

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商业条款附录 3 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差价合约保证金交易、倒计时（Countdown）期权的性质和风险以及我们的服务的信息。然而，此通告并没有说明投资差价合约保证金交易和/或倒计时期权的所有的风险和涉及的其他重要方面。在投资差价合约保证金交易和/或倒计时期权之前，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。当进行差价合约保证金交易时，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。在进行差价合约保证金交易时，杠杆越高，风险就越高。相较之下，倒计时期权可能给您造成的潜在亏损会受到溢价的限制。

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差价合约保证金交易和/或倒计时期权交易。如果您有任何疑问，您应该寻求独立的专业意见。

1. 差价合约保证金交易和/或倒计时期权可能不适合您。

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差价合约保证金交易和/或倒计时期权所涉及的风险投资进行评估，我们会及时通知您我们的评估结果。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。

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差价合约保证金交易和/或倒计时期权有关的投资、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差价合约保证金和/或倒计时期权交易前，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. 我们的差价合约保证金交易和倒计时期权是场外交易产品。

3.1 当您与我们开始差价合约保证金交易和/或倒计时期权交易，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差价合约保证金交易和/或倒计时期权，而这些差价合约保证金交易和/或倒计时期权（或“头寸”）也只能与我们成交（您的倒计时期权将在到期时，由我们的平台自动成交并关闭，而您不能平仓。）由于您开始和/或成交差价合约保证金交易和/或倒计时期权的能力完全取决于我们的平台和/或我们的客户服务团队能否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差价合约保证金交易和/或倒计时期权（见以下第 12，第 14，第 16 和第 21 段）。

3.2 您所有差价合约保证金交易和/或倒计时期权都以现金结算，您对交易项下标的股票没有任何权利。您的利润只能从我们的：

3.2.1 差价合约保证金交易中的价格变动；和

3.2.2 倒计时期权的结算价格变动意味着您的预测是正确的

3.3 这些与在受监管市场或交易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 我们平台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. 您与我们进行差价合约保证金交易时可能会面临超出您保证金的亏损。

5.1 当您与我们进行差价合约保证金交易时，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。**尽管该平台具备相应的功能去帮助您降低可能引起损失的风险，但除了保护模式和保证止损单以外，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 一项个案差价合约保证金交易的任何亏损额将是在差价合约保证金交易成交时，您所欠我们的金额。这将反映出您的交易的全部价值。这项金额也可能会超过您存在我们这里的用于进行差价合约保证金交易的保证金。这是具有杠杆功能（也称‘杠杆比率’或‘价差’）工具的特性-即您可以亏损多过您首付款的金额。杠杆意味着，您可以超比例地参与市场波动（即指产生的利润或亏损）。

5.3 所以，任何价格变动对您的差价合约保证金交易和账户产生的影响取决于您相关产品差价合约保证金交易头寸的规模及该差价合约保证金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差价合约保证金交易，价格上的小幅波动都可能对您的差价合约保证金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。根据您所进行的差价合约保证金交易，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/或持仓成本。在某些情况下，尤其是当您长时间持有未成交的差价合约保证金交易，持仓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。
- 5.5 如果我们同意提供您高端客户所享有的服务，并且免收债务或允许您的户口持有负余额的状态，这并不表示您能够限制其中的亏损或财政责任。您仍然有责任需要支付所有欠我们的亏损。
- 6. 您可能会因任一倒计时期权亏损您的溢价。**
- 6.1 如果您预测错误，将亏损全部溢价。有关个别倒计时潜在利润或亏损的详细信息，请参阅“商业条款”附表 2 第 6 段。
- 7. 短期任期倒计时可能带来额外的风险。**
- 7.1 不同的倒计时时间框架具有截然不同的特征。短期任期倒计时，从 30 秒到一小时，可能更容易出现不稳定和随机的市场变动。
- 8. 您的差价合约保证金交易和/或倒计时期权和头寸存在被自动关闭的风险。**
- 8.1 我们的平台和/或我们的客户管理团队自动关闭您的差价合约保证金交易和/或仓位（如果我们同意为您提供销售交易员服务），是为了防止您进一步损失。我们可能会关闭所有差价合约保证金交易和/或您的账户上的仓位，而不仅仅是正在亏损的差价合约保证金交易。但是，我们不保证终止交易，您不能依赖这一点。严密监控您的头寸和账户重估金额是您的责任。当您账户重估金额没有达到我们平台设定的百分比标准或绝对数额时，我们的平台和/或我们的客户管理团队将尝试通知您，尽管如此您不应当完全依赖于我们的平台给您发出的警告。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差价合约保证金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地变得不够充分。
- 8.2 我们若同意提供销售交易员服务，但平仓是在新加坡工作时间外被触发，该平仓程序也可能延误。当我们能够与您联系时，您的户口余额可能会显着地低，例如因市场变动。
- 8.3 倒计时期权不会根据附录 8.1 的情况下被平仓。
- 9. 您的倒计时不能被您关闭。**
- 9.1 一旦您进入倒计时期权交易，您不能关仓。所有的倒计时期权将在到期时，自动由我们的平台关仓与结算。
- 10. 您的倒计时可能不受新加坡金融监管局管理。**
- 10.1 特定倒计时是否由金融监管局管理将取决于相关的标的资产。CMC Markets 在管理基于不受证券和期货法案（“不受管制产品”）规定的大宗商品的倒计时交易方面不受管制。如果您交易不受管制的产品，您将无法从与该不受管制产品相关的任何金融监管局投资者保护中受益。
- 11. 市场情况可能会影响您的差价合约保证金交易和/或倒计时期权。**
- 11.1 我们的平台，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差价合约保证金交易的能力。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差价合约保证金交易订单。此外，当我们进行相应的交易时，为了对冲我们的风险，这会影响到我们在平台上和/或通过客户管理团队引用的价格。
- 11.2 市场状况可能同样会影响您向我们发送倒计时期权的建仓或平仓订单的能力。市场状况还可能影响到我们在倒计时期权到期时对其进行结算的能力。如果出现妨碍我们的平台确定适用的倒计时期权价格的事件，您的倒计时期权可能会被取消或者宣布无效。
- 11.3 金融市场可能出现迅速波动，我们的产品价格也会被影响。我们价格的任何变动都会对您的差价合约保证金交易、倒计时期权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差价合约保证金交易订单，或者我们的平台并非总是有机会去执行一个在两个级别的待执行差价合约保证金交易订单。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，可能给您的相关差价合约保证金交易带来巨大的损失。
- 12. 差价合约保证金交易或倒计时期权的价格可能和您在下订单时看到的平台上的价格有所不同。**
- 12.1 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/或结算价（如适用）和/或我们的客户管理团队所提供的价格，将与差价合约保证金交易或倒计时期权实际进行或结算的价格不同。这样的差异会令您陷于不利的局势。我们试图在该平台上连贯性地产生价格和结算价，并尽快地显示当前适用的价格和结算价。然而，技术条件（例如，数据网络的传输速率）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平台执行有关订单期间产生变化。适用价格的变化是因金融市场波动间接造成的，而不是我们所做的任意干预。当发生这样的变化时，交易订单一般是按照平台执行时的价格来执行。
- 12.2 这样的价格变动可能不利于您，又或对您有利。您可以使用临界（限于适用订单）或通过限价订单来限制价格等变动对您的影响。
- 13. 技术风险及其他情况可能会影响您的差价合约保证金交易和/或倒计时期权。**
- 13.1 有些情况可能会造成阻止我们执行命令，或阻止您访问我们的平台和/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我们的平台和/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。

14. 不同产品产生不同风险。

- 14.1 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差价合约保证金交易和/或倒计时期权之前，您已了解了该产品特有的风险。
- 14.2 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差价合约保证金交易。加密货币的价值以及与之相关的差价合约保证金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。差价合约保证金交易是杠杆产品。因此，相对于基于其他产品的差价合约保证金交易，如果市场对您不利，波动率和杠杆率增加的组合可能会显着增加您的损失。另外，交易加密货币存在一般风险。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。由于加密货币是虚拟货币，因此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差价合约保证金交易。
- 14.3 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。

15. 国外市场增加更多的风险。

- 15.1 国外市场会涉及到不同于新加坡市场的风险。有时这些风险会更大，例如，那些缺乏良好监管机制的国外市场，会有更大或更频繁的市场波动，或有较低的市场流动性。这会损害我们的产生价格的能力。与国外市场相关的差价合约保证金交易的潜在利润或损失也会受到外汇汇率波动的影响。
- 15.2 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重估金额，也会影响您的最终利润或损失。

16. 您不应该以信贷方式融资您与我们的差价合约保证金交易和/或倒计时期权。

- 16.1 您不应该仰赖与我们的差价合约保证金交易和/或倒计时期权中可能获得的利润来偿还您的借款。

17. 过往表现并不构成对未来表现的可靠指示。

- 17.1 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。

18. 我们无法保证对您资金的保护。

- 18.1 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差价合约保证金交易或倒计时之前仔细阅读《商业条款》。

19. 交易活动的税收待遇。

- 19.1 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。

20. 通过移动应用程序进入平台。

- 20.1 让您通过移动应用程序（所谓的“程序”）进入我们平台的功能与您通过台式电脑进入我们平台时的一些功能有所不同。这可能会限制您在特定时间可以看到的的信息，以及影响您在我们平台采取快速和可靠的行动，并限制相关风险的能力。

21. 提供的销售交易员服务。

- 21.1 如果我们明确同意为您提供销售交易员服务，我们将尽全力使客户管理团队在您需要时可用。然而，在高需求期间，由于我们无法控制的其他情况（见上文第 11 段），我们不能答应您始终能够访问客户管理团队的成员。这可能会阻止您采取快速措施并增加与产品相关的风险。