

本文件译自英文。若中文稿与英文稿之间有任何抵触，概以英文稿为准。

在接受之前，请阅读和理解此《风险警示通告》。除非另有表述，在此通告里的特定词汇含义是依据 MT4《商业条款》附录 2 的定义。

CMC Markets Singapore Pte Ltd（以下简称为“CMC Markets”，“我们”或“我们的”）致力于公平地对待您的业务。在此通告里，我们向您提供可以助您了解交易以及我们的服务的信息。然而，此通告并没有说明投资交易的所有的风险和涉及的其他重要方面。在投资交易之前，您应用足够的时间来阅读我们为您提供的所有相关信息。

我们的产品可能在价格迅速波动且不利于您的情况下使您的资本面临高风险，尤其是在高波动的市场环境下。交易时，您可能会失去超过您投资的金额，也可能需要作出更多的开支。

除非您完全理解所涉及的风险，否则您不应该和我们进行任何交易。如果您有任何疑问，您应该寻求独立的专业意见。

#### 1. 交易可能不适合您。

- 1.1 当我们处理您的开户申请时，我们会基于您提供的信息就您是否有足够的知识和经验去理解交易所涉及的风险投资进行评估。如果根据我们的评估结果认为交易可能不适合您，我们将及时通知您。然而，我们的评估并不免除您就是否要投资我们的产品所需的慎重考虑。任何关于投资的决定完全由您自己承担。
- 1.2 如果您想下订单，您应该在通过我们网站上提供的模拟账户熟悉您的交易并了解所涉及的风险之后，才做投资。

#### 2. 我们不提供投资，税务，法律，监管或财务咨询。

- 2.1 我们不提供与投资或可能的交易有关的投资、税务、法律、监管或财务咨询。我们为您所提供的任何信息，包括任何客户管理团队所提供的信息，都属于纯粹事实性的（例如，关于交易流程或减少潜在风险的信息），其并不考虑您的个人情况。因此，您在与我们开交易户口或进行交易前，可以向合适的、够资质的顾问那里获得关于投资、税务、法律、监管、财务或类似问题的独立专业意见。

#### 3. 我们的交易是场外交易产品。

- 3.1 当您与我们开始交易，这将是一个不可转让的场外衍生工具合约。这意味着您将直接与我们开始交易，而这些交易、（或“头寸”）也只能与我们成交。由于您开始和/或成交交易的能力完全取决于交易系统和/或我们的客户服务团队能接受并执行您的订单，这其中所涉及的风险会高于在监管市场或交易所投资可转让的金融工具，如股票交易或交易所中交易的衍生工具。在某些情况下，您可能无法开始或成交与我们的交易（见以下第 8，第 10，和第 13 段）。
- 3.2 您所有交易都以现金结算，您对交易项下标的股票没有任何权利。
- 3.3 您的利润只能从我们的交易中的价格变动。这些与在受监管市场或交易场所交易的其他可转换金融工具不同，您可以从实际市场波动中获利，并且您可能有权获得股息或利息。

#### 4. 我们的角色为做市商。

- 4.1 我们交易系统的价格将参考来源于各方的现行交易和市场数据。这意味着我们对相关标的股票设定的价格可能不会与任何现行交易或市场价格或其他金融产品供应商的价格完全相同。

#### 5. 您与我们进行交易时可能会面临超出您保证金的亏损。

- 5.1 当您与我们进行交易时，您的损失可能会超过您存入于我们公司的保证金金额，并且您可能被要求存入更多的资金。尽管该 MT4 平台具备相应的功能去帮助您降低可能引起损失的风险，没有任何一项功能可以保证您不受损失，所以您不应该依赖这些功能。
- 5.2 单笔交易的损失金额将是您在交易关闭时欠我们的金额。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成倍增加，可能对您的头寸价值产生巨大影响，这包括利润和损失。杠杆率越高，涉及的风险越高。此外，杠杆的性质意味着您的损失可能超过您在进行交易时持有的任何存款金额。
- 5.3 所以，任何价格变动对您的交易和账户产生的影响取决于您相关产品交易头寸的规模及该交易头寸的保证金率。因此，如果您已经在进行含小额或无价差保证金的多头交易，价格上的小幅波动都可能对您的交易和账户产生很大的影响。
- 5.4 与我们合作进行投资会产生一些费用。根据您所进行的交易，以及您持有交易时间的长短，我们可能会要求您支付佣金和/或持有成本。在某些情况下，尤其是当您长时间持有未成交的交易，持有成本的总和可能会超过任何利润的金额或者增加您的损失。

#### 6. 您的交易和头寸存在被自动关闭的风险。

- 6.1 自动关闭您的交易和/或仓位，是为了防止您进一步损失。我们可能会关闭所有交易和/或您的账户上的仓位，而不仅仅是正在亏损的交易。严密监控您的头寸和账户总值是您的责任。当您账户总值没有达到交易系统设定的百分比标准时，交易系统将尝试通知您，尽管如此您不应当完全依赖于交易系统给您发出的警告。为了防止您的户口被平仓，您应当在您的账户中存入足够的资金用以填补可能由您的交易造成的任何损失或费用。非常重要的一点就是即使您交易账户存入的资金在当时显得非常甚至过于充分，但仍然有可能因为市场因素的迅速改变而很快变得不够充分。

## 7. 市场情况可能会影响您的交易。

- 7.1 交易系统，以及我们客户管理团队提供的资讯，是取决于价格的可用性和在交易所、市场和其他我们获取市场数据和相似信息场所间的流动性。因此，市场情况可能会影响您进入或关闭交易的能力。当我们无法进行相应的交易来对冲我们自己的风险时，我们可能无法执行您的交易订单。此外，当我们进行相应的交易时，为了对冲我们的风险，这会影响我们在 MT4 平台上和/或通过客户管理团队引用的价格。
- 7.2 金融市场可能出现迅速波动，我们的产品价格也会受影响。我们价格的任何变动都会对您的交易和帐户产生直接和即时的影响。一种常见的价格波动形式被称为“缺口变动”。这发生于价格突然从一级移动到另一级。这可能因为，例如，突发的经济事件或市场公告，尤其是当这些发生在交易时间以外。在这种状况下，您并非总是有机会在两个价位间下交易订单，或者交易系统并非总是有机会去执行一个在两个级别的待执行交易订单。缺口变动是依据第一个可适用价格执行，如果价格对您不太有利，可能给您的相关交易带来巨大的损失。

## 8. 交易价格可能和您在下单时看到的平台上的价格有所不同。

- 8.1 由于金融市场和/或技术考虑的波动，这里会有一项风险，即您通过您的设备看到的价格和/或我们的客户管理团队所提供的价格，将与交易实际进行价格不同。这样的差异会令您陷于不利的局势。我们试图在 MT4 平台上连贯性地产生价格，并尽快地显示当前适用的价格。然而，技术条件可能会导致有关价格和/或结算价在您下订单和我们收到或交易系统执行有关订单期间产生变化。当发生这样的变化时，交易订单一般是按照交易系统执行时的价格来执行。
- 8.2 这样的价格变动可能不利于您，又或对您有利。您可以通过限价订单来限制价格等变动对您的影响。

## 9. 技术风险及其他情况可能会影响您的交易。

- 9.1 有些情况可能会造成阻止我们执行命令，或阻止您访问交易系统和/或我们的客户服务团队，例如系统错误或中断。这种情况可能意味着您无法访问交易系统和/或我们的客户管理团队，这可能对执行您的订单构成重大风险。

## 10. 不同产品产生不同风险。

- 10.1 我们提供多种多样的产品，其派生于不同的金融工具。每一样产品都具有特有的，与其他的产品迥异的风险，例如，关于价格波动的范围和快慢或资产流动性。这包括加密货币，由于其独特的特性，它们是高风险产品并且比其他产品更不稳定，在下一段中更详细地解释。因此，您应确保在您开始某一产品的交易之前，您已了解了该产品特有的风险。
- 10.2 加密货币，通常是不受监管的，并且是高风险的投机性投资，这将影响您在我们平台进行的任何加密货币交易。加密货币的价值以及与之相关的交易的价值极不稳定。当有突发事件或市场情绪的变化，它们的价格很容易受到突然和急剧变化的影响。交易是杠杆产品。因此，相对于基于其他产品的交易，如果市场对您不利，波动率和杠杆率增加的组合可能会显著增加您的损失。此外，加密货币交易存在一般风险。加密货币在新加坡不受监管，您可能无权享受某些监管保障。鉴于加密货币是虚拟货币，也存在网络安全风险。因此，如果您认为自己拥有差价合约和加密货币的知识和经验，并且完全理解与差价合约和加密货币相关的风险，那么您才能投资加密货币交易。
- 10.3 如果产品建立于多个标的证券（‘一篮子’产品），这将影响产品的风险性。一篮子产品所涉及的风险，将取决于其构成要件，以及一篮子里构成要件相似性高，也会造成一篮子的风险性更高。如果您选择使用一篮子产品，那么你应该确保你明白：(a)其中各构成要件所涉及的风险，(b)一篮子产品的整体风险，(c)以及由于各个构成要件的权重所带来的风险。同时也请注意，形成一篮子交易的构成要件可能随时会发生变更。

## 11. 自动交易

- 11.1 MT4 平台通过第三方提供自动交易。除非您完全了解所涉及的风险，否则您不应使用自动交易进入交易。如果您有任何疑问，请寻求独立的专业建议。
- 11.2 CMC Markets 不建议或认可任何自动交易的使用，并且您对使用自动交易输入的所有交易负责。您还有责任确保您的账户中有足够的资金来满足通过自动交易自动开立的任何交易。
- 11.3 自动交易仅在您登录 MT4 平台并连接到互联网时可用。如果您未登录 MT4 平台并连接到互联网，则不会触发自动交易。

## 12. 国外市场增加更多的风险。

- 12.1 国外市场会涉及到不同风险，这些风险会损害我们的产生价格的能力。与国外市场相关的交易的潜在利润或损失也会受到外汇汇率波动的影响。
- 12.2 尤其是如果您所交易的产品以一个与您账户货币币种不同的货币计算，任何保证金要求，持有成本，和实现亏损或实现利润，以及未实现的利润或亏损会在相关时间按我们的货币兑换率转换成您的账户货币。根据我们的货币兑换率（可能跟其他地方不同）和汇率波动，这可能会持续影响您的账户总值，也会影响您的最终利润或损失。

## 13. 您不应该以信贷方式融资您与我们的交易。

- 13.1 您不应该仰赖与我们的交易中可能获得的利润来偿还您的借款。

## 14. 过往表现并不构成对未来表现的可靠指示。

- 14.1 您应该牢记任何过往表现、模拟或预测都不是对未来表现的可靠指标。因此，您不可以，也不能依赖任何过往表现、模拟或预测来指示未来表现。

**15. 我们无法保证对您资金的保护。**

- 15.1 根据适用的法律和法规，我们代表您所持有的资金将被存在一个与我们自己的资金分开的、独立的客户资金银行帐户，尽管如此，这可能仍然无法提供完全的保护（例如，如果我们使用的银行破产）。关于我们如何处理您的资金的全部细节在我们 MT4 的《商业条款》中提供，您应确保在与我们开立账户或进入任何交易之前仔细阅读 MT4 《商业条款》。

**16. 交易活动的税收待遇。**

- 16.1 您交易活动的税收待遇取决于您的个人情况，并可能在未来改变。