



利益冲突政策

Conflicts of Interest Policy

Pepperstone Markets Limited

公司:	Pepperstone Markets Limited
国际商业公司编号 (IBC):	177174B
监管注册号 (SIA Reg):	SIA-F217
审核:	每年
更新时间:	2020 年 6 月

风险警告：交易差价合约和外汇存在风险。它并不适合所有人，您的损失可能会远远超过初始投资。您并不拥有基础资产或对其拥有权利。过去的表现并不代表未来的表现，税法可能会发生变化。本文档中的信息本质上是一般性信息，没有考虑您或您客户的个人目标、财务状况或需求。在做出任何交易决定之前，请阅读我们的法律文件并确保您完全了解风险。我们鼓励您寻求独立的建议。

请注意：中文版本的《利益冲突政策》仅为方便起见而翻译，并不构成法律文件。本文件的英文版本是您与 Pepperstone 的协议。如有任何歧义，以英文版本为准。



1. 简介

- 1.1 本利益冲突政策（“**政策**”）概述了Pepperstone Markets Limited（“**Pepperstone Markets 或公司**”）确定、管理、缓解或控制您与Pepperstone Markets建立业务关系期间可能出现的任何利益冲突的方式。
- 1.2 在开户和/或开展任何活动之前，请确保您花时间阅读通过本网站提供的本文件以及任何其他文件和信息。您应与我们联系以进行进一步的澄清，或在必要时寻求独立的专业建议。

2. 本政策的范围

- 2.1 适用的法律要求我们采取合理的步骤，以确保Pepperstone Markets与客户以及客户与客户之间的利益冲突和潜在的利益冲突得以识别，并且以不会损害客户利益的方式进行预防或管理，以确保我们所有客户均受到公平对待，并且不受任何此类利益冲突的影响。我们的目标是采取所有合理的措施来实施或维护可识别和管理此类冲突的任何安排。本政策适用于其所有董事、员工或与公司直接或间接联系的任何人（相关人员），并涵盖与所有客户的所有互动。
- 2.2 我们致力于诚实、公平和专业地行事，并以客户的最大利益为出发点，并在为客户提供服务时遵守适用法律中规定的原则。

3. 利益冲突的识别

- 3.1 为了确定在我们之间的业务关系过程中可能发生的利益冲突的类型，公司有义务考虑（至少）是否有以下情况：
 - (a) 公司和/或相关人员有可能从客户的利益中获得经济收益或避免财务损失；
 - (b) 公司和/或相关人员对提供给客户的服务的结果或代表客户进行的交易拥有利益，且与客户对该结果的利益不同；
 - (c) 公司和/或相关人员因经济或其他动机，以使一个客户或一组客户的利益优于其他客户的利益；
 - (d) 公司和/或相关人员与客户从事同一业务；
 - (e) 公司和/或相关人员从客户以外的其他人那里收到或将要收到以货币、商品或服务的形式，与向客户提供的服务有关的奖励，，但并不是该服务的标准佣金或费用。

利益冲突示例：

- 3.2 在以下几种情况下可能会产生利益冲突：
 - 3.2.1 Pepperstone Markets 可能会将客户指令的执行分配或转移给Pepperstone 公司集团的另一名成员；
 - 3.2.2 执行不同客户内容相反的指令；
 - 3.2.3 与其他金融工具发行人建立业务（包括交易关系），其中本公司可能在这些金融工具中拥有经济利益；
 - 3.2.4 本公司可能会向您介绍给公司的第三方支付佣金（或其他相关费用）（您必须提前签署相关的接受表格）。
- 3.3 请注意，精确定义或创建可能出现的所有相关利益冲突的详尽列表是不可行的。有关更多详细信息，您也可以参考“附件：1”。

4. 管理利益冲突

- 4.1 本公司建立、执行和维护有效的利益冲突政策。在出现利益冲突的时候，本公司将努力迅速、公正地处理此类冲突。
- 4.2 因此，本公司已经制定了内部政策，我们将采取所有合理措施来识别和管理潜在的利益冲突。
- 4.3 本公司维持并执行有效的组织和行政程序，以管理已识别的利益冲突。本公司还对业务活动进行持续监控，以确保适当的内部控制。当我们意识到出现利益冲突或潜在利益冲突时，我们必须通过采取适当的措施来防止或管理该利益冲突。
- 4.4 一般而言，公司在利益冲突方面遵循的程序和控制措施包括以下措施：
 - 4.4.1 有效程序，以防止或控制信息交换，或限制从事可能涉及利益冲突的活动的有关人员之间的相关信息交流，在这种情况下，信息交流可能会损害一个或多个客户的利益；
 - 4.4.2 一般情况下或就特定交易以书面形式向客户披露利益冲突；
 - 4.4.3 对主要职能涉及代表可能有利益冲突的客户执行活动、或为可能有利益冲突的客户提供服务、或以其他方式代表可能存在冲突的不同利益（包括本公司）的相关人员进行单独监督；
 - 4.4.4 消除主要从事一项活动的有关人员的薪酬与主要从事另一项活动的不同有关人员的薪酬或产生的收入之间的任何直接联系；
 - 4.4.5 防止或限制任何人对有关人员进行投资、辅助服务、或活动的方式施加不当影响的措施；

- 4.4.6 防止或控制有关人员同时或相继参与单独的投资、辅助服务、或活动的措施，前提是这种参与可能会损害对利益冲突的适当管理；
 - 4.4.7 以透明、公平、无误导的方式向客户进行适当的披露，以使客户能够做出明智的决定；并且
 - 4.4.8 定期审查我们的执行安排。
- 4.5 为防止在提供投资和辅助服务时的利益冲突而建立的程序的非详尽清单如下所示：
- 4.5.1 “须知”程序，在 Pepperstone 集团公司内部管理机密或内部信息传播；
 - 4.5.2 中国墙，限制公司内部机密信息和内部信息的流通，以及部门之间的物理隔离；
 - 4.5.3 管理访问电子数据的程序；
 - 4.5.4 薪酬结构，确保薪酬方法不会损害公司为客户的最大利益行事的义务以及各种控制机制的独立性和客观性；
 - 4.5.5 职责分离，如果职责是由同一个人执行的，则可能引起利益冲突；
 - 4.5.6 个人账户交易要求，适用于相关人员自己的投资；
 - 4.5.7 旨在限制因提供和接受诱因而引起的利益冲突的政策；
 - 4.5.8 礼物和激励登记册，登记招揽、提供或接收某些利益；
 - 4.5.9 就Pepperstone 集团公司的高级职员和员工而言，禁止外部商业利益与我们的利益发生冲突，除非 Pepperstone Markets 的管理层和/或董事会批准此事；
 - 4.5.10 设立内部独立的合规部门，以监督上述情况并向公司董事会报告。

5. 披露

- 5.1 发生与客户有关的冲突时，如果公司意识到这一点，并且如果我们无法采取合理的措施进行管理，则本公司将尽最大努力，在为该客户进行投资业务（或任何其他投资业务）之前向该客户披露该冲突，或者如果公司认为披露不能管理冲突，我们可以选择不继续进行引起冲突的交易或事项。
- 5.2 本公司保留在认为适当时审查和/或修改其政策和安排的权利。根据您的要求我们可以提供有关此本文件摘要的更多信息。

附件: 1

截至本政策发布之日，潜在的利益冲突可能包括（如适用）：

冲突	描述	
<p>执行模式</p>	<p>Pepperstone Markets充当“匹配委托人”，这意味着我们将所有客户交易与我们的交易对手（即 Pepperstone Group Limited）进行匹配，后者可能会从客户的损失中获利。Pepperstone Group Limited是客户唯一的交易对手和/或执行场所。</p>	<p>我们的交易对手Pepperstone Group Limited在“无处理平台模式干预”下使用混合模型和代理执行方法进行操作，这意味着我们能够在内部匹配大量订单流。并非所有客户的头寸都被进行对冲，因此剩余风险敞口保持在我们内部市场风险限额之内。</p> <p>超出的风险敞口进行外部对冲。</p>
<p>投资研究和金融分析</p>	<p>Pepperstone Markets不会获得或进行自己的研究。Pepperstone Markets可通过任何媒体手段发布和/或转发包含但不限于金融市场的状况信息的第三方材料，。但是，这不应被视为包含进行任何交易的投资建议、推荐或邀请。</p> <p>任何此类材料都是根据促进投资研究独立性的法律要求而编写的，并且不受任何在传播投资研究之前禁止进行交易的条件的约束。此类材料中包含的所有意见表达如有更改，恕不另行通知。所发表的任何观点可能只对作者个人观点，而不反映Pepperstone Markets的观点。</p>	<p>在金融促销活动的所有营销宣传资料中均添加了重要的免责声明。此外，所有金融促销活动均由我们的合规部门进行审核和批准。</p>



<p>介绍人推荐给我们的客户</p>	<p>Pepperstone Markets允许中介方将客户推荐给Pepperstone Markets。根据典型的推荐协议的条款，介绍人通常会以返佣的形式针对其推荐的客户获得报酬。公司与介绍人之间可能还存在其他报酬安排。</p> <p>不管这种报酬安排如何，客户交易的执行质量均不会受到影响。</p>	<p>我们确保此类报酬不会影响提供给客户的执行质量。所有报酬都是直接从Pepperstone Markets的收入中支付，而不是从客户资金中支付。此外，我们会监控介绍人的活动，以确保不会向客户提供误导性信息。</p>
--------------------	---	--

