



CUSTOMER ACCOUNT APPLICATION

客户交易合约

Electronic Trading Capital ATS Limited

TEL:0080-1137-463

FAX:0080-1148-752

www.etcats.com

E-Mail:sales@etcats.com

期货和期权交易风险披露声明

这个简要说明并不能披露在期货和期权交易中所有的风险和其它重要的方面。鉴于风险，只有在您明白了您准备签署的合同的性质以及您可能面临的风险的程度之后，您才可以开始进行此类交易。期货和期权交易并不是与许多公众成员。您必须根据您的经历、目的、财力和其它相关情况，仔细考虑这个交易是否适合自己。

期货

1、“杠杆作用”或“传动装置”的影响

期货交易存在很高的风险。开始的保证金的数量和期货合约的价值之间只有很少的联系。所以说交易是有“杠杆作用”和“传动作用”的。一个相对很小的市场变化可能有一个成比例的扩大的影响作用在您已经交的或将必须交的保证金上。这可能对您有利也可能对您不利。您可能会损失所有保证金以及您为了保持您的头寸而另外投进去的资金。如果市场走势对您不利或保证金率上涨，您可能被叫要在短时间内支付相当数量的追加资金以便维持您的头寸。如果您未于规定时间内存入所需的资金，您持有的未平仓合约将可能在亏损的情况下被迫平仓，您必须承担由此导致的一切损失。

2、降低风险的指令或策略

旨在使损失限定在一定范围内的特定指令的下达（如地方法允许的“停止损失”命令或“停止--限制”命令）可能并不见效。因为市场情形使执行这些命令是不可能的。一些使用头寸合并的策略或许与单纯做“多头”或“空头”一样有风险。

期权

3、多种程度的风险

期权交易存在高风险。期权的买方和卖方应该熟悉他们试图交易的期权类别（买还是卖）及伴随的风险。您需根据期权价格和所有交易成本来计算，期权的价值上升到哪种程度您的头寸才能变得有利可图。期权的买方可以对冲或行使期权，或让期权自动期满终止。行使期权的结果要么是现金交割，要么是期权买方买入或交割标的商品。如果这个期权是以期货为标的商品，则买方将需要购入一项期货头寸以及相应的保证金义务。如果买来的期权终止无效了，您将负担您投资的所有损失包括期权价格和交易成本，如果您考虑购买深度贴水期权，您必须明白这种期权盈利的机会一般很渺茫。

卖出期权一般比购买期权承担了大得多的风险。尽管出售者收取的期权价格是固定的，但卖方可能最后损失远远超过这个数目。如果市场走势对他不利，卖方有义务增加保证金来维持他的头寸。如果买方行使了期权，此时卖方有义务或者用现金交割或者购入或提交标的商品，这时卖方也面临着风险。如果期权是以期货为基础的，卖方必须购入一项期货头寸及相应的保证金义务。如果期权已经通过出售者持有相关的标的商品头寸或另一种期货的方式被套期保值起来了，风险也许会被降低。如果期权没有被套期保值，遭受损失的风险可以是无限制的。

在某些司法辖区，有些交易所允许期权价格延期支付，致使购买者面临支付不超过期权价格数额的保证金的义务。购买者仍然有损失期权价格和交易成本的缝隙那。当期权被行使或过期了，购买者有责任偿清届时未支付的期权价格。

在期权和期货交易中其它常见的风险

4、交易的形式和条件

您必须询问与您生意的公司关于您所交易的特定的期权的形式和条件以及伴随的义务（如：在什么样的情况下，您可能有义务去购入或提交标的商品，关于期权、终止日期、执行日期限制）。在特定的情况下，未平仓合约的说明书（包括一个期权的执行价格）可以由交易所或票据交易所修改及反映潜在利益的变化。

5、贸易及定价关系的悬停或限制

市场环境（如非流动性）和/或特定市场规则的执行（如由于价格限制或“断路器”导致的任何合约或合约月的贸易中止）都有可能增加损失的风险，因为这使行使期权或对冲变得困难或不可能。如果您已经卖出期权，这将使损失的风险增加。

另外，在潜在利润和期货、期权之间的正常的定价关系可能并不存在。这有可能在这时候发生：比如，期权交易的基础期货受制于价格限制，而期权不受价格限制；缺少潜在的参考价格将使评判公平的价值变得困难。

6、现金和财产的存放

您应该使自己熟悉您为国内和国外交易所存放的资金及其它资产的保护。尤其是当一个公司无力偿还或破产

的时候，您能够取回的钱和财产的程度是由特定的立法及地方立法规管理的。在特定的司法辖区内，为了在不足的情况下的分配，被特别认证为您自己的财产将会和现金一样按比例分派。

7、交易佣金与其它收费

您在开始交易前，应该了解清楚您将支付的所有佣金、费用及其它收费。这些收费会影响您可能有的盈利或增加您的损失。

8、在其它司法权限内的交易

在其它司法权限内的市场交易，包括表面上和国内市场有联系的市场，可能使您面临其它的风险。这些市场可能受制于一些可能提供不同的或减少了的投资者保护的一些管制规则。在您交易前，您应该问清楚和您这个特定交易相关的所有规则。您的地方管制部门将没有办法迫使管制规则在您的交易所受影响的机构和市场中实施。在您开始交易前，您应该问清楚与您做生意的公司的一些细节。这些细节有关在您家那边的权限和其它相关权限内的可以提供的赔偿救济的类型。

9、流通风险

使用外币表示合同的交易（不管它是您自己还是其它权限内的交易），它的收益和损失都会受到货币利率波动的影响，因此就有必要将合同中的外币表示转换成另一种货币。

10、交易设施

大多数公开叫价和电子化交易的设施是由计算器组成的系统来进行订单、执行、匹配、登记或清除交易的。和其它设施或系统一样，他们极易暂时的崩溃或失败。您能重新获得这些损失的能力受制于由系统提供者、市场、票据交易所和/或其它公司所施加的对负债的限制。这样的限制是多种多样的，就这方面您应该询问和您做生意的公司。

11、电子交易

在某一电子交易系统的交易可能不仅不同于公开叫价市场的信息，也不同于在其它电子系统的交易。如果您在某一电子市场从事交易，您将面临与该系统相关的风险，包括硬件和软件的故障。系统故障可能造成您的定单难以按照您的指示执行或根本不能执行。

12、交易所以外的交易

在一些司法权限内，而且仅仅是在由限制的环境下，公司被允许实行场外交易。一些和您做交易的公司可能在交易中扮演着您的对应的角色。清算一个已存在的账户、评估价值、决定一个公平的价格或是评估风险，这些都可能是困难的或不可能的。因为这些原因，这些交易可能导致风险增加。场外交易可能更少受特定的规则制度的限制和管制。在您进行这样的交易前，您应该使自己熟悉可适用的规则及伴随的风险。

客户协议

这份协议阐明了在什么样的条件和情况下，我们将会以您的名字、代表您或者其它和您做生意的客户来开户以及保留一个或多个账户。如果这个账户被介绍给我们，在这份协议里所有提及的将会提供给您的经纪人，而且您的经纪人将会得到下面说明的所有权利和利益。

1、合同双方

您同意合同双方由我们和您组成，如果这是联名账户（包括一个委员会财产账户），“您”就是指每个账户所有者。除非以书面形式通知，除了您之外没有人在这个账户中存在利益。如果是联名账户，每个账户持有人将全权代表账户行使。您授权我们遵循任何一个账户持有者的指示就像这个人单独的账户持有者一样。下面所提出的所有义务时联名的和个别的、单独的，而且可能由我们强制任何一个或所有账户持有者实施。尽管如此，在关于和这个账户相关的任何事情上，包括发出或取消指令；钱、股票和其它财产的提取，我们可能需要所有账户持有者的联合行动。在联名账户持有者中任何一方去世时，生存者应立即给我们书面通知，我们可能在收到这样的通知之前或之后，采取行动，需要一些档和遗产或财产税收放弃，保留这部分和/或像我们认为明智的那样限制这个账户的交易。仍健在的联合账户持有人和已去世的持有人的资产应该联合的及单独的对我们净负债或这个账户中的损失负有责任。这个损失是在任何情况下由于在我们受到书面通知之前的交易或在清算账户时发生的或调整双方各自的利益时发生的负债。

不同司法权限内管理资产的联合所有权的法律各不相同。总体上说，有生存者对死者财产享有权利的联合账户，当一位持有人去世时，联合账户的总利益仍以同样的条件和情况下将属于生存者。对于一般联名账户，账户的利益是平等的，除非特别说明，当任一位持有人去世时，他们在账户中的那一份额由死者的合法的代表享有。州的法律对委员会财产管制各不相同，请咨询您的法律顾问。

2、可适用的法律和规则、市场

所有的交易必须符合所有的可适用的法律、规则、规章，包括是联邦的、州的、自我管制机构的，但不仅仅限于这些，除非有特殊指示，我们将用我们的判断力来选择市场投放您的定单。

3、交易保证金

您同意维持支付我们判断力时不时地需要的保证金、现金或其它合理的间接途径，不需要我们索要，而且您同意支付以维持您的头寸。您会立即应我们的要求存入保证金或其它间接方式。您会提供我们需要的任何信息以便及时的电子传输的确认。

4、保证金利息

作为您对我们的责任和负债所支付的钱的保证金或与您做生意的任何一个我们的附属机构，我们将对所有财产持续收有保证金利息。这些财产包括您持有的或通过我们、我们的附属机构持有的利益。包括但不限于保证金、期货合约、现金商品、商业档、钱、任何以后需要的财产及您对我们和我们的附属机构享有的权益。另外，为了满足任何像这样的额外的责任或负债，我们可能在任何时候不事先通知您，使用、申请或对冲任何这样的可互换的保证金或财产（包括现金和全付的保证金）。有任何一个可适用的法律以及这里所提供的权利和赔偿来作保证，在您和我们或任何我们的附属机构所签的协议中有出现违约情况，我们将会得到所有合理的权利和赔偿。

5、违 约

一旦我们认为应该得到保护或我们感到不安全或您违约了，或违反了这项协议里的条款，我们有权宣布（而且不需要增加另外的资本）您违反了和我们或我们的附属机构在这以前或以后，已经或可能要签订的条约。在违约的情况下，我们和我们的附属机构不需要事先通知您，保留卖掉您通过我们或我们对附属机构持有的任何资产的权利，保留买进任何或所有已经卖掉的，取消任何或所有另外的交易和/或买进卖出任何资产以规避风险，对冲任何负债或您还未平仓的合约，包括实物交易。在这之后，您将同时对我们的赤字、损失、成本或费用负责。这样的买和/或卖可以以我们独立的判断，再不通知您的情况下，公开或私下进行。在任何这样的买卖中，我们可以自由的买卖这些财产。另外，我们有权对冲或申请您欠我们的附属机构的账户以弥补您账户中的负债，无论是否平仓。您要无条件的支付您对我们的账户的负债。无论发生什么，在小于可适用法律的最高利率或比我们一般做生意的银行机构时不时地发布的现实利息高 2% 的利率支付。

6、费 用

您清楚我们将对我们支付所提供的服务产生的经纪人费、佣金和特别服务或其它所有费用（包括但不限于溢

价和折价，报表费，闲置账户费，指令取消费，转账费和其它费用），收费（包括但不限于由银行间机构、银行、合约市场或其它监管或自律组织收取的费用）。我们可能不经通知收取佣金、费用及/或收费。您同意向我们支付您欠交款项的利息。所有这些费用将在发生时，或在我们完全自主决定下由您支付。您在授权我们从您账户中扣留上述费用。您同意在您指示我们将您账户的开口资金及财产转向其它机构时支付由我们确定的转账费。

7、 下单、清算说明

如果您要在某合同中下单或行使期权,您同意及时通知我们。如果我们要求，您需向我们证实您可以下单，且根据合约提供给我们及时地执行指令及充足的初始保证金。如果我们按照您的旨意卖出了了什么资产，但您无论什么理由无法向我们提供这些资产，我们可能（但不是有义务）为您买或者借这些资产。在任何情况下我们都没有义务对您支付除非我们不接受您对我们所需的财产支付。您有责任支付您下达的订单的保险费用。我们不提供这个。如果您不支付，那您将承担损失的风险。

8、 同意贷款或抵押

在可适用的法律的规章和限制内，您授权我们可以把所有的所有者权利，用资产来间接偿付负债的权利，您借给我们或其它在您保证金账户持有的保证金或其它资产。所有这些财产，以及随之的所有权，可以由我们决定的任何数目，被抵押、再抵押、担保、再担保，或者单独的，或者和其它资产一起。我们没有义务相似财产的数量保留所有权。

9、 报告

我们对您发送的指令下达的报告应对您有束缚力而且是最终的确定的。除非您以书面报告的形式反对在当时您或您的代理人收到报告。在书面报告里，您在收到报告后的交易日开始前以书面形式反对。另外，如果在您向我们下指令后而又没有收到书面通知或口头的确认，因此我们没有执行，您必须立即通知我们。如果您没有按前面所说的通知我们，您同意您就被认为停止反对而且放弃对我们执行的反对或放弃执行任何交易。这部分包含的都不能限制我们考虑任何交易或错误报告价格（口头的或书面的），或阻止我们当发现错误时，来改正错误或遗漏，使账户恢复到错误遗漏没有发生时候的头寸。

10、 弃权、签字和通知

我们在任何时候没有坚持执行这项合约或这里所包含的条约，或者是我们这边继续这样的行为将被视为我们对我们的权利和优势的弃权。我们可能会通知您把这份协议和您的账户给您。在这里的任何您的权利和义务的指派或您通过我们持有的财产的收益，之前没有获得我们的授权代表的同意将被视为无效的。对您提供的地址的通知或其它信息（包括保证金支付、已发送的、包括无线电传真或电子化交易），我们认为可以单个人的邮寄给您，除非我们接到书面通知更改为另一个不同的地址。

11、 清算帐户

如果您的账户是由另一个经纪人介绍给我们的，那个经纪人就是您的代理人，而且这个关系里的您的代理人并不是我们代理或附属于我们的。您同意您的代理人及其雇员是这项协议的第三方，除非我们收到您是事先的书面通知，我们会接受这样的经纪，不会事先询问或调查：（a）买卖指令在您的账户上支付保证金和（b）关系到您的账户或财产的其它指令。您清楚且同意我们的角色仅限于根据您或您经纪人的指令来执行、清算及簿记交易，而且一般我们不会去问询您的账户的交易的周围的环境条件。我们对您的经纪的行为或取消不负责任，包括但不限于销售执行、交易执行或建议。您同意单独关注您的经纪人关于对任何由环境条件而不是我们自己的疏忽或执行中的错误行为、交易清算或簿记等导致的损失或损坏的赔偿。您明白而且同意我们将会从您的账户中支付一定的经济委托给您的经纪人，因为他们介绍而且为您的账户提供服务。

12、 赔偿金、募集成本

您同意赔偿和对我们无害：包括我们、我们的附属机构、我们每个股东、董事、办公人员、雇员和代理机构，防止我们受到负债、损失、成本、或费用这些中任何一项出现或受制于关于您或您的账户或其它任何交易，或是您违反任何一个您的代表、协议或在这项协议里的义务。您同意支付而且授权我们对直接或间接募集成本、防御、使我们在这项协议里的权利得到实现（这些权利包括但不限于利息、合法费用、法庭成本和其它花费），对所有这些收费。

13、 可用的贷方项目、对冲安排

您这里允许我们根据所有适用的规则、规章使用您账户中的可用贷方项目，而且您授权给我们以我们的判断力来转移任何可用贷方项目和您账户中的现金到没有限制的账户。

14、 限制

您清楚我们可以限制或阻止交易或关闭您的账户。

15、 名誉信息和调查

您授权我们，而且，如果可适用的话，您的经纪人，以我们或他们的判断力，发出或收到关于您的名誉和商业行为的通知报告。

16、 法律约束

这份协议对合同双方以及双方各自的继承人、让与者、接替者都有约束力。您也同意所有买卖都是根据您的口头或书面指令单独对您的账户做出的。您在这里放弃了任何及所有的防备、这些防备是由欺骗法或其它相似的法律、规则、规章所需要的那样，这样的指令不是书面的。

17、 修补

您同意我们可以在事先书面通知您的情况下修改本协议的条款。只要您继续接受我们的服务，就表示您接受这样的修改。如果您不接受这个修改，您必须书面通知我们而且您的账户可能被终止，但您仍对那些为对我们履行的负责和责任负有义务。这份协议不会放弃或修改在我们没有授权的代表的书面签字的情况下，口头的同意或指令来自己修改这份协议是不被承认或有效的。

18、 合同终止

如果这里的任何条款时或者会成为或被认为与现行的或将来的法律、法庭的规则、规章、仲裁法、在这个协议相关的问题上有权限的自主政府或规章部门不符，这个条款将被认为是失效或者根据相关法律、规章、规则进行修改。在其它所有方面，这项协议仍维持全权效力。

19、 免责条款

您不可以对由以下原因直接或间接引起的损失、损坏、负债、成本、收费、花费、惩罚、罚款或税收追究我们或任何我们的附属机构的责任：(a) 任何法律、规章、管制或秩序 (b) 贸易中止或终止 (c) 战争、公民或劳力动乱 (d) 由于任何原因引起的传输或通讯设施中断或失败而导致的指令传达的延误和不准确 (e) 任何原因 (如任何经纪人、银行、存放处、或监管部门趋势是他们的义务或付清欠我们的钱) 而导致失败或推迟 (f) 任何实体的失败或延迟，根据可适用的法律，持有客户单独的资金保证金或其它财产来支付我们 (g) 或任何不可抗力。

我们将作为您的代理人单独执行您的交易，在交易所执行交易时，我们可能会用基本经纪人 (可能是我们的雇员或其它代理)，但我们疏忽或错误操作的独立经纪人负有责任。因为如果当时他被选中，他被授权在相关交易和其它可适用的管制代理处行为。当发生错误、失败、疏忽、或错误行为，由于商品交易顾问或其它代表您行为的人做的，我们对此不负责任。没有限制，我们没有义务询问由这些人介绍的账户周围的交易环境条件。您将赔偿我们，是我们免受这些伤害：任何和所有负债、惩罚、损失和花费，包括法律费用、律师费。我们仅仅对我们的总的疏忽和欺骗的行为、不行为负责。您同意我们不对您的损失负责，这些损失是在交易、市场、票据交易所、银行或其它您存放金钱、资产的机构。我们不对由于为行使规则、规章、付费类似的费用引起的失败或延迟负责。您放弃追究我们、我们雇员、代理人的责任。

20、 电话通话

为保护双方以及一种纠正误解的方式，您这里授权我们，以我们的判断力，不必事先通知您，去监听和/或记录所有您和我们雇员、代理人之间的通话录音。

21、 另外的权利和修补

这里授予的权利的修补是对您和我们签署的其它一切协议的补充，您在这里任命我们为您的代理人来采取必要的措施，用我们在这项协议中得到的利益使我们更完善。

22、 授权

您承认这份协议是由您授权、执行的，您有全权在前进的相关机制内进行期货、现货、保证金、期权的交易。代表一个实体签署这份协议之后，您认为您代表行使的这个实体授权签署了这份协议。

23、 客户陈述和保证

您陈述在您的开户协议中包括客户申请上所提供的信息是准确完备的，我们有合法权利相信这些信息，在这些信息有变动时您将合时的通知我们。您陈述您已经读过并明白风险说明，您明白所有您的账户的交易是您的冒险，在所有情况下，您单独承担责任。您承认期货交易只对经济上可以承担损失的人是合适的。这些损失可能远

远超过您存放在我们这儿的保证金和其它基金。您同意一旦您不再愿意或经济上已不能维持这种损失时能及时的通知我们。

24、 货币汇率

如果交易和外币相关，任何由于汇率波动影响货币导致的获利或损失都由您账户和风险承担。所有存款将以美金为基础计价货币，其它国家的货币存款将以路透社(REUTERS)每日收盘价为货币联动之转换计算基础。当清算账户时，我们用美金计算您的账户，这个美金兑换是由我们基于我们的判断根据外汇市场上大部分的情况决定的，除非您给我们特别的书面指令要求用某种特定的外币来清算借贷方。

25、 在非美国银行机构存放的基金

美国合同市场的交易顾客的基金可能是由外币为主存放的。如果您居住在外国，这样的账户还面临着基金获得的风险，也受制于外汇汇率风险。

您授权以这种外汇存放基金，对居住在美国的客户，这种授权允许海外合规则的账户的持有。只有这个账户仅仅用于保证金、抵押等。

您在美国以外有存款，必须同意这些基金附属于下面两个条件都发生时才能使用（1）您的期货委托商破产（2）资金不足，但您必须支付。

您同意上面两个条件都发生时，只拿自己按比例分得的那份，不能多拿。

26、 网上服务/电子化条款

如果我们给您提供网上经纪人服务设施，您同意我们前面用的形式，隐私声明、服务协议，电子化程序进入及账户申请协议，和前面这个协议中讲的一样。我们不能保证任何时候都能进入您的账户，也不保证收条、命令接受等任何电子化的传送给给我们。您也同意提供给您的市场数据或信息不被传播，重新传送或商业用途，您保证交易和市场对这些数据和信息有所有权利益，如果您同意交易的电子化传输，您要清楚我们不保证递送。

27、 政府的法案：权限和审判地；服务程序；行为限制；审判弃权

您同意以下条款：

A、这项协议是我们双方同意接受的，双方的权利和义务要符合法律。

B、如果还没有签订仲裁协议或仲裁不可行，不管有您还是我们发起的行为或举动，是由于这份协议或与之相关的引起的争辩将在法庭上解决。

C、您同意接受法院服务，通过登记或可用证实的您添在客户申请表里的寄给您的邮件地址或您用书面提供给我们的地址。

客户协定：我承认这是一份契约协议。我仔细阅读了，而且我签字同意了服从每一项条款，包括同意在前段提到的关于权限、审判地、服务和行为限制等。就像在前段提到的那样，除非由我们书面接受，其它对这项协议的任何修改都是无效的。

对风险的认识：我在这里声明：我已经收到了、阅读了并且明白了在这份合约中的对期货和期权的风险披露声明。我也明白对于这份合约中的声明有可能可以帮助我的交易。

电子化进入程序和开户协议

1、权限授予及使用权

这项协议说明了在什么样的条件和情况下，我们公司，将允许您有途径进入一个或多个终端，包括：通过您的因特网浏览器进入终端，这样您就对您的账户电子化地向我们传达命令，这项协议也将说明在什么样的情况下我们准许您电子化的控制您的账户的活动。这项服务可能是由我们提供的所有者服务或者是由其它经纪商提供了第三方系统，这项协议的目的。“服务”包括所有软件和交流连接。在这项协议里，我们为您提供软件支持这项服务，我们担保您在服从以下条款的前提下不排除的不可让渡的权限去使用这些软件。您可以为您自己内部商业目的使用该软件。这个软件或这项服务都不能用来提供计算机共享，第三方培训、虚拟或真实作战或为其它第三方作为服务机关。如果您的账户被介绍到我们这儿来，在这项协议里的所有信息包括您的经纪人等将会提供给我们。这项协议里的任何条款都不能改变或修改我们之间签署的其它形式的协议。如果这项服务是由第三方赞助的，您同意我们将与第三赞助方和您共同享有这项协议的以下条款中的权力和利益，就向我们是一伙的一样。

2、途径

在我们所控制的途径内，我们会为您提供得到服务的途径。如果服务是由第三方赞助的，您可能需要再得到同意才能得到服务。服务可以被用来传递、接收、确认指令的执行。服从现在的市场条件以及可适用的交易规章制度。我们同意您进入而且根据您选择的程序使用已阻止未经授权的途径进入和使用这项服务。您同意通过这项服务执行的交易的金融责任。

如果服务允许，您可以收发电子邮件，从事会议和聊天，下载和上传文件这者里允许的服务。如果服务是由第三方赞助的，可以使用协议里达成的条款。您上传的档及您在会议和聊天时的活动可以重新观察、修改、不经您通知删除。我们保留我们单独判断是否改变或实施政策的权利。上传到公告板上的档可能要服从使用限制、重做和/或传播。您有责任服从这些限制如果您需要下载。

3、密码使用

您承认、声明、保证：(a) 您已经收到能让您进入服务的数字、密码等 (b) 您是该密码的唯一持有者 (c) 您是身份证号码的唯一持有人 (d) 这个号码及密码的所有责任由您承担。

您点击了“我接受”后和我们的这席那个协议就达成了，您将受法律约束了。您表示、保证、同意：别人有您的密码和账号使您合法授予的代表，在这件事上有权限制您。这样的同意被认为和书面签名一样有效，尽管是电子化的，也被认为是满足可适用法律的书面要求。我们电子化的活其它可适用的或存在的这个协议的附件被认为是真实的、完全的、有效的、可靠的、有强制力的这份协议的复件。我们电子化存储的您同意的日期也是单独的证据。除非有明显的篡改或数据丢失，您不能质疑他这份协议的可接受性和强制性。

4、保证、负债限度

您接受选择和使用该服务的责任及您基于它的使用而作的交易和买卖的责任。您不可以用我们给您提供的账号密码与其它经纪商进行交易。

您负责任地接受管理您的账户，如果您意识到以下几点，请立即以书面形式通知我们及您的经纪商：(a) 您的账户密码损失、被盗或未授权使用 (b) 您没有收到信息显示您的指令被接受和/或被执行了 (c) 您未收到准确的以执行的确认 (d) 收到您未下单的指令等 (e) 您账户上的不准确信息服务由“as is”提供，我们部从您阅读到的使用性、条件、操作等表达或暗示任何的观点和保证。关于由第三方提供的服务或货物我们不做声明或保证。我们不保证使用这个服务的途径或她的使用是不受干扰，没有错误的。我们也不保证服务恢复和任何特定标准。我们只声明一些保证：包括没有限制的保证，可买卖，有权、合适为特定用途，不违反、相容、安全或准确。

在任何情况下，包括疏忽，我们或任何参与创造、生产、运作、管理的人都不能使用服务。由于这项服务任何直接的间接的小的特别的损失是由使用或不会使用服务导致的，或是有担保的破坏包括但不限于为商业打断或利润损失所引起的。这个对负债的排除或限制并不适用于其它的限制。由于我们的行为或遗漏导致的负债增加将会限于您为使用这项服务所支出的费用。

您同意您对这项服务的使用独立承担风险。您承认由于使用了这项服务或用了这项服务提供的信息而导致的损失由您独自承担风险。我们，我们中任何执行人员、办公人员、雇员、代理人、合同人、附属机构、第三方、设施、信息提供者、持证人、交易所、票据交易组织、提供数据信息服务者，包括但不限于纽约证交所，都不保

证：这项服务不会被干扰且没有错误。我们也部队这项服务引起的结果、准确性、完备性作任何担保。这项协议定义了你独有的补救措施。

我们及其它服务提供者对您和其它人不负以下责任：(a) 任何数据、信息以及这些数据信息传送中的不准确、错误或推迟、遗漏 (b) 由于这些不准确错误等导致数据中断或有各种不可抗力导致的损失或损坏

我们并不认为收到电子化手段传送的指令是真实的指导我们收到真实的指令。这项服务和您确认的任何条款服从于交易实施的相关交易所或市场提供的贸易数据的改变或更正。

任何信息（包括但不限于密码、身份证号、公文信息、交易活动、账户平衡和其它信息或在使用服务中提供的其它信息、指令）有您独立承担风险和责任。您有责任提供和维持交流装置、电话或其它进入使用服务的可替换装置，您需支付所有服务的费用和收费。

5、声明

您承认时不时地，无论什么原因，服务有可能不可用或无法使用，可能由于服务器、硬件故障、软件错误、服务或传输中断或其它原因。而且您同意不会因为服务的不可用而追究我们和任何服务提供者的责任。当无论由于什么原因，周围环境条件阻止您的全部或部分指令通过该服务的所有的传送的执行时，您承认您有多种可选择的安排以保证您的指令的传送及执行，可以通过电话、传真或其它方式。当服务不可用时，您同意会联系您的账户执行人通过其它方式下达指令。

您对您通过该服务的通信负有责任。无论什么情况下，您都不可以做以下的事：(a) 通过该服务印刷、邮寄、分发或散布、诽谤、侵犯、猥亵或其它违法的、攻击性的材料或信息 (b) 用该服务来威胁、骚扰、恐吓、滥用或其它来侵犯别人的合法权利 (c) 中途截止或尝试截止电子邮件 (d) 上传包括受知识产权法（或其它私法公法）保护的软件或其它材料，除非您拥有或控制这些权利或得到了同意 (e) 上传包含病毒或被破坏的数据的文件 (f) 删除您上传到公告板上的任何有作者权限的、合法通知、所有者名称或标志 (g) 伪造您上传到公告板上的文件包含的软件或其它材料的来源 (h) 使用这项服务在某种意义上会对他的其它使用者有反作用 (i) 除了因为私人交流而给这项服务的其它使用者发电子邮件，包括做广告、销售商品或服务（除非有我们特别允许）(j) 下载您知道（或应该知道）不可以合法的通过该服务散发的档，或 (k) 在您使用该服务的时候的行为、不行为，在某种意义上是违反法律或规章的。您没能够注意到任何前述的限制将会导致公民责任或是犯法的，同时也是您使用这项服务的终止期限。

您声明而且保证您被全权授权来签订这项协议，没有合法的阻止您进行交易的障碍，您是而且将会保持和所有的对您的生意适用的法律、规则、规章一致。您同意您熟悉并遵守我们或任何于我们的服务有关的供货商采用的规则或程序。最后，您同意在您对它的使用给与必要的培训前，您不会允许别人使用该服务。

您不可以（也不可以允许任何第三方）复制、使用、分析、修改、解译、分解、翻转设计、翻译或转移任何谓使用这项服务提供给您的软件，或是将这个软件或服务分给其它第三方。

6、进入和使用权的终止

我们可能以我们独立的判断终止或限制您进入该服务，我们可能在任何时候终止这项协议。一旦被终止，这儿授予您的任何软件的使用权将会自动终止，您必须及时地将硬件、软件、手册或其它我们与该服务一起提供给您的项目。在终止有效执行前，您仍对所有费用的支付负责任。

7、赔偿

您同意对我们、每个服务提供者和它们的各自的负责人，附属机构和代理给与赔偿，而且使我们免于由于您使用这项服务导致的所有的声明、需求、程序、事件、行为和所有损失（直接的、间接的或其它）、负债、成本和花费（包括律师费支付）的伤害。这项赔偿条款在这项协议终止后持续有效。

8、其它

(a) 您不可以修改这个协议里的条款。我们可以在事先通知您的情况下（包括通过电子方式）修改该协议的条款，或者如果这项协议属于一个网站的内容，我们可以将修改的条款直接加到网页上。只要您一直进入和使用这项服务，那您就是同意对这项协议的修改。

(b) 您应该允许我们通过任何合理的合适的方式正是您遵守这项协议的条款，您同意在这样的证实过程中与我们合作。

(c) 这项协议是在下面潜在的各方的所有协议，除了考虑到与各方的经纪商的协议。双方的协商和理解，无论是口头的还是书面的，都在这项协议上了。这项协议里的任何条款都不被认为是取代了或是修改了在经纪商协议

中的一方的权利和义务。

(d) 这项协议在不涉及法律冲突的事物上受法律的管辖。

自由选择交易授权/代理的权利

下面签名的人授权_____作为代理，有全权签订买、卖、销售（包括短期销售）和通过投资直接或间接的下单或商品期货合约，实物商品交易，包括外国期货和期权，发送合约、股票、公司普通股，债务和相关投资（总之，是“合约”），和 ETC ATS 及其附属机构签订合同。

在所有这样的交易以及关于账户的管理决定里，公司在这里被授权服从代理人的指令，代理人被授权找同样的样子有同样的效力代表下面签字的人，关于这个账户的下单或其它有必要的事都由代理人代理。

公司对服从代理人的指令不负责任，下面签字的人不能尝试让公司对自己的行为或不行为负责。下面签字的人清楚公司并不通过暗示或其它方式来承认代理人的操作方法。下面签字的人这里将公司所有的责任让与下面签字的或其它任何声明通过签字。下面签字的同意使公司免于而且赔偿任何花费、损坏或负债由于这些行为和操作是代理人作的。

这个授权是持续的，除非下面签字的人或其授权代表他的人，以书面形式通知公司，否则这个授权将保持全权和全效。

注意：要符合法律，这样的撤销只有在公司真正的收到通知后才会有效，在没受到通知前不可以生效。这个授权对公司、他的继承者、让渡人都有效，这里的条款将会是公司和下面签字的人以前协议的补充而不可能是权利的限制。

另外，公司也被授权直接扣除下面签字的人的账户里的钱来支付代理费，包括所有管理费用、激励费、顾问费和/或经纪商委托费。下面签字的人清楚代理对这些费用的计算承担独立责任，公司没有责任或义务来决定或证实这些费用的数目的准确性。另外，下面签字的人承认在指令执行时的又放弃执行的执行费用也是有责任的，这里下面签字的人同意赔偿且使公司和其附属机构部队由于关系到费用和委托的计算引起的损失、损坏或争执负责。

在这个账户里的所有的声明、说明、通讯、及类似的都按照在代理人在这个协议里的地址寄给了代理人。

下面签字的人声明他已经有被提供给一个关于代理人的建议的公开说明（这样的邮寄是法律要求的），包括期权交易的建议和策略，下面签字的人已经读过并理解了。

下面签字的人理解在期权交易中可以有許多策略可用，有些可以限制损失的风险而且可以使下面签字的人避免损失所有。客户承认他已和公司及代理人讨论过和期权相关的即将使用的策略的风险和性质。

风险规避型账户协定和说明

这个通告是持续的，直到被下面签字的人以书面形式取消，它将一直有效。

商品期货交易委托规则要求一个商品经纪商必须给每一个顾客提供机会来指明什么时候采取他第一个风险规避合约，无论是否在商品经纪商的破产时。纵隔阿姨能够的顾客会乐意在账户里的公开的商品合约被托管人清算。因此，因此请在下面指出您的偏好。当 ETC ATS 破产的时候，托管人：

- 1、清算
- 2、转移账户（到另一个指定的公司）

在我的规避风险账户里的所有的公开的商品头寸。（如果两个都不选，就被认为是将所有头寸清算）

这个账户里的所有头寸将真实的规避风险就像在商品交换法案中描述的一样。客户同意在这个账户里执行的或存在的所有交易和头寸和这里分析的或以后不断增补的相一致。同意这个账户里的头寸将被严格的按规避风险的目的，而不是投机，另外必须有单独的账户不是规避风险用的。您也同意 MFI 将根据这个账户里的所有交易的代表，没有义务去查证这样的交易的性质或产生任何的责任。

仲裁协议

有关于客户账户的客户和 ETC ATS 之间的任何争议将由仲裁根据商品交易法案规则解决，除了以下提到的。如果，由于其它可使用的规章、法规、交易法则或其它的原因，而不是在商品交易法案的部分以及下文所说的部分的规则中的顾客授权，在这样的情况下，顾客的将争议提交仲裁的提前协议将不被经济商强制执行，这个

条款并不允许顾客强制执行经济商提交仲裁的提前协议。在这样的仲裁里提供的任何判断将是最终的而且和有权限的法庭的法律是捆绑在一起的，而且具有强制力。

当客户通知经济商或是经济商通知客户，想要提交仲裁的时候，客户将会有机会去选择一个有资格的论坛来执行这项程序。在对方收到客户或是经济上的通知后的 10 个工作日内，经济商必须给客户提供一个组织的名单，这些组织的程序使他们有资格根据商品交易法案规则的条款来执行仲裁，还要提供单子上每一个法庭的规则复印件。这些组织中的一个将是全国期货联盟。如果顾客没有选择一个组织，那么经济商有权选择一个组织。

除非在一个特定程序下的仲裁者决定认为顾客行为没有遵循应该的程序来，经济商将要付所有增加的费用，这些费用由有资格的法庭的全体陪审员根据条例估价。

商品交易争端的解决需要三个法庭：公民法庭法律、商品期货交易法律的赔偿法以及自我仲裁或其它私人组织仲裁法。

以仲裁来解决争端的机会在某些情况下给客户提供了很多的益处，包括可以获得迅速的而且是最终的争端解决方法而不用增加费用。然而，每一个客户个人地检查仲裁的相关价值以及您同意这个仲裁协议是自愿的。

电子交易与订货路径系统

(disclosure) 条款

电子交易与订货路径系统和传统的公开叫卖交易与手工订货路径方法不同，使用电子系统的交易服从于提供给该系统或/和形成合同的交换中的规则与规章。在你开始使用电子系统进行交易之前，你需要仔细的浏览这些规则与规章。

电子交易系统差异

通过电子系统进行的交易或路径订货在不同的电子系统当中差异很大，你需要查阅在形成电子系统和/或组成合同的交换中的规则规章或者是理解在电子交易系统当中的订购路径，这个系统的订购匹配步骤，开始和关闭步骤，价格，错误交易政策，以及交易中的限制或要求。还有对所有系统来说，进入的资格，终结的基础和可能进入系统的订单类型的限制。每一个这些事物都可能在使用某一特定系统进行交易时呈现为不同的危险因素。每一个系统也可能显示与系统进入相关的危险，变化的反应时间和安全。在以因特网为基础的系统，可能还存在更多与系统进入相关的危险，以及与服务供货商和收电子邮件和操纵电子邮件相关的危险。

系统失败相关的危险

通过电子交易和订货路径系统进行的交易时，你暴露在与系统或组成部分相关的失败的危险中。在系统或组成部分失败的情况下，可能在一段特定的时间内你不可以再添加新的订单，处理已存在的订单或者修改或取消以前输入的订单。系统或组成部分失败还可能造成订单或者订单优先权丢失。

当场公开交易和电子交易

在电子交易系统中提供的一些合同可能既可以电子交易也可在相同的交易时间内进行公开交易。你需要浏览提供给该系统或/和形成合同的交换中的规则与规章以决定怎样的不指定某一特别过程的订单会被处理。

可靠性的局限

给该系统或/和形成合同的交换可能采用了一些规则去限制它们的可靠性，经纪商的可靠性，软件和通讯系统销售者和在系统延迟或失败时的危害程度。这些可靠性的限制措施在不同的交易中是不同的。你需要查阅与相关交易有关的规则规章以理解这些可靠性限制。

每一个交易相关的规则都可以从对你拥有账户的专业公司的询问中得到，一些交易的相关规则也能在这些交易的主页上找到。

责任的权限

- (A) 除了在之前规则中提到的以外，或是有出现故意或荒唐的错误操作（这样的情况下，交易的一方会发现参加这项交易并不能使他得到这项规则的保护），交易所、美国电话电信公司（除了有美国电话电报公司、任务管理、相关公司、票据交易所、电子交易商、为帮助程序或其它进入 NYMEX 系统的操作者或是其它人员），或是他们其它的人和代理办公人员、雇员、代理商、设计人员，这些人对任何人包括一个客户的损失、损坏、成本或花费（包括但不限于利润的损失，使用的、指令的、偶然的或持续的损坏）负

责。以上的损失损坏等可能是由以下原因引起的：

- (1) NYMEX 的进入或过去一直支持本系统的其它交易商如 AT&T, TMI 的服务或设施的任何失败或故障（包括无法执行或取消指令）
- (2) 传送过程中的错误、延迟、疏忽、悬停、不准确、过期或在关于修饰、保修等找我们的时候其它任何原因

不管是什么合同、侵权、疏忽、严格的责任义务，前面提到的将会被执行，另外，这并不限制任何成员、成员公司、交易成员、电子交易商、操作人员、其它代理商或其它任何办公人员、雇员、代理人、设计人员在对任何行为、意外或他们控制的事件方面的责任和义务。

- (B) 和相关的交易所、AT&T、TMI 并没有提供明确说明或是暗示的保证或代表。过去一直支持进入程序的 AT&T, TMI 的服务或设施，包括但不限于，对特定的目的或用途是否合适的担保
- (C) 由于进入程序的使用等引起的任何争议将会被解释或根据纽约州的法律强制执行，不考虑法律、规则或程序的冲突。违反以上内容的任何行为或程序必须在两年内被提出。这两年从行为发生而且这个行为的任何一方同意在美国纽约南部地区的地区法庭的权限开始，到反对管辖为止。这个条款决不创造一个行为的原因，也不能授权一项会被法规禁止的行为。



开户申请表

请选择您想开立的账户的类型

个人 联名账户 公司账户

黄金外汇账户 期货账户

个人信息

姓名: _____ 账户密码: _____ 电子邮件: _____

邮寄地址: _____

家庭住址 (如果和上面不同的话): _____

城市: _____ 州: _____ 邮区: _____

家庭电话: _____ 工作电话: _____

身份证/护照号码: _____ 出生日期: _____

工作信息

雇主姓名: _____

工作地址: _____

城市: _____ 州: _____ 邮区: _____

职位: _____

教育信息

高中: _____ 年 学位: 有 没有

大学: _____ 年 学位: 有 没有 程度: _____

研究/职业学校: _____ 年 学位: 有 没有 程度: _____

国籍: _____

保密的个人信息 (1-10 项必须填)

1、投资经历

期货: 有 没有 如果有, 几年? _____

证券: 有 没有 如果有, 几年? _____

外汇: 有 没有 如果有, 几年? _____

公司名称: _____

2、有其它个人或实体

A 控制这个账户的交易吗? 是 不是 (如果是, 请填写代操的人员姓名) _____

B 在这个账户上有佣金收益吗? 有 没有

如果有, 请提供详细信息: _____

3、你除了这个账户外,

在这个公司还有其它的账户吗? 有 没有

如果有, 请列出账号和用户名: _____

在其它公司呢? 有 没有 如果有, 请说出这个公司的名字: _____

4、你

A 和本公司的雇员或本公司雇员的直系亲属有关系吗? 有 没有

如果有, 请大致描述一下: _____

B 在现在或过去的三年里，你是任何经纪公司、商品或证券交易或兼管机构的成员、合作者、办公人员或雇主吗？ 是 不是

如果是，请阐释： _____

C 是 NFA 或 NASD 的成员吗？ 是 不是

如果是，请阐释： _____

5、你熟悉或你懂

A 外汇或期权交易的方法？ 是 不是

B 外汇或期权交易的潜在风险或损失，包括可能使您的账户负债？ 是 不是

C 在前面顾客协议第三段里提到的的保证金政策？ 是 不是

6、您的交易目的是什么？

投机 风险规避

7、现有的银行或货币市场账户

银行/机构名称： _____

地 址： _____

联系人： _____ 电 话： _____

银行/机构名称： _____

地 址： _____

联系人： _____ 电 话： _____

8、年收入

请填写： _____

9、流动资产净值

请填写： _____

10、 资产净值说明(仅供参考)

资 产

负 债

-流动资产-

现 金： _____ 短 期（信用卡等）： _____

基金/股票/信托基金： _____ 长 期（家庭借贷等）： _____

总流动资产： _____ **总负债：** _____

-固定资产-

房 地 产： _____

商 业 投 资： _____

总不动产： _____

总资产： _____ **资产净值：** _____

介绍人

您是如何知道 ETCATS 的？ 报纸或杂志 互联网 研讨会 朋友 介绍人 _____

保证声明

客户保证以上信息是真实而且准确的，如果有任何变动将会以书面形式通知本公司。公司保留权利，但并没有义务去证实提供信息的准确性，当公司认为需要的时候可以联系银行等机构。

签 名： _____

日 期： _____

注 意

请注意所有申请必须附有附有**照片**的身份证，护照或者驾驶执照复印件，您的申请处理完毕以后，我们将会以电子邮件的方式通知您。