



MAGNUM RESEARCH GLOBAL LIMITED

QZHITOU CLIENT AGREEMENT
Q智投客户协议

September 2018 Edition
二零一八年九月版

THIS IS AN IMPORTANT DOCUMENT,
PLEASE READ IT CAREFULLY AND RETAIN IT FOR FUTURE REFERENCE.
此乃重要文件，懇請細閱，並妥善保存以供日後參考。

注意：本文件乃中文译本，若内容与其英文版本有不同之处，当以英文版本为准。
如欲索取英文版本，请向负责处理阁下开户申请之客服代表索取或到下述网址取览

<https://www.qzhitou.com/legal>



前 言

本客户协议由 Q 智投顾问协议以及其他披露文件组成，构成规范 Q 智投客户关系的主要文件。Q 智投包括 Magnum Research Global Limited, LLC (“MRGL”)提供的智能投资顾问服务，以及提供该服务所依赖的，由 MRGL 研发及维护的互联网平台。MRGL 是美国证券交易委员会注册的投资顾问公司。

成为 MRGL 的 Q 智投客户，您同意接受以下协议及其附件（“协议”）的条款并受其法律约束：

- (1) Q 智投客户协议；
- (2) 电子签名协议；
- (3) 电子方式接收文件的同意书；
- (4) 业务招揽活动的披露；
- (5) 业务持续性计划概览；
- (6) 文件接收及电子签名的确认书；
- (7) SEC 投资顾问公开信息披露；及
- (8) 接收文件确认。

您必须阅读并仔细考虑本协议条款内容，如您有任何疑问，请在签署协议前联系 MRGL 寻求解答。通过电子形式点击确认您同意本协议条款，与您亲身签订一份纸质的客户协议，具有同等的法律效力。在账户申请过程中，通过点击确认“同意”（或类似含义的措辞），您承认并同意：

- 本协议会不时修订，修订前无需征求您的同意或事前通知您；
- 修订后协议会被公布在 Q 智投官网 www.qzhitou.com 以及 Q 智投的手机应用程序（“APP”）；
- 您同意不时浏览官网以及 APP 获取协议的更新情况；
- 如您继续使用 Q 智投服务，并且没有对修改后的客户协议提出任何异议，即视为您同意接受修订后的客户协议，包括任何新增协议或条款。

同时，在账户申请过程中，通过点击界面的“同意”或类似含义的选项，您承认并同意：

- MRGL 以及执行经纪会分别与您签订独立的客户协议，适用不同的权利和义务规则；
- MRGL 不会对执行经纪或任何第三方（包括托管银行）的行为负责；
- MRGL 或会引入服务供应商或其他承包商以协助 MRGL 完成本协议项下的义务；
- 您将会根据本协议接收到的服务构成您与 MRGL 订立本协议的充分对价；
- 如果您希望本客户协议中的某些协议或条款不对您适用，MRGL 或会选择不与您签订本客户协议，或者终止已经与您签订的客户协议，同时，您已经开立的 Q 智投账户会随之被关闭。



目 录

Q智投客户协议	1
电子签名协议	12
电子方式接收文件的同意书	13
业务招揽活动的披露	15
业务持续性计划概览	16
文件接收及电子签名的确认书	17
SEC投资顾问公开信息披露	18
接收文件确认	19



Q 智投客户协议

本协议由 Magnum Research Global Limited, LLC (“MRGL”)与 Q 智投客户之间订立，MRGL 是一家在美国证券交易委员会（SEC）注册的投资顾问公司（SEC 编号 801-112368），客户现就使用 MRGL 研发的 Q 智投顾问服务与 MRGL 签订本协议。

1. 介绍 签署本协议代表您已经仔细阅读并理解本协议条款，并同意受其约束。如果您对本协议下您的义务，MRGL 同意提供的服务，服务的局限存在任何疑问，您不应该签署本协议，请在签署协议前将您的疑问发送电话至 info@qzhitou.com，我们的客户服务代表会协助您。您应该妥善保存本协议以供将来查阅。

客户理解并同意 MRGL 所提供的投资顾问服务是与第三方证券经纪（“**执行经纪**”）提供的服务相关联的。客户理解并同意 MRGL 和执行经纪是相互独立的法律主体并且不会为对方的义务、行为或过失承担责任。

客户理解并同意，从客户开始使用 Q 智投之日起，本协议内的条款规范客户与 MRGL 法律关系的各方面，包括 MRGL 和客户之间的交易，以及 MRGL 现在或将来通过 Q 智投提供给客户的所有产品和服务。涉及特定功能与投资组合的信息，会在网站及 APP 内有更多的披露。客户同意在启用这些功能或进行投资配置之前，阅读这些披露信息。签订本协议的同时，客户确认收悉 MRGL 的隐私政策（可在网站与 APP 内获得）。如果客户使用 MRGL 的额外服务且该服务需要客户以电子方式（如点击电子设备）同意特定的条款，则该条款会被视为对本协议的修改或补充，并加入到本协议成为本协议的一部分。MRGL 保留随时修改或终止本协议的权利。关于本协议项下服务的更新信息会被公布在网站或 APP。客户同意不时浏览网站及 APP 获取有关服务及协议的最新信息。

如果客户不愿接受本协议条款，客户不应申请成为 Q 智投的客户。MRGL 保留权利在任何时候自行决定拒绝某一开户申请或终止某一账户。

Q 智投的某些功能或会通过第三方服务供应商提供或处理，该等服务供应商可能是 MRGL 的关联公司，也可能不是。除非另有说明，所有对于 MRGL 的授权或责任限制都应包括 MRGL 的代理、代表及服务供应商。客户授权 MRGL，其代理、以及就本协议代其行事的关联公司履行本协议项下的义务。

2. 定义 以下词语在本协议中具有如下特定含义：

2.1 「**接达设备**」是指电脑、手机或其他能够让客户接达并使用 Q 智投的通讯设备。

- 2.2 「账户」**是指以客户名字建立的投资顾问账户，无论是单独以客户姓名建立还是客户与他人联名建立，且其账上资产是通过 Q 智投进行管理。
- 2.3 「账户投资门槛」**是指客户至少须转入 5000 美元的金额才能使用 Q 智投服务。MRGL 保留不时自行更改该账户投资门槛的权利。
- 2.4 「账户通讯信息」**是指 MRGL 给客户的关于账户，Q 智投以及客户关系的所有通讯信息。
- 2.5 「账户持有人」**是指账户是以其名称所开立的自然人、企业、合伙组织或其他形式的法律主体。单数指称的账户持有人在某些时候亦包括其复数形式。
- 2.6 「协议」**是指本 Q 智投客户协议，以供客户使用 MRGL 通过 Q 智投所提供的投资顾问服务及其他服务，并且该等服务或会不时进行修改。
- 2.7 「投资咨询费」**是指客户付给 MRGL 的用以支付本协议项下投资顾问服务的费用，该等费用是基于管理资产规模。
- 2.8 「APP」**是指用于智能手机的软件应用程序。就本协议而言，APP 是指由 MRGL 运营的手机应用程序，借由该应用程序客户可运行 Q 智投，开立账户，接达并管理账户，账户相关信息也可从该应用程序获得。本协议所指称的“界面”是 APP 的组成部分。
- 2.9 「申请」**是指客户在网站或 APP 的注册页面中填写并提交的申请，用以成为 MRGL 客户并开立 Q 智投账户，并构成客户同意本协议条款的依据。申请包括客户提供给 MRGL 的与开户及维护账户有关的所有信息，以及之后由客户提交给 MRGL 的用以申请其他服务或账户功能的申请。
- 2.10 「资产」**包括现金、股票、公募基金、交易所买卖基金以及其他产品，包括其附带的权益。这一定义囊括现在或将来由执行经纪管有、维护的证券和其他财产以及收益。
- 2.11 「经纪账户」**是指由客户根据其与其执行经纪之间签订的经纪协议条款，而与执行经纪开立的证券经纪账户。
- 2.12 「经纪协议」**是指客户与执行经纪之间签订的证券经纪协议以及相关文件，客户同意以此作为使用 Q 智投的一项条件，该经纪协议或会不时修订。
- 2.13 「工作日」**是指美国东部时间的星期一至星期五，不含美国公众假期等其他美国交易所休市的日期。
- 2.14 「客户」**包括个人、企业或其他形式法律主体的账户持有人。

- 2.15 「客户代表」**是指如果一个客户是一个法律主体，则其信托人、代理、代表或提名人为客户代表。
- 2.16 「执行经纪」**是指 MRGL 不时指定的用以执行客户交易指令的经纪商，该等经纪商须持有 SEC 颁发的经纪-经销商牌照（Broker-Dealer）且为 FINRA 成员，“执行经纪”同时也包括该执行经纪的职员、董事、雇员、代表、继承者、受让人及授权代理。客户及执行经纪之间的关系应由客户与执行经纪之间签订的经纪协议规管。
- 2.17 「FINRA」**全称为 The Financial Industry Regulatory Authority，是指美国金融管理局。MRGL 及执行经纪都为 FINRA 的成员。根据语境的需要，“FINRA”亦指代 FINRA 的关联机构或部门，比如 FINRA 争议解决部门。
- 2.18 「界面」**是指网站或 APP 内的所有工具、功能、调整、输入及其他操作装置的集成，用以建立及管理账户并接达 Q 智投。
- 2.19 「损失」**是指任何损失、责任、成本、判决、仲裁裁决、解决方案、解决方案、税、惩罚、行动、损害赔偿、费用、支出或征费（包括律师费），以及伴随的申诉和诉讼，不论该等损失的性质或理由是什么。
- 2.20 「MRGL」**是指 Magnum Research Global Limited, LLC，一家在 SEC 注册的投资顾问公司（SEC 编号 801-112368），同时包括 MRGL 的职员、董事、雇员、代表、继承者、受让人以及授权代理。MRGL 及其代理、服务供应商、就本协议代表 MRGL 行事的关联方获授权提供本协议项下的服务。就本协议而言，凡对 MRGL 的关联方的提述皆包括该关联方的职员、董事、雇员、代表、代理、继承者和受让人。
- 2.21 「纽交所」**是指美国纽约证券交易所。
- 2.22 「密码」**是指任何与客户的用户 ID 相关联，用以接达账户（或特定账户功能）的验证身份的设计（包括字母数字编码）。
- 2.23 「组合」**是指 MRGL 不时根据客户提供的个人风险偏好等信息，推荐给客户的投资组合。
- 2.24 「偏离度」**是指客户当前投资组合的实际权重与客户投资组合的目标权重之间的差值。
- 2.25 「产品」**是指账户所持的投资产品。产品可能包含以下任一种类：交易所买卖基金（“ETFs”）、公募基金、或其他类似的与证券相关的指数基金，股票，债券，货币基金，美国国债基金。
- 2.26 「Q 智投」**是指 MRGL 研发的投资顾问平台以及 MRGL 通过该平台提供的全权委托投资顾问服务。

- 2.27 「SEC」全称为“The U.S. Securities and Exchange Commission”，是指美国证券交易委员会。
- 2.28 「服务」是指如本协议第 6 条所述的，MRGL 通过 Q 智投平台所提供的全权委托投资顾问服务。
- 2.29 「交易日」是指纽交所开放的日子，一般为美国东部时间的周一至周五，美国公众假期等因素会导致休市，具体开市和休市日期以纽交所网站公布的日期为准。
- 2.30 「交易时段」是指纽交所的持续交易时段，一般为交易日的上午 9:30 至下午 16:00（美国东部时间），具体以纽交所网站公布的时间为准。
- 2.31 「用户 ID」是指用以辨别使用 Q 智投客户身份的独一无二的数字或字母编码。
- 2.32 「网站」是指由 MRGL 运营的万维网站点，包括 www.qzhitou.com 和 <https://global.qzhitou.com/#/login>，MRGL 通过该网站运行 Q 智投平台，同时客户通过该网站建立、接达及管理账户，以及获取与账户相关的信息。界面是网站的组成部分。
3. 协议条款 本协议记载了规范 MRGL 与客户之间关于 MRGL 管理账户特定资产和交易的条款。这些条款作为客户在与 MRGL 签订本协议之前已经建立的顾问关系的补充。
4. 真实且准确的信息；所有权 客户在申请账户时所提供的信息会被视作本协议的组成部分。客户证实该等信息以及其他提供给 MRGL 与本协议项下服务有关的信息，是现时的、准确的、可信的及完整的。除非本协议另有要求，客户同意在该等信息发生变更之日起 14 天内将变更通过界面告知 MRGL。客户同意赔偿 MRGL 及其关联方免于因客户未能在申请账户的过程中提供真实且准确的个人信息并在之后不时更新该等信息而遭受的损失。客户陈述除了客户本人以及在开户申请时通过界面或其他 MRGL 指定的方式向 MRGL 披露的其他人士之外，没有人对该客户的账户持有任何利益。
5. 通讯方式；客户查阅网站和 APP 的义务 客户同意 MRGL 与客户就 Q 智投服务进行通讯的主要方式为将该等信息公布至网站和 APP 都能够接达的服务器上，同时在法律允许的程度内，发送给客户通知以使客户能够直接被导引至网站或 APP 的相关页面，以便阅读和打印该等信息。客户明白 MRGL 保留权利在网站和 APP 上发布通讯方式而不必通知客户。客户同意经常查看界面，鉴于客户或许除此之外没有其他可以了解账户通讯信息的方式。客户同意所有以上述方式提供给客户的账户通讯信息，在 MRGL 发送或公布之时，即被视为有效完好传送至客户，无论客户是否事实上或及时地收到了或了解到账户通讯信息。
6. 服务 MRGL 同意提供本协议项下，尤其是本第 6 条所述的的投资顾问服务。

- 6.1 概述** 客户授权 MRGL 管理由客户建立并持有的账户。客户全权委托 MRGL 管理客户账户资产的投资（无需就每次交易向客户进行事前询问），代表客户买卖证券包括但不限于股票、交易所买卖基金（"ETFs"）、公募基金（包括但不限于货币基金），以及类似的产品（合称“证券”），同时管理客户账户内的现金余额，而所产生的交易风险由客户自行承担。为免疑义，在不违背前文所述内容的情况下，客户不能够向 MRGL 发出个人买卖特定证券的交易指令。只有 MRGL 有权在客户账户中发出买卖证券的交易指示，基于客户根据本协议授予 MRGL 的全权委托授权。但是 MRGL 不应承担任何职责或义务以建议或代表客户在法律诉讼中采取任何行动，包括破产清偿程序或集体诉讼，涉及账户持有或之前持有的证券，或该等证券发行商。
- 6.2 数码** MRGL 主要是基于互联网通过网站和 APP 向客户提供投资顾问服务。这或许与客户所熟知的传统投资顾问关系有很大的差别，客户必须确认愿意接受通过互联网接收投资建议，以使用本协议项下的服务。MRGL 通过电话和互联网提供客户技术支持服务，但该等支持仅出于投资者教育目的，并不构成投资建议。
- 6.3 客户资产** 即使本协议其他地方或许会有相反的暗示，但根据本协议 MRGL 无权持有客户资产指示将客户所持证券或资金的交收至客户个人银行账户或客户指定的第三人账户。
- 6.4 客户提供的信息** MRGL 的全权委托投资建议仅基于客户通过界面（在某些特殊情况下，以电子邮件）所提交的个人信息。MRGL 依赖于客户提供的信息提供投资建议，MRGL 不会为基于客户所提供的不准确或不完整的客户信息而做出的投资建议承担任何责任。该等不准确或不完整的客户信息包括但不限于原本准确且完整的信息因客户自身情况的改变而变成不准确或不完整的信息。客户确认明白如果客户向 MRGL 提供虚假、不准确或不完整的个人信息，或未能在个人情况改变的时候更新之前所提供的已经不再准确或完整的信息，那么 MRGL 所提供的投资建议或不能符合客户的投资需要。客户确认明白 MRGL 的投资建议不会基于客户在账户资产以外所持资产或债项。客户同意如果客户的风险承受能力、财务情况或投资目标发生重大变化，客户会立即通过网站或 APP 更新客户的个人信息。
- 6.5 实物接收** MRGL 目前只能接受转账资金进入客户账户，不接受转移在外证券进入客户账户。
- 6.6 产品** 客户明白供纳入投资组合和账户的产品是由 MRGL 自行决定的，同时 MRGL 可不时更改供纳入投资组合和账户的产品，而不用通知客户或获得客户同意。
- 6.7 系统升级** 客户明白，当 MRGL 对 APP 进行改变，并非所有的客户会同时看到所作的改变。这或许是因为 MRGL 正在测试某一项特定的调整，或因为 MRGL 认为以渐进的方式推出

某一特定功能是更为谨慎的。客户明白针对客户在互联网上与 MRGL 互动的方式，会有不同的服务和工具提供给客户。比如，APP（或某一特定的手机运营系统）上提供的服务功能，或不同于与基于网络的界面上所呈现的服务功能。

6.8 授权代理 客户全权委托 MRGL 管理账户并授权 MRGL 作为客户的事实代理人以有限度的授权代表客户在其账户的名义下进行买卖或其他影响投资交易的操作。MRGL 应通过向执行经纪发送交易指令的方式，来实现账户下产品的买卖，以此管理账户。

6.9 股息 客户同意其组合所产生的股息不会自产生便自动进行再投资，而是会留作未来调仓的用途。

6.10 调仓 当出现以下情况之一，MRGL 会自行对客户账户中的产品以及它们所占比例进行调整，以使账户中的组合适合客户的个人情况及风险等级：（1）检测到客户组合的偏离度过大，超过一定比率（MRGL 会对该等比率不时进行审查及调整）；（2）客户变更其风险偏好；（3）客户向其账户转入或从其账户转出资金；或（4）算法升级（包括但不限于 Q 智投底层资产变动）。当出现情形（1）且账户内的现金不足以使 MRGL 减少该组合的偏离度时，MRGL 通常会通过卖掉账户内现有产品或再买入其他产品的方式对组合进行调仓。

6.11 下单 不同于可以让客户自主下单的经纪账户，客户不能够输入单独买卖特定证券的指令。相反，基于客户给予 MRGL 的全权委托授权（包括但不限于，授权选择买卖何种证券，数量，以及何时下单），MRGL 有权自行向执行经纪发出买卖证券的指令。如果客户想要控制某一天内的特定时间买进或卖出客户账户内的证券（比如，客户想要选择市场时间），客户不应该选用 MRGL 的服务。

MRGL 将会根据本协议条款授予的投资和交易裁量权来下单。客户将会收到的价格是该等买卖指令被执行时的市场价格。金融市场的不稳定性或使客户接触到更大的市场，流动性，以及执行风险，包括但不限于极端买卖差价，价格错位以及未全部执行。

MRGL 保留权利，在任何时候采取管理交易的措施，包括但不限于延迟执行，以应对市场波动，而无需通知客户。MRGL 可能在它认为合适的时候采取如上所说措施，以应对极端市场不稳定环境，比如极高的波动性，不充足或不稳定的市场深度，价格错位，未全部执行，速动市场，以及快速变大的买卖差价。为免疑义，MRGL 不会因任何认为市场会升或跌的观点而采取任何管理交易的措施，比如延迟交易。客户明白并同意 MRGL 不会因 MRGL 或执行经纪下单执行交易的时点选择或其他决断所造成的损失或其他后果承担责任。

即使本协议其他条款或许另有相反规定，客户仍可以请求 MRGL 通过界面之外的、客户选择的方式，来分配账户内的资产。MRGL 基于自身考量，可能会接受也可能会拒绝此类请求。

6.12 税务建议 MRGL 不是税务建议专业人士因此不提供税务建议。所有有关客户投资的税务问题应由客户自行咨询独立税务专家。

7. 基于货币的交易 客户明白 MRGL 仅会以美元报告客户账户内的持仓及交易。
8. 执行，清算及托管 执行经纪会向客户提供资产托管、交易执行以及接收利息和股息的服务。交易会根据客户与执行经纪之间签订的清算安排进行清算。
9. 交易指令处理 客户的交易指令会按照确认下单的时间先后顺序排队下单给执行经纪，以供其执行。如果客户在北京时间 20:00 前确认下单，交易指令会在随后第一个交易日的交易时段内交易，第二个交易日结算；如果客户在北京时间 20:00 后确认下单，交易指令会在随后第二个交易日的交易时段内交易，第三个交易日结算。

MRGL 不会将不同客户账户对同一种证券的买卖指令进行合单。

10. 客户的责任 客户确认 Q 智投服务的价值和有效性会取决于客户的积极参与，包括客户提供真实准确的个人信息给 MRGL。客户同意对于其在收到 MRGL 通过 Q 智投提供的投资建议之后所做出的所有投资决定负责，并同意使 MRGL 免于因此遭受损失。
11. 资金出入 在客户与执行经纪签订的经纪协议条款的限度内，客户可以在任何时候向执行经纪发出存入现金至经纪账户或从经纪账户提取现金的指令。客户可以随时指示 MRGL 提取上限为账户现有市值的现金，但不包括账户应扣取的费用。
12. 收费 客户会就本协议项下的服务，按本协议的规定被收取投资咨询费。客户明白并同意收费细则会公布在 Q 智投的网站 www.qzhitou.com，并且 MRGL 有权不时更改收费细则，该等变更会提前七天通知（“通知期”）。在通知期结束后，新的收费细则会自动生效，除非客户根据第 16 条终止本客户协议。投资咨询费自客户首次确认执行 Q 智投推荐的投资组合之日起计算，每日累计。客户应在次月的第一周之内支付上一个月累计的投资咨询费，该等投资咨询费会从客户账户余额中扣除。如果客户要求提取账户内全部资金或者终止账户，投资咨询费会计算至资金转出之日或账户终止之日并在该日扣除。一旦收到客户终止账户的申请，MRGL 会卖出客户账户内的全部持仓，从账户余额中扣除所有到期费用之后，将剩余金额返还给客户。MRGL 有权自行决定豁免或扣减投资咨询费。如客户提出特殊要求或者要求 MRGL 提供非常规的服务，

包括但不限于，要求 MRGL 递送纸质文件，MRGL 有权收取客户相关费用并从账户中扣除该等费用。客户同意支付法律规定的所有税费，并授权 MRGL 从账户中扣除相关税费。

13. 个人信息 MRGL 与客户就收集、处理及使用客户个人信息所应享有的权利及应承担的责任，以及客户限制其个人信息被使用或披露的权利，由本第 13 条以及 MRGL 的隐私政策进行规范，相关规定和政策或会不时修改。该等权利和义务也会进一步订明在适用的法律法规中。如果关于 MRGL 收集、使用、处理、转移或接收客户信息方面有任何争议，客户同意相关救济被明示限制于法律法规明确规定的程度内，且必须符合本协议的规定。

如果客户受雇于或注册于一家投资顾问公司、证券经纪公司或其他金融机构，客户必须提供该等金融机构已同意客户在 Q 智投和执行经纪开户的书面声明，此为一项开户条件。

14. 接达中断 客户明白 MRGL 不保证任何时候客户都可以接达 Q 智投网站或者 APP。MRGL 保留权利可出于系统修复或升级需要而暂时关闭网站或者 APP 的入口，且无需提前通知，不论该等修复或升级是否是计划性的。同时，由于某些因素，接达网站和 APP 以及账户可能会受限甚至无法接达，比如：系统升级、系统维护、极端市场波动，MRGL 其他服务的中断、MRGL 与执行经纪的沟通受阻、硬件或软件故障、互联网服务故障或无法提供，政府、执法机构或监管机构的行为，或者不可抗力。客户同意 MRGL 不会为客户因上述接达受阻而产生的任何损失而负责。

15. 披露声明 客户谨此承认收悉 MRGL 的隐私政策以及其他披露文件（于本协议签订之时的版本）。

16. 终止 本协议可由一方在任何时候通过向另一方发出书面通知（“书面通知”）的方式终止。客户的书面通知被视为指示 MRGL 清算账户内的所有持仓。由客户发起的终止将在 MRGL 收到客户的书面通知，且账户内的资产被全部平仓，以及未清偿的费用已被全部付清之日起生效。就本条而言，客户的书面通知，无论是通过界面功能（如有）还是通过电子邮件的方式送达 MRGL，皆等同于客户选择关闭其在 MRGL 开立的账户。客户终止与执行经纪签订的经纪协议将会被视为客户意图终止本协议，终止自执行经纪收到终止通知并且未清偿款项皆得清偿之日起生效。客户终止本协议不会引起经纪协议的终止，因此客户可自行决定是否在终止本协议的同时向执行经纪要求终止经纪协议。MRGL 发起的终止将自书面电子通知到达客户之日起生效，除非该等通知中有指明一个更晚的日期。客户将对终止生效前发起的任何交易负责。本协议的部分条款诸如仲裁条款将会在账户终止后继续有效，并继续适用于 MRGL 与客户之间的任何争议或后续问题。在账户终止后，如果客户有尚未付清的款项，客户仍对 MRGL 负有支付义务。如果客户在账户终止后又开立一个账户，客户同意受到在再次开立账户时生效的客户协议的约束。

17. 安全 当客户通过第三方网页浏览器（与行业标准的加密措施相容的最新版本）接达网站，MRGL 的安全系统会采用服务器验证和数据加密措施自动保护客户的通讯。登入界面需要输入密码，并且 MRGL 要求客户使用双重验证给客户的账户提供进一步保护。
18. 投资工具 客户明白界面中提供的投资工具并不保证收益，并且 MRGL 不对投资工具生成的投资建议作任何形式的保证，无论明示或暗示。客户同意 MRGL 不会为其投资建议、预测与实际表现之间的差异而对客户造成的损失承担任何责任。就 MRGL 所提供的服务而言，该等投资工具并非旨在结合客户财务情况的方方面面而向客户提供综合性的理财规划。
19. 责任限制 客户明白并同意客户会对因账户产生或与账户相关的所有损失负责。客户同意 MRGL 及其雇员不会为其任何作为或不作为，管理账户过程中的判断错误，或提供服务的行为而承担任何责任，除非 MRGL 或其雇员存在疏忽、渎职或违法行为。
20. 一般及杂项条款
- a. 客户确认客户有充分的权力或授权以签订本协议及履行本协议项下的客户义务。客户陈述本协议经客户签署之后即对客户产生法律效力，并且本协议条款不违背客户所应承担的任何义务，无论是合同上的，还是法律上的或其他。
 - b. 如果客户是一家公司、合伙企业或其他商业或法律形式，代表该客户签署本协议的客户代表确认，本客户代表有必要的法律资格、授权及权力以签署及履行本协议。
 - c. 如果客户是一个法律主体，并且客户代表签署了本协议，客户及客户代表明白及同意本协议中的陈述、保证及同意皆对客户及客户代表有效。
 - d. 客户应立即告知 MRGL 如果有任何可能影响本协议效力或法律约束力的事件存在。
 - e. 客户明白并同意 MRGL 不对其提供的投资建议做任何收益担保。在决定开户的过程中，客户确认在考虑多种因素包括但不限于服务条款内容，客户对使用 Q 智投提供投资建议的兴趣，客户对投资建议的预期需求，相比于其他类型的投资建议服务而言本服务的成本及预期效益，相比于传统投资级经纪服务而言本服务的成本及预期效益，诸如基于佣金的经纪账户、交易活动，以及客户的投资经验之后，客户认可本协议项下的服务是适合客户的。客户确认了解并愿意承担根据 MRGL 提供的投资建议而投资相关资产所涉及的风险。
 - f. 客户明白本协议将排他适用美国 1940 年投资顾问法令以及美国联邦的证券法律法规的解释及约束。

- g. 如果本协议的部分条款、章节被法律、法规、行政命令或司法判决为无效或不可执行，该判决不会影响本协议其余条款、章节的有效性。
- h. 未经 MRGL 书面同意，本协议的条款不得变更、修改或放弃，除非本协议另有规定。
- i. 客户承认并同意 MRGL 可不时更改、废除或新增本协议内容。任何此类更改、废除或新增自 MRGL 书面通知客户之日起生效，或 MRGL 规定的日子起生效。MRGL 保留权利，但并非强制，将协议内容变更的部分或新协议通过界面、邮件或电子邮件的方式书面通知客户。客户同意不时浏览网站及 APP 以获取最新版的协议。客户明白如果客户不关闭账户且继续使用账户，即视为客户确认同意受不时修订的协议之约束。
- j. 除了本协议的条款，当客户使用产品、服务或网站和 APP 上的功能时，客户应受其他公示的有关产品、服务和功能的指引、披露、文件或要求的约束，该等指引、披露、文件或要求或会不时修改。所有此类额外条款亦构成本协议的组成部分。
- k. MRGL 不行使或未完全行使本协议项下的权利不代表 MRGL 放弃其在本协议项下的此项权利。
- l. 客户和 MRGL 同意本协议以及双方达成共识的其他客户文件，构成双方之间对本协议所含问题的终局及完整的理解和共识。本协议的效力优先于客户与 MRGL 在此之前签订的关于账户的任何文件。未获得客户同意，MRGL 不得将其在本协议项下的权利和义务分派给它的承继者、附属公司、关联方或其他主体。如果客户在收到足够的书面电子通知后没有送达反对分派的通知给 MRGL，客户将会被视为允许 MRGL 分派其在本协议项下的权利和义务给第三方。客户不得将其在本协议项下的权利和义务分派给第三方除非事先获得 MRGL 的书面允许。任何违背本协议的分派都是无效的。
- m. 本协议每个条款的标题仅为描述目的之用，并不能被视为对该等条款下权利和义务的修改或授权。
- n. 客户明白并同意 MRGL 可出于服务品质控制、监管合规或自我保护的目的，自行决定监督或记录客户与 MRGL 的电话、电邮或其他沟通内容。MRGL 也可对客户使用服务的情况进行监督或记录，并可将该等记录结果在内部使用。除非另有书面同意，MRGL 不允许第三方或客户对 MRGL 与客户的电话沟通过程进行录音。客户明白不是所有的电话过程都会被 MRGL 录音，并且 MRGL 不保证某一特定电话会被录制，或录制后必会保存记录。

21. 电子签名 客户有意识地提供电子签名，诸如点击表示电子签署的按钮，在签名位置输入客户名称，或以其他方式输入电子签名，都将被视为客户同意受到本协议、其他开户文件或服务文件法律约束的有效证据。

任何要求以书面形式提供账户文件的地方，使用该等账户文件的电子形式也同样可以满足要求。以电子形式储存的本协议副本被视为本协议真实、完整、有效且可执行的副本，可在司法及行政诉讼中采信，犹如该等文件或副本是原件、以印本形式生成及保存的一样。客户同意 MRGL 以电子形式储存的协议副本在任何就本协议条款提起的诉讼中都具有证据效力及可执行性。

22. 电子传输文件 客户承认收悉并同意本协议随附的“电子方式接收文件的同意书”的内容。根据本协议发送给任意一方的所有书面通知将以电子方式传送，无论通过界面或者指定电子邮箱地址，或其他指明的方式。尽管有如上规定，MRGL 可在必要时候向客户要求特定的非电子通讯方式。
23. 投诉 客户关于账户的正式书面投诉可发送至 MRGL 合规部的电子邮箱 compliance@qzhitou.com。
24. 仲裁 因 MRGL 或其关联公司提供投资建议服务，本协议内容或者违约、终止、执行、解释以及有效性方面产生的矛盾、争议或者诉讼，双方同意排他适用仲裁方式解决。仲裁应交由香港国际仲裁中心（HKIAC）根据当时的 HKIAC 仲裁规则进行裁决。客户及 MRGL 同意本协议的解释、执行和争议适用美国 1940 投资顾问法案以及联邦的证券法。仲裁裁决具有法律约束力及终局性。本条款在协议终止之后仍然有效。



附件

电子签名协议

客户理解并同意受到本协议第21条有关电子签名条款的约束。

本协议日期以客户进行电子签名之日为准。

附件

电子方式接收文件的同意书

1. 同意电子传输 MRGL通过电子方式向客户提供投资顾问服务，因此客户在成为Q智投用户的同时，包括开立账户，同意网站和APP内的条款，客户即视为同意通过互联网或电子邮件从MRGL接收所有账户通讯信息。账户通讯信息涵盖现时或将来的所有账户对账单、交易确认、通知、披露、规管信息，以及其他有关账户及服务的信息、文件、数据和记录（包括对本协议的修改）。
2. 撤销同意 客户可以在任何时候，通过书面通知的方式撤销本同意书或者对以电子方式传输账户通讯信息作出一定限制。客户有权要求MRGL对于某一类账户通讯信息采用纸质形式发送给客户。客户明白，如果客户进行前述操作，MRGL可自行决定向客户收取合理的服务费，限制或者关闭账户，或者关闭服务的接达。客户撤回本同意书或者对电子传输账户通讯信息作出限制，概不会影响先前已经以电子方式传送给客户的账户通讯信息之法律效力及有效性。本同意书将会自签署协议之日起立即生效并持续有效，直至客户或者MRGL将其撤销。客户明白撤销本同意书大约需要5个工作日的处理时间，在此期间，电子方式传输通讯信息仍然有效。
3. 电子传输系统 MRGL会通过界面将账户通讯信息开放给客户取览，如果有关法律法规要求，MRGL会通过电子邮件通知客户该等账户通讯信息可在界面取览。该等通知将会直接由MRGL从MRGL的电子邮件系统发送至客户登记的电子邮箱地址。客户有责任维护有效的电子邮箱地址以及良好的软件或硬件条件以接收、阅读及发送电子邮件。客户同意提供给MRGL一个现时有效的电子邮箱地址，并在该等电邮地址有任何变更时，及时通过界面或者发送电邮至info@qzhitou.com通知MRGL。
4. 网络安全和可靠性 客户确认互联网存在不安全性并且通过互联网传输的通讯信息可能会被未经授权的第三方获取。MRGL发出的电子邮件通知不会含有敏感信息或者需要保密的客户信息。出于安全考虑，客户不应该通过未加密电子邮件发送敏感信息，例如密码。电子邮件偶尔会传送失败或者错误。不论客户是否收到电子邮件通知，客户同意经常查阅界面以获取最新资讯，避免错过任何具有时效性的信息。客户可以将通过电子方式收到的账户通讯信息下载、保存或打印，以备存。
5. 通讯方式 客户确认同意本客户协议第五条关于通讯方式的条款内容。
6. 查阅账户通讯信息 客户同意尽快并仔细查阅所有账户通讯信息，如果客户对某项信息表示异议，客户应在信息传送之日起五日内或其他合理的时间段内通过电子邮件通知MRGL。MRGL可以将客户发送给MRGL的信息视为准确且完整的，除非客户自传送之日起五日内通过电子邮件提出异议。客户须向MRGL自行指定的电邮地址发送异议电邮。指定的电邮地址会公布在账户通讯信息里或者界面中。

7. 成本 与账户通讯信息电子传送相关的潜在成本，包括客户接达互联网供应商或电讯公司的费用，将由客户自行承担。MRGL不会就客户通过电子形式接收账户通讯信息而向客户收取额外的在线接达费用。
8. 硬件及软件要求 客户明白电子传输需要接通互联网，需要具有有效的电子邮箱地址，以及能够下载及接达MRGL指定应用程序的能力，如果客户希望打印或者存储某些信息，客户还需要打印机或其他设备。

附件

业务招揽活动的披露

如果阁下是通过Q智投官网以外的网站或链接进入Q智投的注册页面（“推广站点”），该等推广站点可能因此会从MRGL获得报酬。如果您疑惑自己是否是通过此类推广站点而进入Q智投，并认为这会影响您是否开立Q智投账户的决定，请在注册Q智投账户前咨询info@qzhitou.com。

推广站点或会因此获得的报酬各有差异，但您不会因此被推广站点或者MRGL收取或引致额外费用。

推广站点可能会对MRGL的投资顾问服务进行宣传和推广，并且可能会就服务提供独立分析及评价。MRGL及推广站点并非属于同一控制权，也不是关联实体。

如果您是“通过介绍朋友开户”推广项目申请Q智投账户的，介绍您申请Q智投账户的客户可能会从MRGL获得利益。您或会通过以下途径被邀请参与“介绍朋友开户”项目：现有的Q智投客户提供给您一个开户链接，或者MRGL代表某一位现有Q智投客户向您发送电子邮件。如果您疑惑自己是否是通过此类推广项目而被引导至Q智投，并认为这会影响您是否开立Q智投账户的决定，请在注册Q智投账户前咨询info@qzhitou.com。

既有客户通过“介绍朋友开户”而从MRGL获得的利益可能会以豁免某一时期内Q智投相关费用的形式存在。您不会因通过此推广项目开立Q智投账户而被收取或引致额外费用。

附件

业务持续性计划概览

SEC和FINRA的规定要求投资顾问必须建立并维护一套业务持续性计划。MRGL是SEC注册的投资顾问公司，并根据相关规定制定了业务持续性计划，以使公司在遭遇自然灾害、停电或其他事故时，仍然能够持续进行关键业务运营。

MRGL并不保证服务在任何时候都不会中断，公司的业务持续性计划仅阐释公司在遭遇重大阻断事故时将会采取的行动。

我们维护数据备份记录，备份的数据被存放于远离公司主要设备和设施的安全场所，以避免备份数据遭受同一地区内的事故。当主要数据中心遭到损毁或传输阻断，客户仍然可以通过备份数据接达账户。

MRGL会对其业务持续性计划进行周期性检视、更新及测试。



附件

文件接收及电子签名的确认书

通过电子形式签署本文件，您确认在与MRGL签订客户协议之前，已获悉MRGL的隐私政策以及MRGL提交给SEC的表格ADV Part 2副本。



附件

SEC投资顾问公开信息披露

MRGL作为SEC注册投资顾问的公开信息可从以下SEC网站取览：

<https://www.adviserinfo.sec.gov/Firm/291667>

SEC编号：801-112368



附件

接收文件确认

您同意接收并承认已收悉本协议所载的全部文件（以您提交开户申请之日为准）。



Q 智投客户协议签字页

客户确认并声明：

- 我已仔细阅读、理解并完全同意本客户协议，对于存有疑问的条款已经要求并得 MRGL 的充分说明；及
- 我自愿履行本客户协议所约定的条款，并在本页下方签署，以示同意。

同意并签署：

客户全名：

身份证/护照号码：

日期：
