



利益冲突政策

Pepperstone Financial Markets Limited

公司注册号: 180497 – GBC

监管注册号: GB21026314

更新日期: 2024年7月

版本: 1.0

风险提示: 交易差价合约 (CFDs) 和外汇 (FX) 存在风险, 并不适合所有人, 您的损失可能会远超出您的初始投资。您不会拥有相关资产的所有权或享有其权利。过去的表现不能代表未来的表现, 税法也可能会发生变化。本文件中的信息具有一般性, 没有考虑到您或您的客户的个人目标、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, 确保您完全了解相关风险。我们鼓励您寻求独立建议。



1. 引言

1.1 本利益冲突政策（“政策”）概述了 Pepperstone Financial Markets Limited（“Pepperstone Financial Markets”或“公司”）在与您建立业务关系的过程中，识别、管理、缓解或控制可能出现的任何利益冲突的方式。

请在开设账户和/或进行任何活动之前，确保花时间阅读此政策以及我们网站上提供的任何其他附加文件和信息。如有任何进一步的疑问，请联系我们，或在必要时寻求独立的专业建议。

2. 政策的范围

2.1 适用的法律要求我们采取合理措施，以确保识别并防止或管理 Pepperstone Financial Markets 与客户之间以及客户之间可能出现的利益冲突，从而避免客户的利益受到不利影响，确保所有客户都得到公平对待，不因任何利益冲突而受到损害。我们的目标是采取一切合理的措施，实施或维护能够识别和管理这些冲突的安排。本政策适用于所有董事、员工或任何与公司有直接或间接联系的人（相关人员），并涉及与所有客户的所有互动。

2.2 我们致力于在为客户提供服务时，诚实、公平、专业地行事，并始终以客户的最佳利益为出发点，遵守适用法律中规定的原则。

3. 利益冲突的识别

3.1 为了识别在我们业务关系过程中可能出现的利益冲突类型，公司有义务（至少）考虑以下因素是否存在：

- (a) 公司和/或相关人员是否可能以牺牲客户利益为代价获取财务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或代表客户进行的交易结果有自身的利益，而这种利益与客户对该结果的利益不同；
- (c) 公司和/或相关人员出于经济或其他动机而优先考虑另一客户或一组客户的利益，而不是该客户的利益；
- (d) 公司和/或相关人员是否从事与客户相同的业务；
- (e) 公司和/或相关人员是否从客户以外的其他人那里获得或将获得与提供给客户的服务相关的诱因，这些诱因以金钱、货物或服务的形式出现，而不是该服务的标准佣金或费用。



利益冲突的示例：

- 3.2 利益冲突可能在以下几种情况下出现：
 - 3.2.1 当 Pepperstone Financial Markets 可能将客户指令的执行委派或转移给 Pepperstone集团的其他成员时；
 - 3.2.2 执行不同客户的彼此相反的指令时；
 - 3.2.3 与其他金融工具发行者建立业务关系，包括交易关系，而公司可能在这些金融工具中拥有经济利益时；
 - 3.2.4 公司可能向引荐您到本公司开户的第三方支付佣金（或其他相关费用）（您需要提前签署相关的接受表格）。
- 3.3 请注意，无法精确定义或列出所有可能出现的利益冲突。
- 3.4 有关更多详细信息，您还可以参考“附件1”。

4. 利益冲突的管理

- 4.1 公司制定、实施并维护有效的利益冲突政策。当出现利益冲突时，公司努力迅速而公平地管理这些冲突。
- 4.2 因此，公司建立了内部政策，并采取一切合理措施来识别和管理潜在的利益冲突。
- 4.3 公司保持并运作有效的组织和行政程序，以管理已识别的利益冲突。公司还会对业务活动进行持续监控，以确保内部控制的适当性。如果我们发现利益冲突或潜在利益冲突，我们必须通过适当的安排来防止或管理这些冲突。
- 4.4 一般而言，公司在处理利益冲突时遵循的程序和控制措施包括以下几项：
 - 4.4.1 采取有效程序，防止或控制信息交换，或限制从事涉及利益冲突风险活动的相关人员之间的相关信息交流，以避免该信息的交换对一个或多个客户的利益造成损害；
 - 4.4.2 以书面形式向客户披露一般性或具体交易相关的利益冲突；
 - 4.4.3 对主要职责是代表客户进行活动或提供服务的相关人员进行单独监督，因为他们代表的客户的利益可能存在冲突，或这些人员代表的利益可能存在冲突，包括公司的利益；
 - 4.4.4 消除主要从事一种活动的相关人员的薪酬与主要从事另一项活动的不同相关人员的薪酬或产生的收入之间的直接联系，当这些活动可能涉及利益冲突时；



- 4.4.5 采取措施防止或限制任何人对相关人员进行不当影响，从而影响其执行投资或辅助服务或活动的方式；
 - 4.4.6 采取措施防止或控制相关人员同时或依次参与不同的投资或辅助服务或活动，以免这种参与影响利益冲突的适当管理；
 - 4.4.7 以清晰、公平且不具误导性的方式向客户进行适当的披露，以使客户能够做出知情决策；并且
 - 4.4.8 定期审查我们的执行安排。
- 4.5 在提供投资和辅助服务时，为防止利益冲突建立的程序的非详尽列表如下：
- 4.5.1 ‘需要知道’程序，规范Pepperstone集团内部机密或内部信息的传播；
 - 4.5.2 建立“防火墙”限制公司内部机密和内部信息的流动，并对部门进行物理隔离；
 - 4.5.3 规范访问电子数据的程序；
 - 4.5.4 确保薪酬结构不会影响公司履行以客户最佳利益为出发点的职责以及各控制机制的独立性和客观性；
 - 4.5.5 职责分离，防止由同一人处理可能引发利益冲突；
 - 4.5.6 个人账户交易要求，适用于相关人员的个人投资；
 - 4.5.7 旨在限制因给予和接受诱因而产生的利益冲突的政策；
 - 4.5.8 记录索取、提供或接受特定利益的礼品和诱因日志；
 - 4.5.9 禁止与Pepperstone集团公司的管理人员和员工的外部商业利益与公司的利益发生冲突，除非Pepperstone Financial Markets管理层和/或董事会批准；
 - 4.5.10 建立内部独立的合规部门，负责监控和向公司董事会报告上述情况。

5. 披露

- 5.1 如果出现特定客户的利益冲突，并且公司知悉该冲突且无法通过合理的方式加以管理，公司将尽力在客户进行投资业务（或进一步的投资业务）之前披露该冲突。或者，如果公司认为披露不足以管理该冲突，公司可能选择不进行引发冲突的交易或事项。



- 5.2 公司保留在其认为适当时审查和/或修改其政策和安排的权利。关于本摘要文件的更多信息，可应要求提供。



附件: 1

截至本政策日期的潜在利益冲突可能包括（如适用）：

冲突	描述	
执行模式	Pepperstone Financial Markets 作为“配对交易商”运作，这意味着我们将所有客户交易与我们的交易对手方（即 Pepperstone Group Limited）进行配对，后者可能会从客户的亏损中获利。	<p>Pepperstone Group Limited 是客户的唯一交易对手方和/或执行场所。我们的交易对手方 Pepperstone Group Limited 在“无交易平台干预”下运作，使用一种混合模式的代理执行方法，这意味着我们能够在内部配对大量的订单流量。并非所有客户的头寸都会对冲，因此市场风险限额内会保留部分内部剩余风险敞口。超过的风险敞口则会对外对冲。</p> <p>Pepperstone Group Limited 是客户的唯一交易对手方和/或执行场所。我们的交易对手方 Pepperstone Group Limited 在“无交易平台干预”下运作，使用一种混合模式的代理执行方法，这意味着我们能够在内部配对大量的订单流量。并非所有客户的头寸都会对冲，因此市场风险限额内会保留部分内部剩余风险敞口。超过的风险敞口则会对外对冲。</p>
投资研究和财务分析	Pepperstone Financial Markets 不采购或制作自己的研究报告。Pepperstone Financial Markets 可能通过各种媒体发布和/或分发第三方材料，其中可能包含有关金融市场状况等信息。然而，这些材料不应被视为包含投资建议、推荐或邀请进行任何交易。	所有构成金融推广的营销传播材料均添加显著的免责声明。此外，所有金融推广均由我们的合规部门审核和批准。



	<p>此类材料的编制符合法律要求，旨在保持投资研究的独立性，并且不受在发布投资研究之前进行交易的禁令限制。所有在此类材料中表达的观点可能会在没有提前通知的情况下发生变化。这些观点可能是作者的个人观点，未必反映 Pepperstone Financial Markets 的立场</p>	
通过引荐人介绍的客户	<p>根据特定的引荐协议条款，引荐人通常会因介绍的客户而获得报酬，通常以回扣的形式。公司与引荐人之间可能存在其他报酬安排。无论是否有此类报酬，客户交易执行的质量都不会受到影响。</p>	<p>我们确保任何此类报酬都不会影响我们向客户提供的执行质量。所有报酬均直接从 Pepperstone Financial Markets 的收入中支付，而非来自客户资金。此外，我们会监控引荐人的活动，以确保客户不会收到误导性的信息。</p>



<https://pps-cn.org>
support@pepperstone.com