <p>(ii) 您是无力偿付的主体；</p> <p>(iii) 您是一个个体，您已逝世或者变得精神失常或者您的能力（包括任何与执行本协议相关的的能力）受损；</p> <p>(iv) 您违反了本协议的任何条款；</p> <p>(v) 出现错误；或者</p> <p>(vi) 任何其他我们有充分理由认为有必要或应当保护您或我们的情况，包括您已违反或可能违反适用法律或本协议，或者您没有按照合理要求回复我们针对您账户相关问题所发出的通知、沟通或进一步的信息请求。</p>
止损订单/止蚀盘	该定义见“订单执行政策”，是根据订单执行政策的相关规定下订单的指令。
利益冲突概述政策	指我们用于识别和管理利益冲突的流程，详细内容可登录我们网站了解，同时也将不定期通过交易结算平台向您提供。
目标价格	该定义见 MT4 订单执行政策，指您希望按照止损订单、移动止损订单、限价订单或市价订单的规定进行交易或结束交易的价格。

第三方费用	具有第 6.10 条中所规定的含义。
交易	某种产品的差价合约，旨在为相关标的资产的投资带来类似的经济利益；您使用一个账户通过 MT4 平台与我们达成该合约。
交易时间	与产品相关；在交易时间内，交易系统生成价格和/或我们的客户管理团队为您提供价格，同时，您可以根据产品列表和/或 MT4 平台中的规定，就该产品的交易发出指令或下订单。交易时间对于任何特定的远期交易均适用，以产品列表和/或 MT4 平台上相关产品的关键日期部分为准。在 MT4 平台上称为“时段”
交易系统	MT4 平台和交易结算平台。
交易地点	一个受管制的市场，可以是一个交易所、市场或类似的多边交易体系、多边交易设施或有组织的交易设施。
追踪止损	该定义见“MT4 OEP”，是根据 MT4 OEP 的相关规定下订单的指令。
无权交易	对账户的一种限制措施，可中止您下订单、进行交易或发出与账户有关的指令的能力。
未实现盈利或亏损	与账户上的交易相关，其金额根据交易系统提供的信息计算。交易系统上显示的未实现盈利或亏损将始终以当前相关的买入价或卖出价为基础。
网址	<a href="http://www.cmcmarkets.com.au">www.cmcmarkets.com.au</a>