



# 利益冲突政策

## (Conflicts of Interest Policy)

## 目录

首字母缩略词表 .....	4
定义和解释表 .....	4
1.0 简介 .....	5
2.0 范围与概述 .....	5
3.0 目的 .....	6
4.0 利益冲突的辨识 .....	7
5.0 识别和管理利益冲突 .....	9
6.0 管理利益冲突 .....	10
7.0 管理利益冲突的程序和控制 .....	11
8.0 明示客户同意 .....	13
9.0 信息披露 .....	13
10.0 利益冲突的潜在来源 .....	13
10.1 客户订单的 RTO 和执行 .....	14
10.2 保管服务 .....	15
10.2.1 信息屏障 .....	15
10.3 政策与程序 .....	16
10.4 报酬政策 .....	16
10.5 分开监管/职能 .....	16
10.6 工资 .....	16
10.7 刺激措施 .....	16
11.0 个人账户交易 .....	17
12.0 员工的理解 .....	18
13.0 礼物 .....	19
14.0 拒绝行动 .....	19

---

15.0 评估 - 解决 - 通知和记录保留 .....	19
16.0 披露事项 .....	20
17.0 政策的审查 .....	20

## 首字母缩略词表

CO (Compliance Officer)	合规官员
FSA (Seychelles Financial Services Authority)	塞舌尔金融服务监管局
RTO (Reception & Transmission)	接收与传输
STP (Straight-Through Processing)	直通式处理

## 定义和解释表

“适用法律”是指对塞舌尔司法管辖区内证券行业产生影响的法律和法规

“董事会”意指 LITTLE BLACK DIAMOND LTD 的董事会

“商务关系”的含义应符合 2020 年《反洗钱和打击恐怖融资法》第 2 条的规定

“公司法”意指 1972 年《公司法》

“公司”指的是以 AXON MARKETS 为注册商号，根据 1972 年《公司法》在塞舍尔共和国注册成立的 LITTLE BLACK DIAMOND LTD

“顾客”的含义应符合 2020 年《反洗钱和打击恐怖融资法》第 2 条的规定

“个人”包括公司和个人

“个人交易”意指由相关人员或代表相关人员进行的证券交易

“政策”是指 LITTLE BLACK DIAMOND LTD 的利益冲突政策

“共和国”意指塞舌尔共和国

“相关人员”意指董事、雇员以及与公司有直接或间接关联的任何人员

“证券法”意指 2007 年《证券法》

词语引入一种性别的意义包括其他所有性别，引入单数的词语包括复数，反之亦然。

## 1.0 简介

公司根据公司法在共和国注册成立，受金融监管局监管，并受证券交易许可证持有人的适用法律法规约束。该政策旨在帮助公司的董事、高管和员工识别可能存在利益冲突的情况，并提供一项程序，如果遵守，将有助于减轻这些冲突。

公司已经制定了某些安排，以管理公司与其客户之间、客户与相关人员之间的利益冲突，并将尽一切合理的努力和措施来避免利益冲突。当无法避免冲突时，公司将确保客户在任何时候都受到公平对待，以最高水平的诚信保护他们的利益。

公司承诺以诚实、公平和专业的方式行事，以客户最佳利益为重，特别是在提供交易和经纪服务以及其他与此类交易和经纪服务有关的证券时，要遵守适用法律规定的原则。此外，公司已经制定了一套安排，以识别和管理公司与客户之间出现的利益冲突。

## 2.0 范围与概述

“利益冲突”是指公司或公司员工或公司的其他关联方以及公司的公司以及他们的客户之间，或是一个客户与另一个客户之间，可能涉及竞争性专业或个人利益的情况，这可能会妨碍以独立或公正的方式提供服务。

公司致力于识别、监控和管理所有可能发生的实际和潜在的利益冲突，这些冲突可能会在我们与客户以及与公司有直接或间接关联的任何人之间产生。

该政策适用于相关人员，并涵盖与所有客户的所有互动。该政策适用于公司的所有客户，不论客户分类/分类如何。

因此，本政策适用于与所有客户的所有互动，并适用于以下任何相关人员：

- a) 公司的董事、合伙人或等同职位、经理或挂钩代理人（或在适用的情况下，指定代表）；
- b) 公司的任何挂钩代理人（或在适用的情况下，指定代表）的董事、合伙人或等同职位，或经理；
- c) 公司或挂钩代理人（或在适用的情况下，指定代表）的雇员；
- d) 公司的受控于公司或挂钩代理人（或在适用的情况下，指定代表）支配下并参与公司提供的受监管活动的其他自然人；

- e) 从事为公司或其挂钩代理人（或在适用的情况下，指定代表）提供外包安排以支持公司提供交易和经纪服务和活动的自然人。

公司和/或与公司有关的其他人可能在与公司的规则和法规下影响的任何交易和/或提供的服务方面具有实质性的利益、关系或安排。

此类利益、关系或安排不一定在提供服务的时候或之前与我们的客户单独披露。然而，公司至少应：

- a) 在参考公司进行的证券交易的情况下，识别构成或可能导致涉及一名或多名客户的利益受到实质性风险损害的利益冲突的情形；
- b) 指定应遵循的程序和应采取的措施以管理这类冲突；
- c) 确保采取的程序和措施旨在确保从事涉及利益冲突的不同业务活动的相关人员在公司规模和业务活动以及风险的实质性性质适当的情况下进行这些活动，以维护客户的利益。
- d) 但是，如果公司认为本政策下的安排不足以管理特定的冲突，应通知客户有关冲突的性质，以便客户可以据此采取行动并做出知情决策。

在冲突利益出现的情况下，受影响的方可能是公司、其员工或其客户。更具体地，利益冲突可能会在以下各方之间出现：

- i. 客户和公司之间；
- ii. 公司的两名或更多客户之间；
- iii. 公司及其员工/经理之间；
- iv. 公司的一名或更多客户与公司的员工/经理之间；
- v. 公司的各部门之间。

### 3.0 目的

本政策的目的是规定公司在业务活动中可能出现的利益冲突的识别和管理方法。该政策适用于相关人员，涵盖与所有客户的所有互动。

此文件以适合分发给客户的格式规定了公司的政策，旨在与公司的规模和组织结构、以及公司从事和提供的业务的性质、规模和类型相关联。

该流程包括以下因素：

- i. 识别利益冲突的情况；
- ii. 管理利益冲突的情况；
- iii. 在无法减轻/解决此类情况的情况下披露利益冲突；
- iv. 保留已识别的利益冲突情况的最新记录。

#### 4.0 利益冲突的辨识

虽然目前公司的业务性质、规模和复杂性不允许精确定义或创建所有可能出现的相关利益冲突情况的详尽清单，但以下清单包括可能构成或可能导致涉及一名或多名客户的利益受到实质性风险损害的情况，适用的情况。

当公司向客户提供证券时，公司、关联方或与公司有关的其他人可能会在与相关交易相关的方面具有实质性利益、关系或安排，或与客户的利益存在冲突。公司特此识别和披露一系列可能导致利益冲突的情况，这些情况可能但不一定会对一名或多名客户的利益产生不利影响。如果公司或公司直接或间接控制的任何人或客户有可能在以客户为代价获得经济利益或避免经济损失，或在与相关交易有关的方面具有实质性利益、关系或安排，或与客户的利益存在冲突，可能会导致利益冲突。总的来说，公司遵循的政策是在尽可能的情况下防止利益冲突的发生。

这是通过一系列控制措施的结合来实施的，这些措施在我们业务运营的各个方面发挥作用，包括：

- ✓ “四眼原则” 检查：所有重大决策都需要（至少）两名人员参与；
- ✓ 职责分离：可能导致员工利益冲突的任务被分配给不同的员工，以防冲突；
- ✓ 针对员工的明确书面指示，从行为准则，规范一般行为规则，到在可能出现利益冲突的各个流程中的操作程序（承保、索赔管理、会计）；
- ✓ 教育和培训：我们的合规部门定期为员工提供内部培训课程，涵盖规范行为规则的适当应用。

- ✓ 合规：我们的合规部门（公司内的一个部门，独立检查我们是否遵守适用法律）参与制定新的行为规则，将尽可能防止利益冲突等问题的发生。

根据我们的业务模式、经验和为客户提供的日常服务，公司已经确定了以下可能引发利益冲突的情况（不一一详尽）：

- i. 公司可能为公司的关联方或其他客户提供与客户的利益相冲突或竞争的证券相关的其他服务；
- ii. 公司的奖金计划可能基于交易量等因素奖励其员工；
- iii. 公司可能因推荐新客户或客户的交易而收到或支付第三方的引诱金；
- iv. 公司或相关人员可能对提供给客户的服务结果有利益，而这种利益与客户的利益不同；
- v. 公司或相关人员可能有财务或其他激励，以偏袒其他客户或一组客户的利益，而不是客户的利益；
- vi. 公司或相关人员从事与客户相同的业务；
- vii. 公司或相关人员可能有财务或其他激励，以偏袒其他客户或一组客户的利益，而不是客户的利益；
- viii. 公司或相关人员从事与客户相同的业务；
- ix. 公司可能根据其许可证充当客户的交易对手方，在这种情况下，公司可能在客户卖出时充当买方，在客户买入时充当卖方；因此，公司可能制定与客户交易的价格；公司提供的这些价格可能不是最佳价格，公司可能向不同的客户提供不同的价格。由于公司在这些交易中可能充当买方或卖方，客户应仔细评估公司或其代表所接收的任何交易信息。
- x. 公司可能会通过充当代表或为客户代表，以及充当或试图充当双方的原则和/或代理人，来匹配客户的交易与另一客户的交易，或从双方获得和/或保留佣金或其他费用；
- xi. 公司或相关人员可能以客户为代价获得经济利益，或避免经济损失；
- xii. 公司或相关人员可能对向客户提供的服务或代表客户进行的交易结果有利益，而这种利益与客户的利益不同；



- xiii. 公司或相关人员可能有财务或其他激励，以偏袒其他客户或一组客户的利益，而不是客户的利益；
- xiv. 公司或相关人员从事与客户相同的业务；
- xv. 公司或相关人员可能会从客户以外的人那里获得与向客户提供的服务相关的引诱，以金钱、商品或其他形式，而不是该服务的标准佣金或费用。

应当注意，构成或可能导致利益冲突的上述情况并不是穷尽的。为了做出确定的结论，公司会逐一对上述情况进行详细审查和调查，根据具体情况采取额外的尽职调查措施，以确保有确凿的证据表明涉案情况确实构成了利益冲突。

## 5.0 识别和管理利益冲突

公司维护并运行有效的组织和管理程序来识别和管理利益冲突。一旦出现利益冲突，公司会迅速而公平地加以处理。公司已经建立了安排，以确保：

- a) 不同部门的运营之间存在明确的区分；
- b) 没有单一人员会搜集相互冲突的信息，从而降低了向投资者提供虚假信息或隐藏信息的可能性；
- c) 公司的员工禁止投资那些他们可以获取非公开或保密信息的证券；
- d) 防止或控制相关人员同时或依序参与不同的证券或活动，这种参与可能影响冲突利益的适当管理；
- e) 对主要从事代表可能存在利益冲突的或以其他方式代表可能存在冲突利益的不同利益的客户活动的相关人员进行独立监督，其主要职能涉及该类活动；
- f) 主要从事一项活动的相关人员的薪酬与从事另一项可能涉及冲突利益的活动的不同相关人员的薪酬或收入之间没有直接联系，在这些活动涉及冲突利益时；
- g) 公司软件的安全特性防止未经授权的访问敏感信息，以使公司不会受益于其客户或一个客户受益于另一个客户；
- h) 相关人员在持有有关某个证券的内部信息时禁止购买或出售该证券或导致购买或出售该证券；

- i) 相关人员在持有有关某个证券的内部信息时禁止推荐或拉动购买或出售该证券；
- j) 相关人员在持有有关某个证券即将进行的大宗交易的专有信息时，禁止为员工或与员工相关的账户或公司自有账户或由员工行使投资自由裁量权的账户购买或出售该证券，当这些信息由任何相关人员提供给客户时，为客户账户购买或出售该证券；
- k) 公司员工的交易既不由他们自己执行，也不由公司的其他工作人员执行；
- l) 员工签署保密协议。除非按照公司的政策和程序，向其他公司人员或有合法业务原因接收此类信息的公司外人员披露内部信息，否则不得将内部信息透露给其他人；
- m) 已建立有效的程序，以防止或控制从事涉及冲突利益风险活动的相关人员之间信息的交流（信息流），其中信息的交流可能损害一个或多个客户的利益；
- n) 建立内部合规功能，监测并向董事会报告可能涉及冲突利益的信息来源；
- o) 委任内部审计员，以确保维护适当的系统和控制，并向董事会报告；
- p) 建立监督公司活动的四眼原则；
- q) 防止任何人对相关人员进行不当影响，以指导相关人员进行证券或活动；
- r) 相关信息迅速记录在安全环境中，以便识别和管理利益冲突；
- s) 已保留了公司识别利益冲突的服务和活动的充分记录；
- t) 如有必要，相关人员受到个人帐户交易规则的约束；
- u) 在某些司法管辖区，可能会以清晰、公平和不误导的方式向客户适当披露信息，以使客户能够做出知情决策；
- v) 定期审查公司系统和控制的充分性。

## 6.0 管理利益冲突

为了确保公司有效地管理利益冲突，总经理与合规部门和相关部门负责人将共同负责，以确保公司能够适当、有效地识别和管理任何利益冲突，并依照适用法律的规定进行管理。

公司已经建立了内部政策，并设立了合规部门，负责识别和管理潜在的利益冲突。合规部门还将更新相关的内部程序并确保遵守这些程序。公司保持并运行有效的组织和行政程序，以管理已经识别的利益冲突。公司还进行持续的业务活动监测，以确保内部控制得当。

## 7.0 管理利益冲突的程序和控制

一般情况下，公司考虑采取以下措施来帮助管理已识别的利益冲突：

- a) 有效的程序，以防止或控制参与可能涉及利益冲突风险的相关人员之间的信息交流，其中信息的交流可能损害一个或多个客户的利益；
- b) 对主要职能涉及代表可能有冲突利益的客户开展活动或为其提供服务，或以其他方式代表可能有冲突的不同利益，包括公司的相关人员，采取分开监管的措施；
- c) 消除在一个活动中主要从事的相关人员的薪酬和在另一个活动中主要从事的不同相关人员的薪酬或产生的收入之间的直接联系的措施，在这两个活动中可能会出现利益冲突；
- d) 采取措施防止或限制任何人对相关人员开展证券或活动的方式行使不当影响；
- e) 采取措施，以防止或控制相关人员同时或依次参与不同的证券或活动，其中这种参与可能损害利益冲突的适当管理。这些措施包括以下内容：
  - i. 公司内部关于机密或内部信息传播的“需要知道”政策；
  - ii. 中文隔离墙，限制公司内部机密和内部信息的流动，并物理分隔各部门。公司各业务单位之间的信息和数据传递，无论公司的官员和/或员工是否可以访问不允许访问的业务单位的数据，以防止机密信息流动方式损害客户的利益。公司的合规部门负责通过定期检查和监控来维护这些中文隔离墙；
  - iii. 管理电子数据访问的程序；
  - iv. 分隔职责，可能会由同一人承担，从而可能引发利益冲突的职责；
  - v. 制定个人交易政策，涵盖了与相关人员自身投资有关的披露和要求；
  - vi. 赠送和诱惑记录，记录了某些利益的征求、提供或接收情况；

- vii. 严禁与 LITTLE BLACK DIAMOND LTD 的官员和员工相关的与公司利益冲突的外部业务利益，除非董事会提供书面批准；
  - viii. 制定旨在限制因提供和接收诱因而引发的利益冲突的政策；
  - ix. 设立内部合规部门，以监测并向董事会报告上述情况。该部门还将更新相关内部程序并确保遵守这些程序；
  - x. 指定内部审计员，以确保适当的系统和控制得以建立并保持，进而将其评估并向董事会报告；
  - xi. 建立公司活动的“四眼”监督原则。
- f) 公司还进行持续的业务活动监测，以确保内部控制得当；
  - g) 要求相关人员在感知到由于执行特定任务/工作可能产生利益冲突时立即通知公司；
  - h) 所有客户都应得到公平对待；
  - i) 所有公司代表必须持有授权/许可证，或者在必要时正在获得授权/许可证，以执行和/或提供适用的服务和/或业务活动；
  - j) 在未涵盖上述提到的情况下，鉴于利益冲突的性质，合规部门和/或高级管理层将决定是否继续处理相关情况，并相应通知客户；
  - k) 公司的员工确保包含机密信息的文件受到保护，只能由经授权的人员访问；
  - l) 所有员工都受专业保密约束，机密信息只在为履行工作职能而被视为必要时共享；
  - m) 所有员工在任何时候都要忠实于公司，并完全遵守其程序；
  - n) 所有员工都接收关于管理利益冲突的指导和建议；
  - o) 每当公司实施奖金计划时，该计划由多个元素组成，与每笔交易相关的元素不能单独显著影响奖金；
  - p) 公司采取一切必要措施雇佣具有最高教育、道德和专业礼仪标准的人员。

## 8.0 明示客户同意

通过与公司签订客户协议以提供交易和经纪服务，客户同意并接受适用于本政策的申请，该政策可能会在事先通知客户的情况下不时进行修订和/或更新。此外，客户同意并授权公司以其认为适当的方式处理客户，不论是否存在与提供的交易和经纪服务和/或活动相关的任何利益冲突和/或重要利益，事先提及客户。如果公司无法处理利益冲突情况，将与客户协商处理。

## 9.0 信息披露

如果在与客户的业务关系中，组织或管理安排/措施不足以避免或管理利益冲突，公司在提供任何服务之前，将向客户或潜在客户披露一般性质和可能存在的任何利益冲突。这将采用持久媒体进行，并包含足够的详细信息，考虑到客户的性质和特点，以便客户在利益冲突所涉证券的情境下能够作出知情的决策。合规部门将负责监督此类沟通。在进行此类沟通后，将获得客户的同意，并在提供服务之前记录。

## 10.0 利益冲突的潜在来源

考虑到公司提供的服务，潜在的利益冲突情况可能包括，但不限于：

- a) 接收和传输订单；
- b) 执行订单；
- c) 为客户的帐户保管和管理证券，包括托管和相关服务。
- d) 公司或相关人员收到实质性礼物或娱乐（包括非货币诱因），可能会以与公司客户的利益相冲突的方式影响行为；
- e) 在涉及公司可能从非客户支付的佣金、费用、加价或减价中受益的证券上进行交易，和/或公司还可能由交易对手方对任何此类交易进行报酬；
- f) 公司的董事或员工是一个基金和/或公司的董事，而该公司是客户的客户；
- g) 在由关联公司发行的证券或关联公司的客户或客户发行的证券上进行交易。
- h) 公司可能会在代理某客户的同时，也代理其他客户的帐户进行交易；
- i) 公司作为客户的代理，将客户的订单与它代理的另一客户的订单匹配；

- j) 在由关联公司发行的证券或关联公司的客户或客户发行的证券上进行交易；
- k) 介绍代理商可能具有与公司和/或其客户不同的利益；
- l) 公司的代表/介绍代理商可能会了解到需要收购或处置大量特定证券的大客户订单，而公司或其代表/介绍代理商在此之前购买（或出售）了该证券。

公司应在制造每一种证券时分析潜在的利益冲突。特别是，公司应评估该证券是否会造成终端客户在采取以下行动时可能受到不利影响：

- a) 与公司自身先前持有的曝光相反的曝光；或
- b) 与公司在产品销售后希望持有的曝光相反。公司可以使用技术或软件，如桥接和插件，来处理客户订单，使用预定义和/或可配置的规则和设置，使公司能够定义在哪些条件下客户订单可以被确认，甚至从中获得公司的可能利润。
- c) 公司应监控不对称的滑点。公司在其执行安排中应包括所有时间戳的记录，从订单接收、交易内部基准的变动、对冲交易以及客户执行。

## 10.1 客户订单的 RTO 和执行

交易和运营部门负责客户订单的 RTO 和执行。可能的利益冲突情况可能包括：

- a) 为经纪/销售佣金目的影响发行条件；
- b) 不合理使用或传播机密信息；
- c) 优先传递特定订单。
- d) 可能鼓励对频繁交易的客户进行优先分配，以产生佣金收入；
- e) 使用与客户订单有关的经纪信息，以造福其他客户；
- f) 利用客户订单知识进行个人帐户交易；
- g) 管理层对订单执行的影响；
- h) 优先执行特定订单。

公司采用并实施了足够的程序，以处理客户订单的接收、传输和执行，涉及一个或多个证券，按以下方式，每天如下：

- a) 客户订单的 STP；
- b) 信息屏障/严格保密/职能分离；
- c) 对支付和/或错价的审查；
- d) 基于市场的价格监控；
- e) 披露可能对客户订单的最佳执行产生重大影响的所有利益冲突；
- f) 内部审计任务包括对向客户收取的佣金/费用进行比较，并报告已识别的差异；
- g) 部门分隔/中文隔离墙；
- h) 透明的分配原则和核实遵守分配原则；
- i) 报告线的分隔/分离；
- j) 个人交易被禁止；交易员/员工必须向另一家经纪商下订单，并在就业时向合规部门和高级管理层披露其个人交易声明中的相关信息，以进行监测和限制员工交易；和
- k) 遵守市场操纵和内幕交易立法的法定义务。

## 10.2 保管服务

财务与财务部负责客户的资金和证券的保管和安全保管。潜在的利益冲突情况可能包括：

- 为客户的帐户保管和管理证券，包括托管和现金/担保物管理等相关服务；
- 管理层的影响导致在选择外部托管方/存管方时使用不适当的标准；
- 接受个人优势。

### 10.2.1 信息屏障

公司尊重其接收到的关于客户的信息的机密性，并采用“需要知道”的方法，并遵守关于处理该信息的所有适用法律。对机密信息的访问仅限于那些具有与公司客户的合法利益一致的信息的合适需求的人员。公司建立并运行内部组织安排，以通过控制、管理或限制认为适当的

机密信息在不同业务领域之间或在特定部门或部门内的流动，避免利益冲突。特别是，中文隔离墙是避免内幕交易和市场操纵风险的利益冲突预防的关键工具。中文隔离墙可以涉及场所、人员、报告线、文件和IT系统的分离，以及人员和信息在公司之间的移动的受控程序。公司在不同部门之间保持永久的信息屏障。

### 10.3 政策与程序

公司在其整个业务中已开发并实施了政策和程序，以预防或管理潜在的利益冲突。其员工接受有关这些政策和程序的指导和培训，并受到监控和审查过程的约束。

### 10.4 报酬政策

公司已建立、实施和维护报酬政策和实践。在设计或审查其报酬政策和实践时，公司考虑到可能出现的经营行为和利益冲突风险，并采取合理措施以适当和有效地避免或管理它们。公司的报酬政策和实践等，已经设计成不会创造可能导致个人偏向自己的利益或公司的利益，从而可能损害客户的激励。此外，公司已建立、实施和维护了合规性控制机制，以确保公司实施和维护的报酬政策和实践。公司采用的相同报酬政策和实践除了员工之外，还适用于服务提供商、介绍经纪商（可能直接将客户引荐给公司的公司）和代表公司开展外包关键运营职能的第三方。

### 10.5 分开监管/职能

不同部门的运营之间存在明确的区分。如果两个部门或业务由不同的高级职员管理，以免他们在一个人的监督下运营可能会导致利益冲突。通过这种方式，确保没有单一的人会收集冲突的信息，从而最大程度地减少了欺骗或对投资者隐藏信息的可能性。此外，公司已建立了在监督公司的活动时的四眼原则。

### 10.6 工资

工资和奖金与公司或员工所在的业务或部门的利润挂钩。然而，与其他部门的绩效相关的工资和奖金，可能存在潜在的利益冲突，因此在任何时候都会避免。

### 10.7 刺激措施

公司除以下情况外，不提供、索取或接受任何刺激措施：

- a) 向客户或代表客户的人提供的费用、佣金或非货币利益，或由客户或代表客户的人提供的；



- b) 向第三方或代表第三方的人提供的费用、佣金或非货币利益，条件如下：
- i. 在提供相关服务之前将费用、佣金或利益披露给客户；和
  - ii. 旨在增强为客户提供的相关服务的质量，并符合公司的职责，以最大程度地维护客户的利益；
- c) 为提供交易和经纪服务的适当费用，如保管成本、结算和交易费用、监管征费或法律费用，这些费用不会引发与公司的诚实、公平和专业的职责相冲突，符合公司根据客户最大利益的职责。

## 11.0 个人账户交易

根据本政策的目的，“个人交易”指的是由相关人员进行或代表其进行的证券交易，其中至少满足以下标准之一：

- a) 相关人员在承担职责范围之外进行交易，
- b) 该交易是为以下任何人的帐户进行的：
  - i. 相关人员；
  - ii. 与其具有家庭关系或亲近关系的人；
  - iii. 与相关人员的关系使其对交易结果具有直接或间接的实质性利益，除了用于执行交易的费用或佣金之外。

为了防止因使用从客户获得的信息和一般市场滥用而引发的利益冲突，所有员工都受到个人账户交易规则的约束。员工被禁止在未经公司事先授权的情况下在其他证券经纪商保留投资者帐户，并有义务将此事告知公司。他们还有义务授权公司从其他证券经纪商请求交易报告。

此外，公司要求所有员工在交易前获得个人账户交易批准，以确保不会在应限制此类交易的证券中进行交易。相关人员被告知有关个人交易限制以及公司制定的与个人交易和通知程序有关的措施。此外，公司已建立、实施并维护了旨在防止以下活动的适当安排，即参与可能引发利益冲突或涉及客户或为客户而进行的交易的其他机密信息的相关人员，或根据其代表公司开展的活动：

- a) 进行至少满足以下标准之一的个人交易：

- i. 根据 2007 年证券法关于市场滥用部分的规定，禁止该人进行交易；
  - ii. 涉及滥用或不当披露机密信息；
  - iii. 与公司根据适用法律的义务冲突或可能会冲突。
- b) 建议或劝使其他人进行与相关人员的个人交易的情况除外，如果这种情况是相关人员的个人交易，则应适用上述第（a）点或关于投资研究报告或滥用有关未决客户订单的信息。
- c) 披露除在正常的就业或服务合同范围内以外的信息或意见给其他人，如果相关人员知道或合理地应该知道，作为该披露的结果，该其他人将或可能会采取以下任一步骤：
- i. 进行与相关人员的个人交易相符的证券交易，适用上述第（a）点或投资研究报告，或滥用与未决客户订单有关的信息；
  - ii. 建议或劝使其他人进行这种交易。上述安排旨在确保：
    - a) 每位相关人员都知道个人交易限制，以及公司与个人交易和披露有关的措施。
    - b) 公司会及时收到相关人员进行的任何个人交易的通知，可以通过该交易的通知或其他内部程序来识别此类交易。在外包安排的情况下，公司始终确保从事外包活动的公司保留相关人员进行的个人交易记录，并在公司要求时迅速提供该信息。
    - c) 对公司通知或公司识别的个人交易进行记录，包括与此类交易相关的任何授权或禁令。

## 12.0 员工的理解

公司的所有员工都将被告知此政策，以突出和强调识别和管理利益冲突的重要性。所有员工都必须遵守公司的政策，该政策要求员工通知合规部门有关员工了解到的冲突和/或内部交易信息的所有情况。员工还必须通知合规部门，情况中接收的信息可能构成冲突和/或内部信息的任何情况。合规部门将记录情况，并采取必要的行动，并适当通知公司的高级管理层。

员工绝不能允许其个人利益与公司的利益发生冲突，或看起来与公司的利益发生冲突。面对潜在利益冲突的情况时，要问自己是否公开披露此事会让公司或您感到尴尬，或者会让外部

观察者相信存在利益冲突，包括那些可能是由于与客户、供应商、业务合作伙伴或公司的竞争对手，或与其他公司员工业务或个人关系而无意中产生的情况。

公司的员工还受到旨在避免与他们在公司之外从事的活动存在利益冲突的规则约束。

### 13.0 礼物

公司的员工不会接受任何除了在他们的业务范畴内被视为正常的礼物以外的礼物。来自客户的过多礼物可能导致利益冲突，这是公司致力于避免的。所谓“正常礼物”是指与客户的午餐、圣诞/假日礼物、葡萄酒和比赛门票等。

### 14.0 拒绝行动

在公司认为利益冲突无法以其他方式加以管理的情况下，公司可以拒绝为客户提供服务。如果公司认为在向客户提供服务时存在利益冲突，公司将披露该冲突，不会继续进行交易。例如，在持有与该证券相关的内部信息的情况下购买或出售证券，或导致为任何帐户购买或出售该证券。

### 15.0 评估 - 解决 - 通知和记录保留

合规部门负责评估、管理和减轻所有利益冲突情况，包括但不限于评估以下内容：

- a) 该情况是否代表了对客户或公司实际或潜在的利益冲突，
- b) 该情况是否对客户或公司构成了感知到的利益冲突，以及它可能变成实际冲突的风险，
- c) 利益冲突如何能够得到适当的管理和/或减轻，以及利益冲突的重要程度，和
- d) 该识别出的利益冲突是否需要立即通知高级管理层以进一步评估，提供有关风险严重程度的信息，以及对报告/行动级别的指示。

此外，公司采取一切必要措施来解决已识别的利益冲突，包括但不限于以以下方式管理和减轻已识别的冲突：(i) 防止将来出现利益冲突；(ii) 确保客户、公司或公司员工的利益不会对客户和/或公司的利益造成不利影响或损失；而且还 (iii) 以书面方式向客户传达和通知利益冲突，以便客户可以决定满意的行动方案，并在与公司建立业务关系之前（新客户）或继续提供的公司服务（现有客户）之前做出明智的决策。

最后，合规部门维护利益冲突登记簿，其中包含已识别和/或已发生利益冲突的所有情况，包括减轻或管理已识别和/或已发生的利益冲突采取的措施，构成或可能构成利益冲突的情况的描述，参与的人员名称，负责减轻冲突的人员名称，采取的减轻冲突的步骤的描述 - 包括客户披露和随后的解决方案。利益冲突登记簿在识别和/或已发生或可能已发生利益冲突的情况下随时更新，保留在与客户的业务关系期间，并在结束此类业务关系后最少保留七 (7) 年。

公司保留随时通过在其官方网站上经 FSA 批准后公开它们的权利。客户同意并同意，任何文件和/或政策的最新版本将发布在公司的官方网站上。

## 16.0 披露事项

在发生冲突情况且公司知晓的情况下，公司将在为客户进行投资业务之前向客户披露冲突，或者如果公司认为披露不适当以管理冲突，公司可能选择不继续进行引发冲突的交易或事项。

公司保留审查和/或修改其政策和安排的权利，每当公司认为适当时，客户将在政策执行和经 FSA 批准之前的 30 天内收到通知。

关于此政策的附加信息和/或澄清可根据明确的书面要求提供。如果客户和/或潜在客户对利益冲突有进一步的问题，可以将问题指向公司的后勤/客户支持部门，通过公司网站中包含的官方电子邮件地址。

## 17.0 政策的审查

公司保留随时通过经 FSA 批准后在其官方网站上公开其政策的权利。政策应每年审查/修改，并在首席运营官或首席运营官替补认为必要时进行审查/修改，然后由董事会进一步批准。

客户同意并同意，公司官方网站上发布的任何文档和/或政策的最新版本应为主要版本，因为这已通过持久媒体进行了沟通。有关此政策的附加信息和/或澄清可根据明确的书面请求提供。问题可以通过公司官方网站上提供的后勤/客户支持部门的联系方式进行提问。

### 免责声明:

请注意，本免责声明旨在澄清本文档的多种语言版本可能引起的任何潜在冲突。如果本文件的英文版与其他语言版本有任何不一致或冲突，应以英文版为准。