

账号.....



---

客户协议  
(零售客户)

外汇·金属·差价合约 (CFD)

客户姓名: .....

.....

兴业投资(英国)为兴业资本市场(英国)有限公司的交易品牌

受英国金融市场行为监管局(FCA)授权并监管

地址: 18 King William Street, London, EC4N 7BP

电话: +44 207 816 5902



## 目录

介绍.....	3
合格账户.....	3
有意的投资者（目标市场）.....	4
状态披露.....	4
1 协议范围和定义.....	4
2 账户.....	4
3 交易.....	5
4 保证金要求.....	6
5 市场滥用.....	6
6 不当行为.....	7
7 市场中断.....	7
8 客户取款以及关闭账户.....	7
9 不活跃和休眠账户.....	7
10 费用和佣金.....	7
11 利诱.....	8
12 报告——交易确认.....	8
13 赔偿.....	8
14 违约事件.....	8
15 违约终止.....	9
16 终止告示.....	10
17 不可抗力事件.....	10
18 共同申报准则和海外账户纳税法.....	10
19 规定条款.....	11
20 陈述和保证.....	14
21 因特网、软件和电脑的使用.....	14
22 Cookies 政策.....	15
23 整体协议和修改.....	15
24 分配.....	15
25 条款可分割性.....	15
26 通信.....	15
27 第三方权利.....	16
28 电话和电话录音.....	16
29 拒付政策.....	16
30 税收.....	16
31 知识产权.....	17
32 其它事项.....	17
33 法律和管辖权.....	17
附录 1.....	18
附录 2.....	20
附录 3.....	21
附录 4.....	23
附录 5.....	24
附录 6.....	25

本协议的英文版本为官方版本，当英文版本和其它版本存在任何差异时，应以英文版本为准。

## 介绍

兴业投资（英国）有限公司（即“HYCM”，“公司”，“企业”，“我们”）受英国金融市场行为管理局（FCA）的授权和监管，位于 25 The North Colonnade, London, E14 5HS。该公司显示在 FCA 的注册信息为：HYCM 的 FCA 注册编码是 186171。更多关于 FCA 的注册详情您可以通过访问 FCA 的官网 <http://www.fca.org.uk/register> 获取。

本协议由兴业投资（英国）（“HYCM”或“我们”）与您（“客户”或“您”）签订。兴业投资（英国）有限公司在英国注册（注册号码为 2878581），其主要的营业地点位于 18 King William Street, London, EC4N 7BP，注册办事处位于 150 Aldersgate Street, London EC1A 4AB。

*法律信息：兴业资本市场集团是控股公司，拥有其子公司 HYCM（欧洲）有限公司和兴业投资（英国）有限公司的控股权益。HYCM 是兴业资本市场（英国）有限公司的注册商标和全球品牌。本文对“HYCM”的所有引用仅指兴业投资（英国）有限公司。*

该客户协议连同兴业投资（英国）的商业条款、风险披露声明、以及订单执行政策（总称“协议”）描述的条款和条件适用于以客户名义在兴业投资（英国）开具的账户（总称“账户”），允许客户进行外汇现货交易（“外汇现货”）以及包括外汇、金属、商品、指数以及上市股票在内的差价合约（CFD）（总称“金融工具”）的交易（总称“交易”及每笔“交易”），以及允许客户登录兴业网站、交易平台、账户服务和得到兴业的行政支持等。所有交易都要依照本协议的条款和条件、以及额外的条款进行。有关本协议的修改和相应的法律文件，请参阅条款第 23 条。

您可以随时在我们的官网参阅本协议的最新副本（时不时会被修改）。

本协议作为公司法律文件的一部分，包括以下内容以及在网开户过程中您所确认的电子版内容：

1. 商业条款；
2. 订单执行政策
3. 风险披露声明

在我们的网站上还有其它法律文件，这些文件提供更多关于我们以及您在我们这里展开活动的详情。这些包括：

1. 关键投资者资料文件
2. 利益冲突政策
3. 个人隐私政策
4. Cookies 政策

5. 客户分类
6. 免责声明
7. 投诉处理政策

为了您自己的利益和保障，在您申请开户并与我们进行任何交易之前，您应花费足够的时间来阅读本协议以及我们网站上提供的其它法律文件。如果您有不了解的内容，您应联系我们索取更多信息或是寻求独立的专业建议。

接受我们网站（<https://www.hycom.com/cn>）的这份协议，即表示您同意上述政策以及开设您的交易账户。本协议具有完整的法律效力。

您确定已经了解进行现货外汇和差价合约交易的条件，并接受这些条件。同时，在开户之前请仔细阅读本协议并确认您同意所有开户条款和条件。若有任何不明白之处或者是不同意之处，请联系我们的客服团队：[accounts.cn@hycom.com](mailto:accounts.cn@hycom.com)。

接受和同意本协议，意味着您同意接受由公司与您之间建立的关系所提供的电子版信息，如公司网站或经过您验证的电子邮件。由于您经常访问互联网，通过电子通讯的信息提供将被视为适当的。出于此业务的目的，您所提供的电子邮箱也将被视为充分证据。

为避免疑虑，您对协议的条款和条件的电子接受或书面接受、使用或继续使用我们的服务将视为您同意受到本协议的法律约束。

## 合格账户

如果我们发现您是美国公民或是其他我们认为本协议中提供的服务条款被禁止的国家，我们有权（在不损害本协议其他任何条款下的权利的基础上）终止一切账户活动并采取如下措施：

- 1) 如果您还未开展任何交易，账户中的余额将全额返还到您的初始账户。信用卡退款需要 10 日，方可退回到您的账户。
- 2) 如果在此期间您已经开始交易，那么我们将按照当天的收盘价格关闭您持有的任何一份未平仓合约，并将交易的获利或损失记录在您的账户中。针对账户里的余额：
  - A) 如果账户里的余额与初始存款持平或减少，该笔款项将退回到您的初始账户中，或者
  - B) 如果账户里的余额较初始存款有所增加，该笔存款将退还（如 a）所示）。剩余部分将由我司的法律部门进行处理。

## 伊斯兰账户

根据伊斯兰教法，兴业投资（英国）为穆斯林信仰的客户提供免息账户。开立伊斯兰账户，您确定您拥有伊斯兰教信仰。根据客户协议条例 14，任何违反证据将被视为对事实虚假陈述，并将依此进行处理。

## 有意的投资者（目标市场）

交易这些产品并不适合每个人。我们通常会预期这些产品由以下人士使用：

- i. 具有风险承受力；
- ii. 交易的资金是他们可以承受亏损的资金；
- iii. 具有金融市场的交易经验，并且了解保证金交易的影响和风险；
- iv. 他们的投资目标会根据需求（从一般的金融市场/工具投机和短期投资到长期投资）而有所不同。

## 状态披露

根据 FCA 条例规定，我们有必要知道哪些客户是银行、投资部门或其他受监管的金融机构的官员、高管、雇员或与其有紧密联系的家庭成员。不论其公司是受英国监管或其他任何国家监管，您在开户的时候必须告知我们。如果您没有通知我们，而我们后来发现您是属于这类型的客户，根据条款 14.3，我们有权在经过审慎思考后关闭您的账户以及或账户的所有交易。

**我们提供“仅执行”服务，不提供与交易相关的建议。对于交易的所有风险，均由您自行承担。我们不会就您进行的任何交易的价值向您提供建议，也不会管理或监控您持有的任何产品未平仓头寸。**

请您特别注意风险警告提示，见本客户协议附录 1。风险警告提示描述外汇现货和差价合约交易的主要风险，但是不能包括其全部的交易风险。

兴业投资（英国）要求您提供投资交易历史及经验方面的信息，以便为您评估外汇现货和差价合约交易的合理性。在开户期间我们会要求您提供这些信息，但这并不限于兴业投资（英国）在任何其它时候要求您提供额外信息的能力。如果您不提供的话，我们将无法评估外汇现货和/或差价合约交易是否适合您。

您保证提供给我们的信息和文件是真实、准确和完整的，并且您保证提供给我们的文件副本是原件的真实副本。如违反该保证，将属于违约事件，意味着兴业投资（英国）有权根据条款 14.3 关闭所有未平仓头寸和关闭账户，并收回任何损失和成本。

您保证您向账户存入的所有资金均不具有任何非法性质，特别是与任何非法活动或来源无关，并且您的账户里所发生的款项均由您授权。

为防止洗钱，您同意在您的账户里产生的所有交易都可能被审核，并且只要兴业投资认为您所做的任何一笔交易存在嫌疑，都将报告给相关的主管部门。

您保证您的账户不是用于银行业务，并且所有存款只用来进行交易。在不进行交易的情况下重复进行存款和取款，我们保留将任何费用转嫁到您的账户的权利，并且我们有绝对的酌情权关闭您的账户。有关成本产生的更多信息，请参阅条款 10。

您属于由 FCA 规定中定义的零售客户。有关分类的更多详情请参阅本协议条款 19.12 以及公司的[客户分类政策](#)。如果您符合某些标准，您有权要求不同的客户分类等级。

兴业投资（英国）和客户之间达成的协议如下：

## 1 协议范围和定义

1.1 “本协议”指兴业投资（英国）的商业条款、风险披露声明、订单执行政策、客户协议以及附录为一体的文件，包括但不限于风险警告提示，适用于特定交易的条款术语以及包括适用于不同交易平台的止损订单在内的附录。

1.2 兴业投资（英国）可能会时不时根据条款 23 修改本协议。

1.3 本协议中所有由大写字母形式标出和/或未进行定义的条款在附录 3 中的条款术语中给出定义。

## 2 账户

2.1 客户特此指示兴业投资（英国）以其名义在兴业投资账簿上建立账户。客户承认并接受兴业投资（英国）可能会将您的资金以不同于您的基础货币的其它货币存放于指定的客户资金账户里。此客户资金至少等同于您的基础货币的价值，并且将遵循英国的监管要求。客户承认并接受，该账户将以建立账户时所选的基础货币存在着，并且是账户余额所使用的货币。

2.2 客户代表，保证并承诺仅为自己，并不代表其他人或实体进行操作，所有交易将仅代表客户自己的利益。

2.3 客户是唯一被授权或允许能够进入账户进行交易的个人或实体。若客户指定了代理，那么客户在此承认他将对所有交易和/或代理的不作为负全责。兴业投资（英国）或其合伙人，董事，主管，经理，代理或雇员，不论是否在代理的授权范围内，将不对该行为或不作为负责。

2.4 若客户多于一人，所有这些人将共同并各自对本协议中的客户义务负责。在这种情况下（除非兴业投资（英国）与客户之间另有书面协议）被授权进行或结束交易的

客户或实体指的是这些人中的第一个。从账户中取款（根据条款 8.1）要求被确定为所有人的签名。

2.5 如果之前您提交给我们的个人有效信息发生任何事实变更，例如您的联系信息、邮箱地址、住宅地址或是联系电话号码，您应当在 30 天内通过邮件通知兴业投资（英国）进行及时更新。您必须通知我们您在注册数据中提供的财务资料的任何重大变更。我们可能会时不时就您的投资活动进行尽职调查。我们可能要要求您提交额外信息以保持我们的记录。您同意，若未能及时履行或通知我们关于您的财务状况的任何变动，兴业投资可能会根据条款 14.2 执行其权利。

### 3 交易

3.1 您将是兴业投资（英国）交易平台的一名使用者。适用于各个平台的特定术语将在附录 4 中给出定义。您可以通过交易平台或其他兴业投资（英国）制定的标准和有效地通知客户（如附录 4）的移动平台形式进行交易。兴业投资（英国）作为仅执行的经纪商，所有交易将直接被执行。客户进行的所有交易均由客户自己负全责，承担所有风险和花销，并受本协议中的条款的约束，我们保留适时修改的权利。

3.2 兴业投资（英国）不保证会以特定的价格执行客户的交易或所有交易，但会做出最大的努力来执行。我们可能在经过审慎思考后并在没有通知您的情况下拒绝您的交易请求，尤其是如果我们有理理由相信您的交易将会违反任何我们设置的账户信用或交易限制，或者是该交易将违反本协议中适用于兴业投资、账户或交易的任何条款和条例。

3.3 我们代表您进行的所有交易将根据我们的订单执行政策（时不时会被修订）来执行。关于该政策的更多详情请参阅网站。

3.4 客户在此做出以下承诺：(i) 兴业投资（英国）将进入交易过程，并起着委托人的角色；(ii) 兴业投资（英国）不会对客户提供建议，咨询或中间服务；(iii) 兴业投资（英国）将按客户意愿，部分或全部，以合适的方式（无论抵消或是其它方式）进行交易；(iv) 除非其达到适用于兴业投资（英国）或账户的法律和条款规定的程度，否则本协议中兴业投资（英国）和客户不产生任何代理或受托关系。

3.5 如果客户在交易日美国东部标准时间下午 4:00 前未关闭外汇或差价合约交易，兴业投资（英国）将自动将其交易展期交割至下个起息日，而相关货币对产生的利率差异，交易方向和账户产生的任何存储金或其他费用均将做出相应调整。根据条款 12.1 (a)，我们将会给客户就其展期交割发送一个交易确认。若账户中的资金达不到利率调整的金额，那么我们将有权关闭之前的未平仓交易或根

据条款 4.3 发出追加保证金通知。兴业投资（英国）通常不会给网页版平台的客户发出追加保证金通知。

3.6 通常情况下，兴业投资（英国）给出卖价和买价。对于现货外汇交易来讲，这些价格来自于银行间外汇市场，对于差价合约交易来说，这些价格来自于市场上证券、商品以及其他产品交易的价格。较低的卖价和较高的买价之间的差距就是“点差”。对于有些交易来讲，点差可能频繁变动。兴业投资（英国）有权在不通知客户的情况下改变点差。

3.7 兴业投资（英国）的报价是由兴业投资（英国）经过审慎斟酌之后订立的。客户只能按照兴业投资（英国）的当前定价进行交易。在报价之后以及客户接受价格并进行交易前，价格可能随时发生变化。请参见以下条款 19.2.2 和 19.2.3。

3.8 兴业投资（英国）可能向您提供“市场执行”服务。如果兴业投资（英国）提供该项服务，您同意交易执行时，点差可能显著放大并受实际市场状况影响，兴业投资（英国）对此无法控制。我们的报价将反映我们获取到的市场价格，而不是您请求执行交易时在平台上所显示的价格。我们不保证报价点差的最大或最小值。在某些情况下，点差可能不代表产品规格给出的示例。在价格波动剧烈或交易量庞大时，您的交易可能被延误并将按照次好价格执行。“市场执行”报价可能被最低限度执行或没有重新报价，或在某些情况下订单可能不会被执行。止损/限价单也可能受此影响。您承认您进行的每笔交易均不能超出您账户设置的信用或其它限制。客户进行的交易设有最大限制，由兴业投资（英国）经过深思熟虑后设置，兴业投资（英国）时不时将通过交易平台给出通知公告。

3.9 我们有权根据您或由您授权的个人给出的指示、要求和通知（不管是否用书面或其它方式）进行活动。

3.10 我们的报价可能会遇到错误。在不损害我们或您在普通法律下的权利的情况下，我们或您（无论我们确认与否）都不应受交易时你我均知晓的错误价格的误导。

3.11 无论您在任何时候因任何原因无法与我们联系，我们将不承担由此造成的损失、伤害或产生的费用，除非是因我方欺诈、故意违约或重大过失造成您无法跟我们取得联系。

3.12 已到期的差价合约是无法滚动到下一个合约月份。您承认熟悉差价合约的到期日期和时间是您的责任。如果您没有在最后一个交易日（期货到期通知）之前或当天关闭即将到期的差价合约，一旦我们获得即将到期的差价合约的结算价，我们将自动关闭您持有的差价合约订单。

3.13 即将到期的差价合约的结算价，将会是(a)由相关的交易所计算得出的相关标的市场的最后交易价格或关闭前的价格或适用的官方报价或价格；(b)当这类型到期的差价合约被关闭时所产生的任何差价。

3.14 当某个特定的到期差价合约以结算价关闭时，差价的详情将由(a)您的账户类型；以及(b)根据要求提出的标准合约规格来决定。您承认，熟悉期货到期通知以及当我们关闭您的交易所产生的任何差价是您的责任。

3.15 为了在兴业投资（英国）交易平台保持足够的资格，您同意您将不会在我们的平台上进行任何与我们剥头皮定义相关的交易。兴业投资（英国）把剥头皮定义为利用互联网延迟、因技术问题或其它条件导致的价格延迟、或是买卖订单几乎在同时进场而赚取利润的一种交易策略。剥头皮被视为严重违反我们的条款和条件，因此，兴业投资（英国）可能有绝对的酌情权关闭、替换、撤销任何交易或是立即关闭账户。兴业投资（英国）不保证设置止损就能充分保护您的账户免遭过度的损失。止损是为了降低风险。您应当确保账户有足够的保证金维持未平仓头寸。根据我们的监管义务，我们将您归类为零售客户，因此，我们增加了负余额保护机制，为您的账户提供额外的投资者保护。负余额保护机制可以自动将账户负余额重置为零，从而降低市场剧烈波动时超过账户净值的交易亏损。兴业投资（英国）有权自行决定，审查您的所有账户并下调交易信用（如可用的话）或在处理任何取款前，减少在账户负余额重置为零时所产生的损失比例，以及从余额为正的账户减去客户其它账户的总赤字。如果出现您的账户余额仍为负数这样的错误，请联系我们的客服团队 [accounts.cn@hycm.com](mailto:accounts.cn@hycm.com) 寻求帮助。

## 4 保证金要求

4.1 要在账户里进行交易，客户必须确保账户里面有足够的保证金，保证金数额由兴业投资（英国）经过深思熟虑之后确定。客户有责任确保每笔交易时刻都能够满足保证金要求。任何时候如果账户出现保证金不足的情况，兴业投资（英国）可能会向客户发出通知（“追加保证金通知”）或是视情况需要，在不另行通知的情况下关闭所有未平仓合约。通常情况下，客户不会收到追加保证金的电话，但是我们保留这样做的权利。

4.2 当账户被开立时，客户存入账户的第一笔保证金存款将不得少于兴业投资（英国）规定并通知客户的最小金额。该笔存款可以通过银行转账、信用卡付款或双方商定的其他方式进行。该笔存款以及之后存入的保证金，当前未平仓合约和已平仓合约所产生的盈利和亏损，日常展期交割产生的利息，佣金等都可以看作是账户中交易的凭证。

4.3 兴业投资（英国）可能在经过深思熟虑之后改变最小保证金要求，或给客户发出追加保证金通知，要求客户存入相继的保证金。在接到兴业投资（英国）的要求之后，客户应存入保证金到对应的账户里。

4.4 我们保留随时更改计算保证金要求的方式的权利，例如，但不限于对以下情况的回应或预期：

4.4.1 经济新闻；

4.4.2 标的市场或一般金融市场流动性或波动性的变化；

4.4.3 您的交易模式的变化；

4.4.4 您在特定的标的市场的集中投资；

4.4.5 适用法规的任何更改

4.5 **请注意，我们不接受任何第三方支付。同样，我们也不会把您账户的资金付给任何第三方。**因此，所有盈利只会会计入并发送到初始银行账户的持有人。同样，如果账户是通过信用卡/借记卡进行存款的，那么盈利将只会发放给个人（该人姓名显示在用于存款的卡上），并将支付到同一张卡。

4.6 如果客户未能及时存入保证金，入金或其他交易产生的费用，兴业投资（英国）可能会在未通知您的情况下关闭所有未平仓合约。

4.7 在通知您之后兴业投资（英国）投资有权自行决定在不另行通知的情况下随时更改适用于您的账户的费用和佣金。在这种情况下，这种变更自通知之日起开始生效，并且适用于兴业投资（英国）与客户之间签订或认定的每一笔交易。

## 5 市场滥用

5.1 与我们进行交易，您可能会受到各种市场滥用制度的约束。因此，您不得以内部消息为基础进行任何交易活动或根据金融工具的价格进行任何交易以创造一个扭曲的市场或带来误导。

5.2 如果您希望通过做空证券的头寸执行差价合约或金融点差交易，您承诺自己会熟悉和遵守与证券卖空相关的任何适用条例，且您确保通过使用电子服务不会违反我们任何证券卖空的适用规定。

5.3 我们可能会在其它机构或标的市场开设类似的头寸用来对冲债务。我们这么做的结果是，当您在我们这里开立或关闭金融工具相关的交易时，您的交易可以通过我们的对冲对该工具的标的市场产生扭曲影响，并且可能影响我们自己的价格。这就产生了市场滥用的可能性，而本条款的作用是防止这种滥用。

5.4 为了遵守法律和监管义务，我们有绝对的酌情权，且没有义务告知您关闭您已开立的任何交易的理由，即便我们选择这么做，根据此条款 5 所有关闭的交易将视为无效的。

5.5 如果您的交易有稳妥的盈利，并且符合本条款规定的情况，那么我们将把您所有的交易视为无效的，除非您能够提供证据证实您确实没有违反保证和/或不实的陈述。为避免疑问，在本条款下自我们采取行动之日起三个月内，如果您没有提供此类证据，所有这类交易将最终变成无效的；或是

5.6 您承认，如果此类交易的唯一目的是影响我们的卖价和买价，那么您在标的市场进行交易是不恰当的，且您同意不会进行任何此类交易。

5.7 您将不会使用任何设备、硬件、软件、算法、策略、勾结或欺骗、有目的性的使用，无论间接或直接导致或影响我们提供平台或接受任何交易。

## 6 不当行为

6.1 我们不允许使用平台进行不公平的套利活动或利用互联网延迟使用任何其它可能对公平和有序交易产生不利影响的操纵或滥用行为。

6.2 您将不会采取任何可能对产品需求或价值产生错误印象的行为，或发送您有理由相信会违反适用法律和法规的订单。

## 7 市场中断

7.1 就本协议而言，“中断事件”指的是发生以下任何情况或事件：

7.1.1 标的市场与您交易的市场相关或是标的市场所在的交易所，无论直接或间接（例如，基于此标的的市场的期货或期权），都属于收购要约或合并；或是此标的的市场的发行方或交易所的运营方已经进入或步入破产或清算程序（或是产生任何有关该发行方或运营方的破产法）；或

7.1.2 任何中断标的市场交易或交易所交易的事件，包括因价格波动超出相关交易所允许的限制而暂停或限制交易，或监管或其它干预，或交易所提前结束或其它，和/或其它导致市场出现重大中断的事件。

7.2 如果我们全权自行决定在市场于常规交易时段开放的任何一天发生中断事件，那么这一天将称为“中断日”。

## 8 客户取款以及关闭账户

8.1 客户可以要求兴业投资（英国）允许从账户中取款。计算取款金额时，兴业投资（英国）将考虑被要求取款账户的余额以及该客户名下其它账户的余额，减去所有账户的交易信用额度（由兴业

投资（英国）提供，仅用于交易）。所有取款必须提出书面申请，用我方接受的格式。在不损害该协议兴业投资（英国）权益的情况下，兴业投资（英国）应当在收到客户书面取款指示的 7 个营业日内，扣除任何银行和其它转账费用后，转移超出的金额（如果有的话，兴业投资（英国）视情况而定有权全权处理）。为了避免嫌疑，兴业投资（英国）所做的任何转账都受到以下相关法律法规约束：(i) 包括但不仅限于反洗钱法，税务部门的扣税要求以及外汇部门控制外币转出限制的相关法律和规定；(ii) 客户出具兴业投资（英国）要求的全部确认文件。

8.2 如果客户希望取走多余的金额（如以上 8.1 解释）并关闭账户，客户必须通知兴业投资（英国）。兴业投资（英国）依据指示做出转账后（如有任何的），将根据条款 16 关闭该账户。

## 9 不活跃和休眠账户

9.1 连续 90 天没有任何活动的话，账户将视为不活跃账户。任何不活跃账户，如果余额/净值为零，将视为休眠账户。如果您的账户被归为休眠，公司保留关闭您的账户的权利。

9.2 针对重新激活的不活跃和休眠账户，您必须以书面形式通知我们。我们保留在进行相应处理之前根据相关法律法规要求您更新身份证明文件和信息的权利。

## 10 费用和佣金

10.1 在您参与任何交易之前，我们会跟您就账户的佣金和费用的金额达成共识，并列在报表上。这种情况下，您的账户将被收取佣金。佣金和费用可能会时不时发生改变。我们可能不会一直征得您的同意。如果任何费用不是以货币形式表示（除了点差，例如），客户可以要求书面解释，包括适当的例子以解释这类型费用的意义。更多关于成本和费用的信息在公司的网站上（以现金以及百分比表示）以及构成本协议的商业条款中可以看到。只要您提出要求，公司随时会提供您成本和费用的详细分类。请把相关请求发送至 [accounts.cn@hycm.com](mailto:accounts.cn@hycm.com)。

10.2 点差：兴业投资（英国）给您的报价将包括点差，以及当报价与兴业投资（英国）可能收到或预计收到的价格进行对比时的加价或减价。这个价格将作为您的交易依据，例如，在外汇银行间市场的交易。点差是动态的，并且可能受到外围市场和竞争报价流动性的影响。作为交易报价商，我们有绝对的酌情权决定我们的点差，任何变动都会立即生效。更多有关每个金融工具的点差详情请参见我们的网站。

10.3 展期费用：根据本协议条款 3.5，当出现客户在交易日美国东部标准时间下午 4:00 前未关闭现货外汇或差价合约交易的情况时，兴业投资（英国）将自动将此类现货交易展期交割至下个起息日并收取适当的费用。每个产品

的展期费用可在我们的官网上查询到。您有责任熟悉我们的展期条款和条件。

**10.4 不活跃费用：**本协议条款 9.1 里所定义的不活跃账户，每个月将会被收取 10 美元或等同于您账户基础货币价值的管理费，直至该账户重新恢复活动。有关不活跃费用的报销，请参见我们的商业条款。

**10.5 货币兑换率：**投资以不同于您的基础货币的货币计价的金融工具将会带来货币风险，因为金融工具以不同于您的基础货币的货币结算，当换算成基础货币时，您的回报价值可能会受到影响。货币兑换率由兴业投资（英国）根据当时盛行的汇率自行决定。

**10.6 额外费用：**您应当了解还有其它税费或成本是公司不会支付或收取的费用。您需要单独承担这些额外费用。

**10.7 事后披露：**每个月公司将提供客户一份关于实际成本和费用的报告。

## 11 利诱

**11.1** 一般来说，为保障你的最大利益，我们有义务以真诚、公平和专业的态度行事。因此，根据利诱规则，我们将不会向任何一方（除了您）支付或收取任何与提供投资服务或辅助服务相关的费用或佣金，除非这些费用和/或利益满足以下条款 11.2。同样，我们不会向任何一方（除了您）提供或收取任何与提供投资服务或辅助服务相关的非金钱利益。

**11.2** 作为上述规定的例外，如果费用、佣金或非金钱利益旨在提高向客户提供相关服务的质量，并且不妨碍我们为保障您的最大利益遵守真诚、公平和专业的行事义务，那么我们可能会支付、提供、接受或收取费用、佣金或非金钱利益。在这种情况下，我们将会清楚地向您透露。透露的信息包括支付或利益的存在、性质和金额，无论公司是否接受轻微的非金钱利益、持续的利诱，以及从一开始就不知道这些金额的计算方法。

## 12 报告——交易确认

**12.1** 交易平台可查询到现金、未平仓合约以及您账户产生的任何费用的报告。

**12.1.1** 每个工作日的报表会列出美国东部标准时间 4:00pm 之前每笔交易的明细（包括价值和汇率），将在不迟于下一个工作日内出现在交易平台和/或客户端。

**12.1.2** 每个月的账户报表包括客户进行的所有交易的详情，未平仓合约以及存入或取出的金额，同时也包括任何适用的管理费详情，账户余额和报表日期。

**12.2** 每日合约通知和每月报表将被视为最终单据，可用做任何用途，除非您在收到后的两（2）个工作日内提出异议。

## 13 赔偿

**13.1** 兴业投资（英国）或其合作伙伴、董事、主管、雇员或代理商均不对与本协议或交易有直接或间接关系的损失或债务负责，除非是因兴业投资（英国）、其合作伙伴、董事、主管、雇员或代理商的玩忽职守或蓄意误导所致。该 13.1 条款将不会故意或用于限制任何英国法律或 FCA 条款的责任。

**13.2** 客户需对一切的理赔、损失、责任、毁坏、花费（包括合理的律师费用）承担赔偿责任，并确保兴业投资（英国）、兴业投资（英国）合作伙伴、董事、主管、雇员、代理商、继承人以及指定人（总称“赔偿人”）免于承担任何责任。这些情况包括：对因客户失职而导致的以上任意损失以及本协议中与之相关的所有责任，和/或本协议下兴业投资（英国）对客户执行的所有权利负责。

**13.3** 客户承认并同意任何给出的有关账户的口头信息可能未经证实、且是不完全的，客户相信此信息的话，得自己负全责。您应时刻获取书面确认。兴业投资（英国）对其提供的报价或交易平台或电话或其他方式提供的反映市场真实情况的信息不做任何明示或暗示的保证。另外，兴业投资（英国）不对交易平台以及/或与此有关的内容，包括但不限于出于商业目的或其它，作任何保证。如果出现因兴业投资（英国）的错误或电脑或系统操作不当引起的报价错误（客户已经知道或本应清楚），兴业投资（英国）将不对此导致的客户账户余额错误负责。兴业投资（英国）保留对此做出合适的修改或调整的权利。任何因该错误报价引起的争议将在该错误发生之时该类产品的合理市场价值的基础上得到解决。

**13.4** 兴业投资（英国）不对任何由客户直接或间接引起的超出兴业投资（英国）控制之外的，任何性质的损失、破坏或花销，包括但不限于任何因技术原因（例如，但不限于对电脑系统造成的损害，或因电脑设备或软件管路不当而导致部分或全部数据或记录延迟，损失，错误或省略）导致兴业投资（英国）无法进行交易或进行不当的交易负责，除非该错误由兴业投资（英国）蓄意或玩忽职守而造成。

## 14 违约事件

**14.1** 若出现以下条款 14.1 (a) 或 14.1 (d) 至 (j) 中所列的违约事件，兴业投资（英国）将按照条款 15.1 执行其权利。若条款 14.1(b) 或 14.1(c) (“破产违约”)，情况出现，那么兴业投资（英国）将执行条款 14.2。

(a) 客户 (i) 未能在款项到期支付时付款（包括但不限于，对追加保证金通知要求做出的支付）或者 (ii) 在兴业投资（英国）向客户做出不作为通知之后 5 个工作日内仍未遵守本协议的条款或交易；或



(b) 客户开始自愿诉讼或其他程序，根据任何破产、无偿债能力、监管、监督或类似法律（包括如果破产，可能是适用于客户的任何公司或其他法律），寻求或计划对客户或客户债务进行清算、重组、安排或和解、冻结或延期偿付，或其他类似救济，或寻求托管人、接管人、清算人、监护人、管理人、破产管理人的任命、或客户或客户资产的任何实质部分任命的其他类似官员（均称为“管理人”）。

(c) 针对客户开始非自愿诉讼或其他程序，根据任何破产、无偿债能力、监管、监督或类似法律（包括如果破产，可能是适用于客户的任何公司或其他法律）寻求或计划对客户或客户债务进行清算、重组、安排或和解、冻结或延期偿付，或其他类似救济，或寻求客户或客户资产的任何实质部分任命的管理人，或

(d) 客户去世，心智变得不健全，无法如期偿还债务，或按照破产法和无偿还能力法定义的属于破产或不具备偿还能力的情况，或到期时无法偿还债务，或不能在证明其该等债务已经到期应付的协议或文件宣布该等债务到期应付的任何时候支付，或为执行、查封或扣押，或其他权利所有人占有客户的所有或任何部分财产、企业或资产（无形和有形资产），开始与本业务条款有关的任何诉讼、起诉或其他法律程序（以下简称为“法律程序”）或

(e) 客户在本协议条款下作出或给予或视为作出或给予的任何陈述或保证被证实为其作出或给予或被视为作出或给予时不真实、有误或其重大方面有令人误解的信息，或

(f) 客户提供给兴业投资（英国）的所有信息和/或文件实质上是不真实、准确和完整的，包括但不限于您对交易复杂金融工具的相关知识和经验的相关信息，并且所有文件的复印件均不是原件的副本；或

(g) 兴业投资（英国）有必要或需要防止被认为是或可能违反任何法律、适用规则、或市场惯例的良好标准；或

(h) 兴业投资（英国）认为有必要保护自己；或

(i) 兴业投资（英国）认为对于我司采取的任何行动或发生的事情可能会对客户履行其在本协议条款下的任何义务或任何交易有重大不利影响；或

(j) 任何与客户以及兴业投资（英国）或兴业投资（英国）合伙人有关的其他协议描述下的违约事件。

**14.2** 一旦发生违约事件或兴业投资（英国）在经过深思熟虑之后认为客户不会执行（或兴业投资（英国）有理由相信客户不具备这样的能力或将来不会）对兴业投资（英国）承诺的义务，兴业投资（英国）有权在不通知客户的情况下做出如下动作：

(a) 关闭、替换或撤销任何交易，买入、卖出、借出或借入或进行任何其他交易，执行或制止执行，或在兴业投

资（英国）自行认为必要或适当的时间，或公司自行认为必要或适当的方式，弥补、减少或消除与之相关或与任何未平仓合约相关的损失或债务；和/或

(b) 当出现未清偿的任何或所有交易被视为客户否认的交易的情况时，兴业投资（英国）在该等交易项下的义务应被取消和终止。

**14.3** 在不损害条款 14.2 的情况下，除破产违约的默认情况发生，如果客户账户下进行的任何交易是基于非公开信息、市场信息或数据的造假，或其他任何兴业投资（英国）认为与市场滥用有关的行为（FCA 条款中规定的）或其它不合适行为，那么兴业投资（英国）将视作违约事件，并有权自行决定关闭、替换或撤销任何交易或关闭账户。

**14.4** FCA 认为，市场滥用包括由同一人士或不同人士同时在同一个价格或附近建立相同数量的买入和卖出订单的交易，除非交易是在符合相关交易平台规定的合法途径下进行的（例如交叉交易）。

## 15 违约终止

### 15.1 告示终止

在不损害条款 14.2 的情况下，根据条款 15.2，若发生任何违约事件，兴业投资（英国）可能通知客户一个关于交易终止和清算的具体时间（“清算日”），并根据条款 15.3 的规定进行清算。

### 15.2 自动终止

除非兴业投资（英国）有另外指示，否则针对任何破产违约发生的日期将自动被视为清算日（称为“自动终止”），在这种情况下，兴业投资（英国）将无须告知客户并执行条款 15.3。

### 15.3 清算数目的计算

一旦清算日被确定，

(a) 兴业投资（英国）或客户必须在清算日前后对任何一项交易继续支付，并通过结算的方式（例如支付，抵消或其它）履行清算数额的义务。

(b) 兴业投资（英国）应就本条款[15.3(a)]有关的交易（在清算日或合理时间内）尽快决定合理折现，因根据本协议终止相关交易在的总成本、损失或，可能产生的盈利，应以账户基础货币（以下称“基础货币”）表示，（同时，如适当，包括任何交易损失，融资成本，或不重复计算下，因终止、清算、获得、执行或重新建立对冲或相关交易头寸而产生的成本，损失，或可能产生的收益）；以及，

(c) 兴业投资（英国）将每笔损失和花销如上定义为正数，将每笔收益定义为负数，将所有数目相加得到一个以基础货币计价（“清算数目”）的正数或负数。

## 15.4 支付者

如果按照条款 15.3 得出的清算数目为正数，那么是客户应该支付给兴业投资（英国）；如果是负数，那么兴业投资（英国）将支付给客户。当这笔数目被清算出来后，兴业投资（英国）应尽快通知客户该笔款项的额度以及支付者是谁。

## 15.5 其他交易

当终止和清算根据条款 15.3 发生时，兴业投资（英国）有权自行决定，根据条款 15.3 的规定进行终止或清算兴业投资（英国）与客户之间的其他任何未平仓的交易。

## 15.6 付款

根据条款 15.3 规定，清算数目将以基础货币形式在交易日收盘时进行支付（可以按要求转化成其他货币，转换产生的费用由客户承担，（如果可行）将从客户的支付款项里扣除）。任何在结算之日未进行结算的清算数额将被视为未支付款项，并将按照兴业投资（英国）合理确定的费率产生利息，作为未缴款项的投资成本。利息将以日累计，并作为单独债务由客户支付。

## 15.7 基础货币

在计算清算数目时，兴业投资（英国）可能将其转换成以其它基础货币为主，汇率按照计算当日为准。

## 15.8 付款

除非清算日已经发生，或已有效被确认，否则在与客户有关的违约事件已经发生并持续着的情况下，兴业投资（英国）将没有义务做出任何交易下的任何支付或交付。

## 15.9 额外权利

兴业投资（英国）在该条款下的权利应作为一个补充，且不受兴业投资（英国）具有的其他权利（协议，法律运作或其它）的限制和排斥。

## 15.10 净额结算的运用

自本协议生效之日起，条款 15 适用于兴业投资（英国）与客户之间进行的每一笔交易。

## 15.11 平仓

除非以书面形式另有规定，如果兴业投资（英国）为了关闭与客户之间已存在的交易，那么该项交易产生的双方各自的义务则在第二项交易开始之时自动终止，除了在平仓时出现相关的清算数额。

## 16 终止告示

16.1 受任何使用法律或法规的监管，任一方可以通过书面通知的形式终止本协议（以及兴业与客户之间的关系）。

16.2 如果客户拒绝遵守或执行本协议下的任何规定或客户不具备偿还能力或发生其它违约事件，兴业投资（英国）将有权自行决定在任何时候根据 14.2 条款或条款 15 终止本协议。

16.3 一旦终止本协议，所有客户给兴业投资（英国）的应付款项应立即执行，包括但不限于：

(a) 所有未支付的费用，以及

(b) 任何在关闭交易或结算过程中产生的损失或费用，或由兴业投资（英国）平仓而产生的未支付义务，包括但不限于实施条款 14.2 和/或条款 15 的权利。

16.4 终止不得影响当时仍受本协议条款管辖的未实现权力和义务与交易，以及兴业投资（英国）和客户就该等交易同意的特殊条款，直至所有义务获完全履行为止。

## 17 不可抗力事件

17.1 任何超出我们合理控制范围的原因，如技术或其它系统故障，或是发生了不可抗力事件，我们不对不履行部分或全部我们的义务负责。只有符合条款 17.2 定义的情况，我们才会尽可能合理地履行义务以保障客户的最佳利益并公平对待。出现不可抗力事件后，我们将通知 FCA 并告知您会采取哪些合理措施。

17.2 不可抗力事件是指我们无法控制的任何偶然事件或情况，包括但不限于以下情况：

(a) 战争、暴乱、恐怖主义行为、动荡或内乱或重大动乱；

(b) 根据我们的合理意见，任何事件或事故阻止我们在正常接受交易的一个或多个指数/市场维持有秩序的市场；

(c) 任何影响金融市场有序运作、任何市场或交易所暂停或关闭、价格暂时终止，或对任何此类市场或此类事件的交易施加限制或特殊或不寻常规则的事件；

(d) 任何指数和/或任何对应的市场出现过度波动或我们（合理地）对此类波动发生的预测；或

(e) 任何相关的供应商、经纪人、代理或我们的高管、交易所或结算所无论出于何种理由都无法履行其义务。

## 18 共同申报准则和海外账户纳税法

### 18.1 共同申报准则

根据共同申报准则（CRS），我们有义务收集关于金融账户持有人的某些信息。我们有权向当地税务局提供此类信息，而他们会交换关于其他下去的税务机关和政府间协议的信息。

## 18.2 海外账户纳税法

在不限制上述条款的前提下，兴业投资（英国）必须根据英国和美国政府之间达成的协议遵守海外账户纳税法（FATCA）。客户同意，为遵守 FATCA，兴业投资（英国）有权合理要求客户提供任何信息或文件，并且客户必须立即提供给兴业投资（英国）。请注意，兴业投资（英国）不接受美国申报人士作为其客户。

18.3 在签署本协议之前您可以与我们联系以获取更多信息和/或阐明。

## 19 规定条款

### 19.1 客户资金

- (a) 我们默认将您定义为零售客户（除非您和我们之间另行规定和约定），因此，根据适用法律以及条款 19.1(b)和 19.1(c)，我们需要将一笔等同于您的总净值减去交易信用额（如可用并在平台里显示）的款项放在客户资金账号里。我们将根据 FCA 的客户资金安全规定在许可的客户银行账户、并与我们的资金分离开持有您的资金。该资金可能与其他客户的资金一起放在客户账户池里。我们将运用所有适当的技巧来谨慎选择持有客户资金的第三方银行，并将根据客户资金安全准则定期审查您所存入资金的任何银行的充分性和适当性。
- (b) 根据 FCA 规定，每个工作日我们需对客户银行账户和我们自己账户的资金进行结算，任何款项需要支付到您的账户或从您的账户中扣除，将在隔个工作日进行。我们可能频繁做出这种结算和汇款操作，从而来保护我们或是您的利益。
- (c) 我们可能会持有您的资金（作为不可预支的存款）30 天，但不超过 95 天（长期存款账户）。将客户资金放在长期存款账户的风险在于，如果公司破产，在账户到期之前将无法开始解冻客户资金。只有适当比例的客户资金以不可预支的存款存放才可以，并且这类资金必须时刻遵守 FCA 客户资金安全的准则。公司不认为这会显著增加公司的流动性风险。
- (d) 如果您没有持有任何订单，在过去 6 年里未进行过任何交易，且我们无法联系您，那么您同意我们可能终止将您的资金视为客户资金，并从客户资金账户里转走。该资金仍属于您，同时基于此条款，我们将保留所有从客户资金银行账户中的所有余额记录，以便为日后您想要求公布余额做准备。
- (e) 根据条款 19.1(a)， 19.1(b) 或是 19.1(c)，我们将不会支付您客户资金所产生的证券利息、留置权或抵消权利。证券利息、留置权或抵消权利是公司赋予的，并记录在公司自己的账户中以确保在破产情况下所有权状况足够清晰。

### 19.2 订单执行



19.2.1 作为所有即期外汇交易和差价合约交易的交易报价商和主体，兴业投资（英国）可自行决定提供哪些可交易的金融工具并在其平台公布可供其客户交易的价格。

19.2.2 交易只能在相关工具的交易所营业时间内进行。兴业投资（英国）的交易时间显示在官网产品规格下方，每个工具的交易时间可能不同于交易所的交易时间。您有责任确保您了解哪些工具可能会受到影响。

19.2.3 兴业投资（英国）不接受相关标的金融工具市场交易时间以外的任何订单，期货将根据交易所的交易时间进行交易。

19.2.4 我们定义新的交易日开始时间为周日伦敦时间 23:01（冬令时格林威治时间 23:01，夏令时格林威治时间 22:01）。相关的交易时间详情将参见我们的网站。

19.2.5 兴业投资为客户订单提供最佳的执行方法列在订单执行政策里（在线可查看）。兴业投资（英国）将努力提供客户具有竞争力及高品质的执行能力。您的交易将根据我们的订单执行政策进行处理，同时我们将采取所有可行的措施来实现执行您的订单。

19.2.6 为确保最佳的执行，公司所采取的行动可在公司的订单执行政策里找到。针对零售客户，最佳的结果由全面的考虑因素来决定。

19.2.7 即便您没有向公司提供具体的说明，公司应实施最佳的执行规则。

19.2.8 我们提供给客户的，以及客户选择进行交易的报价均来自于一批兴业投资（英国）认可的独立的信息提供商并显示在交易平台里。兴业投资（英国）继续对不同提供商给出的报价信息进行处理，并在经过验证和认证之后输送到交易平台，根据市场行情调整价格向客户提供合适的点差。

19.2.9 交易平台上显示的价格和客户进行交易时的价格在条款 19.2.8 中有叙述到。这些报价与其他数据源或任何单独信息提供商提供的价格不同。

19.2.10 任何在美国东部标准时间 4:00pm 仍未平仓的外汇现货或差价合约现货交易将被进行展期交割，同时会对相关货币对的利率差异、交易方向以及任何管理费或其他费用做出调整。

19.2.11 流动性可能会影响订单执行。当客户建立大量订单时，可能会发生订单失衡和积压，因此需要更多的时间来执行订单。订单的数量和大小，当前报价和最近一次买卖的信息速度，以及系统容量受到限制均会造成订单被延迟执行。

19.2.12 客户同意，当兴业投资（英国）自行决定客户自愿和/或非自愿滥用我们的负余额保护机制（或以任何形式违背诚信或本协议的条款）时，无论是本协议下个人账户或多个账户或多个文档和/或一个或多个客户之间的账户，兴业投资（英国）保留立即终止客户进入交易平台和/或收回客户账户所产生的任何亏损的权利。例如，客户在相同或不同客户档案下利用他/她账户进行对冲，将属于滥用负余额保护机制的行为，而且客户要求取出他/她

的客户资金——当他/她交易的产品代码在特定时间段内无法在兴业投资（英国）进行交易时。请注意，这不是一个详尽的列表。如果兴业投资（英国）自行决定客户已经滥用了负余额保护机制，那么兴业投资（英国）可能会采取其认为合适的行动，包括但不限于从任何客户档案名下的任何账户中转移任何金额以弥补负余额保护机制的损失。

**19.2.13** 兴业投资（英国）通常会定期评估执行订单的总体质量。

**19.2.14** 更多关于兴业投资（英国）的订单执行政策的信息可在我们网站上找到。

## 19.3 利益冲突

**19.3.1** 为了避免引起冲突，同时为了增强客户信心，兴业投资（英国）执行利益冲突政策（见官网），包括如下程序和控制：

(a) 避免引起利益冲突，包括在必要时拒绝执行行动或命令；以及

(b) 以确保兴业投资（英国）客户的最佳利益和对可能引起利益冲突的活动信息进行严格保密为前提执行其商业活动。

**19.3.2** 这些程序和控制包括通过行政和有组织的程序确保客户订单能够更好的执行，尤其是与金融产品或资产相关的配置。同时专门为兴业投资（英国）员工制定了报酬政策，以阻止任何交易产生的直接收益分享。兴业投资（英国）员工不得在兴业投资（英国）进行外汇现货和/或差价合约现货交易。

**19.3.3** 更多关于兴业投资（英国）的利益冲突政策信息可在我们网站上找到。

## 19.4 数据保护

(a) 兴业投资（英国）根据信息委员会办事处（ZA294134）在英国被注册为数据控制人，并受到欧盟通用数据保护条例（GDPR）2016/679 的约束。客户在此同意兴业投资（英国）可以使用、储存或处理客户提供的与账户有关的个人信息，并同意在欧洲经济区以外传输客户信息。

(b) 客户再次确认并同意，兴业投资（英国）将收集和/或处理客户提供的与账户有关的个人信息，以履行公司在本客户协议下应尽的义务以及管理您与我们之间的关系。根据适用法律和隐私政策，我们可能与第三方分享您的个人信息以为您提供我们的服务并改进我们的产品和服务。未经您的事先同意和/或没有法律依据的情况下，兴业投资（英国）不会将您的个人信息披露给任何第三方。

(c) 客户同意兴业投资（英国）将客户信息传递给兴业投资（英国）集团内部的其他公司或其它有助于兴业投资（英国）处理/分析信息的公司。

(d) 如果客户同意兴业投资（英国）将其个人信息作市场和信息管理或市场调研，那么兴业投资（英国）可能会与集团内部其它公司或通过谨慎筛选后的其它机构共享这些数据，以提供客户更感兴趣的产品和服务，并协助提供有效的服务。

(e) 在某些情况下，您可以根据数据保护法律享有与您个人数据相关的权利：

**要求访问您的个人数据**（通常称为“数据主体访问请求”）。这允许您收到我们持有您个人资料的副本以及检查我们是否合法处理该资料；

**要求更正我们持有您的个人数据**。这允许您修改我们持有您不完整或不准确的数据，但我们可能需要验证您提供给我们新数据的准确性。

**要求删除您的个人数据**。这允许您在我们没有充分理由继续处理个人数据的情况下要求我们删除或消除您的个人数据。同时，当我们非法处理您的信息或当地法律要求我们清除您的个人数据时，您有权要求我们删除或消除您的个人数据。不过，请注意，我们可能无法一直满足您的删除请求，在您提出请求时我们会将具体的法律原因告知您（如适用的话）。

**反对我们依照合法利益（或第三方利益）处理您的个人数据**，以及基于您的特定情况有所不同您想要反对我们处理您的个人数据，因为您认为它会影响您的基本权利和自由。您同时有权反对我们处理您的个人数据以用于直接营销目的。在某些情况下，我们可能会证明我们有合理的理由来处理您的信息。

**要求限制处理您的个人数据**。这允许您要求我们在以下情况下暂停处理您的个人数据：**a)**如果您希望我们确定数据的准确性；**b)**我们非法使用数据但您又不希望我们删除它；**c)**您需要我们继续持有数据以作为创建、行使或捍卫法律索赔，即便我们不再需要它；或 **d)** 您反对我们使用您的数据，但我们需要验证我们是否有合理的理由使用它。

**要求将您的个人数据传输给您或第三方**。我们将以通用的、机器可读取的方式把您的个人数据提供给您、或您选择的第三方。请注意，此权利仅适用于您最初同意我们使用的自动信息或我们使用信息以与您签订合同的情况。

**您可以随时撤销同意**，因我们需要依赖于此同意以处理您的个人数据。但是，在您撤销同意之前这不会影响正在进行的任何处理合法性。如果您撤销您的统一，我们可能无法为您提供某些产品或服务。在您撤销您的同意时我们会告知您是否属于这种情况。

**保密豁免：**您和我们均确认，根据欧洲市场基础设施监管规则（EMIR）和支持条例，监管机构要求报告交易数据以提高市场透明度，并允许监管机构监控系统性风险以确保保障措施有在全球范围内实施。

您和我们进一步确认，对本协议的披露可能包括但不限于，根据 EMIR 第 55 章的注册或第 77 章的识别的交易数据库或由一个或多个这类型的交易数据库（TR）运营的系统或服务，以及基于 EMIR 和支持条例的任何相关监管机构（无限制，欧洲证券及市场管理局（ESMA）和欧盟国家监管机构）对交易和交易者信息的披露，并且该披露可能会导致某些交易匿名成交以及公众获得报价数据，包括您的身份（姓名、地址、企业隶属关系、标识或其它）。我们和您进一步确认，为了遵守监管的报告义务，您（对我们来说）或我们（对您来说）可能通过第三方服务提供商将交易数据转移到交易数据库，而且该交易数据库可能参与由一个或多个政府监管机构监管的全球性交易数据库的服务。您和我们均确认，根据此处所做的披露可能需要向管辖区域的接受者披露，但披露方或管辖区域可能未必需要提供与对手方本国管辖区域相同或充分的个人数据保护等级。

为避免疑问，

- a. 在适用的不披露、保密、银行保密、数据隐私或其它法律对交易无需披露的要求以及本文所设想要披露或准许披露的类似信息，但允许您或我们通过放弃这些要求，在此所提供的同意和确认应是双方根据此法律所做的同意；
- b. 双方为维持此条款里或在任何不披露范围里的信息保密性所达成的协议、保密或其它协议应继续适用于本协议与报告要求相关的信息披露不一致的内容范围；以及
- c. 本文中的任何内容不旨在限制您向我们或我们向您单独披露的任何其它同意范围。

同意方声明和保证，对于所披露的信息，任何对其承担责任的地撒放已同意披露该信息。

## 19.5 赔偿计划

兴业资本市场（英国）有限公司已经加入英国金融服务赔偿计划（FSCS）。如果客户是合格的索赔人，且兴业资本市场（英国）有限公司不具备偿还债务能力，那么客户有权向 FSCS 申请索赔。大体而言，零售客户都属于合格的索赔人，根据该赔偿计划，对投资进行的补偿最高金额是 50,000 英镑。有关该赔偿计划的更多信息请参见 FSCS 官方网站。您可以致信给 FSCS: 10th Floor, Beaufort House, 15 St Borolph Street, London, EC3A 7QU; 或发送邮件至 [www.fscs.org.uk](http://www.fscs.org.uk)。

## 19.6 投诉

(a) 客户可以在第一时间将投诉或异议告知兴业投资（英国），因为这样有助于兴业投资（英国）更好地解决处理问题。此外，您有权通过英国的金融申诉专员服务提交和提出您的投诉；如果您居住在欧盟国家，您可以通过以下网址与欧盟委员会的在线争议解决平台联系：  
[www.ec.europa.eu/odr](http://www.ec.europa.eu/odr)

(b) 客户可以免费向公司投诉。

(c) 收到投诉后，公司将以书面形式确认收到此投诉，并确保对投诉所采取的措施的进展告知客户。

(d) 如果投诉人已表明接受公司的回应，且回应和接受不是以书面形式作出，则该投诉将被视为已解决；

(e) 在投诉调查期间，我们保留冻结您的交易账户的权利，直到问题解决；

(f) 客户可以在线查阅更多关于兴业投资（英国）的投诉处理政策的信息。

## 19.7 EMIR

根据欧洲市场基础设施监管规则（EMIR），您被归类为“NFC”（即 EMIR 清算义务不适用的非金融交易对手）：  
<https://www.esma.europa.eu/regulation/post-trading/non-financialcounterparties-nfcs>

根据此规定，如果该分类或随后变得不正确，兴业投资（英国）有合同权利终止任何未平仓的差价合约或要求由此产生的任何损失赔偿（包括但不限于占用保证金）。

## 19.8 适当性

- (a) 由于您已被归类为零售客户，根据适用法律法规我们要求获取足够的信息以评估公司提供的金融工具的适当性。在评估适当性方面收集信息的目的是允许我们评估您对交易复杂工具和杠杆产品的知识和经验。在开户过程中和开始任何交易前我们将进行相关的信息收集。
- (b) 如果我们决定我们的服务并不适合您的经验水平和/或对差价合约的知识，我们将通知您，并对账户进行限制，包括但不限于对杠杆和/或存款的限制。最终，我们可能无法向您提供交易账户。
- (c) 我们有权依赖您提供给我们信息，除非我们知道这些信息明显过期、不准确或不完整。我们不对您提供给我们信息承担任何责任，而且基于您提供给我们信息，我们可能会评估您的知识、经验和适当性。
- (d) 您在此声明和保证，您了解我们评估适当性的目的。如果您提供我们不准确或不完整的信息，您将对我们正确履行义务的能力产生不利影响。

## 19.9 产品管理

- (a) 根据 FCA 对产品管理的要求，我们确定了每项金融工具的目标市场。作为开户流程的一部分，您确认您应提供必要的信息以允许我们决定是否属于最终客户的已识别目标市场。此类信息旨在评估您的需求、特点和目标是否符合公司提供的复杂和杠杆产品的特点和风险。
- (b) 如果您提供我们不准确或不完整的信息，您将对我们正确履行义务的能力产生不利影响。因此，您可能无法进行我们向您提供的金融工具的交易。

## 19.10 关键信息文件

- (a) 关键信息文件（KID）指的是公司为零售客户和个人投资及保险产品（PRIIPs）准备，以及公司出售给零售客户所编制的文件。根据个人投资及保险产品法规，KID 的目的是向您提供公司的概览信息、适用的法律法规、服务以及交易现货外汇和差价合约的性质和风险。
- (b) 由于 KID 构成所涉及的风险概览，因此仅用来帮助您了解相关产品的性质、成本、风险和回报，以及帮助您对比其它产品，应作为信息目的之用。本协议包含您与公司之间就我们向您提供的服务（如本文所述）的主要法律协议。
- (c) 现货外汇和差价合约的 KID 可参见我们的网站。

## 19.11 交易报告

根据金融工具市场法规（MiFIR）、欧洲议会和理事会于 2014 年 5 月 15 日制定的关于金融工具市场的法规（欧盟）第 600/2014 号以及修订法规（欧盟）第 648/2012 号，我们有义务报告交易场所（ToTV）所允许的金融工具交易或已经就金融工具（标的为金融工具交易场所）提出交易准入请求；以及标的为指数或金融工具交易场所的一篮子金融工具。

因此，您必须授权我们向 FCA 报告您的所有可报告交易。为了促进交易报告，您应向我们提供以下支持文件，并采用我们可接受的格式：

自然人：取决于您的居住国家，您应根据委托法规（欧盟）第 2017/590 号的附件 II 要求向我们提供关于自然人在交易报告中使用的国家客户标识，包括但不限于护照号码或身份证号码或连结（CONCAT）号码。

法人：您应向我们提供法定实体标识符（LEI），这是 20 位字母和数字组成的代码，是明确识别法定实体参与金融交易的唯一身份证明。需要强调的是，在获得您的 LEI 之前，我们无法就提交您的交易报告提供服务。根据条款 16，每年不更新您的 LEI 信息，将导致本协议被终止。

根据 MiFIR 或任何其它适用法律和法规要求，您还需要时不时向我们提供任何额外的信息和/或支持文件，以遵守我们的报告义务。

如果拒绝或未能向我们提供所需的信息和/或支持文件，我们有绝对的酌情权拒绝您在我们这里进行交易，并跟进条款 16 冻结您的账户或终止本协议。

## 19.12 客户分类

- (a) 本条款应与我们的客户分类政策一起阅读。该政策请参见我们的网站或[点击这里查看](#)。
- (b) 我们已将您归类为零售客户，因此，您将受到 FCA 规则为零售客户提供的监管保护。在某些情况下，您可能希望归类到不同的类别。如果是这种情况，我们将审查您的请求，而这类请求必须以书面形式提出。

## 20 陈述和保证

当客户签订协议后，每次建立交易订单参与交易，或给出任何指示时，客户向兴业投资（英国）陈述并保证：

- (a) 客户在签署这份协议时，已经认真阅读并完全理解风险警告提示，以及条款 20 中的陈述和保证；
- (b) 客户提供给兴业投资（英国）的信息和文件是真实、准确和完整的。若有任何变动，客户需立即通知兴业投资（英国）；
- (c) 客户被授权参与并执行本协议和以下所有交易；
- (d) 参与本协议，建立订单，或执行交易或给出其它指示都不会违反适用于客户的法律、法规、条例、协议、义务、或政策；
- (e) 客户了解并接受，他根据自己的投资目标和经验对交易负责，并对个人的纳税负责；
- (f) 客户精神健全，并具有法律能力，通过兴业投资（英国）提供的交易平台或账户将全权执行外汇现货、差价合约（CFD）交易和其它任何交易；
- (g) 客户（如果不是自然人）受其组织或公司团体的法律管辖，经其正式授权并合法存在；并正式通过了其组织文件和法律要求，可以执行本协议或参与任何交易；执行和交付本协议的个人或给出与交易相关的指示亦需经过授权；
- (h) 客户是账户里所有存款款项的唯一最终受益人，其他人不享有账户的任何利益。客户承诺并接受，不得将账户里的资金或利益让渡给第三方；
- (i) 所有存入账户的资金均来自合法渠道，与任何适用管辖权的法律下任何非法或罪犯活动无关；和
- (j) 客户已做好准备，并在经济上有能力承担进行外汇现货和差价合约（CFD）交易产生损失的风险。

此外，除了所有其它可用权利和补救措施，如果客户违反了第 20 条款，兴业投资（英国）有权利对该客户持有的任何头寸做出修改，不管是开仓或是早前平仓的，撤销以及在任何时间以当前市场价格平掉任意或所有头寸。

## 21 因特网、软件和电脑的使用

您理解并承诺以下条款：

- (a) 通常情况下因特网都是可以信任的，但是技术问题或其他情况可能不时导致您延迟或无法登录交易平台。
- (b) 使用因特网，用户有可能受因特网结构和个人电脑的使用和/或其它与因特网连接的终端设备问题遭遇暴露风险。

- (c) 您对您以及在自己私人电脑里面的所有未经授权的密码使用以及其它信息保护方法导致的结果负责。
- (d) 交易平台的登录密码是保密的，属于您私人所有，不得外泄。客户应当考虑定期更改密码。用户对密码的使用和保存负全责，包括但不限于，有责任保护其不受客户和/或任何第三方损害，不得将密码外泄他人，不论是出于佣金或不作为目的，和/或不恰当的存储所致。
- (e) 您在此同意并承诺，一旦有未经您授权的个体登录账户，以及/或任何破坏隐私和/或违反交易平台安全的行为发生，应立即报告兴业投资（英国）。
- (f) 兴业投资（英国）不对任何技术问题，系统故障或失灵，通信线路故障，设备或软件故障或不作为，系统登录问题，系统容量问题，因特网高容量交通需求，安全故障，未经授权登录以及其它类似的电脑问题负责。
- (g) 对您能够在任何时候任何地点都能登录并使用交易平台，或在任何地点交易平台总体有足够的容量，或交易平台一直能够提供不间断的无错误的服务，兴业投资（英国）不做出任何陈述、保证或担保。
- (h) 兴业投资（英国）不对任何因其他用户使用您账户而产生的损失或损坏负责，无论您知情与否。
- (i) 使用兴业投资（英国）网址、交易平台以及兴业投资（英国）提供的信息完全由您自己负责，您在此确认完全明白从因特网接收的信息服务所带来的风险。
- (j) 兴业投资（英国）可能审慎决定，向您提供如移动止损和/或自动交易等功能和/或软件设备。您的这种使用是有选择性的。您明白兴业投资（英国）是不会建议或支持此自动交易功能和/或软件，并且根据条款 21（f），不会对这种自动交易出现故障或失灵负责。
- (k) 我们可能会中断您使用我们的网站和/或交易平台以进行必要的账户维护、交易调整、修改或是任何与开发相关的事宜。这可能涉及到站点范围。我们将努力向您提供合理的通知，但不是所有的情况都能实现，因市场是持续运作的。
- (l) 兴业投资（英国）可能会从您使用我们网站和/或交易平台中获取您使用的设备类型的相关信息。我们可能会利用此类信息以帮助我们识别和防止欺诈、非法活动、包括欺骗性冒充的不当行为。

## 22 Cookies 政策

兴业投资（英国）高度重视您的隐私，且我们致力于向您提供您管理 cookies 所需的相关信息和工具。我们可能在您的设备存储我们网站以及交易平台的重要功能所需的 cookies。如果您禁用 cookies，将阻止您访问我们的交易平台以及网站上其它重要板块。这些 cookies 有助于您更快地访问到您需要的信息，同时也允许我们能够调整我们的网站内容以满足您的需求。

我们可能会使用 cookies 来帮助识别您的计算机，以追踪网站的使用率以及适应您的用户体验。您可以关闭或修改已经存储于您电脑的 cookies，但这可能阻止您正常使用我们的网站。建议您启用“接受 cookies”以便您能享受到我们网站上所有的功能和服务。这么做也意味着您同意我们和第三方（基于以上目的）分享您的个人信息。我们将根据隐私政策，可能会使用这些信息进行分析，以改善我们的产品和服务。此外，兴业投资（英国）可能使用外部服务提供商来追踪我们网站的流量和使用情况。

## 23 整体协议和修改

- 23.1 本协议和此处提及的任何文件构成本协议的整体，并取代双方就本协议事宜达成的任何所有之前的协议或谅解。
- 23.2 兴业投资（英国）可以在通知您的情况下随时修改本协议（根据任何特定条款，允许特定的通知期限或完全不需要通知）。在不影响第 4 条的情况下，任何有关保证金比例或执行政策的修改可能会立即生效。其他修改则在通知规定的日期之前生效，或发出通知后的五（5）个工作日生效。本协议在以书面通知或由兴业投资（英国）正式授权代表签署或提供的电子方式才能进行修改。

## 24 分配

兴业投资（英国）可以根据本协议在提前通知您的情况下分配其权利和/或义务。您不可以分配权利和/或义务，除非得到兴业投资（英国）事先的书面同意，兴业投资（英国）可能享有绝对酌情权同意或拒绝该书面同意。

## 25 条款可分割性

如果本协议的任何条款或适用于交易、个人或事件的条款失效，在某种程度上变得不合法或不可执行，那么本协议的剩余条款将不受影响，仍然可以在法律范围内最大限度地被执行。

## 26 通信

- 26.1 本协议项下的报告和任何通知可通过您不时通知兴业投资（英国）的地址/电子邮件地址发送给您。所有发送给客户的通信，如果通过电子邮件、传真、人工递送或通过交易平台通知，则在发送时应视为已送达，或者如果通过邮寄，则应在三(3)个工作日内视为已送达。只有在兴业投资（英国）实际收到时，您的通信才被视为已送达。您承认并同意，如适用，所有兴业投资（英国）提供的信息，将通过电子方式尤其是网站、电子邮件和交易平台或兴业投资（英国）不时可

能认为适当的其它渠道发送给您，不管这些信息是否单独发送给您或统一发送给我们的用户。您在此承认并确认所有这些沟通方式都是可接受的，并且任何这样提供的沟通都将被视为已被您接收。如果您希望收到书面信息，请通过我们网站上的“联系我们”页面以书面形式提出要求；然而，我们可能无法满足您的要求。

- 26.2 所有与您的通信都由公司记录，我们监控并维护您与公司之间的所有电子邮件或聊天或电话记录。此外，交易平台维护您的所有交易记录。我们将从建立业务关系之初起，将所有记录保存至少五(5)年，如果英国金融市场行为管理局（FCA）有要求，将延长至七(7)年。
- 26.3 本协议使用英语，您和我们之间的所有通信、文件和通信均应使用英语。然而，为了您的便利，兴业投资（英国）将尽力使用其它语言与您交流。如果语言之间有任何冲突，将以英语版本为主。

## 27 第三方权利

对于非本协议一方的个人，本协议的所有条款都不会遵照英国 1999 年合同法(第三方权利)执行。这并不影响这类个人除英国 1999 年合同法(第三方权利)以外的权利和赔偿。

## 28 电话和电话录音

- 28.1 客户承诺理解并完全了解给予电话指令所涉及的风险，包括误解客户指令的可能性，欺诈和/或在电话中错误辨识客户的身份。如果客户不希望进行电话交易，应当书面通知兴业投资（英国）。
- 28.2 客户了解并同意在一天中某个适当的时间接听兴业投资（英国）的电话，该号码是我们系统记录的最新电话号码，且兴业投资（英国）同意，如果客户要求更改日期和/或时间时，将重新安排来电计划。
- 28.3 客户与兴业投资（英国）之间的任何及所有电话通话都可能根据适用法律和条例进行录音，如客户与兴业投资（英国）间出现异议，这些录音将被用作谈话证据。
- 28.4 客户理解兴业投资（英国）将在一段时期内根据最新的文档保管政策保留这些录音。
- 28.5 我们强烈建议您保留我们之间（如指示和交易）所有通信的记录，包括详细的时间、日期和您指示的性质，因为如果您和我们之间存在争议，这些细节将非常重要。
- 28.6 您承认，在任何情况下，兴业投资（英国）的代表都不会提供投资建议或要求您向他们提供敏感信息，如密码和支付方式信息。另外，您承认，电话不是一项有保障的服务，而且不应就电话的频率和/或目的作出任何假设。如果您不愿接到电话，您可以联系客户支持团队提出请求。

## 29 拒付政策

29.1 如果我们因任何理由收到您的信用卡发行机构或您使用的任何其它付款方式的争议、索赔和/或拒付，您承认我们有权：

- 29.1.1 立即关闭您的所有未平仓头寸，不管其亏损或盈利，并在通知或不通知您的情况下清算您的交易账户；和/或
- 29.1.2 在通知或没有任何通知的情况下，立即限制您的交易账户，包括：i)限制使用任何支付方式向您的交易账户存款，即使是保证金不足的情况下也如此，ii)限制从您的交易账户进行取款申请和 iii)限制在交易平台上开立新头寸；限制的期限将由兴业投资（英国）审慎决定；
- 29.1.3 根据本协议第 16 条终止客户协议。

本公司不承担因行使本协议本节规定的对您的交易账户的限制而直接或间接造成的任何损失、成本或费用。另外，您同意，根据本协议第 24 条行使我方权利不影响、减少或以任何方式改变我方根据本协议要求追加保证金的权利。

## 30 税收

- 30.1 您自行负责支付与您的交易相关的所有税收。如果由于您的交易，在任何司法管辖区根据金融交易税制度、印花税、转让税、股息税、预提税或其它税收或关税应缴纳税收，我们保留将应缴税款摊派给您的权利。我们可以选择从您的已实现利润中扣除这些税款。您可以在我们的网站上或通过致电我们的客户支持团队找到与我们的市场上惯例相关的其它信息。
- 30.2 我们不应对因法律或惯例的变更或因您在英国以外的司法管辖区纳税而产生的任何税收负责。
- 30.3 我们不负责就税法或惯例的任何变化向您提供建议。在任何情况下，您都应该对与自己交易相关的税收建议负责。
- 30.4 您同意根据要求，向我们或我们集团相关的实体提供任何文档或与您或您的受益所有人相关的其它信息，我们或我们集团相关的实体为遵守适用的法律和法规，包括但不限于海外账户纳税法案（FATCA），可能不定时向您提出要求。同意这些条款和条件，表明您放弃在任何管辖权的法律和条例的条款，如果没有这类豁免，阻止或禁止我们遵守本段所述的适用法律，包括但不限于阻止(i)您提供任何要求的信息或文档，或(ii)我们或我们集团的相关实体向适用的政府或监管当局披露所提供的信息或文件。另外，您承认我们或我们集团的相关实体可能在与您或您的账户相关事宜时采取必要行



动，以确保由我方支付的任何代扣所得税和因任何前述事项的个人因未能提供要求的文件或其它信息而使我们或任何其他投资者，或任何代理、代表、雇员、董事、办公人员、成员、经理或盟友产生的任何相关费用、利息、罚款和其它损失和债务，将由您来承担经济责任。

### 31 知识产权

- 31.1 我们的网站，包括交易平台以及不管是直接或通过第三方服务提供商或许可方，我们可能提供或您可能从我们获取的任何和所有信息、软件应用程序、文档以及其它信息、数据和材料（统称“HYCM 材料”），现在是且以后仍将是我们的财产，或者我们的第三方服务提供商或许可方的财产。
- 31.2 所有 HYCM 材料的版权、商标、设计权和其它知识产权，包括但不限于所有更新、修改、编译和改善以及基于 HYCM 材料的所有衍生作品，现在是且以后仍将是我们的财产（或者，如适用，我们的第三方服务提供商或许可方的财产）。
- 31.3 我们提供或让您能够获取 HYCM 材料，基于(a)我们也可以向他人提供或他人可从我们获取；(b)在您的账户已经关闭或我们任意第三方服务提供商或许可方通过适用法律或本协议另有规定的情况下，我们可以停止或暂停供应任意材料。
- 31.4 您可以根据本协议，仅在明确允许操作您的账户时获取或使用 HYCM 材料。
- 31.5 您必须遵守与 HYCM 材料或其使用相关的任何政策，包括我们或我们的第三方服务提供商或许可方可能发出的任何附加限制或其它条款和条件，这些政策我们可能不定时通知您。
- 31.6 在未获得我们事先书面许可的情况下，您不能向任何人提供所有或部分 HYCM 材料，也不能复印或复制全部或部分內容。
- 31.7 您不能删除、隐藏或篡改任何 HYCM 材料上显示的版权或其他专有通知。
- 31.8 如果我们向您提供了任何与我们网站有关的资料，您必须在您的账户关闭后将这些资料归还给我们。
- 31.9 除非在本协议或您与我们之间的任何其它书面协议中明确允许的范围内，您不得：(a)根据任何 HYCM 材料修改、翻译或创建衍生作品；(b)采取任何行动妥协或挑战，或威胁妥协或挑战，任何其他客户对任何 HYCM 材料或我们或任何第三方服务提供商或许可方在任何 HYCM 材料中享有或使用的权利；或(c)反还原、反编

译或反汇编任何 HYCM 材料，包括软件或试图发现其源代码。

31.10 您必须立即通知我们任何未经授权的使用或误用任何您已了解的 HYCM 材料，并在我们合理要求的范围内，为纠正此类违反行为与我们合作，并/或采取措施防止未来发生此类事件。

31.11 我们或第三方服务提供商或许可方可能不时修改市场数据、我们的交易平台或网站，或 HYCM 材料，和/或交付的方法或速度，这可能需要对您用于访问 HYCM 材料的方法或手段进行相应修改和/或可能切断或影响您对 HYCM 材料的访问或使用。我们和我们的盟友都不应对任何此类后果负责。

### 32 其它事项

32.1 客户接受兴业投资（英国）可能在英国公共假日放假。这意味着公司可能不能一年 365 天都提供全部或部分的服务和/或产品。客户应了解兴业投资（英国）的正常交易时间和休假时间安排，以避免在交易时出现任何干扰或不便。

32.2 作为第 3.10 条规定的例外和上述第(31.1)条，如果公司在公共假日期间提供产品，而相关标的工具的相关市场是开放的，客户承认其充分理解并完全承担在公共假日进行交易所涉及的风险。

### 33 法律和管辖权

33.1 本协议受英格兰和威尔士法律管辖，并根据英格兰和威尔士法律诠释。

33.2 在此兴业投资（英国）和您皆同意英国法院对本协议或交易所产生的任何纠纷或索赔具有非专属性管辖权，并且兴业投资（英国）和您都服从英国法院的管辖，但您了解并同意兴业投资（英国）能够在任何合适的管辖区向客户提起任何数额赔偿的诉讼。

## 附录 1

### 风险警告

#### 关于即期外汇和差价合约（“CFDs”）交易

本风险警告（“**风险警告**”）不能且并未披露差价合约和即期外汇交易涉及的所有风险。本风险警告旨在描述交易即期外汇和差价合约的主要风险。现货外汇和差价合约交易的相关风险请参见我们网站上的风险披露声明。

#### 概述

在您尚未了解即期外汇或差价合约交易的基本原理及所涉及风险——例如，如何开仓和平仓，盈亏方法以及您将面临的风险与损失大小。

所有外汇及差价合约都会对您的资本带来高风险。损失金额有可能超过全部存款金额。因此，这些产品可能不适合所有人。您应当确保您已理解其中所涉及的风险。因此，这种合约的交易仅适合于以下两类人：第一类是了解并愿意评估此类交易所涉及的经济、法律及其他风险的人，第二类是在经济上能够承受的损失远大于其初始保证金及其它额外存入兴业维持其头寸的资金数额的人。您可能遭受的损失是根据交易产品价格波动而变动的，因此损失的金额可能会超过您交付给兴业的所有存款、保证金或其他资金金额。

您应当根据自身财政状况及风险意识判断即期外汇和差价合约交易是否适合您。如果您对此仍有疑问，建议您向金融服务专家寻求独立建议。兴业投资（英国）不提供此类建议。

当您在兴业投资（英国）进行即期外汇或差价合约交易，您同时也认可根据兴业投资（英国）报价波动下单。如果涉及例如外汇同业银行市场，兴业投资（英国）的报价会包括它已经接收或预计会接收到的点差、标高或标低价格。尽管交易点差在即期外汇市场以及账户中可交易的差价合约的某些产品市场上十分常见，但您应当意识到根据保证金大小的不同点差的影响可能很大，并且点差可能也会使您更难从交易中获利。此外，您未平仓的即期外汇和差价合约交易若自动滚存，那么兴业投资（英国）可能会收取利息费用。您应当综合考虑利息费用、点差、标高和标低价格对您能否在交易中获利的影响。

差价合约和即期外汇交易中能够使用“杠杆比率”（例如，在您开户时兴业投资（英国）要求您提供的资金数额与您可以实际交易的大小之比）。这意味着小额的保证金存款能带来巨大的收益或是损失。同时也意味着即使市场小幅波动，也可能导致较大的收益或是损失。

您可能损失所有存入兴业投资（英国）作为保证金的存款。某些旨在限定损失的订单（例如“止损”或“限价”订单）可能因市场条件或受到技术限制而无法执行。同时，请注意所有订单（包括止损订单），可能使您在一段短时间内蒙受损失（该损失本是您订单所限制的损失）。

您需要向兴业投资（英国）支付您所承担的所有损失以及其他客户协议中规定的应付款项，例如利息。如果您决定进行差价合约或即期外汇交易，则必须接受该风险等级。

在境外市场或外汇交易的损益会受到外汇汇率影响。外汇交易，包括即期外汇和外汇差价合约，涉及完全用本国货币进行的投资中所没有的风险。这类风险包括（但不限于）国外政治或经济政策的变更带来的风险，可能将极大甚至永久性地更变交易条件、条款、市场开拓能力或外汇价格。外汇合约交易的盈利或亏损（无论是在您所在的或是其他的管辖区交易）都会受到汇率浮动的影响，这是因为合约交易货币需要转换成另一种货币。

兴业投资（英国）作为交易报价商以及您在兴业投资（英国）进行的所有即期外汇和差价合约交易的主体。我司保留持续供应交易价格的权利，并有绝对酌情权拒绝接受任何订单。兴业投资（英国）所提供的市场（包括报价）都取自相关市场的报价。兴业投资（英国）无法控制价格的波动，其波动可能非常剧烈并无法预测。此类波动将影响

兴业投资（英国）的报价，无论您能否在某个价格开仓及平仓。在市场波动的情况下，您可能很难或无法清算现有的头寸，评估未平仓合约的价值，决定一个公道的价格或是评估风险的大小。这就是差价合约和即期外汇交易涉及的风险会增长的原因之一。在兴业投资（英国）交易差价合约和即期外汇交易不同于受监管的交易所交易，没有清算所或其他中央结算对手以保证您所签订协议中规定的给付义务。因此，进行差价合约或即期外汇交易所涉及的风险远大于其他交易工具。您只能依据在兴业投资（英国）开设的所有差价合约和/或即期外汇合约以及利润返还来定。兴业投资（英国）的破产或违约可能使您损失账户内所有头寸资金，且您有可能因未平仓合约遭遇更多损失。

作为差价合约和即期外汇的交易报价商，兴业投资（英国）可能拥有您不能获取的信息，可能在您无法获取的价格下单，可能获取与您不同的利息。兴业投资（英国）没有义务向您提供我们所拥有的市场或其他信息，也无须改变或停止我们自己的交易。

兴业投资（英国）的主要业务是提供即期外汇和差价合约产品。我司总部位于 18 King William Street, London, EC4N 7BP，注册办事处位于 150 Aldersgate Street, London EC1A 4AB。

兴业投资（英国）经由英国金融市场行为监管局授权及监管。

如有任何疑问，请通过电邮 [accounts.cn@hycm.com](mailto:accounts.cn@hycm.com) 联系我们的客服团队。

## 附录 2

### 风险提示

您应当了解到您可能会因缺乏知识和经验和/或缺乏适当的知识和经验对市场进行评估和/或缺乏降低风险给您带来的影响的控制能力而需要承担一定的风险。我们的现货和差价合约(CFD)产品均是以高杠杆保证金为基础的交易；正如任何衍生投资工具一样，这种合约也存在较高风险。就是说，这种投资工具可能会使投资者遭受巨额亏损，或是给投资者带来巨大收益。兴业投资（英国）提供的产品报价有涨有落，特定情况下投资者可能遭受巨大损失。投资者应当理解投资这些产品所面临的风险，咨询私人法律、金融、税务、财务和其他顾问，保证所作投资决定适合于投资者个人情况及财力。

差价合约（CFD）是一种使用保证金交易的复杂的金融产品。交易差价合约（CFD）具有高风险。您可能亏损掉所有资金。这些产品可能不适合所有人，且您应当确保您已理解其中所涉及的风险。若有需要，请咨询个别专家建议。请综合所有相关情况以及您的个人资源，仔细考虑这些交易是否适合您。保证金交易可能会导致用于交易的资本全部被亏损掉。我们不建议客户用所有账户余额来满足保证金要求。客户可以通过要求改变杠杆限制将风险敞口降到最低。但是，降低杠杆限制将令客户的账户面临更严格的保证金要求。只在您可以承受的范围内进行投机。

您还应当理解使用基于互联网或移动系统交易外汇/差价合约所涉及的风险，包括但不限于硬件、软件和互联网连接的故障。

我们的网站和服务仅供具有足够金融市场经验和知识，能够评估网站上显示的金融数据和市场信息，以及了解金融合约的优点和风险的个人或企业使用。

**通过使用服务，您确认您已了解该服务相关的所有风险，并且具备财务能力承担得起您的参与；您自行决定使用该网站、服务和内容，并且将对由此产生的任何结果负全责。**

更多详情，请参阅兴业投资（英国）风险披露。

另外，网站内容仅供参考，并不作为推荐或建议。价格的历史波动不能作为未来价格波动的可靠指标，且您应当明白市场趋势随着时间的推移会有很大的变化。客户对其在兴业投资（英国）的所有业务或投资单独负责。

## 附录 3

### 术语表

“**账户**”表示客户账户包含兴业投资（英国）客户交易协议所列细节。

“**自动终止**”见条款 14.2 的定义。

“**工作日**”表示兴业投资（英国）营业的日子，具体如兴业投资（英国）网站所示。

“**客户资金条款**”表示根据英国金融市场行为监管局（FCA）守则或任何后续规定的敏感信息模式（CASS）制定的客户资金条款。

“**关闭交易**”表示执行与建仓交易大小（数或量）相等的反操作，通过此操作可实现盈利或亏损。

“**佣金**”指的是兴业投资（英国）根据本协议及任何根据本协议进行的交易，收取的任何或所有佣金。

“**欧洲市场基础设施监管规则（EMIR）**”指的是欧盟议会和理事会在 2012 年 7 月 4 日修订的关于场外交易衍生品、中央交易对手和交易记录监管的（欧盟）第 648/2012 号条例。

“**EMIR 和支持条例**”指的是欧洲市场基础设施监管规则（EMIR）以及任何适用的支持法律、规则或条例。

“**合格索赔人**”表示根据英国金融市场行为监管局（FCA）条例，依照其金融服务补偿计划有资格提出索赔的个人。

“**欧洲经济区**”表示欧盟成员国（奥地利，比利时，保加利亚，塞浦路斯，捷克，丹麦，爱沙尼亚，芬兰，法国，德国，希腊，匈牙利，爱尔兰，意大利，拉脱维亚，立陶宛，卢森堡，马耳他，荷兰，波兰，葡萄牙，罗马尼亚，斯洛伐克，斯洛文尼亚，西班牙，瑞典和英国）以及冰岛、列支敦士登和挪威。

“**FATCA**”指的是海外账户纳税法。

“**FCA 规则**”是英国金融市场行为管理局时不时会进行修订的规则和指引手册。

“**金融工具**”指的是英国金融市场行为管理局（FCA）许可制度 4A 部分下《金融工具市场指令 II》的金融工具。该制度将授权公司提供投资服务，包括即期外汇交易和外汇、贵金属、商品、指数和股票的差价合约。

“**仅限清算**”指的是开设任何新交易的交易限制。

“**《金融工具市场指令 II》（MiFID II）**”是欧盟议会和理事会于 2014 年 5 月 15 日就金融工具市场制定的衍生品指令 2014/65/EU、修订指令 2002/92/EC 以及 2011/61/EU。

“通知”对于客户意味着兴业投资（英国）通过电话，电邮或传真，或通过兴业投资（英国）网站或交易平台发布出来的通知。除非在本协议中特别说明，所有通知都将立即生效。

“建仓交易”表示客户通过交易平台，或兴业投资（英国）根据客户的电话指示建仓交易。

“个人资料”指的是与已被识别或可被识别的自然人相关的任何信息（“数据主体”）；可被识别的自然人是可以直接或间接地通过参考进行识别，例如姓名、身份证、位置数据、在线标识或是一个或多个与该自然人的身体、生理、遗传、经济、文化或社会认同的相关因素。

“本体”指的是参与交易的个人或法人实体；

“《个人投资及保险产品法规》（PRIIPs）”是欧洲议会和理事会于 2014 年 11 月 26 日就关于包装零售和保险类型投资产品的关键信息文件制定的（欧盟）第 1286/2014 号条例。

“隔夜利息”表示如果客户没有在即期外汇或差价合约交易建立的那个工作日美国东部标准时间下午 4 点前关闭此类即期合约，则会对账户进行利率调整及/或收取任何其他费用。

“止损指令”表示当市场价达到特定水平，关闭或开设头寸，这可能意味着相关交易的亏损或获利。

“交易平台”指的是交易平台包括兴业投资（英国）提供给客户的各类专有软件以处理账户交易。

“交易场所”(ToTV)指的是《金融工具市场指令 II》（MiFID II）定义的受监管、多边交易设施（MTF）或有组织的交易设施（OTF）。

“移动止损”的目的是为了锁住盈利，通常未平仓合约都会附带一个止损订单。当价格向仓位有利方向变动时，止损会按照提前设定的固定点数自动做出调整。移动止损功能只支持客户终端，与服务器的止损订单不同。当终端断开时它不会工作，而且在价格波动剧烈时也可能停止工作。

“标的工具”指的是为我们或任何第三方提供价格或价值基础以决定其价格或市场/产品的执行价格的指数、商品、货币、股票或其它工具、资产或因素。

“美国报告人”指的是，根据海外账户纳税法（FATCA）a) 美国公民（包括双重身份的公民），b) 在美国居住、需缴税的外国人，c) 国内合伙企业，d) 国内公司，e) 除国外房地产的任何房地产以及 f) 任何信托，如果：

- 美国境内法院能够对信托管理进行主要的监督
- 一个或多个美国人士有权控制信托的所有重大决定
- 任何不是外国人的其他人

“起息日”表示交易结算日。

## 附录 4

### 交易平台条款 下载平台的相关条款

#### 下载版平台 适用条款

1. 不可自动设定止损指令。您可以自己设定止损指令，但是您必须了解其风险需要您自行承担，且我司不会保证止损指令被执行。例如，如果市场波动没有在止损价停留而是直接跳过，那么止损指令将不会被执行，但是会以可交易的最新的市场价激活并执行。
2. 您可以同时做多和做空同一产品。
3. 如果您的账户余额低于我司依据条款 4.1 设定的特定水平，那么每日追加保证金的通知将会发送到您的电子邮箱。另外，在交易平台里您将收到每小时发送的提醒。
4. 当您选择想要交易的大小，您将看不到交易合约的大小。只能看到根据我司标准手数计算的交易量，或是我司标准手数的部分。例如：您可以选择交易 1 手，或 0.50 手或 0.02 手等。
5. 如果您的账户余额低于我司根据条款 4.1 设定并已告知于您的最低保证金要求（“强行平仓水平”），兴业投资（英国）将通过下载平台自动平仓以维持账户余额高于强行平仓水平。除非另有规定，默认“强制平仓水平”为账户净值低于开立头寸保证金要求的 50%。我司将首先关闭亏损最大的头寸。如平仓后，账户余额依然低于强行平仓水平，下载平台将关闭亏损量位于其后的头寸。依此类推直至账户余额与保证金要求的比率高于强行平仓水平。如果您拥有多种产品的多个头寸，且其中受对冲保护的头寸亏损最大，则最有可能被首先关闭。这可能产生进一步的清算。
6. 在开始新头寸时，未实现的利润将计算在条款 4.1 设定的最低保证金要求内。
7. 如果您是下载平台用户，则允许在交易账户中进行“对冲” - 也就是说您可以同时做多和做空的同一产品。

#### 保护您的交易平台登录凭证

作为我们安全和保密程序的一部分，我们想重申以下准则：

- 您的用户名和密码是唯一且保密的，我们只会通过您在注册开户时所提供的邮箱通知您；
- 您不应该向任何其他人披露此安全登录信息，且必须尽可能防止任何第三方发现您的密码；
- 您将对您账户里的所有交易负全部责任，无论是否有使用您的在线凭证；
- 如果密码或任何其它登录信息丢失被被盗，您必须立即通知兴业投资（英国）；
- 如果不及时通知或者延迟通知登录信息被盗或丢失，您将对您账户里所执行的所有交易负责；
- 强烈建议您定期更改密码，并且不要使用可预测的密码，例如您的姓名或生日。

## 附录 5

### 止损和限价订单适用条款

以下条款适用于所有止损和限价订单：

当有关产品报价已达到或超越您所设定的价位时，我司有绝对酌情权决定是否接受您的订单指示（“止损”或“限价”订单）以开始或结束任何合约。您可设定该订单只适用于某个期限内或某个特定时间（即“未注销前有效”订单）。如果我司接受了您的止损或限价订单，当相关产品报价达到或超过您的止损或限价订单所设定的价位时，您的止损或限价订单将会在您所设定的价位自动执行。您应了解市场价格瞬息万变，在执行您的订单的过程中，我司的报价很可能已经超过了您之前设定的止损或限价价格。您应特别了解，如果相关市场开盘价与前一天的收盘价之间出现差价，即我司报价很可能已经超过了您之前设定的止损或限价价格，那么您的订单将采用兴业投资（英国）的市场开盘价或我司所能获取的最早报价执行。

在我司的报价达到您所设定的水平之前的任何时间，您可在得到我司事先同意后（我司不会无故不同意）取消或修改止损或限价指令的水平。但是，一旦达到设定的价格，您将无法再取消或修改订单价格。如您在订单被执行时设置了止损或限价，那么有可能会结束该合约的全部或部分；在达到止损或限价水平之前，您可以另行指示我司将该合约的全部或部分平仓；如您不想止损或限价指示继续有效，您有责任自行将其取消。如果您已将该合约平仓而没有取消该止损或限价指令，当我司的报价达到或超过该止损或限价水平时，我司将享有绝对酌情权将该止损或限价订单视为您要开始新交易的指示。

以下条件适用于所有止损或限价订单：

- a) 除非您指示我司结束部分而不是全部合约，否则我司将不接受任何止损或限价订单。无论是您指示我司结束部分还是仍然保持未平仓部分头寸，其数量都不能小于我司指定的最小交易单位；
- b) 当您指示我司开始某合约时，您必须没有违约行为；
- c) 当您使用互联网通讯（或电话交流）指示我司开始或结束合约时，在我司确认您的指示被执行之前，该通讯因超出我司控制情况被中断。在这种情况下，止损或限价指令将无效。
- d) 您的账户或任何交易所开设的合约数量均不能超出您的信用或成交量限制；以及
- e) 当您向我司发出开始或结束合约的指示时，该指示必须于正常的交易时段内发出。相关交易时间细节请参见我司网站。



## 附录 6

### 上市股票差价合约适用条款

以下条款适用于所有上市股票差价合约交易的账户

我司提供有限的几种上市股票差价合约，您可以获取该股票的价格变动（以现金结算），但没有权利交割任何此类股票。

#### A. 股息

您持有的差价合约的相关股票价格会于除息日作股息调整。在持多仓的情况下，股息调整会将手续费的 10% 存入您的交易账户。在持空仓的情况下，股息调整会从您的交易账户扣除全部手续费。股息调整以总数计算，不含税收调整。客户应承担所产生的应缴税款。

#### B. 公司事件

我司仅处理以下公司行为：

- a) 股息
- b) 红股（与股息十分类似）
- c) 股票分拆（如果可能的话）

在影响相关股票交割的任何其它公司行为（例如：派发红股、股份重新分配、股份拆细、股份合并或类似事件），我司将可能发出该差价合约的平仓通知。

另外，在您所持股票差价合约的上市公司被收购或差价合约的组成要素改变的情况下，我司将可能发出该差价合约的平仓通知。我司有绝对酌情权并依照诚信原则设定此类合约的平仓价格。

如果您所持股票差价合约的上市公司无论因何种原因出现破产或类似事件或停牌的情况，我司会竭力与您为相关交易协商一个平仓日期和平仓价格。如未能达成一致，该交易会维持未平仓状态，直至其相关股票恢复买卖、或相关上市公司破产或破产以其它形式解除。如发生以上情况，双方未达成一致，我们会根据诚信原则设定此类未平仓合约的平仓日期和平仓价格。

#### C. 报价

无论是因为市场没有相关股票报价或是出于其它任何原因，使得我司不能获取到任何相关股票的差价合约报价时，我司将不会提供该股票的差价合约报价。因此类延误或无法获取报价所造成的任何损失，我司概不负责。

#### D. 术语

本协议内所引述的市场术语如“股息”、“收购”、“合并”，或其他术语，应被视为金融市场普遍使用的术语。如有任何异议，我司对该术语的解释会是公平、最终且具约束力的。