

CMC MARKETS SINGAPORE PTE. LTD.

风险警示通告

版本2016年10月

新加坡注册公司. 公司注册号码./UEN 200605050E
Registered in Singapore. Company Reg No./UEN 200605050E



CMC Markets Singapore Pte Ltd –风险警示通告

(2016 年 10 月)

目录

1.	差价合约交易、数位 100 和/或倒计时期权可能不适合您。.....	3
2.	我们不提供投资，税务，法律，监管或财务咨询。.....	3
3.	我们的差价合约交易、数位 100 和倒计时期权是场外交易衍生工具。.....	3
4.	我们的角色为做市商。.....	3
5.	您与我们进行差价合约交易时可能会面临超出您保证金的亏损。.....	4
6.	在任何数位 100 交易中您都可能会损失数位 100 金额。.....	5
7.	您可能会因任一倒计时期权亏损您的溢价。.....	5
8.	您的差价合约交易、数位 100 和/或倒计时期权和头寸存在被自动关闭的风险。.....	5
9.	市场情况可能会影响您的差价合约交易、数位 100 和/或倒计时期权。.....	5
10.	差价合约交易或数位 100 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。.....	6
11.	不同产品产生不同风险。.....	6
12.	国外市场增加更多的风险。.....	6
13.	您不应该以信贷方式融资您与我们的差价合约交易、数位 100 和/或倒计时期权。.....	6
14.	过往表现并不构成对未来表现的可靠指示。.....	7
15.	我们无法保证对您资金的保护。.....	7
16.	税收待遇可能会有所不同。.....	7
17.	通过移动应用程序进入平台。.....	7
18.	功能与第三方内容的局限性。.....	7

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。

CMC Markets Singapore Pte Ltd-风险警示通告

(2016 年 10 月)

在接受之前, 请阅读和理解此《风险警示通告》。

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交易、数位 100、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、也不能说明投资差价合约交易、数位 100 和/或倒计时期权的所有的风险和涉及的其他重要方面。您应用足够的时间来阅读我们为您提供的所有相关信息, 包括此风险警示通告, 我们的《商业条款》, 我们的《订单执行摘要》, 以及在我们的网站和平台上的信息。

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。当进行差价合约保证金交易时, 您可能会失去超过您最初投资的金额, 也可能需要作出更多的开支。请注意, 杠杆越高 (如适用), 风险就越高。相较之下, 数位 100 和/或倒计时期权可能给您造成的潜在亏损会受到数位 100 金额或溢价 (如适用) 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交易、数位 100 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. 差价合约交易、数位 100 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交易、数位 100 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。

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交易、数位 100 和/或倒计时期权有关的投资、税务、法律、监管或财务咨询。我们为您提供的所有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. 我们的差价合约交易、数位 100 和倒计时期权是场外交易衍生工具。

3.1 您与我们的所有差价合约交易、数位 100 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 (包括标的股票的所有权或表决权)。

3.2 通过投资股票或现金您可以直接通过真实市场波动获利且可能有权得到分红或利息, 但您和我们的交易与之不同, 您只可以通过我们价格的变动从我们的差价合约交易以及结算价的变动与您的预测相符的倒计时期权中盈利。您可以直接通过我们价格的变动或者您的正确预测从数位 100 中获利。

4. 我们的角色为做市商。

4.1 我们的平台所作出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有所不同。您投资

我们的差价合约交易、数位 100 和/或倒计时期权所产生的利润或亏损只与我们的价格有关，而与现行价格或其它地方显示的价格无关。

5. 您与我们进行差价合约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。这不同于投资其它类型的金融工具，例如股票，通常情况下您最多损失掉去您购买资产时所支付的金额。**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定单以外，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 您的差价合约交易损失（不适用于倒计时期权和数位 100）：

5.2.1 一项个案差价合约交易的任何亏损额将是在差价合约交易成交时，您所欠我们的金额。这将反映出您的交易的全部价值。即便是在一段很短的时间里，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）。因此，除了利用杠杆的比率，考虑您的交易的规模也变得十分重要。例如：如果一个特别的差价合约交易的杠杆比率为 10，那么任何市场的波动会，比如果没有用杠杆的交易、或直接投资基本工具的交易，产生高出 10 倍的影响。因此，杠杆比率越高，交易所面临的风险就越大。

5.2.2 所以，任何价格变动对您的差价合约交易和账户所产生的影响将取决于您相关产品差价合约交易头寸的规模以及该差价合约交易头寸的保证金率，而不是取决于当您进行这交易时的保证金金额。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交易，价格上的小幅波动都可能对您的差价合约交易和帐户产生很大的影响。此外，由于任何价格的增幅都可能高于您开始差价合约交易时的价格，空头差价合约交易的亏损额便可能超过差价合约交易金额。因此，空头差价合约交易比多头差价合约交易的风险更大。

5.2.3 请注意，任何时间在平台上显示的未实现损益，可能无法准确反映实际的未实现损益（即，实现利润或实现亏损将在您成交一宗或所有现有的交易时立即获得或产生），特别是当差价合约交易可能会以不同于一级价格的价格被成交，而平台上显示的未实现损益却仍是基于现行的一级价格作出。

5.3 投资产生的费用：

5.3.1 与我们合作进行投资会产生一些费用。其中有些费用，例如差价（在任何特定时间内一个特定产品买入价和售出价之间的差额）会在所有差价合约交易和数位 100 中出现，而其他一些费用则取决于差价合约交易的类型和/或您实施的差价合约交易风险管理措施（例如，保证停止亏损指令会附带一份额外的保险费）。

5.3.2 根据您所进行的差价合约交易，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。佣金适用于进行一些特定的差价合约交易，其数额将参考差价合约交易的规模决定。当您对我们特定的产品隔夜持有、且未成交差价合约交易时，将收取持仓成本，其数额按每日计算（并遵循相应修改）。在某些情况下，尤其是当您长时间持有未成交的差价合约交易，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。请进一步参阅我们的《商业条款》以获得关于佣金和持仓成本计算方式的信息。

6. **在任何数位 100 交易中您都可能会损失数位 100 金额。**
- 6.1 数位 100 金额即数位 100 规模乘以相关价格，会在您建仓数位 100 时从您的账户资金中扣除，如果您预测错误，则将损失所有数位 100 金额。
7. **您可能会因任一倒计时期权亏损您的溢价。**
- 7.1 您希望用于倒计时期权的资金金额即溢价，将在倒计时期权建仓时从您的账户资金中扣除。如果您预测错误，将亏损全部溢价。
8. **您的差价合约交易、数位 100 和/或倒计时期权和头寸存在被自动关闭的风险。**
- 8.1 在任何时候，您的账户重估金额必须保持在我们平台具体规定的平仓价格以上，否则您全部或部分的差价合约交易和/或头寸可能会被我们的平台终止。但是，**我们不保证终止交易，您不能依赖这一点。**严密监控您的头寸是您的责任，而您将能够通过该平台监控您的账户重估金额。密切监控您的头寸非常重要，因为您随时都可能需要进行额外付款以避免我们平台出现的平仓。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。为了防止您的全部或部分差价合约交易和/或头寸被终止，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交易造成的任何损失或费用。非常重要的一点就是即使您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 自动终止您的差价合约交易和/或头寸是为了防止您的账户产生进一步亏损，其可能也会终止您的帐户里的所有差价合约交易和/或头寸，不只限于那些正在亏损的差价合约交易。这意味着您的损失（和任何利润）将会被兑现，即使那些不利于您的价格变动只是暂时的。在这一过程中不会终止数位 100 和倒计时期权。
- 8.3 倒计时期权一经订立，您便无法将其平仓。所有倒计时期权将在其到期时由我们的平台自动平仓和结算。
- 8.4 另外，如果在适用的数位 100 到期时的预平仓期开始之前您未对数位 100 进行平仓，我们的平台将在适用的数位 100 到期时自动对其进行平仓。
9. **市场情况可能会影响您的差价合约交易、数位 100 和/或倒计时期权。**
- 9.1 我们的平台产生价格和执行命令的能力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。此外，因为我们靠与其他交易对手进行对冲来保持我们自己的财务稳定性，在我们找不到相应的交易以对冲我们自身的风险时，我们可能无法来执行您的差价合约交易指令（例如，由于股份发行人的活动与您的差价合约交易有关，有时可以限制这些股票在市场流动性）。因此，市场情况可能会影响您下差价合约交易定单或终止与我们的差价合约交易的能力。另一方面，如果我们进入到一个相应的交易，以对冲风险，这可能会影响潜在的市场条件、以至于我们平台上的报价以及您的账户。
- 9.2 市场状况可能同样会影响您向我们发送数位 100 或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我们在数位 100 或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数位 100 价格或适用的倒计时期权价格的事件，您的数位 100 或倒计时期权可能会被取消或者宣布无效。
- 9.3 金融市场可能出现迅速波动，我们的产品价格也不例外。我们价格的任何变动都会对您的差价合约交易、数位 100、倒计时期权和帐户产生直接和即时的影响。

- 9.4 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交易订单。缺口变动能够给您的相关差价合约交易带来巨大的损失（或利润）。在某些交易时间有限的金融市场，这会给您下交易指令和成交差价合约交易或数位 100 带来重大的风险。
- 10. 差价合约交易或数位 100 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。**
- 10.1 这里会有一项风险，即您通过您的设备下订单时看到的价格和/或结算价（如适用），将与差价合约交易、数位 100 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。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。
- 11. 不同产品产生不同风险。**
- 11.1 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。因此，您应确保在您开始某一产品的差价合约交易、数位 100 和/或倒计时期权之前，您已了解了该产品特有的风险。
- 11.2 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所涉及的风险。如果这一篮子构成要件具备相似性（例如，它们都涉及到同一领域或国家），那么产品的风险性会更高。此外，如果高风险的成份票据所占比重较高，这将会提高产品的风险。同样的，具有高风险的构成要件占一篮子产品的多数，这也将会提高产品的风险。如果您选择使用一篮子产品，那么你应该确保你明白其中各构成要件所涉及的风险，一篮子产品的整体风险，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。
- 12. 国外市场增加更多的风险。**
- 12.1 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 CMC 货币兑换率转换成您的账户货币（未实现的利润或亏损将实时计算）。根据我们的 CMC 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（因此，您的差价合约交易可能会被自动关闭），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差价合约交易、数位 100 和/或倒计时期权。**
- 13.1 如果您以信贷方式注资您与我们的差价合约交易、数位 100 和/或倒计时期权（如用银行贷款或信用卡），您面临的风险将显著增加，且如果您受到损失，您将还要偿还借款及利息。因此，您不能仰赖与我们的差价合约交易、数位 100 和/或倒计时期权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）。
- 15.2 在《商业条款》和协议下，您欠我们的资金（例如，未实现净亏损额及持有费用）将从被分开的客户资金银行帐户转移到我们自己的帐户，也将被视为我们自己的资金。
- 16. 税收待遇可能会有所不同。**
- 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。
- 17. 通过移动应用程序进入平台。**
- 17.1 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。
- 18. 功能与第三方内容的局限性。**
- 18.1 在我们的网站和平台上以及电子邮件中的任何功能或第三方提供内容的准确性，完整性和可用性都不被保证，提供这些内容以其“现有状态”和“如果适用”为基础。