

DM MARKETS LTD

风险披露和警告通知

## 1.简介

DM Markets Ltd（地址：圣文森特和格林纳丁斯金斯敦）在公司活动范围内提供金融服务。

所有客户和潜在客户在向公司申请交易账户以及开始与公司进行交易之前，应仔细阅读本文件中包含的以下风险披露和警告。然而，请注意，本文件不能也不会披露或解释差价合约交易涉及的所有风险和其他重要方面。该通知旨在一般性地解释在公平和非误导性的基础上交易差价合约时所涉及的风险的性质。

## 2.费用和税金

2.1. 公司向客户提供的服务需缴纳费用，费用可在公司网站上查阅。在客户开始交易之前，他应该获得客户应承担的所有费用、佣金和收费的详细信息。客户有责任检查费用是否有任何变化。

2.2. 如果任何费用不是以货币形式表示的（例如，以合同价值的百分比、交易点差等形式表示），客户应确保其了解此类费用可能达到的金额。

2.3.公司可能随时更改其收费。

2.4. 客户的任何差价合约交易存在风险，例如由于立法或其个人情况的变化，该交易可能或将受到税收和/或任何其他关税的影响。公司不保证不需缴纳税款和/或任何其他印花税。本公司不提供税务建议。

2.5. 客户应对其交易可能产生的任何税款和/或任何其他关税负责。

2.6. 请注意，税费如有变更，恕不另行通知。

2.7. 请注意，公司与差价合约交易相关的价格由公司设定，可能与其他地方报告的价格不同。公司的交易价格是公司愿意在销售点向客户出售差价合约的价格。因此，它们可能并不直接对应于差价合约销售发生时的实时市场水平。

### 3. 第三方风险

3.1. 公司可以将将从客户处收到的资金转移给第三方（例如位于圣文森特和格林纳丁斯境外的中间经纪人、银行、市场、结算代理、清算所或场外交易对手方）以持有或控制权，以便通过该人或与该人进行交易，或履行客户提供交易相关抵押品（例如初始保证金要求）的义务。公司对其将从客户处收到的资金转交给任何第三方的任何行为或不作为不承担任何责任。

3.2. 适用于任何此类第三方的法律和监管制度将不同于圣文森特和格林纳丁斯的法律和监管制度，如果该人破产或任何其他同等失败，客户的资金可能会受到与圣文森特和格林纳丁斯不同的对待。如果资金存放在圣文森特和格林纳丁斯的独立账户中，则适用这种待遇。公司不对本条款中提及的任何第三方的偿付能力、作为或不作为承担责任。

3.3. 公司将向其转账的第三方可以将其存放在综合账户中，并且可能无法将其与客户的资金或第三方的资金分开。如果发生与该第三方有关的破产或任何其他类似程序，公司只能代表客户向第三方提出无担保索赔，并且客户将面临以下风险：公司向第三方提出的索赔不足以满足客户对相关账户的索赔。本公司对由此造成的损失不承担任何责任或义务。

3.4. 公司可将客户资金存入可能拥有与该资金相关的担保权益、留置权或抵销权的存管机构。

3.5. 公司通过其进行交易的银行或经纪人可能拥有与客户利益相反的利益。

## 4.破产

4.1. 公司破产或违约可能导致仓位在未经客户同意的情况下被清算或平仓。

## 5.技术风险

5.1. 因信息、通信、电力、电子或其他系统故障、故障、中断、断开或恶意行为而造成财务损失的风险由客户而非公司负责。

5.2. 如果客户在电子系统上进行交易，他将面临与系统相关的风险，包括硬件、软件、服务器、通信线路和互联网故障的故障。任何此类失败的结果可能是他的订单要么没有按照他的指示执行，要么根本没有执行。对于此类故障，本公司不承担任何责任。

5.3. 客户承认通过电子邮件传输的未加密信息不会受到任何未经授权的访问的保护。

5.4. 在交易流量过多时，客户可能会在通过电话或公司平台/系统连接时遇到一些困难，特别是在快速市场中（例如，当发布关键宏观经济指标时）。

5.5. 客户承认互联网可能会受到影响其访问公司网站和/或公司交易平台/系统的事件的影响，包括但不限于中断或传输中断、软件和硬件故障、网络断开、公共电力

网络故障或黑客攻击。公司对此类超出其控制范围的事件造成的任何损害或损失，或因客户无法访问而可能导致的任何其他损失、成本、责任或开支（包括但不限于利润损失）不承担任何责任。公司网站和/或交易系统或发送订单或交易的延迟或失败。

5.6. 关于使用计算机设备以及数据和语音通信网络，客户承担以下风险以及其他风险，在这种情况下，公司对由此产生的任何损失不承担责任：

(a) 客户或为客户提供服务的提供商或通信运营商（包括语音通信）一侧的设备断电；

(b) 用于连接客户和提供商（通信运营商）、提供商以及客户的交易或信息服务器的通信通道的物理损坏（或破坏）；

(c) 通过客户或公司使用的渠道或客户或公司使用的提供商或通信运营商（包括语音通信）使用的渠道发生通信中断（质量低得令人无法接受）；

(d) 客户端设置错误或不符合要求；

(e) 客户端更新不及时；

(f) 在通过电话（固定电话或手机线路）语音通信进行交易时，客户在尝试联系本公司经纪服务部门的员工时，由于通信质量问题和通讯问题，存在拨号问题的风险通道负载；

(g) 使用通信渠道、硬件和软件，产生客户无法接收来自公司的消息（包括短信）的风险；

(h) 通过电话进行交易可能会因连接过载而受到阻碍。

(i) 平台（也包括客户端）出现故障或无法操作。

5.7. 客户可能因上述风险的实现而遭受财务损失，公司对此类风险的实现不承担任何责任或义务，客户应对其可能遭受的所有相关损失负责。

## 6. 交易平台

6.1. 客户应注意，在电子平台进行交易时，他须承担财务损失的风险，这可能是由于以下原因造成的：

(a) 客户的设备、软件故障和连接质量差。

(b) 公司或客户的硬件或软件故障、故障或误用。

(c) 客户设备工作不当。

(d) 客户终端设置错误。

(e) 客户终端更新延迟。

6.2. 客户确认队列中一次只允许有一条指令。一旦客户发送了指令，客户发送的任何进一步指令都将被忽略，并且会出现“订单已锁定”消息，直到第一个指令被执行。

6.3. 客户承认报价流信息的唯一可靠来源是实时服务器的报价库。客户端中的报价库不是报价流信息的可靠来源，因为客户端和服务端之间的连接可能在某些时候中断，并且某些报价可能根本无法到达客户端。

6.4. 客户确认，当客户关闭下单/删除订单窗口或建仓/平仓窗口时，已发送至服务器的指令不会被取消。

6.5. 订单在队列中时可以一次执行一个。同一客户账户同时发出的多个订单可能无法被执行。

6.6. 客户承认，当客户关闭订单时，订单不得被取消。

6.7. 如果客户尚未收到之前发送的订单的执行结果，但决定重复订单，则客户应接受进行两笔交易而不是一笔交易的风险。

客户承认，如果挂单已被执行，但客户发送修改其水平的指令

，则唯一将被执行的指令是修改止损和/或Ta的指令

## 7.客户与公司的沟通

7.1. 客户应承担因延迟收到或根本未收到公司任何通知而造成任何财务损失的风险。

7.2. 客户承认通过电子邮件传输的未加密信息不会受到任何未经授权的访问的保护。

7.3.如果未经授权的第三方访问信息，包括电子地址、电子通信和个人数据、在公司和客户之间传输上述信息或使用互联网或其他网络通信设施时访问数据，公司不承担任何责任，电话或任何其他电子方式。

7.4. 客户对公司向客户发送的公司在线交易系统内部邮件消息未送达的风险承担全部责任，因为这些消息将在三（三）个日历日内自动删除。

## 8.不可抗力事件

8.1. 如果发生不可抗力事件，公司可能无法安排执行客户订单或履行与客户协议项下的义务。因此，客户可能会遭受财务损失。

8.2. 对于因不可抗力事件而未能、中断或延迟履行其在本协议项下的义务而造成的任何类型的损失或损害，公司不承担任何责任。

## 9.市场异常情况



9.1. 客户承认，在异常市场条件下，订单执行期限可能会延长，或者订单可能无法按声明价格执行或根本不执行。因此，止损限价和止损单不能保证损失限额。

## 10.外币

10.1. 当金融工具以客户居住国货币以外的货币进行交易时，汇率的任何变化都可能对其价值、价格和表现产生负面影响，并可能导致客户损失。

## 11.复杂金融工具（差价合约等衍生金融工具）的一般风险警告

11.1. 差价合约交易具有很高的投机性和高风险，并不适合所有公众，而仅适合以下投资者：

(a) 了解并愿意承担所涉及的经济、法律等风险。

(b) 考虑到其个人财务状况、财务资源、生活方式和义务，在经济上有能力承担其全部投资的损失。

(c) 具备了解差价合约交易以及基础资产和市场的知识。

11.2. 公司不会向客户提供任何有关差价合约、标的资产和市场的建议或提出任何类型的投资建议。因此，如果客户不了解所涉及的风险，他应该寻求独立财务顾问的建议和咨询。如果客户仍然不了解差价合约交易所涉及的风险，则他根本不应该进行交易。

11.3. 差价合约是衍生金融工具，其价值源自其所涉及的标的资产/市场的价格（例如货币、股票指数、股票、金属、指数期货、远期

合约等)。尽管公司交易的价格是由公司开发的算法设定的，但价格源自基础资产/市场。因此，客户了解与相关标的资产/市场交易相关的风险非常重要，因为标的资产/市场的价格波动将影响其交易的盈利能力。

11.4. 差价合约先前表现的信息并不能保证其当前和/或进一步的表现。历史数据的使用并不构成对上述信息所指金融工具相应未来表现的具有约束力或安全的预测。

#### 11.5. 杠杆和杠杆比率

11.5.1. 外汇和衍生金融工具交易具有高度风险。初始保证金金额相对于外汇或衍生品合约的价值可能较小，因此交易是“杠杆化”或“杠杆化”的。

11.5.2. 相对较小的市场波动将对客户已存入或将要存入的资金产生相应较大的影响；这可能对客户不利，也可能对客户不利。客户可能会遭受全部初始保证金资金以及为维持其仓位而存入公司的任何额外资金的损失。如果市场走势不利于客户的头寸和/或保证金要求增加，客户可能会被要求在短时间内存入额外资金以维持其头寸。未能遵守额外押金的要求资金，可能会导致公司代表他平仓，他将对由此产生的任何损失或赤字承担责任。

#### 11.6. 降低风险的指令或策略

11.6.1 下达某些订单（例如当地法律允许的“止损”订单，或“止损

限价”订单)，旨在将损失限制在一定金额，但可能不足以满足以下条件：市场条件使得此类订单无法执行，例如由于市场流动性不足。使用头寸组合的策略，例如“价差”和“跨式”头寸，可能与简单的“多头”或“空头”头寸一样有风险。因此，止损限价和止损单不能保证损失限额。

11.6.2。 Expect Advisor 无法保证损失限额。

## 11.7.波动性

11.7.1。一些衍生金融工具的盘中交易范围很大，价格波动较大。因此，客户必须仔细考虑损失和利润的高风险。衍生金融工具的价格源自衍生金融工具所指的标的资产的价格。衍生金融工具和相关基础市场可能会高度波动。衍生金融工具和标的资产的价格可能会在大范围内快速波动，并可能反映不可预见的事件或情况变化，而这些都是客户或公司所能控制的。在某些市场条件下，客户订单可能无法按声明价格执行，从而导致损失。衍生金融工具和标的资产的价格将受到供需关系变化、政府、农业、商业和贸易计划和政策、国家和国际政治和经济事件以及人们普遍心理特征等因素的影响。相关市场。

## 11.8.保证金

11.8.1。客户承认并接受，无论公司可能提供任何信息，衍生金融工具的价值可能会上下波动，甚至投资可能变得毫无价值。这是由

于适用于此类交易的保证金制度，就总合约价值而言，通常涉及相对温和的保证金或保证金，因此基础市场的变动相对较小可能会对客户的交易产生不成比例的巨大影响。如果基础市场走势对客户有利，客户可能会获得丰厚的利润，但同样小的不利市场走势不仅会迅速导致客户全部存款损失，而且还可能使客户面临大量额外损失损失。

## 11.9.流动性

11.9.1. 由于对标的资产的需求减少，一些标的资产可能不会立即变得具有流动性，并且客户可能无法获得有关这些资产的价值或相关风险程度的信息。

## 11.10. 差价合约

11.10.1. 可与公司交易的差价合约是不可交割的现货交易，提供了通过标的资产（现金指数、股指期货、债券期货、商品期货、现货原油、现货黄金、现货白银、单一股票、货币或公司不时酌情决定的任何其他资产）。如果标的资产变动对客户有利，客户可能会获得丰厚的利润，但同样小的不利市场变动不仅会迅速导致客户损失全部存款，还会导致产生任何额外的佣金和其他费用。因此，客户不得进入差价合约，除非他愿意承担完全损失其投资的所有资金以及产生的任何额外佣金和其他费用的风险。

11.10.2. 投资差价合约与投资期货或期权具有相同的风险，客户应

了解上述风险。差价合约交易也可能产生或有负债，客户应了解下文“或有负债投资交易”中所述的影响。

## 11.12.衍生金融工具的场外交易

11.12.1.公司提供的差价合约属于场外交易。虽然一些场外市场流动性很高，但场外或不可转让衍生品交易可能比投资场内衍生品涉及更大的风险，因为没有交易所市场可以平仓。可能无法清算现有头寸、评估场外交易产生的头寸价值或评估风险敞口。买价和卖价不需要报价，而且即使存在，它们也将由这些工具的交易商确定，因此可能很难确定公平价格。

11.12.2.关于差价合约交易，公司正在使用在线交易系统进行差价合约交易，该系统不属于认可交易所的定义，因为这不是多边交易设施，因此不具有相同的保护。

## 11.13.或有负债投资交易

11.13.1. 或有负债投资交易采用保证金形式，要求客户根据购买价格进行一系列付款，而不是立即支付全部购买价格。保证金要求将取决于金融工具的基础资产。保证金要求可以是固定的，也可以根据基础工具的当前价格计算，可以在公司网站上找到。

11.13.2. 如果客户进行差价合约交易，他可能会损失其为开仓和维持仓位而存入的资金。如果市场走势对客户不利，他可能会被要求在短时间内支付大量额外资金以维持头寸。如果客户未能在要求的

时间内这样做，他的头寸可能会被平仓，并且他将承担由此产生的亏损。请注意，公司将通过标准追加保证金通知通知客户任何追加保证金通知。

11.13.3. 即使交易没有保证金，在某些情况下，它仍然可能有义务在客户签订合同时支付的任何金额之外进行进一步付款。

11.13.4. 未在认可或指定的投资交易所进行交易或未按照其规则进行交易的或有负债投资交易可能会使客户面临更大的风险。

#### 11.14.抵押品

11.14.1. 如果客户向公司存入抵押品作为担保，则其处理方式将根据交易类型和交易地点而有所不同。根据客户是否在认可或指定的投资交易所进行交易（适用该交易所（及相关清算所）的规则）或进行场外交易，抵押品的处理可能存在重大差异。一旦代表客户进行交易，存入的抵押品可能会失去其作为客户财产的身份。即使客户的交易最终证明是有利可图的，他也可能无法取回他存入的相同资产，并且可能必须接受现金付款。

#### 11.15.暂停交易

11.15.1. 在某些交易条件下，可能很难或不可能清算仓位。例如，如果价格在一个交易时段内上涨或下跌到根据相关交易所规则暂停或限制交易的程度，则可能会在价格快速波动时发生。设置止损并不一定会将客户的损失限制在预期金额，因为市场状况可能导致无

法按规定价格执行此类订单。此外，在某些市场条件下，止损订单的执行可能会比其规定价格更差，并且实现的损失可能会大于预期。

## 11.16. 不发货

11.16.1. 据了解，客户对其所交易的差价合约相关标的资产没有任何权利或义务。没有标的资产的交割。

## 11.17.“滑点”

11.17.1. 滑点是差价合约交易的预期价格与交易实际执行价格之间的差异。滑点通常发生在波动性较高的时期（例如，由于新闻事件），导致特定价格的订单无法执行、使用市价订单时以及执行大订单时，可能会出现以下情况：在期望的价格水平上没有足够的兴趣来维持预期的交易价格。

## 11.18.隔夜溢价

11.18.1. 差价合约未平仓头寸的价值受隔夜溢价影响。隔夜保费将涵盖相关资金的收益/成本。每日融资费用的详细信息可在公司网站上查阅。

## 12.意见和建议

12.1. 当向公司下订单时，公司不会就特定交易的优点向客户提供建议或向他提供任何形式的投资建议，并且客户承认服务不包括提供差价合约或差价合约的投资建议。基础市场。客户将独自进行交

易并根据自己的判断做出相关决定。在要求公司进行任何交易时，客户表示他全权负责对交易的风险进行独立评估和调查。他表示，他有足够的知识、市场成熟度、专业建议和经验来对公司做出自己的评估。

任何交易的优点和风险。公司不保证根据本协议交易的产品的适用性，并且在与客户的关系中不承担信托责任。

12.2. 公司没有义务向客户提供与任何交易相关的任何法律、税务或其他建议。如果客户对自己是否可能承担任何税务责任有任何疑问，应寻求独立专家的建议。特此警告客户12.3. 公司可不时自行决定向客户（或在其网站上发布的时事通讯中或通过其网站或交易平台或其他方式向订阅者提供）信息、建议、新闻、市场评论或其他信息，但不作为服务。这样做的地方：

(a) 本公司不会对该等信息负责

(b) 公司对该等信息的准确性、正确性或完整性或任何相关交易的税务或法律后果不提供任何陈述、保证或保证；

(c) 提供此信息的目的只是为了使客户能够做出自己的投资决定，并不构成向客户提供的投资建议或未经请求的财务促销；

(d) 如果该文件包含对该文件的目标受众或分发对象的限制，则客户同意不会将其传递给任何此类人员或此类人员；

(f) 客户接受，在发送之前，公司可能已自行采取行动以使



用其所依据的信息。公司不对客户收到信息的时间做出陈述，也不能保证客户会与其他客户同时收到此类信息。

12.4. 据了解，公司提供或提供的市场评论、新闻或其他信息可能会发生变化，并可能随时撤回，恕不另行通知。，税法可能会不时发生变化。