



五大零售执行场所

RTS 28 – 年刊

交易产品类别	差价合约 (CFDs)				
若前一年每个工作日的平均交易额 <1	无				
按成交量排序的前五大执行地点 (降序)	成交量占总成交量百分比	执行订单占该类订单总数百分比	被动订单百分比	积极订单百分比	指示订单百分比
LMAX (213800FIDYGIQ9SJPK78)	100	100	100	100	0

上表为符合 RTS 28 和 MiFID II 下最佳执行要求的前五大执行场所。根据表中所示信息，ICM Capital 英国艾森在向另一家经纪商发送订单时使用了其中一个执行场所，并在 2018 年 5 月 1 日至 2019 年 4 月 30 日期间发挥了自身的市商作用。LMAX 是向另一家经纪商发送订单的执行场所。

ICM Capital 英国艾森在代表客户执行交易时，重视价格、速度和可能性，这些因素是被使用的执行场所（流动性提供商）考虑的主要因素。我们对所有流动性提供商的主要要求是有最好的出价和提供价格，以及他们的执行速度没有任何拖延。ICM Capital 英国艾森还确保我们和流动性提供商系统之间的连接永远不会中断，并且提供 24/5（五天 24 小时）的支持来帮助解决任何问题。ICM Capital 英国艾森还可以确保，对于用于执行订单的所有流动性提供商而言，不存在密切的联系、利益冲突和共同所有权。



ICM Capital 英国艾森与流动性提供商签订了协议，首先获取价格，然后向它们传递订单。根据协议的具体性质，ICM Capital 英国艾森在某些情况下会向流动性提供商支付每月费用；当发送的订单数量达到一定要求，ICM Capital 英国艾森即能从第三方获取部分返款，该返款将从每月所需的支付费用中扣除。作为定期审查的一部分，若我们注意到价格延迟、点差无竞争力或经常产生技术问题，ICM Capital 英国艾森可决定与流动性提供商断开或终止联系。

ICM Capital 英国艾森目前使用的第三方名为 Prime XM，其提供自动系统来匹配买卖订单，同时考虑到最好的价格和执行速度。Prime XM 允许 ICM Capital 英国艾森在向流动性提供商发送订单时，通过对每个订单的价格、速度和可能性进行实时分析，确保它能为客户实现最佳的结果。