

披露与信息陈述

目录

风险披露声明	2
交叉买卖同意书	5
电子交易及指令传递系统披露声明	6
华泰美国-隐私政策	7
关于获取市场数据的统一通知	8
非现金保证金披露声明 – CFTC 法规 190.10	9
境外交易商披露声明	10
虚拟货币披露声明	11

交易期货和期权产品可能有重大的风险与损失，可能会超出您投资金额，所以可能不适用于所有投资者。请认真考虑您是否适合交易。

风险披露声明

鉴于在商品期货合约交易中大量风险的存在，您应根据您的自身条件和财务状况，自行衡量该产品是否适合进行投资。您应当注意以下几点：

期货

- (1) 您为在商品期货市场建立或维持头寸而存放经纪人处的资金可能会全部损失。您可能蒙受超出账户的损失。倘若市场朝不利于您的头寸方向波动，则您可能在接到通知后，会被经纪人要求于短时间内必须补缴相当多的额外保证金以维持头寸。若您未能在所要求的期限内办理，您的头寸可能被清算，由此造成的亏空由您个人承担。
- (2) 如果期货代理商破产、无力清偿，亦或您的资金被挪用，您存放期货代理商处用于期货头寸交易的资金不受保险保护。
- (3) 即使期货代理商在证券交易委员会注册为经纪人或交易商，您存放期货代理商处用于期货头寸交易的资金不受证券投资者保护公司的保护。
- (4) 4. 如果期货代理商破产、无力清偿，亦或无法退还资金，您存放期货代理商处的资金通常不由衍生品清算组织担保或投保。然而，某些衍生品清算组织向客户提供有限保险项目。您可以咨询您的期货代理商您的资金是否由衍生品清算组织投保，并了解这些保险项目的优势及局限性。
- (5) 5. 您存放期货代理商处的资金不会出于您的个人利益而由期货代理商单独开户。期货代理商将客户资金整合入一个或多个账户，因此若期货代理商不具有足够的资金弥补其他客户的交易损失，您也会蒙受损失。
- (6) 6. 您存放期货代理商处的资金会由期货代理商在由委员会批准可投资的某种金融工具中进行投资。许可的投资在委员会条例 1.25 中列出，包括美国政府证券、市政证券、货币市场互助基金及某些公司的票据及债券。期货代理商可保留对客户资金投资获得的利息及其他收入。您应通晓期货代理商用客户资金投资的金融工具。
- (7) 7. 期货代理商可以将客户资金存入到附属机构，例如，附属银行、证券经纪人或经销商或外国经纪人。您应咨询您的期货代理商是否将资金存入到附属机构，并评估由期货代理经销商将资金存入附属机构是否会增加资金风险。
- (8) 8. 您应就保护的种类咨询您的期货代理商，以保障您存入账户的资金或财产的安全。
- (9) 9. 在某些市场条件下，无法清算头寸或变得困难。例如，当市场达到日常价格波动限制（“涨跌停”）时，这种情况将会发生。
- (10) 10. 所有期货头寸都存在风险，“差价”组合头寸风险可能高于持有“多头”或“空头”的头寸。
- (11) 11. 因为仅需很少的保证金，在期货交易中出现高度的“杠杆效应”（或“齿轮”效应），这对您可能是有利的，也可能是不利的。“杠杆效应”（或“齿轮”效应）会带来大规模收益，也可能导致大规模损失。
- (12) 12. 除上述所列举段落标记的风险外，您应熟悉您选择的期货代理商，将基金予以委托进行进一步的头寸交易。商品期货交易委员会要求每个期货代理商在其公司网站上公开具体披露和金融信息，帮助您对期货代理商进行分配与选择。有关此期货代理商的信息，您可以通过以下的网站获取，www.huataiusa.com。

期权

附加风险：

- (13) 期权交易具有高度的风险。期权的买卖双方应熟悉其考虑交易的期权类型（即卖出或买入）及相关风险。您应该计算期权的价值在多大程度上要增加您的头寸才能盈利，并考虑到溢价和所有交易成本。

- (14) 期权的购买者可以抵消或行使期权或允许期权到期。选择权的行使导致现金结算或购买者获得或交付相关利益。如果是期货期权，买方将获得一个有保证金相关负债的期货头寸（参见上面的期货部分）。如果购买的期权过期无效，您的投资将遭受全部损失，其中包括期权费用加交易费用。如果您正在考虑购买价格偏低的期权，您应该意识到这些期权获利的机会通常是遥远的。
- (15) 销售（‘写入’或‘授予’）期权通常比购买期权带来更大的风险。虽然卖方收到的保险费是固定的，但是卖方可能会承受超过这个数额的损失。如果市场走势不利，卖方将承担额外的保证金以维持仓位。卖方也将面临买方行使期权的风险，卖方有义务以现金结算期权或收购或交付相关利息。如果期权在未来，卖方将在未来获得相关的保证金负债（参见上述期货部分）。如果卖方持有相关头寸的相应头寸或期货或其他期权被卖出，那么风险可能会降低。如果没有涵盖期权，损失的风险可以是无限的。
- (16) 某些司法管辖区的某些交易所允许延期支付期权费，使买方承担不超过保险费金额的保证金支付责任。买方仍有可能失去保险费和交易成本。当期权被行使或到期时，购买者对当时未付的保费负责。

期货和期权常见的附加风险

合约条款和条件

- (17) 您应该询问您所交易的公司与您交易的具体期货或期权的期限和条件以及相关的义务（例如，在什么情况下您可能有义务提取或交付期货的相关利息合同，以及在期权，到期日期和行使时间方面的限制）。在某些情况下，交易所或结算所可能会修改未清合同的规格（包括期权的行权价格），以反映相关利益的变化。

交易和定价关系的暂停或限制

- (18) 市场状况（例如非流动性）和/或某些市场规则的运作（例如由于价格限制或“断路器”而导致任何合约或合约月份的交易中止）可能会增加损失的风险，难以或不可能实现交易或清算/抵消头寸。如果您已经出售期权，这可能会增加损失的风险。
- (19) 此外，相关利息和未来之间的正常定价关系，以及潜在的利益和期权可能不存在。例如，如果期权合约的期货合约受到价格限制，而期权合约则不会。如果没有标的参考价格，可能难以判断“公允”价值。

存管资金和财产

- (20) 您应该熟悉您为存储国内和国外交易而给予的金钱或其他财产的保护，特别是在破产程序或破产的情况下。您可以在多大程度上收回您的资金或财产，可能受特定法规或当地规定的约束。在某些司法管辖区，如果出现不足之处，那么已经明确识别为您自己的财产将按照与现金相同的方式进行按比例分配。

佣金和其他费用

- (21) 在开始交易之前，您应该清楚地解释您将承担的所有佣金，费用和其他费用。这些费用会影响您的净利润（如果有的话）或增加您的损失。

货币风险

- (22) 以外币计价的合约（无论是在您自己的还是在另一个司法管辖区进行交易）的交易损益将受到汇率波动的影响，因为需要将货币面额兑换成另一种货币。

交易设施

- (23) 在电子交易系统上进行交易，不仅可以在公开喊价市场进行交易，也可以在其他电子交易系统进行交易。如果您在电子交易系统上进行交易，您将面临与系统相关的风险，包括硬件和软件的故障。任何系统故障的结果可能是您的订单不是根据您的指示执行，或者根本不执行。

场外交易

- (24) 在有些地区，只有在有限的情况下，才允许公司进行场外交易。与您交易的公司可能是您交易的交易对手。清算现有头寸，评估价值，确定公平价格或评估风险敞口可能是困难的或不可能的。由于这些原因，这些交易可能涉及风险增加。场外交易可能会受到较少的监管，或者受到单独的监管制度的约束。在进行此类交易之前，您应该熟悉适用的规则和伴随的风险。

上都适用于所有的无论是外国的还是国内期货交易。此外，如果您正在考虑交易外国期货或期权合约，您应该注意以下额外的风险：

- (25) 外汇期货交易在国外交易所执行结算交易。即使国外交易所与某国内交易所正式“关联”，还需按照在一个交易所执行的交易在另一个交易所清算或建立头寸的方式进行。国内组织未规定国外交易所的活动，例如，在交易所进行的交易执行、交付及清算。国内监管机构无权强迫实施国外交易所的规定及国外适用的相关法律。此外，这些法律法规会因交易发生国的不同而变化。鉴于以上原因，无法为在国外交易所进行交易的客户提供国内交易适用的保护，包括使用国内替代性争端解决程序的权利。特别是，无法为用于外汇期货交易的客户资金提供与在国内交易所进行的期货交易资金相同的保护。交易前，您应熟悉您的特定交易适用的国外规定。
- (26) 最后，您应了解所有外汇期货或外汇期权合约的价格及由其产生的潜在利润与损失可能会受到外汇汇率波动的影响（下订单时间，与清算外汇期货合约、清算或执行外汇期权合约的时间之间）。

这个简短的声明不能涵盖所有的风险和商品市场的其他方面。

兹声明本人已收到并理解本风险披露声明。

交叉买卖同意书

为遵守 CFTC 的条例以及执行有关指令的适用市场（包括其清算机构）的章程、规则以及条例，华泰金融美国公司（“华泰美国”）及其董事、高级职员、员工、关联公司、代理、IB、其他客户或者服务的场内经纪商可能不时接受与您账户内期货合约相反的现货、买卖期货合约及期权的指令。

电子交易及指令传递系统披露声明

电子交易和指令传递系统不同于传统的场内口头竞价交易和人工指令传递方法。使用电子系统的交易受制于提供系统和 / 或上市合约的交易规则 and 条例。在您利用电子系统进行交易之前，您应该仔细阅读提供系统和 / 或上市您打算交易的合约的交易规则 and 条例。

不同电子交易系统之间的差异

用于交易或传递指令的电子系统不尽相同。您应该参考提供电子系统和 / 或上市交易合约的交易规则 and 条例，以便当涉及交易系统时，了解交易系统的指令匹配程序、开盘和收盘或指令价传递去程序和价格、错误交易政策、交易限制或要求；当涉及所有系统时，了解登录资格，以及终止和限制输入系统的指令类型的理由。

上述每一方面在特定系统上进行交易或者特定系统的使用，都具有不同的风险因素。各个系统也可能在系统登录，例如不同的反应时间和安全方面存在风险。如果是基于互联网的系统，还可能出现其他在系统登录，不同的反应时间和安全方面的风险，以及有关服务提供商以及电子邮件接收和监控相关的风险。

同步场内口头竞价和电子交易

电子交易系统上的一些合约可以在同一交易时间通过电子方式和口头竞价的方式进行交易。您应该阅读提供系统和 / 或上市合约的交易规则 and 条例，以确定不指定特定过程的指令是如何执行的。

系统故障相关风险

通过电子交易系统或指令传递系统进行交易会使您面临系统故障的风险。如果出现系统或零件故障，您可能无法输入新的指令、执行现存的指令或修改或取消先前输入的指令。系统或零件故障也可能导致丢失指令或指令优先权。

责任限制

提供电子交易或指令传递系统和 / 或上市合约的交易可能已经实施了规则以限制他们、期货商、软件和通信系统供应商的责任，以及由于系统故障和延迟您所蒙受的损害赔偿金额。各个交易所的责任限制规定都是不同的。您应该参阅相关交易所的规则 and 条例以了解这些责任限制。

请注意: 每个交易所的相关规则可应要求提供或在大部分情况下在相关交易所的网站上提供。

重要的是您要理解合同交易电子化时所涉及到的风险。

华泰美国-隐私政策

华泰金融美国公司（“华泰”）看重您作为客户和华泰作为经纪商的关系。我们感谢您对华泰的信任，我们理解作为提供您服务的一部分，您想我们提供了有关您或您的企业的隐私。华泰相信保护您提供的任何个人信息的隐私。这份隐私政策针对数据收集、使用和披露做法。本隐私政策可能会不定期修改，您将会收到一份针对任何相关改动的书面通知。

华泰致力于保护这些信息不被丢失、误用、未经授权访问、披露和变更。此隐私政策声明以“华泰”名义为您提供，并解释了“华泰”的数据收集、使用和披露行为。

信息收集

我们可能会从以下来源收集您或您的企业的个人信息：

- 您与我们或我们的相关公司交流时留下的信息；
- 在申请表或其他表格中您提供给我们信息；
- 我们从消费信息或信用报告第三方机构得到的信息；
- 我们通过信息收集设备从网络服务器获取的关于您的信息。

使用和披露您的信息

华泰收集和使用个人信息的原因包括：创建和培育持续的客户关系，完成在账户协议中提及的交易，在回答调查问题或必要时联系您，协助第三方开展华泰的业务，遵守法律或法规的要求，在与合并、收购、销售或其他转让涉及美国华泰的全部或部分业务或其他商业目的。这包括，但不限于，您的姓名，地址，大致年龄，投资经验和其他可识别的信息。在严格的保密保护下，华泰公司可能与世界各地的关联公司和服务提供商分享个人信息。

请注意，华泰美国不会售卖客户或前客户的信息

安全性和机密性机制

华泰将通过保密政策和/或限制员工和第三方的权限来保护客户信息。尽管我们会试图提供防故障的安全性和机密性机制，由于互联网的设计，我们不能保证您和我们的服务器之间的通信不会被第三方未经授权的访问。

插件的使用

华泰美国可能会利用插件来提供各种各样的服务。使用插件允许网站为用户提供更好的服务，通过提供网站使用的度量统计信息，了解哪些网站区域被充分利用或未被过度利用，并帮助确保您正确登录到您的帐户。您可以调整您的网络浏览器偏好设置来提醒您使用或拒绝使用插件。尽管华泰美国不要求您同意使用插件，但是如果您不接受使用插件，某些特定服务可能无法正常工作。

第三方网站

此隐私政策并没有延伸到与华泰美国网站连接的第三方网站。华泰美国不对第三方网站的隐私行为、安全或内容负责，包括通过使用插件或其他技术收集的信息。请参考与这些网站相关的政策。

隐私和安全是华泰美国客户关系的基本原则。华泰美国公司保留对此隐私政策进行修改的权利。您可以在华泰美国官网找到更新的隐私政策。[www. HuataiUSA.com](http://www.HuataiUSA.com)

关于获取市场数据的统一通知

作为一个市场用户，您可以通过经纪商或其关联公司提供的电子交易系统、软件或设备来获取市场数据。市场数据包括某个交易所（“交易所”）的产品或第三方参与交易所在或通过交易所电子交易平台（“参与交易所”）交易的产品的数据，但是不仅限于“实时”或延时市场价格、开盘及收盘的价格和区间、最高价及最低价、结算价、预测及实际数据量信息、出价或要价及有关出价或要价的适用规模与数额。

特此通知您，市场数据包含有价值的保密信息，是适用的交易所的专有财产且不公开发布。这些市场数据仅限于您公司内部使用。您不能在没有适用的交易所的书面授权下，在内部或外部以及通过电子或其他手段（包括但不限于互联网）来重新分发、销售、许可、转发或提供市场数据。此外，您不能在没有适用的交易所的书面授权下，使用该交易所市场数据为在该交易所或参与交易所以外的任何交易所交易的任何期货产品、期货产品的期权或其他衍生工具进行定价，包括结算价格；或者用来构建或计算任何指数或指数型产品的价值。此外，您须同意您不会且不会允许任何其他个人或实体：(i)以任何方式使用交易所市场数据来与交易所竞争或者帮助或允许第三方来与交易所竞争；或(ii)以任何方式使用与参与交易所任何产品相关的部分交易所市场数据来与参与交易所竞争或者帮助或允许第三方来与参与交易所竞争。

如果您的公司已经通过经纪商或相关交易所获得访问市场数据的权限，并且这些经纪商或交易所想我们要，那么我们必须提供信息以证明您的公司是根据这个通知来使用市场数据的。每个适用的交易所都有权终止市场用户对市场数据的访问。您还同意，您将与交易所合作，并允许交易所对您进行合理的访问，如果交易所希望对市场数据的分发进行审计或审查。

无论是交易所、经纪商还是其各自的成员、股东、董事、高级职员、员工或代理商，都无法确保指定的市场数据、市场信息、其他信息的及时性、顺序性、准确性或完整性或者这些市场数据已经被核实过了。您同意提供的市场数据和其他信息仅供参考，不会作为任何证券或商品的购买或销售的要约或招揽。

非现金保证金披露声明 – CFTC 法规 190.10

此声明为您提供的目的是根据商品期货交易委员会的规则 190.10(c)的要求，并出于公正的考虑下，与本公司目前的财务状况无关。

1. 您应该知道，不太可能发生的情况下，如果本公司破产，其财产包括特别可以追溯到您名下的财产，将会被返还、转移或分配给您，或代表成为您的财产，但该分配只在按比例分配给客户的所有财产内产生。
2. 关于具体可确认财产的返还条款的通知将在正常发行的报纸上发表。
3. 关于大宗商品经纪商破产的 CFTC 规则，位于联邦法规第 17 法典的第 190 部分。

境外交易商披露声明

亲爱的客户：

根据美国商品期货交易委员会（“CFTC”）第 15.05 条和第 21.03 条条款、美国联邦法规第 17 章第 15.05 条和第 21.03 条条款，华泰金融美国公司（“华泰”）被视作您的代理商，接收 CFTC 或 CFTC 代表关于您账户中当前或已留存的与本公司签订的任何商品期货合约或商品期权合约的交割及通讯服务文件。倘您作为任何其他人士的代理商或经纪商，我们也被视作其代理商及（就接收相关交割和通讯服务文件而言）可能担任代理商或经纪商的任何人士的代理商。由 CFTC 或代表 CFTC 向华泰发出的任何通讯服务或交割文件（包括任何传票、投诉、订单、传召、特别要求、信息请求、通知、信函或其他书面文件）于您或您可能直接或间接担任代理商或经纪商的任何人士收到后，将被视作合法且有效的送达或交割。

您应当知道第 15.05 条条款也提及，您可以指定一家华泰以外的代理商。任何此类备选代理商的指定必须由书面代理协议认证，此认证必须提供给华泰，并由华泰转发至 CFTC。如果您期望指定一家华泰以外的代理商，请以书面形式联系华泰。您应当参考美国联邦法规第 17 章第 15.05 条来获取上文更详细的解释。

根据 CFTC 的一项决议，您在华泰的账户信息可能涉及到 CFTC 判定市场操纵、垄断、逼空或者其他市场秩序混乱的威胁是否存在，CFTC 可以发一个要求来从华泰或者您处获取具体的信息。在 CFTC 发出要求来从华泰获取信息的情况下，我们必须在 CFTC 规定的时间内提供需要的信息。如果 CFTC 发出要求通过您的代理商华泰从您那里获取信息，华泰必须立即将此要求转达给您，且您必须在 CFTC 规定的时间内提供需要的信息。如果由 CFTC 发出的有关获取您在华泰的账户信息的任何要求没有完成，CFTC 有权限制此类账户只做清算交易。

您有权在 CFTC 发出任何要求来获取您在华泰的账户信息之前参加一个听证会，但是除非 CFTC 修改或者撤回这项要求，否则您的听证会请求无法暂停 CFTC 的这项要求。请参考美国联邦法规第 17 章第 21.03 条来获取上文更详细的解释（包括您可能被要求提供的信息类型）。

某些附加条款可能会影响您。根据 CFTC 第 17 章条款、美国联邦法规第 17 章第 17 条条款要求，当每个期货商或境外经纪商的账户中持有必须报告的期货头寸时，该期货商及境外经纪商必须递交一份报告给 CFTC。（第 15.03 条条文确定了在美国交易所交易的所有期货合约的特定需报告头寸级别。）除此之外，CFTC 第 18 章条款、美国联邦法规第 17 章第 18 条条款要求，持有或者控制一个需报告的期货或期权头寸的，以及收到了 CFTC 发出的特别要求的所有交易商（包括境外交易商）必须在 CFTC 对他们发出特别要求的一(1)天以内，与 CFTC 填写一份《大额交易商报告表（表格 103）》。请参考美国联邦法规第 17 章第 17 条和第 18 条来获取上文更详细的信息。

此致
华泰金融美国公司

虚拟货币披露声明

包括比特币在内的虚拟货币期货（根据NFA 要求）

包括比特币在内的虚拟货币期货交易可能存在重大风险，可能不适合所有投资者。对于考虑交易虚拟货币期货的投资者来说，在做出投资决定之前，对这些产品进行自我教育、了解它们的风险并进行尽职调查是至关重要的。

- 通过使用 NFA 基本系统，或致电 NFA 信息中心 800-621-3570 等方式，对任何寻求包括比特币在内的虚拟货币期货投资的个人和公司进行尽职调查，以检查其 CFTC 注册身份、NFA 会员身份和其他背景。
- 包括比特币在内的虚拟货币或面临巨大的价格波动，而且对于某一个虚拟货币期货合约，您在下单和清算时标的虚拟货币的价值变动也将影响到您期货合约的价值以及相关的利润和损失。您需要谨慎监控您的任何交易及您的投资。
- 某些推销辞令可能会向您承诺高回报、低风险的投资计划，并且会鼓励您立即采取投资行动，您需要谨慎面对。如果某个投资听上去好的难以置信（比如高回报或给予某种形式的保证），那么您就需要注意了。
- 由于虚拟货币期货合约的买卖使用的是初始保证金，您持有的虚拟货币期货合约价值可能将高于你的初始投资。这就是杠杆。如果期货合约的价格朝着不利的方向移动，期货投资的杠杆性质可能会导致巨大损失。针对您持仓的一个极小变动都有可能导致一个大的损失，因此您不仅可能损失全部的初始投资，而且可能损失额外的金额。
- 请注意庞氏骗局的风险。某些欺诈者可能利用目前市场对虚拟货币（包括比特币）的关注进行欺诈。

上面概述了虚拟货币（包括比特币在内）期货交易的一些风险。投资者在交易前应充分了解所有相关风险。在商品期货交易委员会的监督下，每一家列出虚拟货币期货合约的期货交易所都负责监管其期货市场。美国全国期货协会代表某些期货交易所和掉期交易机构提供市场监管服务。

请注意，尽管虚拟货币（包括比特币）期货，必须在受监管的期货交易所进行交易，这并不意味着虚拟货币市场同样受到以上提到的任何方式的监管。虚拟货币市场的动态将可能会影响虚拟货币期货合约的价格。

¹See https://www.sec.gov/oiea/investor-alerts-and-bulletins/ib_coinofferings.

了解虚拟货币交易的风险（根据NFA 要求）

虚拟货币是一种价值的数字表示，作为交换媒介、账户单位或价值储存手段，但不具有法定货币地位。虚拟货币有时会在世界各地兑换成美元或其他货币，目前没有任何政府或央行的支持。它们的价值完全是由市场供求力量决定的，比传统的法定货币更加不稳定。与这种波动有关的利润和损失在有保证金的期货合约中被放大。

对于持有比特币或其他虚拟货币的套期保值者来说，他们希望保护自己免受潜在损失，或者希望在未来某个时候购买虚拟货币。期货合约和期权旨在为这种波动提供保护。然而，像所有期货产品一样，在这些市场投机应该被视为高风险交易。

比特币是一种商品——根据《商品交易法》(CEA)，比特币和其他虚拟货币已被确定为商品。该委员会主要监管基于大宗商品的衍生品合约。尽管 CFTC 对大宗商品现货市场的监管权力有限，但 CFTC 将虚拟货币现货市场的反欺诈和操纵执法权力作为州际贸易中的一种大宗商品保留了下来。

在现金市场上购买虚拟货币——比如，用美元购买个人钱包中的比特币——有很多风险，包括：

- 大多数现金市场不受政府机构的监督或监管；
- 现金市场的平台可能缺乏关键的系统保障，包括客户保护；
- 不稳定的现金市场价格波动或闪电崩盘
- 现金市场操控
- 网络风险，如黑客入侵客户钱包；和/或
- 平台通过自己的账户销售，让客户处于不公平的劣势。

需要注意的是，影响虚拟货币现金市场的价格变化可能最终影响虚拟货币期货和期权的价格。

当客户购买基于虚拟货币计价期货合约时，根据特定的合约，他们可能无权接收实际的虚拟货币。在当前提供的大多数期货合约中，客户正在购买在未来某个时候以美元接收或支付基础商品价值的权利。这种期货合约被称为“现金结算”。客户将根据合约中规定的指数或拍卖价格，支付或接收（取决于合约的哪一方——多头或空头）相当于虚拟货币价值的美元。因此，客户应该理解如何确定结算价格。

¹See https://www.sec.gov/oiea/investor-alerts-and-bulletins/ib_coinofferings.

通过使用杠杆买卖期货合约会扩大交易的风险。一般情况下，参与者在使用保证金账户时，只需以基本商品价格的一小部分为期货合约提供资金。这就产生了“杠杆效应”，杠杆作用放大了潜在的风险，使得现金价格的变化更加显著。当价格在消费者的青睐下，杠杆为他们提供相对较小的投资更多的利润。然而，当市场与客户的头寸背道而驰时，他们将被迫重新注资他们的保证金账户或结清他们的头寸，最终可能会损失超过他们的初始投资的金额。

虚拟货币通常是黑客和犯罪分子犯罪的目标。如果虚拟货币被盗，则无法保证追索权。投资者对虚拟货币的存储方式、存储地点、虚拟货币兑换欺诈以及庞氏骗局和“金字塔”计划要谨慎。

如果决定购买虚拟货币或基于虚拟货币的衍生工具，请记住以下提示：

- 如果有人试图向你出售虚拟货币（包括比特币）的期权或期货投资，请确认他们已在 CFTC 注册。访问 www.SmartCheck.gov 检查注册或了解更多关于共同投资欺诈。
- 请记住，虚拟货币的现金市场大多通过基于互联网的交易平台进行操作，这些平台可能是不受监管的。
- 请不要投资你不了解的产品或策略。
- 了解风险和产品如何赔钱，以及损失的可能性。只用你能承受的资金来投机。
- 没有一定不赔钱的投资或交易策略。如果有人告诉你不存在赔钱的风险，请不要投资。
- 投资者在提供信用卡信息、电汇或提供敏感个人信息之前，应广泛研究虚拟货币平台和数字钱包的合法性。
- 美国证交会还警告称，一些代币销售或首次发行的硬币（ICO）可能会不正当地以高回报的承诺吸引投资者。¹

如果您认为您可能是欺诈的受害者，或者要报告可疑行为，请致电 866.366.2382 与 CFTC 联系，或者访问他们的网站 www.CFTC.gov/TipOrComplaint。

¹See https://www.sec.gov/oiea/investor-alerts-and-bulletins/ib_coinofferings.

重大利益冲突披露声明

本文向您提供有关您与华泰金融美国公司或其关联公司、董事、高级职员或员工（以下统称“华泰”）之间可能出现的华泰履行的交易相关的信息，包括期货合约、期权合约、商品期货、商品现货、远期合约、货币转换、外币计价金融工具、清算掉期、保证金或超额保证金抵押品，以及与上述相关的交易或与可能通过期货佣金商购买、出售或清算的类似金融工具相关的交易（以下统称为“合约”）。当存在经济或其他动机的情况下，华泰出于利于其自身的立场采取行动或说服您采取行动时，就有可能与您产生利益冲突。

您还应该了解，华泰可能拥有一个或多个与执行或清算合约有关的组织的股票或其他形式的权益，这些组织包括美国或境外交易所、交易机构或清算组织、交易系统供应商和清算公司（以下统称“交易机构”）。因此，当合约在此类交易机构或通过此类交易机构执行时，华泰可能会收到与其所有者权益相关的经济利益或其他利益，在这种情况下，华泰有动机促使合约在此类交易机构或通过此类交易机构执行。此外，华泰的员工和高级职员也可能在交易机构的董事会以及委员会任职。

此外，交易机构可能不时为其成员或参与者提供交易量、做市机会或其他优惠措施，或者可能提供旨在鼓励市场参与者通过该交易机构交易或引导交易至该交易机构的激励计划。华泰可能参与并从这些激励计划中获得经济利益。

在提供客户订单执行服务的过程中，华泰可能会将订单给其关联的或非关联的做市商、其他执行公司、个体经纪人或经纪团体执行。在被允许的情况下，为了能够接收此类业务，上述执行组织可能允许定价特许权、批量折扣或退款、回扣等。在法律和规则允许的情况下，华泰可能会招揽您的交易对手方为华泰自营账户或其他交易对手方的账户进行交易，而这可能会违反您在合约中的利益。在这种情况下，该交易对手方可能就该交易补偿华泰。您的交易收益可能与华泰及其关联公司的收益有很大不同。

此外，在法规允许的情况下，华泰可能通过购买或出售账户，或与对手方进行交易的方式在您交易的另一方采取行动，从而华泰或与华泰关联的个人可能将获取直接或间接利益。此外，华泰可能会由于对手方提供与合同或其他产品费用相关的折扣，从而影响此类订单。如果华泰作为执行中介或交易对手方执行您的合约，并且为您的佣金或结算费用提供折扣，这可能是由于华泰作为执行经纪人或交易对手方存在利润。

华泰可能作为投资者、研究报告提供者、下单代理、分销商、再营销代理人、结构商、证券发行方、贷方、投资经理、投资顾问、商品交易顾问、地方政府债券顾问、做市商、交易员、主要经纪人或清算经纪人。在上述角色中，华泰及其董事、高级职员、员工和关联公司可能就合约或相关金融工具持有头寸，或像其他客户和交易对手提供有关合约或相关金融工具的研究或发表意见建议。华泰持有的头寸或任何建议可能与您的利益不一致甚至相悖，除非另有书面披露，否则我们不一定站在使您利益最大化的立场，并且不负责评估您是否适合任何合约或相关金融工具。作为上述任一角色，华泰可能获得有关市场、投资和产品的信息。因此，在您知晓的情况下，华泰拥有的信息可能会导致您处置、保留或增加您在一个或多个合约或其他金融工具中的头寸。除非在华泰书面同意或法律要求的情况下，华泰及其附属公司没有义务向您提供任何此类信息。