

外汇与金银风险披露通知

本通知描述了进行外币兑换（或“外汇”）和贵金属（或“金银”）金融工具交易（“外汇与金银交易”）所涉及的部分相关风险。

风险警示

现有客户和潜在客户（简称“客户”）均应仔细阅读以下风险警示。请注意，**FlowBank SA**（简称“**FlowBank**”或“本行”）并未完全披露或说明外汇和金银交易中涉及的所有风险和所有其他重要方面。本通知中提供的信息无法取代专业金融建议。此外，**FlowBank** 没有义务告知客户有关保证金交易可能涉及的税务和法律问题，也不会监控客户或客户律师的交易活动。

本通知应与一般条款与条件以及客户账户交易界面上显示的相关外汇和金银交易条款一并阅读。另外，客户还应阅读由**FlowBank** 提供的与外汇和金银交易相关的所有其他风险披露、事实说明书和信息。

范围

本通知适用于外汇和金银交易。外汇和金银交易包括涉及外币兑换和贵金属期权（即“外汇和金银期权”）、以货币对或贵金属为基础资产的差价合约 (CFD) 以及以贵金属为基础资产的其他外汇工具和金融工具的交易。本通知不适用于在交易所交易的衍生品。

本行强烈建议客户在投资外币兑换或贵金属 CFD 之前，先阅读 **FlowBank** 发布的《CFD 风险披露公告》。客户通过 **FlowBank** 交易的一些外汇和金银金融工具均属场外衍生品。如果客户希望投资此类衍生品，则应阅读 **FlowBank** 发布的《场外衍生品风险披露通知》。

所有外汇和金银交易涉及的共同风险

1. 无中央定价

所有外汇和金银交易均根据所使用货币之间的汇率定价。货币没有中央市场，因此汇率由市场参与者单独协商。

除非另有说明，**FlowBank** 为外汇和金银交易定价时使用的任何汇率，均为 **FlowBank** 在考虑到任何具有可行性的汇率后酌情设定的汇率。

FlowBank 设定的汇率可能与其他金融机构、金融信息系统和媒体公布或采用的汇率不同。

2. **FlowBank** 采用的价差

FlowBank 在外汇和金银交易中，通常作为客户的交易对手方，而非经纪商。因此，**FlowBank** 不会在交易场所为客户执行订单，而是直接向客户买入或卖出相关外币兑换工具。**FlowBank** 在执行该等操作时，相关外汇和金银交易的定价中将包括价差（也称为“加价”）。价差是 **FlowBank** 为其自身争取到的价格与 **FlowBank** 向客户报价之间的差额。

FlowBank 采用的价差由 **FlowBank** 全权酌情决定，且 **FlowBank** 的报价中不会注明价差。本行可能采用较大价差，并可能随着市场情况、**FlowBank** 在市场中的总体风险敞口以及外汇和金银交易的规模而增加。此外，对于不同的客户，**FlowBank** 可能会采用不同的价差。客户有责任确定 **FlowBank** 的报价是否适合自己。

3. 交易对手风险

FlowBank 在外汇和金银交易中充当客户的交易对手。因此，如果 FlowBank 发生违约或破产，客户将面临直接风险，即客户的头寸可能会在未事先通知的情况下被清算。该等清算以及 FlowBank 整个银行的违约或破产可能会给客户造成重大损失。

FlowBank 没有义务进行外汇和金银交易或提供有关外汇和金银交易的价格。如果客户希望在到期日（如有）前对之前的交易进行平仓，则只能在 FlowBank 愿意与客户进行交易时才能执行平仓操作。

4. 大幅波动和其他市场参与者的影响

外币交易金融工具波动性极高。尽管 FlowBank 在外汇和金银交易中充当客户的交易对手，但许多情况都会导致 FlowBank 与客户进行外汇和黄金交易的意愿和能力发生重大变化，并且往往会影响到外汇市场其他参与者。这些情况可能包括（但不限于）外币兑换市场和其他市场发生剧烈波动、重要市场参与者违约、政府、中央银行和其他政府机构下达决策或实施外汇管制限制。虽然外币兑换市场经常以流动性极高而著称，但也可能会出现流动性不足的时期。此外，如果 FlowBank 无法与第三方进行对冲交易，则可能不愿或无法进行外汇和金银交易。

周末或更常见的营业日（定义见 FlowBank 的一般条款与条件）可能会发生各种事件，导致市场开盘价与收盘价大相径庭。客户在营业日之外不能进行外汇和金银交易，也无法执行订单，否则，可能会造成巨大损失。止损指令的执行价格可能与客户的期望价格相差甚远。客户的未结订单也不得在营业日之外或 FlowBank 平台营业时间之外取消。

5. 可用的风险缓解工具有限

FlowBank 可执行通常用于降低风险的特定类型的订单或指示，如止损订单、追踪止损订单和选择性委托订单 (OCO) 订单。客户账户的交易界面上会显示这些指令类型是否可用及其功能。

但是，使用这些指令类型并不能保证限制风险。FlowBank 是否会执行这些指令仍然取决于其意愿和能力。在某些情况下，尤其是在交易中或波动加剧的情况下，FlowBank 可能无法执行这些指令，或在执行时可能出现严重延迟，在这种情况下，FlowBank 概不负责。如果外汇和金银交易的执行价格与提交订单时显示的价格不同，客户仍受前者价格的约束。

即使客户遭受损失和/或客户账户资产减少，甚至大幅减少，FlowBank 亦无义务避免进行外汇和金银交易。

某些外汇和金银交易可能会产生损失，从理论上来说，这种损失上不封顶。具体而言，客户可能获准就外币兑换金融工具建立空头头寸，该等金融工具可能产生无限利润，同时也可能导致无限损失。在这种情况下，客户的损失可能大大超过其投入资金，甚至大大超过其账户存款额。如果客户使用杠杆，则面临的损失金额远超投资金额的风险可能更高，下文将进一步说明。

6. 要求持续监控

外汇和金银交易要求持续监控。客户在进行此类交易时，应持续监控账户，直至其已平仓相关头寸或以其他方式终止交易。

外币兑换和贵金属市场极具波动性，且市场走势不具可预见性。只要账户上仍有未平仓头寸，客户就必须持续监控其账户。FlowBank 没有义务监控客户的账户状态并提请客户注意其未平仓头寸的状态，客户将对此负有全部责任。

7. 不提供建议

FlowBank 不提供任何金融、税务或法律建议。FlowBank 向客户提供的任何信息纯属事实，不考虑任何个人情况（例如可用资金和风险偏好）。为针对客户的垂询作出答复，FlowBank 可能会提供与外汇和金银交易相关的实际市场信息或资料，包括 FlowBank 的程序、潜在风险以及如何将总体风险降至最低。提供的此类信息不属于也不得被解释为任何形式的建议。与 FlowBank 进行任何外汇和金银交易的决定完全由客户自行作出，客户在与 FlowBank 进行交易之前，不妨就投资、金融、法律、监管、税务或类似问题向具有适当资格的顾问获取独立的专业建议。

此外，鉴于客户的情况，FlowBank 不会审查客户选择的外汇和金银交易是否对其具有适宜性或适当性或值得推荐。客户应自行评估其财务资源是否充足以及能够承担的风险水平。客户对于所作的开户决定或进行外汇和金银交易的决定负有唯一责任。

有关杠杆的风险

1. 杠杆会增加风险

对于某些外汇和金银交易，本行可能会允许客户进行保证金交易，
即使用杠杆。保证金交易是指客户可以执行金额大于其保证金（或“权益”）的交易。如果 FlowBank 允许客户使用 100:1 的

杠杆，则意味着客户可以开立相对于其保证金 100 倍的头寸。

杠杆式外汇和金银交易具有高度投机性，且**杠杆效应蕴含巨大风险，只有能够承担资金全部损失风险的客户才适合此类交易**。因此，客户只应以其能够承受损失的资金进行交易，且如果超出客户所投资的资金，其亦能承受巨额损失。

2. 损失风险扩大

虽然杠杆式外汇和金银交易有时会带来高额利润机会，但同时也具有高亏损风险，因为价格的微小变化可能导致巨大损失。换言之，杠杆效应越大，获利的机会越大，亏损的风险也越大。因此，客户应使用适合自己的杠杆效应。FlowBank 不会根据客户的情况审查客户使用的杠杆效应是否合适或是否值得推荐。

由于外汇和金银交易所具有的性质，理论上来说，此类交易产生的损失可能上不封顶。在未进行事先干预或出现特殊市场状况时，客户的损失可能会远超客户在 FlowBank 存放的所有资产。

3. 保证金要求

当使用杠杆进行外汇和金银交易时，客户将按照要求遵守 FlowBank 的条款与条件所述的、并通过客户在 FlowBank 的账户传达给客户的保证金要求。FlowBank 将全权酌情决定适用的最高杠杆率和所需保证金，其唯一旨在保护 FlowBank 的利益。但是，最高杠杆率和保证金要求可能随时更改。客户一旦建仓，便有责任随时了解适用要求和最大杠杆率，并负责作出所有相应的决定。

外汇与金银风险披露通知

如果客户未达到保证金或杠杆要求，FlowBank 有权（但无义务）清算客户的所有头寸，并出售客户存放在 FlowBank 的所有资产。FlowBank 在清算客户头寸或出售资产之前，有权通过发送后续通知（定义见 FlowBank 一般条款与条件）、尝试通过电话或通过客户账户上显示相应信息联系客户。

FlowBank 可以决定不通知客户需要追加保证金，而是直接清算客户的头寸并出售客户存入账户的资产。如果 FlowBank 决定要求客户提供额外保证金，亦可能会设定很短的期限以供客户存入额外资金，或者修改之前设定的期限。

因此，客户可能没有足够的时间或无法在其头寸被平仓前存入保证金或降低账户杠杆率。

4. 客户确认书

鉴于上述情况，客户接受本通知，即代表客户知悉并理解杠杆式外汇及黄金交易所具有的性质及相关风险。特别注意，客户确认，在充分了解以下情况之前，不会进行该等交易：

- 外汇和金银交易的性质和特点，以及这些交易的标的市场的性质和特点；
- 客户因这些交易而面临的经济风险的程度（并根据其在交易方面的具体经验、其财务目标、具体情况和其财务资源来确定自己能否承担这种风险）；以及
- 这些交易的法律条款和条件。

客户还应知晓，其有责任充分理解即将进行的外汇和金银交易的条款和条件，包括但不限于：

- 外汇和金银交易的价格、期限、到期日、行使衍生品的限制以及重要条件；
- 描述风险因素的所有条件，如波动性、流动性等；以及

- 在外汇和金银交易中，客户可能需要按照要求存入或取出基础资产。

外汇和金银衍生品涉及的风险

除本通知其他部分所述的所有外汇和金银交易的共同风险外，外汇和金银期权以及其他外汇和金银衍生品（“外汇和金银衍生品”）亦面临某些特殊风险。其中部分额外风险如下所述。

1. 交易限制

外汇和金银衍生品应视为非标准化产品和缺乏流动性的金融工具。**外汇和金银衍生品没有市场，因此无法转让。**客户不能向第三方出售、转让或以其他方式转移外汇和金银衍生品。

FlowBank 可能不会提供与外汇和金银衍生品有关的用于降低风险的指令类型（如止损订单）。因此，客户可能无法依赖普通的风险缓解措施，并可能承担巨大的额外风险。

2. 外汇和金银衍生品的定价和复杂性

外汇和金银衍生品是极具波动性的基础资产的衍生产品，会给客户带来巨大风险。

外汇和金银衍生品是操作复杂的金融工具，其定价方法由 FlowBank 或此类外汇和金银衍生品的发行方自行决定。外汇和金银衍生品的定价可能取决于多种因素，包括外汇和金银衍生品基础资产的波动性。**客户确认，外汇和金银衍生品的价格由 FlowBank 或发行方全权酌情决定。FlowBank 或发行方可能会针对不同的外汇和金银衍生品采用不同的汇率，或者使用不同于 FlowBank 对其他服务所报的即期汇率的汇率。**

3. 外汇和金银期权

FlowBank 允许客户买卖外汇和金银期权。在这方面，客户可以充当交易外汇和金银期权的买方或卖方，而 FlowBank 则是同一外汇和金银期权的卖方或买方（如适用）。

外汇和金银期权可以是“看涨”或“看跌”期权。如果基础资产价格上涨，买入看涨期权或卖出看跌期权通常可以获得利润。反之，如果基础资产价格下跌，买入看跌期权或卖出看涨期权通常亦可获得利润。

如果客户是看涨期权的卖方，便可能需要承担无限的损失。在这种情况下，基础资产的价格可能实际上上不封顶。如果 FlowBank 决定以看涨期权买方的身份行使该期权，客户将需按照要求支付远超客户账户存款金额的款项或交付价值更高的基础资产。

即使客户的损失有限（如购如相关期权的溢价总额），但是如果客户进行的是保证金交易，其损失仍可能超过客户的初始存款金额。客户损失的金额可能超过其初始保证金。

如果客户向 FlowBank 出售期权，FlowBank 可根据期权条款自由行使该期权，即使这意味着客户可能需要支付超过其在 FlowBank 存款的金额，或交付的基础资产价值超过其在 FlowBank 存款的金额，亦是如此。

尽管客户可能希望从外汇和金银期权到期前的价格变动中获益，但其获益能力可能有限。FlowBank 并未承诺随时为回购或出售外汇和金银期权提供市场或报价。因此，客户可能无法在外汇和金银期权到期日之前清算外汇和金银期权头寸。

其他风险

如一般条款与条件所述，外汇和金银交易存在互联网和技术方面所固有的风险。此类风险包括与延迟相关的风险，客户应确保其用于进行外汇和贵金属交易的信息技术和移动设备达到最快网速，以减少此类风险。

客户确认书

通过接受本风险披露并进行外汇和金银交易，即代表客户同意 FlowBank 一般条款与条件中包含的责任限制。客户进一步确认，FlowBank 不负责监控或监督客户与外汇和金银交易相关的交易活动。

客户确认，了解本通知中的风险，并进一步确认其：

- a. 已阅读并理解 FlowBank 的条款与条件，并在进行外汇和金银交易前，已阅读或未来将阅读客户账户交易界面上显示的相关外汇和金银交易的条款，以及 FlowBank 提供的与外汇和金银交易相关的所有其他风险披露、事实说明书和信息；
- b. 受 FlowBank 条款与条件中有关 FlowBank 质押权和抵销权的规定、适用法律和管辖权的约束；
- c. 已理解并接受 FlowBank 在外汇和金银交易中所扮演的角色以及与此相关的风险和利益冲突；
- d. 已理解 FlowBank 有权清算保证金不足的未平仓头寸，并且客户将对清算造成的所有损失负责。客户确认，FlowBank 保留随时更改保证金要求的权利，并可能在某些情况下不通知客户而清算头寸；

外汇与金银风险披露通知

- e. FlowBank 及其董事、经理、高级职员、员工、代理人和其他代表均不向客户保证或担保外汇和金银交易将为客户带来利润。此外，既往的收益和利润并不代表未来会具有同等表现；
- f. 理解 FlowBank 不提供任何有关外汇和金银交易的建议；
- g. 理解在某些情况下，损失可能会远超在 FlowBank 的存款金额，在这种情况下，客户将对 FlowBank 承担未弥补金额的全部责任；
- h. 理解客户应自行根据其个人（尤其是财务和税务）状况、投资目标和其他相关情况，决定其进行的外汇和金银交易是否合适，并对此全权负责；以及
- i. 外汇和金银交易不适合用于退休基金。

本人声明已阅读、理解并接受本外汇风险披露和确认通知以及 FlowBank 的条款与条件。

地点和日期

客户签名