



● OFFICIAL DOCUMENT

国际风险文件

国际风险 披露提示

杠杆及场外交易风险

DOCUMENT

RG-LEGAL-RISK-001

VERSION

1.0

LAST UPDATED

2026年9月2日

国际业务渠道

RockGlobal International LLC

ROCKGLOBAL LEGAL AND COMPLIANCE VAULT

SIMPLIFIED CHINESE

目录

风险披露概览

- 1 目的与范围
- 2 责任实体及国际业务渠道
- 3 主要风险摘要
- 4 适合性、知识及承受损失能力
- 5 杠杆及保证金风险
- 6 市场波动、跳空及流动性
- 7 定价、执行及订单风险
- 8 场外交易结构及对手方风险
- 9 特定产品风险
- 10 成本、融资及货币兑换
- 11 交易时间、到期及市场事件
- 12 平台、技术及运营风险
- 13 自动交易及策略风险
- 14 网络安全、凭证及欺诈风险
- 15 市场数据及第三方服务
- 16 客户资金、支付及破产风险
- 17 法律、监管、税务及跨境风险
- 18 异常事件及不可抗力
- 19 交易风险控制的局限
- 20 您的责任及确认
- 21 与其他文件的关系
- 22 本披露的变更
- 23 联系我们

本目录沿用经批准主版本的结构。为便于法律审查及未来版本比较，章节结构予以保留。

本《国际风险披露》（以下简称“本披露”）说明通过 RockGlobal 国际业务渠道研究、申请、持有或交易产品所涉及的重大风险。本披露旨在帮助您作出知情决定，但无法描述所有风险，也无法预测特定市场事件将如何影响您。

您必须将本披露与适用的《客户协议》、产品规格、执行条款、成本及收费信息、保证金表、《网站使用条款》《隐私政策》以及任何特定产品通知一并阅读。如您不了解某项产品、其成本或本文件所述风险，请勿交易，并寻求独立专业意见。

风险披露概览

1. 杠杆交易可能因相对较小的市场波动而迅速造成重大损失。
2. 保证金要求可能发生变化；当可用账户净值不足时，持仓可能在不事先通知的情况下被削减或平仓。
3. 止损单及其他条件订单并不保证按所要求的价格执行。
4. 市场波动、跳空、低流动性、新闻事件及交易中断可能导致滑点、点差扩大、执行延迟、订单被拒或无法平仓。
5. CFD 及滚动即期外汇交易通常属于场外双边合约，而非在标的交易所进行的交易。您将承担合同对手方的信用及运营风险。
6. 您通常不会取得标的资产的所有权、投票权、托管权、交付权或其他权利。
7. 不同提供商的价格及市场数据可能不同，并可能存在延迟、仅供参考、不完整或不可用的情况。
8. 平台、网络连接、设备、通信、网络安全及第三方故障可能影响访问、指令及交易执行。
9. 以数字资产为参考的产品还涉及额外的波动性、流动性、市场碎片化、技术、法律及网络安全风险。
10. 任何交易策略、自动化系统、对冲技术或风险管理工具均不能消除发生损失的可能性。

1. 目的与范围

本披露仅适用于由 RockGlobal International LLC 运营的国际网站及国际账户渠道，涵盖根据适用《客户协议》提供的 CFD、滚动即期外汇以及其他杠杆或衍生产品可能产生的风险。

本披露中，“RG International”“RockGlobal”“RG”“我们”“本公司”均指 RockGlobal International LLC；“您”及“您的”指使用国际业务渠道的申请人、客户、获授权人士或潜在客户。

产品可用性取决于您的居住地、资格、账户类型、平台以及交易时有有效的条款。本披露提及某项产品或市场，并不表示该产品一定向您提供，或可在您所在司法管辖区合法提供。

本披露并非穷尽所有风险，也不构成个人财务、投资、法律、税务或会计意见。本披露不评估某项产品是否适合您的目标、财务状况、知识、经验或风险承受能力。

2. 责任实体及国际业务渠道

本披露的责任实体为：

RockGlobal International LLC

公司编号 3108 LLC 2023

注册于圣文森特和格林纳丁斯

RG International 是一家在圣文森特和格林纳丁斯注册的公司。公司注册本身并不构成金融服务牌照、监管授权、认可，亦不构成对业绩或偿付能力的保证。

国际业务渠道与 RockGlobal 的澳大利亚及新西兰业务渠道相互独立。澳大利亚及新西兰访客必须使用相应的当地网站，并查阅负责该渠道的实体所发布的披露文件。不同司法管辖区及实体的权利、保护、杠杆设置、投诉途径及补偿安排可能存在重大差异。

国际网站及其服务并非面向网站或适用《客户协议》中列明的受限制司法管辖区人士。您有责任确保您在居住地或开展活动所在地访问及交易属于合法行为。

3. 主要风险摘要

风险类别	风险含义	可能后果
杠杆及保证金	以相对较少的资金控制更大的市场风险敞口，且保证金要求可能变化	快速亏损、追加保证金、强制平仓，或在允许的情况下承担超过已存入资金的责任
市场及波动性	价格可能剧烈波动、跳空或失序，尤其是在新闻发布、开收盘或异常事件期间	成交价格偏离要求价格、损失扩大或无法交易
流动性及执行	可用交易量可能下降、点差可能扩大；订单执行取决于价格、规模、时间及市场状况	部分成交、延迟、拒单、重新报价、滑点或无法成交
场外交易及对手方	交易通常是双边合约，而非对交易所交易资产的所有权	对手方违约、定价差异、利益冲突及破产风险
特定产品	不同参考市场具有不同交易时间、价格驱动因素、结算惯例及中断事件	意外调整、融资费用、跳空、暂停交易或估值不确定性
技术及运营	交易依赖平台、网络、设备、数据、服务商及安全控制	指令遗漏、重复或错误订单、访问延迟或损失
法律及跨境	法律、制裁、税务、产品规则及市场准入可能变化	访问受限、持仓被平仓、额外成本、报告义务或保护减少

4. 适合性、知识及损失承受能力

杠杆衍生品仅适合了解其结构并能够承受投入交易资本重大甚至全部损失的人士。如您有以下情况，这些产品可能不适合您：

- 11. 需要保本、可预测收入或保证回报；
- 12. 无法在市场开放时监控持仓及保证金；
- 13. 不了解杠杆、保证金、融资、订单类型及 OTC 执行；
- 14. 依赖用于住房、生活、教育、偿债、紧急情况、退休或其他必要用途的资金；
- 15. 无法履行《客户协议》产生的付款义务；或
- 16. 无法承受快速损失、不确定性或重大价格波动。

仅应使用您能够承受损失的风险资金。借款交易、使用信贷或投入几乎全部可用储蓄会显著增加财务损害。您的损失承受能力会随时间变化，以前的评估并不免除您重新评估自身情况的责任。

RG International 进行的任何适当性、知识或经验评估，仅限于所要求及所提供的信息，并非建议、策略批准、成功预测或产品适合性保证。

5. 杠杆及保证金风险

杠杆使您能够以较少初始保证金取得更大的市场风险敞口，并放大每次价格变动的财务影响。相对标的市场较小的变动，也可能相对账户净值产生很大的百分比收益或损失。

5.1 初始及维持保证金

您必须维持未平仓持仓所需保证金。保证金可因产品、账户、持仓规模、方向、集中度、波动、流动性、事件风险或市场状况而异。RG International 可按《客户协议》调整保证金率，包括在周末、假期、选举、经济数据、公司事件或异常波动前。

保证金提高可立即减少可用保证金。您可能需要补充已清算资金、降低风险敞口或平仓。转账可能延迟或被拒，拟入金在实际收到、清算并入账前不计作可用保证金。

5.2 保证金平仓及清算

如账户净值低于适用门槛，RG International 可拒绝新订单、取消挂单、减少持仓或按《客户协议》关闭部分或全部持仓。平仓可自动且无事先通知进行。您不应依赖在清算前收到或能够及时处理保证金警报。

持仓未必按您预期顺序关闭。实际清算价格可能明显差于触发平仓流程的价格。快速或跳空市场可能在账户数值更新前导致多个持仓被关闭。

5.3 损失超过已存资金

您不得假定负余额保护适用。除非《客户协议》明确为您的账户提供保护且相关事件属于其范围，否则损失可能超过账户资金，您仍可能对负余额、成本、利息、追偿费用或协议及适用法律允许的其他金额负责。

即使合同载明保护，也可能受资格条件、排除事项、合并规则、滥用条款或法律限制约束。交易前请查看现行条款。

6. 市场波动、跳空及流动性

金融市场可快速且不可预测地变化。经济数据、央行决定、政治发展、冲突、制裁、自然灾害、公共卫生事件、市场情绪、公司公告、技术事件、订单失衡或突发新闻均可影响价格。

6.1 波动及跳空

价格跳空是指下一可用价格与上一价格存在重大差异，中间没有可交易价格。市场开盘、停牌后恢复、流动性稀薄或对新闻作出反应时均可能发生，周末及假期关闭会增加风险。

17. 点差可能大幅扩大；
18. 订单到达执行场所或对手方前，可执行价格可能变化；
19. 止损单可能按下一可用价格而非止损价成交；

20. 即使市场触及指示性限价，限价单也可能不成交；
21. 订单可能延迟、部分成交、拒绝或取消；以及
22. 损失累积速度可能快于您的监控或反应速度。

6.2 流动性风险

流动性是指在不显著影响价格的情况下按所需规模交易的能力。流动性可突然下降，并因产品、时段、价格水平及提供商而异。图表显示某价格并不保证有足够数量可按该价格执行订单。

大额、集中或异常订单可能出现更大滑点，或需分批执行。在缺乏流动性或暂停的市场中，您可能无法在希望的时间开仓、修改、对冲或平仓。

如需进一步了解相关教育内容，请阅读《为何活跃市场仍可能更难成交》（Why Active Markets Can Still Feel Harder to Fill）。

7. 定价、执行及订单风险

RG International 的可交易价格可来自参考市场、流动性提供商、定价来源、聚合商、内部计算或其组合。由于时间、流动性、点差、方法、融资、合约条款或技术因素，RG 价格可能不同于交易所、新闻服务、图表服务商、其他经纪商或标的现货市场。

7.1 滑点及执行不确定性

滑点是预期或请求价格与实际执行价格之间的差额，可能有利也可能不利；在波动、低流动性、开市、新闻、跳空、大额订单或连接延迟期间更常见。

提交订单只是执行请求，并非成交确认。只有在按照《客户协议》及平台记录被接受并记录后，执行才完成。挂起、显示或本地生成的状态未必表示指示已到达或被相关服务器接受。

7.2 止损、限价及条件订单

普通止损单不获保证。触发后通常成为按下一可用可执行价格交易的指示，该价格可能明显差于止损价。

限价单控制最差可接受价格，但不保证执行；如流动性不足、价格变化过快或其他订单具有优先权，可能不成交或仅部分成交。

追踪止损、止盈、二选一及其他条件功能依赖平台逻辑、市场数据、服务器可用性及相关订单条款；在跳空、暂停、断线或异常事件中可能无法按预期运作。

7.3 错误、纠正及明显定价事件

价格、执行、对账单或账户价值可能受数据源错误、过时价格、重复数据、软件缺陷、明显错误或未经授权活动影响。《客户协议》可允许 RG International 调查并纠正或取消受影响交易，因此在管辖条款允许时，显示的盈利或可提款余额可能被调整。

8. OTC 结构及对手方风险

CFD 及滚动即期外汇通常以场外方式订立。除非《客户协议》或交易确认另有规定，您并非直接在标的交易所交易，也不会取得标的资产。

您的合同权利针对《客户协议》或确认书确定的对手方；国际业务渠道通常为 RG International。RG International 作为主事人时，您买入时其为卖方，您卖出时其为买方。其可向第三方对冲部分、全部或不对冲风险敞口。对冲不会把您的合同转移至交易所，也不会消除您对 RG International 的风险。

OTC 结构带来信用风险、破产风险、定价风险、执行风险及利益冲突风险。对手方可能无法履行付款、提款、平仓等义务；破产可能导致追偿延迟、减少或无法追回；报价依赖对手方方法、来源、流动性及系统；执行适用《客户协议》规则；对手方可从点差、佣金、融资、加价等获得收入，其经济利益未必始终与您一致。

风险控制、内部政策或外部对冲均不能消除对手方风险。您应考虑对手方的法律状态、合同条款、可获得的财务状况信息、争议程序以及实际适用于您的保护。

9. 产品特定风险

9.1 差价合约

CFD 是基于参考资产或价格价值变化的衍生合约，通常不提供所有权、投票权、托管权、交付权或对标的发行人的请求权。结果由开仓与平仓价值差额决定，并根据规模、货币兑换、融资、佣金、点差、公司行动及其他适用收费调整。CFD 可做多或做空；多头在参考价格下跌时亏损，空头在参考价格上涨时亏损，而上涨市场对空头的不利变动可能非常大。

9.2 外汇

外汇价格受利率、通胀、央行行动、经济数据、资本流动、地缘政治、干预、管制及市场情绪影响。新兴市场、受限制、交易稀薄或所谓“异国货币”的风险更高。政府可实施外汇管制、贬值或升值、改变可兑换性、干预或限制结算。展期、tom-next 及融资调整可在假期、月末、压力事件或利率变化时剧烈变化。如账户币种与盈亏、保证金、费用或资金币种不同，汇率及兑换费用可独立增加损失或减少盈利。

9.3 商品及能源

商品及能源价格可受天气、季节、农作物、生产决定、库存、运输、仓储能力、地缘政治、制裁、卡特尔、环保规则及供需突变影响。许多商品参考价格与期货相关，到期、交割、期货曲线及展期方法可使 CFD 表现与现货预期不同；极端情况下参考期货价格可接近零或为负。

9.4 指数

指数是计算指标而非通常可直接持有的资产。其价值取决于方法、成分选择、权重、公司行动、股息处理、再平衡、计算代理及成分市场交易状态。指数 CFD 可按现货、期货、公允价值或其组合定价，开盘跳空、再平衡、股息调整及现货与期货差异均可影响结果。

9.5 股票 CFD

股票 CFD 面临业绩、指引、融资、破产、收购、停牌、退市、股息、拆股、合股及监管公告等公司特定事件。空头还可能受借券不足、召回、强制买入、融资增加或卖空限制影响。公司行动调整未必复制标的股东权利。

9.6 数字资产 CFD

参考数字资产的产品高度投机，可受极端价格变动、流动性碎片化、操纵、网络事件、技术故障、法律不确定性及市场准入快速变化影响。还包括交易场所价格/流动性不一致、分叉、空投、协议变化、治理争议、网络拥堵、稳定币脱锚、代币失败、集中持有、交易所/托管/钱包/桥/预言机故障、黑客、盗窃、欺诈、制裁、法律税务限制以及参考资产或价格源暂停、退市或终止等风险。交易数字资产 CFD 通常不会使您拥有代币、私钥、钱包、分叉或空投参与权。

10. 成本、融资及货币兑换

交易结果必须在计入全部成本后评估。成本可包括点差、佣金、加价、隔夜融资、掉期、借券费用、数据或平台费、不活跃费用、付款成本、税费及货币兑换费用。

成本在波动或低流动性市场中可上升，并显著减少盈利或增加损失。融资通常按相关持有期计收，长期持仓成本可不断增加。利率可浮动，多空不同，并可能在周末或假日前后进行多日调整。

持有相互抵销或对冲持仓并不一定消除市场、保证金、融资、点差、执行、基差或对手方风险；对冲双方均可能产生成本，相关性不完整还可能导致两边同时亏损。

11. 交易时间、到期及市场事件

交易时间可不同于标的市场，并因假期、夏令时、维护、流动性或市场事件变化。延长或近乎连续交易仍可存在中断、流动性降低或无法下单/执行的时段。

部分产品会到期、展期或被其他参考合约替代。如您不关闭到期持仓，RG International 可按产品条款关闭、结算、调整或展期。替代合约可因利息、仓储、股息、供需或期货曲线而以显著不同价格交易。

停牌、价格限制、交易所关闭、参考价格中断、退市、国有化、制裁、公司行动或指数变化，可导致暂停、保证金变更、现金调整、持仓减少、替代估值或按《客户协议》平仓。

12. 平台、技术及运营风险

交易依赖 RG International 及第三方运营的复杂技术。任何平台、网络、数据源、托管环境、设备或通信渠道都不能保证持续可用或无错误。风险包括：

- 23. 平台维护、中断、过载、延迟、冻结或性能下降；
- 24. 互联网、移动网络、电力、设备、浏览器、操作系统或应用故障；
- 25. 消息及指示延迟、丢失、损坏、重复或顺序错误；

26. 图表、价格、余额、保证金或持仓显示延迟或不一致；
27. 软件缺陷、不兼容更新、配置错误或第三方故障；
28. 无法登录、认证、接收验证码、联系支持或使用替代渠道；以及
29. 设备显示时间与交易服务器记录时间不同。

您负责维护兼容设备、可靠连接、最新软件、充足电力及适当备用安排。移动访问及推送通知不应是唯一风险监控方式。支持渠道未必接受交易指示，电子邮件、聊天或网站表单可能无法及时收到或处理。

平台中断不会自动取消现有订单、停止融资、阻止保证金平仓或暂停您的义务。订单或持仓的权威状态按《客户协议》及 RG International 服务器记录确定，但仍受适用纠正权约束。

13. 自动交易及策略风险

智能交易系统、算法、跟单工具、信号、API、脚本及其他自动系统可快速重复提交订单。逻辑错误、参数错误、过时信号、不兼容更新、连接问题或意外市场状况可在干预前造成重大损失。

回测、模拟、优化、假设收益及模拟账户结果依赖假设，可能忽略滑点、流动性限制、融资、执行延迟、拒单、市场冲击、相关性变化及运营故障。过度拟合可使策略看似可靠但实际并非如此。

RG International 不保证第三方或客户配置策略的可用性、兼容性、准确性、盈利性或持续运行。您负责监控自动活动、设置适当控制、保护凭证并理解提交到账户的每项指示。

14. 网络安全、凭证及欺诈风险

在线金融服务面临网络钓鱼、恶意软件、账户接管、凭证填充、社会工程、身份盗窃、SIM 卡交换攻击、欺诈应用、恶意软件及冒充 RockGlobal 人员或合作伙伴等风险。您应：

30. 使用唯一密码及可用的多因素认证；
31. 保护设备、电子邮箱、验证码及恢复方式；
32. 通过官方渠道核实域名、应用、付款指示及联系方式；
33. 绝不向未经请求的来电者或消息发送者披露密码、完整安全码、私钥或远程设备访问权限；以及
34. 如怀疑账户被攻破、未经授权访问或欺诈通信，应立即通知 RG International。

安全控制只能降低而不能消除风险。在《客户协议》及适用法律允许范围内，使用有效凭证提交的指示可被视为已获授权。延迟报告会增加损失并降低追回资金或阻止进一步活动的可能性。

15. 市场数据及第三方服务

图表、价格、新闻、日历、研究、评论、指标、计算器、情绪指标及教育内容可能由第三方提供，并可能延迟、仅具指示性、不完整、不准确、可被修订，或采用与可执行价格不同的计算方法。

一般市场内容不会考虑您的个人情况。研究、分析师意见、社交内容、教育、信号及示例均不构成保证，并可能随时过时。过往表现并非未来结果的可靠指标。

第三方平台、下载、网站、支付服务商、流动性提供商、数据源及通信服务适用其自身条款，并可能发生故障、暂停、改变方法或遭受网络事件。RG International 使用或链接某提供商，并不消除其独立风险，也不必然构成认可。

16. 客户资金、付款及破产风险

与账户有关的资金持有及处理受《客户协议》、付款方式、银行或付款链以及国际业务渠道适用法律管辖。不得假定资金享有其他 RockGlobal 实体或其他司法管辖区可能适用的相同隔离、信托、托管、存款保险、补偿计划或优先权待遇。

银行、支付服务商、代理行、钱包服务及其他中介可延迟、拒绝、冻结、撤销、错误转移或无法处理付款。货币兑换、银行营业时间、合规检查、网络拥堵、制裁筛查及错误指示均会影响时间及价值。

如 RG International 或重要银行、支付服务商、流动性提供商、托管人或技术提供商破产或违约，资金、持仓、记录或提款的访问可能延迟，追回金额可能低于所主张金额。合同或运营安排无法消除此风险。

17. 法律、监管、税务及跨境风险

法律、法规、制裁、外汇管制、税务规则、产品限制及监管解释可快速变化，并可因居住地、公民身份、所在地、客户分类、实体或活动而不同。

变化可影响产品可用性、杠杆、保证金、交易时间、结算、报告、成本、付款、提款、数据处理或维持/关闭持仓的能力。为遵守法律、制裁、法院命令、提供商限制或《客户协议》，RG International 可能必须限制账户、要求信息、拒绝指示、冻结付款或平仓。

您负责取得有关交易法律及税务后果的独立意见。税务待遇可变化并取决于个人情况。RG International 不保证任何特定税务结果，并可依法报告或预扣款项。

从某国访问国际网站并不表示 RG International 获授权在该地提供服务、产品可在当地提供或当地投资者保护适用。与当地持牌提供商相比，您可能享有更少的监管、投诉、补偿或执行保护。

18. 异常事件及不可抗力

超出合理控制范围的事件可重大影响市场及服务，包括战争、恐怖主义、内乱、制裁、政府行动、自然灾害、公共卫生紧急事件、电力或通信故障、网络攻击、市场关闭、交易所或清算故障、流动性提供商退出、银行中断或关键基础设施故障。

异常事件期间，RG International 可按《客户协议》采取措施，包括变更保证金、扩大点差、限制订单、暂停产品、采用替代价格、取消受影响指示或平仓。此类措施未必能防止损失，并可在情况需要时仅作有限通知或不作事先通知。

19. 交易风险控制的局限

风险管理措施可降低部分风险，但不能保证最大损失或盈利结果。其局限包括：

35. 市场高度相关时，分散投资可能失效；
36. 对冲可能不完整、不可用、成本高昂或存在基差风险；
37. 止损单在跳空或低流动性市场可能滑点或无法执行；
38. 持仓限额及保证金控制不能防止所有损失；
39. 警报可能延迟、遗漏或基于指示性信息生成；
40. 模拟环境未必复制真实流动性、心理因素、滑点、融资或执行；以及
41. 历史波动及相关性未必能预测未来状况。

交易前应确定持仓规模、最大可接受损失、可用流动性及监控安排，并考虑多个持仓、币种、产品或策略如何共同形成集中风险。

任何 RockGlobal 人员、合作伙伴、教育者、关联方、介绍经纪商、策略提供商或其他人士的陈述均不能消除本文件风险或保证结果。

20. 您的责任及确认

通过国际业务渠道申请或操作账户，您负责：

42. 阅读并理解管辖账户及各产品的文件；
43. 确保向 RG International 提供的信息准确且最新；
44. 决定每笔交易是否适合您的情况；
45. 理解名义风险敞口、保证金、清算水平、成本及合理可预见的最坏损失；
46. 监控未平仓持仓、挂单、账户净值、通信及变化的市场状况；
47. 维持充足已清算资金及可靠访问安排；
48. 及时检查确认书及对账单，并在规定期间内报告疑似错误；以及
49. 遵守适用法律、税务、制裁及地域限制。

是否交易由您自行决定。仅执行服务不会把该决定的责任转移给 RG International。接受订单、提供杠杆或允许访问平台，并不表示 RG International 推荐交易或认为其适合您。

如本文件任何部分不清楚，请在取得澄清及适当独立专业意见前不要交易。

21. 与其他文件的关系

本披露是一份一般风险声明。它不能取代《客户协议》、产品规格、执行条款、保证金表、成本及收费信息、产品通知，或针对特定司法管辖区或服务所要求的披露文件。

如存在不一致，在不违反强制性法律的前提下，以《客户协议》及适用的特定服务条款为准。本披露中的任何内容均不排除或限制依法不得排除或限制的义务或责任。

22. 本披露的变更

RG International 可更新本披露，以反映产品、执行安排、技术、服务提供商、法律或市场惯例的变化。现行版本将在国际网站发布，并列明生效日期及最后更新日期。

对本披露的变更本身并不会修改《客户协议》。合同变更将按照该协议及适用法律进行。

23. 联系我们

如对本披露或国际业务渠道有任何疑问，请联系：

法律与合规

RockGlobal International LLC

公司编号 3108 LLC 2023

2nd Floor, Reigate Building, P.O. Box 356

Kingstown, Saint Vincent and the Grenadines

电子邮箱：info@rockglobal.com

请勿通过普通电子邮件发送紧急交易指令、密码、身份验证代码或非必要的身份证明文件。请使用《客户协议》中说明的获授权平台及支持渠道。