

第一部分 - 基本讯息

在决定是否就我们提供的产品与我们开展交易之前，您应该考虑本产品披露声明 (PDS) 以及买卖差价合约和我们提供的其他保证金交易产品 (在本 PDS 中统称为“差价合约”) 对您而言是否合适的投资。我们建议您在申请开户之前就本 PDS, “产品细则” 以及保证金交易客户协议 (CA) 取得独立的财务和税务建议。

差价合约是投机性产品，它的杠杆性质让您的初始投资比非杠杆性质投资策略 (例如传统的股票交易) 具有更大风险。买卖差价合约的相关风险因素在第 5 节列明。

“产品细则”可以在我们的网站取得，或是电邮向我们索取；它包含差价合约市场细节的技术信息，差价合约的相关费用，以及我们对于您在我公司开立的账户可能要求您支付的，或是可能支付给您的金额。

目錄

| | | | |
|-----------------|----|----------|----|
| 1. 关于我们以及如何联络我们 | 01 | 7. 争议的解决 | 12 |
| 2. 监管机构披露基准 | 02 | 8. 税务考量 | 12 |
| 3. 差价合约的重要特征 | 02 | 9. 暗盘市场 | 13 |
| 4. 产品费用及其他对价 | 07 | 10. MT4 | 13 |
| 5. 差价合约的重大风险 | 09 | 11. 其他讯息 | 15 |
| 6. 差价合约的其他条款与条件 | 10 | | |

1. 关于我们以及如何联络我们

1.1 关于我们

IG Australia Pty Ltd 是一家在澳洲注册成立的公司，(澳大利亚商业注册号 ABN 93 096 585 410)。我们持有澳大利亚金融服务执照 (第515106号) 并且受澳大利亚证券及投资委员会 (ASIC) 监管。

1.2 如何联系我们

名称: IG Australia Pty Ltd
地址: Level 32, Queen & Collins
376-390 Collins Street
Melbourne
VIC 3000

中文交易服务电话: 澳洲东部时间周一上午7时至周六上午7时30分全天24小时

澳大利亚: 1800 601 818

国际: +61 (3) 9860 1776

传真: +61 (3) 9860 1702

电子邮件: helpdesk.cn@ig.com

2. 监管机构披露基准

2.1 柜台交易 (OTC) 差价合约产品披露基准

澳大利亚证券及投资委员会 (ASIC) 对柜台交易 (OTC) 差价合约提出七项产品披露基准, 以帮助零售投资者明白差价合约所涉及的风险, 估算其潜在的利益和决定差价合约是否适合他们交易。

更多信息请参考澳大利亚证券及投资委员会 (ASIC) 的监管指南 (Regulatory Guide) RG227。

以下表格列明我们达到的披露基准, 以及我们是如何达到这些基准的相关信息。

| 披露基准 | 是否达到? | 是否达到? |
|--|-------|--|
| 客户资格 针对产品发行人在差价合约交易投资者资格方面的政策 | 是 | IG Australia 会在您申请开户时评估客户的资格。 详细信息请参考本产品披露声明中第 6.1 节。 |
| 开户抵押 针对产品发行人在接受作为开户抵押的资产类别的政策 | 否 | 此基准建议通过信用卡支付的开户资金不应超过 \$1,000。IG Australia 为向客户提供灵活的支付方式, 接受超过 \$1,000 的信用卡款项作为初始资金。 详细信息请参阅本产品披露声明 (PDS) 第 6.8 节。 |
| 交易对手方风险-对冲 针对产品发行人在对冲客户仓位风险的操作和对冲的质量 | 是 | IG Australia 坚持贯彻公司书面的“交易对手方信用管理及对冲政策”, 详细内容请参阅网站 www.ig.com/zh-au 及本产品披露声明中第 5.5 节。 |
| 交易对手方风险-财务资源 针对产品发行人是否持有足够的流动资金以承受市场大幅的不利波动 | 是 | IG Australia 坚持贯彻公司政策以确保自身符合金融监管当局的所有要求, 其中包括对澳大利亚金融服务执照持有人的要求。 详细信息请参阅本产品披露声明中第 5.6 节, 网站 www.ig.com/zh-au 上我们的财务报表, 及网站 www.iggroupp.com 上第三支柱披露书 (Pillar 3 Disclosures)。 |
| 客户资金 针对产品发行人在客户资金方面的政策 | 是 | IG Australia 有详细的客户资金政策, 不会使用客户资金与交易对手方对冲。 详细信息请参考本产品披露声明中第 5.3 节, 和我们的网站 www.ig.com/zh-au |
| 基础资产在正常交易时间内外出现交易暂停 (trading halt) 或交易中止 (suspension) 针对当基础资产在正常交易时间内外出现交易暂停或中止时产品发行人的与投资者交易相关的操作 | 是 | IG Australia 不允许当基础市场出现交易暂停或中止时开启新仓位。 详细信息请参考本产品披露声明中第 4.4 节。 |
| 保证金追加 针对产品发行人在客户账户需要追加保证金时的操作 | 是 | IG Australia 坚持贯彻关于保证金追加和我们平仓权利的书面政策。 详细信息请参考本产品披露声明中第 4.1 节。 |

3. 差价合约的重要特征

3.1 差价合约产品的种类

差价合约 (CFD) 是一种由双方达成的协议, 它让您从某种相关股票或其他金融工具的价格波动中获利或者损失, 而非实际拥有这些相关金融产品。获利或损失的金额, 将是差价合约的开仓价格与平仓价格的差值, 再根据使用的股息和利息付款调整。您不持有或拥有基础资产的任何权利。我们有可能参考基础工具并根据第 3.5 节来调整您的差价合约, 或根据其他个别情况另行通知。我们可能会向客户提供下列种类的差价合约: 个股、指数、期权、货币、期货合约以及我们不定期通知您的其他种类。许多差价合约将以澳大利亚元为交易单位, 但是某些差价合约可能以“本国”货币为基础, 例如 IBM 股票差价合约用美元为单位。

3.2 差价合约如何开仓

“买入”或“卖出”一份差价合约时即会开仓。

买入 - 如果您预期某种金融工具 (股票, 货币, 商品, 指数价格等) 将上涨, 那就买入差价合约。

卖出 - 如果您预期某种金融工具 (股票, 货币, 商品, 指数价格等) 将下跌, 就卖出差价合约。

3.3 差价合约如何平仓

要将一个“买入”或“多头”差价合约平仓, 需要卖出。反之, 要将一个“卖出”或“空头”差价合约平仓, 则需要买入。大多数差价合约可以让您无限期持仓。持仓时间短短可以短于一天, 长也可以长达数月。

有些差价合约有特定的到期日, 届时所持仓位将会自动转仓至下一个合约到期日。除非您已于当前或将来就账户中的某笔或全部特定到期日交易, 关闭此项功能。这些差价合约可以在到期日之前平仓。所有金融产品的最后交易时间都明列在“产品细则”内, 也可以透过我们的交易部门索取该资讯。

您有责任了解所交易的差价合约的最后交易时间。若某份有特定的到期日的差价合约在最后交易时间到来时尚未平仓, 它将会自动转仓至下一个合约到期日, 除非您已关闭此项功能, 我们将在确定合约的平仓价后平仓。平仓价将会是: 收市时或收市前的最后交易价, 适用之官方收市报价, 或相关交易所正式公布的在指定市场中的价值; 减去任何交易佣金或平仓时的点差。

3.4 价格改善

当您向本公司提出下单将一份差价合约开仓或平仓, 如果报价在我们接受下单前变得对您更为有利, 我们可能酌情并于允许范围之内将此更优价格提供给您。如果我们决定把更优价格提供给您, 您的差价合约的开仓或平仓指令将被修改为该更有利的价格。另一方面, 如果这样做将导致一个更差的价格, 则我们不会修改您的下单价格。

3.5 佣金, 融资费用, 利息, 股息的调整

您透过本公司买卖股票的差价合约时, 将按市场的名义价值进行交易。我们将根据交易价值收取佣金, 类似于股票的买卖。“产品细则”载明了本公司现行佣金费用的全部细节。除另行通知或约定的情况外, 指数差价合约, 外汇差价合约, 以及指数期权差价合约无需支付佣金。我们的报价为“总计” (all-in) 价格, 因此唯一的费用只是交易点差。交易点差是指我们的买入与卖出报价之间的差额。

在您的股票差价合约持仓期间, 利息与股息调整将存入或从客户账户扣除, 犹如您已经买入或卖出相关金融工具。利息和股息的调整方向, 取决于股票差价合约是用来建多头仓或是空头仓。多头仓情况下, 利息调整将从您账户中扣除, 而已公布的现金股息将存入到您账户中。这些调整模拟买入股票的通常情况, 在该情况中您每日对持仓融资并获取已公布的现金股息。空头仓情况下, 利息调整将按照第 4.12 节列明的公式, 而已公布的现金股息将从您账户中扣除。适用利率的详情载于下文第 4.12 节和“产品细则”之中。我们将对指数差价合约进行调整, 以反映特定指数中成份股所付现金股息 (请参阅下文第 3.13 节)。

3.6 股票差价合约

利用差价合约来进行个别股票的保证金交易可以让您为某股票建仓,而无须拿出等全部合约价值的资金。

“买入”股票差价合约可以取得与买入股票盘相同的经济效果,您得到股价上涨带来的全部利益(而如果股价下跌,也将承受所有的损失)。如果相关股票支付现金股息,则您的账户会有一项正数的调整,来代表该股息。您的账户也会有一项负数的调整,来代表该股票仓的资金借贷成本。

买入或卖出股票差价合约在至少两方面很类似普通的股票买卖:

您按照相关股票在股票市场上的买入价和卖出价来交易;以及

您必须支付佣金(依交易总值的一个百分比来计算)。

但是不同于普通的股票买卖,您只支付合约价值的一个百分比的保证金,而无须支付总值。在主要澳大利亚股票中,保证金率可低至股票价值的20%(请参阅下文第4.1节)。“产品细则”中列明了各种差价合约的保证金率要求。

差价合约的开仓价与平仓价之间的差距,再计入股息和利息的调整,并扣除我们的佣金,就是您的获利或亏损。持有卖出仓位时,还需将借贷费用计算在内。

关于基础资产出现交易暂停或交易中止时我们交易的方式和我们权利的信息,请参阅保证金交易客户协议中的内容。

3.7 “买入”股票差价合约的开仓与平仓范例

开仓

ABC 范例公司的股票在市场上的报价为 \$2.85/\$2.86,您认为价格将上涨。因此决定用差价合约在 \$2.86 的买入价“买入”10,000 股。在您对 ABC 范例公司持仓期间,利息调整将从您账户中扣除,而股息将存入到您账户中。

平仓

几周后,ABC 范例公司的市场价格已经上升到 \$3.20/\$3.21,您决定卖出套现。您在 \$3.20 的卖出价出售 10,000 股。您在这宗交易的利润计算如下:

| | |
|--------|---------------------------------|
| 平仓价: | \$3.20 |
| 开仓价: | \$2.86 |
| 差价: | \$0.34 |
| 交易的毛利: | $\$0.34 \times 10,000 = \3400 |

初始保证金

开仓时需缴纳的保证金是 $20\% \times \$2.86 \times 10,000 = \5720 。

适用的保证金率在“产品细则”中列明。

利息调整

利息成本根据您的隔夜仓把适用的利率应用到该仓的收盘价值,并且每天计算。每日收盘价值就是股数乘以收盘价。例如,适用利率(按照第 4.12 节进行计算)可能是 8.00%,而该股在某日的收盘价可能是 \$2.90,则 10,000 股仓的收盘价值就等于 \$29,000 (10,000 股乘以 \$2.90)。因此,本仓在该日的利息成本将是 \$6.44 ($\$29,000 \times 8.00\%/360$)。利息成本根据在 4.12 节中的公式计算,利息调整每天都计算并反映在您的账户内。

佣金

对于股票差价合约,佣金基于开仓交易与平仓交易价值来分别支付。在上面的范例中(假设佣金比例为 0.1%),应缴佣金为:开仓交易 $10,000 \times 2.86 \times 0.1\% = \28.60 ;平仓交易 $10,000 \times \$3.20 \times 0.1\% = \32.00 。无 GST 税金(请参阅下文第 8.5 节)。

计算总收益

要计算该差价合约的净利润,您还须计入已支付的佣金以及已扣除或存入的利息与股息调整。在上面的范例中,您可能在 21 天的持仓期间累积了总数 \$162 的利息。在同段期间,如果 ABC 范例公司宣布发派现金股息,例如每股 6 分,则您的账户将收到 \$600 (10,000 股 \times \$0.06) 的正数股息调整。

| | |
|--------|-----------|
| 交易的毛利: | \$3400 |
| 佣金总额: | (\$60.60) |
| 利息调整: | (\$162) |
| 股息调整: | \$600 |
| 交易净利: | \$3777.40 |

3.8 “卖出”或“空头”股票差价合约的开仓与平仓范例

股票差价合约

卖出股票差价合约恰恰相反:您复制一个相关股票的空头仓,得到该股票价格下跌带来的全部利益(反过来说如果股价上涨,也将承受所有的损失)。如果相关股票支付现金股息,您的账户会有一项负数调整,来反映名义上的股息。而同时,您的账户也会有一项正数的调整,来反映名义上出售该股票仓的收入被存入账户时应会收到的利息。该调整将涵盖以下第 4.12 节所涉及的相关费用,在低息经济体下,将减少正数调整的金额或增加负数调整的金额。本范例显示如何透过差价合约来达到和做空股票相同的经济效果。

开仓

您认为 XYZ 公司的股票将要下跌。

该股票在市场上的报价为 \$3.71/\$3.72

您用差价合约方式在当时 \$3.71 的卖出价卖出 10,000 股

交易佣金 = $\$37.10$ (10,000 股 \times $\$3.71 \times 0.1\%$)

这笔交易须缴纳的保证金 = $\$7420$ (10,000 股 \times $3.71 \times 20\%$)

关于保证金率要求的完整解释,请参阅第 4.1 节。在本范例中,由于您做空了仓位,利息调整将存入您账户中,而股息将从您账户中扣除。

利息调整

持仓的利息收入将依照每日的收盘价值乘以适用的利率,并且每天计算。在本范例中:

假如适用利率(按照第 4.12 节进行计算)是 = 3.00%

该股在某日的收盘价 = \$3.70

收盘价值 = $\$37,000$ (10,000 股 \times $\$3.70$)。

本仓当天的利息收入 = $\$3.08$ ($\$37,000 \times 3.00\%/360$)

借贷费用

借贷费用按日计算,将依照该头寸的每日收盘价乘以适用的股票借贷利率(按照第 4.10 条计算)。在本范例中:

假如适用股票借贷利率(按照第 4.10 节进行计算)是 = 1.00%

该股在某日的收盘价 = \$3.70

收盘价值 = $\$37,000$ (10,000 股 \times $\$3.70$)

本仓当天的借贷费用 = $\$1.03$ ($\$37,000 \times 1.00\%/360$)

股息调整

XYZ 公司除息日那天,您依然有持仓。公布的现金股息为每股 10 分,这笔钱从您的账户被扣除。调整计算如下: $10,000 \text{ 股} \times \$0.10 = \$1000$ 。

平仓

XYZ 公司股价上涨到 \$3.97/\$3.98 而您决定平仓止损。您用买入价买入 10,000 股,价格为 \$3.98。交易佣金 = $\$39.80$ (10,000 股 \times $\$3.98 \times 0.1\%$)。

您这笔交易的总亏损计算如下:

| | |
|-------|---------------------------------|
| 平仓价: | \$3.98 |
| 开仓价: | \$3.71 |
| 差价: | \$0.27 |
| 交易毛损: | $\$0.27 \times 10,000 = \2700 |

计算总亏损

要计算该差价合约的总亏损,您还须计入已支付的佣金、股息与利息的调整以及借贷费用。在本范例中,您可能持仓 65 天,得到总数 \$219 的利息。您已被扣除 \$1000 的股息调整。这宗交易的总结果是亏损,计算如下:

| | |
|-------|-------------|
| 交易毛损: | (\$2700) |
| 佣金总额: | (\$76.90) |
| 利息调整: | \$219 |
| 股息调整: | (\$1000) |
| 借贷费用: | (\$66.95) |
| 总亏损: | (\$3624.85) |

3.9 “有限风险”的保障

我们提供一个保证有限风险的保障机制,让您在进行广泛种类的个股、指数,以及外汇差价合约的交易时,不必承担剧烈股市波动可能造成的债务敞口。止损单原理类似于保险产品,在市场突变或价格跳空时为您提供保障。以设置有限风险的方式进行交易时,您指明一个止损价位,倘若市场向着对您不利的方向移动,本公司将按该价位为您平仓。我们保证,当市场价达到或超过您指明的价位,本公司将在议定的止损价格将您的“有限风险”差价合约平仓。但是,在决定我们的报价是否已经超过议定价位的时候,如果我们合理地认为相关市场出现了短暂的价格激变或其他歪曲,则我们有绝对的酌情权(但非必须)自行决定不理睬当时的任何报价。

如果某个多头仓的保证止损因股票除息(以及我们因此根据客户协议所做出的价格调整)而被触发,而该名义上的股息被存入您的账户中,我们保留从您的账户扣除股份或全部该股息的权益,或是如果名义上的股息尚未派发,减少名义上的股息收入。

本项服务需要额外费用,它的作用就像保险费一般。除了初始保证金以外的有限风险溢价,只有在止损价位被触发时才会被收取。“产品细则”中列明了关于“有限风险”保障的详情。并非全部的差价合约都提供“有限风险”保障,而且我们能够提供该保障的持仓量也可能有限制。在您与我们签订“有限风险”差价合约之前,我们会与您确认是否提供保障以及溢价细节。

有限风险交易的保证金计算方式可能有所不同,请参考 3.10 与 4.1 了解更多细节。

3.9 “有限风险”的保障 (续)

如果你持有带保证止损的仓位,并且有分红,你的保证止损将被调整相同的金额,以确保在调整后你的风险仍然不变。这适用于股票差价合约和指数差价合约。

调整你的保证止损不会影响你的盈亏。通过调整你的保证止损,在你的止损被触发的情况下,你的整体损失将是相同的,无论你的止损是在股息调整之前或之后触发的。

例如,假设你以10美元的价格做空1000股ABC有限公司的股票,并在12美元的价格上设有保证止损。该头寸的最大损失(不包括保证止损费)是2000美元。

一周后,ABC有限公司宣布每股股息0.50美元。如果你的仓位在除息日仍未平仓,将对你的仓位进行以下调整:

1. 你的账户将借记 $\$0.50 \times 1000\text{股} = \500
2. 你的保证止损点将下降0.5美元至11.50美元。

你所持头寸的最大损失仍然是2000美元。同样的概念也适用于你在除息日持有的多头头寸。

3.10 范例: 购买有「有限风险」保障的股票差价合约

开仓

DEF控股有限公司的市场报价为 $\$8.67/8.69$ 。您基于“有限风险”方式以 $\$8.69$ 购入2000股的差价合约。您决定把保证止损单设定在 $\$8.00$ 。

如果市场向着对您不利的方向移动,您的持仓将在 $\$8.00$ 的准确价位被平仓,即使在隔夜盈利警告后该股票在第二天以远低于 $\$8.00$ 的价格开市。

因此,您在此仓位能够损失的最大数目(不计佣金,“有限风险”溢价,利息以及股息调整)是 $\$1380$ (开仓价 $\$8.69$ 减去止损价 $\$8.00 = \$0.69, \$0.69 \times 2000\text{股} = \1380)。

佣金 = $\$17.38$ (2000股 \times $\$8.69 \times 0.1\%$)

有限风险溢价只有在保证止损单被触发时才会被收取,初始保证金将包含该溢价金额。在本范例中,有限风险溢价 = $\$52.14$ (2000股 \times $\$8.69 \times 0.3\%$)。

这类“有限风险”交易要求的保证金将会是:最大潜在亏损(含有限风险溢价),或基础市场相应规模仓位所需的保证金,两者中的较大值。在本范例中,假设DEF控股有限公司的保证金比率是20%。该仓位所需保证金将会是下列两项中较高的一方:交易最大亏损,也就是, $\$1380 + \$52.14 = \$1,432.14$;或基础市场相对应的所需保证金,也就是, $20\% \times 2000\text{股} \times \$8.69 = \$3,476$ 。

该仓位所需的保证金将会是 $\$3,476$ 。“有限风险”仓的利息和股息调整与标准偏差差价合约完全一样,上文第3.5节有详细叙述。但是正如第3.9节所述,请注意股息调整时,您的保证止损指令将会进行相应地调整。

触发保证止损单

隔天,DEF控股公司发表了一份令市场感到失望的交易报告,股价以暴跌的 $\$7.25$ 开盘,然后一路下跌到 $\$7.05$ 。

您的保证止损单于是被触发,以 $\$8.00$ 平仓,即使开盘价远低于这价位。您在 $\$8.00$ 出售2000股的差价合约。

佣金 = $\$16$ (2000股 \times $\$8.00 \times 0.1\%$)

有限风险溢价 = $\$52.14$ (2000股 \times $\$8.69 \times 0.3\%$)

您这笔交易的总亏损计算如下:

开仓价: $\$8.69$

平仓价: $\$8.00$

差价: $\$0.69$

交易毛损: $\$0.69 \times 2000 = \1380

如果使用非保证止损单,您可能在 $\$7.25$ 的开盘价(市场开市价)与 $\$7.05$ 的收盘价(市场收市价)之间的某一个价格被平仓,取决于我们的实际成交价格。即使能在 $\$7.25$ 的该价位平仓,亦会导致 $\$2880$ 的损失,平仓价格低的话将导致更大的损失。但现在您已把毛损限制在 $\$1380$ (不包含交易费用)。

计算总结果

要计算差价合约的总亏损,您必须计入已支付的佣金,“有限风险”溢价以及利息和股息调整。

在本范例中,您可能已持仓一天,利息成本为 $\$3.86$,没有股息。

您的总亏损计算如下:

交易毛损: $\$1380$

佣金总额: $\$33.38$

有限风险溢价: $\$52.14$

利息调整: $\$3.86$

总亏损: $\$1469.38$

总亏损将从您的账户余额扣除。

您应该把设置“有限风险”看成是一种保险,保障资本不受突发的剧烈价格波动甚至长期的不利价格趋势的影响。

有限风险溢价只有在保证止损单被触发时才会被收取。

3.11 非保证差价合约指令: 止损单及限价单

我们也提供各种无保证的指令,例如止损单(包括传统的止损单和跟踪止损单),限价单以及缓冲限价单,各自称为“指令”,在我们对该金融产品的报价达到或超越您的指令价位时为您的差价合约开仓或平仓。

对于开仓而言,这些无保证的指令可以是不同期限的指令,您必须注明。或者,也可以注明指令没有期限(这称为“取消前有效”或是“GTC”指令),或者直到合约到期日。柜台交易的有限期将与它相关联的已开仓位一致。

如果我们接受这类指令,当我们的买盘价(如果是空头仓的话)或卖盘价(如果是多头仓的话)达到或超越您的指令价位时,您的指令将被触发继而执行。请注意,对于买卖盘纪录股(以及其他流通性更小的市场)差价合约的止损单,相关买卖盘纪录股必须在它的相关市场中达到或超过您的指令价位,您的指令才会被触发。您有责任在下单之前理解每一种指令如何操作。下面3.12节包括相关范例,要进一步的细节请浏览我们的网站或询问我们的交易员。当您下单时,即表明您理解该种指令的附带条款与条件。请注意,指令的执行可能与价位达到或超过指令价位多长时间没有关系。在波动剧烈的市场中,我们的报价可能“跳空”您的指令价位,因而收盘价或开盘价有可能是超过您所指定的价位。您必须了解,您下单时是作为当事人与我们交易,并非在相关市场上交易。

虽然我们尽量依照类似指令在相关市场可能得到的价位来执行您的指令,有时候不可能确定该价位会是甚麽。我们无法保证您的指令将在任何此等价位执行。

我们将依照合理的判断来决定无保证指令何时触发以及在哪个价位执行。

您可以在我们的报价或相关市场达到或超越您指定的价位之前的任何时候取消指令或修改指令价位。我们还保留合并以及/或分批处理客户的差价合约开仓平仓指示的权利,包括止损单。分批处理指令可能意味着您的止损单分批在不同的买价(如果是空头仓的话)或卖价(如果是多头仓的话)执行,结果您的差价合约综合的开仓价或平仓价可能与指定的价位或单批执行指令所能达到的价位不同。合并处理指令意味着我们可能将您与其他客户的指令合并为单一指令来执行。如果我们合理地相信整体而言这样做对我们的客户最有利,我们可能会这样做。但是,合并处理指令偶尔可能得到较差的价格。大部份产品的差价合约指令是免费的。

如果我方接受GTC订单(未附加至股票CFD仓位上的当前仓位),随后发生公司事件,我方可能取消贵方订单。我方忽略或取消订单时,IG不会重新接受该订单。贵方有责任确保在需要时取消及重新接受所有此类订单。

部分执行

部分执行功能允许贵方接受部分执行方式以提高成功执行的几率。如果贵方选择使用此功能,IG将只会部分执行贵方的订单,作为全部拒绝的替代方案。IG绝不会将部分执行贵方订单作为完整执行贵方订单的替代方案。因此,如因贵方交易规模较大导致我方无法执行全部订单,IG不会拒绝全部订单,而是按照可行的最大规模来执行贵方订单。

如果贵方已选择部分执行功能,下次通过同一设备进行交易时,该功能将被保留为默认选项。

价格变动容忍距离

价格变动容忍距离功能允许贵方通过现行IG价格进行交易。此功能可减少市场波动情况下价格遭拒的几率,并增加大规模交易成功执行的可能性。IG仍将努力以最佳可行价格执行贵方订单,但使用价格变动容忍距离功能会提高成功执行的几率。

3.12 非保证指令的范例

范例一: 用传统止损单卖出一份股票差价合约

开仓

XYZ国际有限公司的市场报价是 $\$5.45/5.46$ 。

您以 $\$5.45$ 的买价以差价合约的形式卖出5000股,您决定把非保证止损单设定在 $\$5.70$ 。

无保证指令下单是免费的。如果市场向着对您不利的方向移动,您的持仓将在 $\$5.70$ 平仓,但是,如果价位跳空您的非保证指令价位,则您的持仓将在我们觉得具有代表性的,公平合理的下一个可用价位平仓。

利息与股息调整与标准差价合约中完全一样,如上文第3.5节所述。

触发止损单

在您持仓几个星期后,XYZ国际有限公司发布了一些正面报导,导致XYZ国际有限公司股票开盘即大幅跳升。XYZ国际有限公司前一交易日的收盘价为 $\$5.05$,但是开盘的报价为 $\$5.80/5.81$ 。您的非保证止损单被触发,以 $\$5.81$ 价位平仓,在此价位能买回5000股来平仓。

您这笔交易的毛损计算如下:

开仓价: $\$5.45$

平仓价: $\$5.81$

差价: $\$0.36$

交易毛损: $\$0.36 \times 5000 = \1800

要计算本项交易的总亏损,您还须计入佣金,利息以及任何可能在持仓期间派发的股息。

3.12 非保证指令的范例 (续)

您的总亏损计算如下:

交易毛损: (\$1800)

佣金总额: (\$56.30)

利息调整: \$50

总亏损: (\$1806.30)

范例二: 用跟踪止损单买入股票差价合约

跟踪止损单是止损单的一种,它自动追踪您的获利仓,在市场动向对您不利的时候自动平仓。跟踪止损单让您无须不断观察以及移动您的止损价位。

当您开仓时,可以指定跟踪止损单的两个数字:

止损距离 - 止损价格距离开仓价格多远

移动幅度 - 止损价格可以移动的增量的大小

例如,假设 EFG 有限公司的市场报价为 \$28.20/\$28.24。您在 \$28.24 的价位买入 5000 股,并指定了一个跟踪止损单,止损距离为 30 点,移动幅度为 10 点。初始的止损价位为 \$27.94,即比开仓价 \$28.24 低 30 点。很快随着 EFG 有限公司股价的上升,市场卖出价上升到 \$28.34,即比开仓价 \$28.24 高出 10 点,您的止损“移动幅度”也升高了 10 个点,达到 \$28.34,因而重新设定了一个距离新市价 30 点的价位。EFG 有限公司股价继续上涨,下午的市场报价为 \$28.89/\$28.93。您的跟踪止损单价格根据此移动幅度继 \$28.04 之后又自动上调了 5 次至 \$28.54,您现在已经握

有一个相当的潜在利润,止损单守在 35 点后,即 \$28.54。一则意外新闻通告突然令 EFG 股价暴跌,几分钟内交易价格滑回到 \$28.30/\$28.34。您的跟踪止损单被触发,所持仓以低于先前高峰 35 点的价位—\$28.54—被平仓,仍然比 \$28.24 的开仓价高出许多。如果是传统的止损单,您将依然留在市场中,因为止损价位依然维持在一开始的 \$27.94。相形之下,跟踪止损单自动追随市场向获利方向走。跟踪止损单与传统止损单唯一不同的是,跟踪止损单的价位会向获利的方向随着市场而调整,传统止损单的价格则是不变的,除非手动调整。当跟踪止损单被触发,它的操作方式与传统止损单完全相同。

范例三: 用限价单买入股票差价合约

限价单指示在价位移动到某一有利水平便买入(例如,当价位下跌到某特定水平就买入,或是当价位上涨到某特定水平就卖出)。

例如,如果我们给 ABC 公司的报价为 \$23.46/\$23.54,您可能下单在 \$23.30 限价买入。当我们报出的卖价达到您的限价(本范例中为 \$23.30),不管在交易日以内还是以外,您的指令将被触发。我们通常会接受任何持仓的限价单,期权仓除外。

范例四: 部分执行

IG 现行澳洲 200 指数价格为 5874/5875。贵方欲在 5875 买入 30 个标准合约,但担心可能因订单规模过大而遭拒。

贵方提交在 5875 买入 30 个标准合约的订单,并在交易单上选择“接受部分执行”。

IG 尝试执行全部订单,但由于订单规模过大,贵方会收到 20 个标准合约部分执行。如果贵方未选择“接受部分执行”,整个订单将被驳回。订单剩余部分(10 个标准合约)将被取消。

示例 5: 价格变动容忍距离。

IG 现行澳洲 200 指数价格为 5874/5875,但由于市场大幅波动,贵方欲降低买入 10 个标准合约时将被驳回订单的几率。

贵方提交买入 10 个标准合约的澳洲 200 现货指数,并设置价格容忍距离为 5 点的订单。贵方告知 IG 愿意支付最高 5880(5875+5),以降低由于市场波动而造成订单驳回的几率。当 IG 收到贵方订单时,我方澳洲 200 价格已上升 2 点至 5876/5877,此贵方的 10 个标准合约订单将在 5877 执行。如果贵方未选择“接受部分执行”,整个订单将被驳回,因为 5875 的价格已失效。

3.13 指数差价合约

指数差价合约的买卖让您在单一交易中接触大量不同的股票。它们可以用于按照大市的走向建仓,而无需观察特定公司股票的前景。空头仓可以作为一个粗略的,低成本的对冲,保护多种股票组合免于市场下跌的影响。指数差价合约与股票差价合约的操作方法是一样的,它让您从相关指数(例如澳大利亚 200 指数)的价值波动中获利或损失。除另行通知或约定的情况外,指数差价合约的开仓与平仓交易都无须支付佣金,不过,对于现货指数差价合约而言,利息和股息调整可能适用。买卖指数期货差价合约时,不存在利息或股息调整。

指数差价合约的开仓形式与股票差价合约是一样的(请参阅以上第 3.2 节)。必须支付保证金。第 4.1 节详细叙述了保证金的计算方法。指数差价合约的基本类型有两种,即现货指数差价合约和期货指数差价合约。

IG 提供广泛的欧洲,美国和亚洲期货合约,其中一些全天 24 小时报价,即使相关期货市场休市。对于主要指数,我们提供现货市场和期货市场。

买卖期货指数时,一般来说是通过在期货合约中建多头仓而非以现金买入现货指数的方式交易,期货合约的买卖价格通常反映利息收入及将来的股息损失。由于利率通常高于股息收益率,因此,期货相关指数通常有自然溢价,称为“公允价值溢价”。与指数相比,期货合约价格对重大事件或者信心变动的反应更加迅速,而指数只有在所包含的每只个股已经成交时才全面更新。在一个波动剧烈的市场中,期货合约能够以非常显著的溢价或折扣进行相关指数买卖。IG 的现货指数差价合约报价将会考虑这些现象。

期满与转仓

所有指数期货差价合约将会自动转仓至下一个合约到期日,除非您已于当前或将来就账户中的某笔或全部特定到期日交易,关闭此项功能。如果您关闭了自动转仓功能,差价合约将于具体产品细则中列明在适当市场价位和日期期满。举例来说,澳大利亚 200 指数期货合约于到期日,以特别开市价加/减 IG 点差期满。(请查阅产品细则中的适当期满细节)客户可关闭自动转仓功能前提是在交易的最后转仓时间之前提出请求。(同样在产品细则中列明)。

现货指数差价合约股息调整的范例

如前所述,期货合约的交易价格反映了公司应支付的股息。当派息时,我们的现金指数差价合约的价格需要进行调整。这些调整往往是在股息日前一天现货市场闭市时完成的。也就是说,对于 ASX 的股息,我们通常会在股息日前夕澳洲东部时间下午四点对我们的价格进行相应调整。

举例来说,BHP 宣布每股股息 30 美分,并且是当日澳洲 200 指数中唯一一家派发股息的公司。BHP 的股价在股息日前一晚收于 30 美元。在所有条件相同的情况下,一家公司的股价会随着股息的支付而下跌,因此,除息后的股票在股息日早上,股价应该会下跌 30 美分,跌至 29.70 美元。

如果 BHP 构成澳洲 200 指数 10%,并且澳洲 200 指数当时为 5000 点,则 BHP 代表澳洲 200 指数价值的 500 点。因此,代表 BHP 股价 1% 变动的股息相当于澳洲 200 指数 5 点的变动。

在股息日前一晚 16:00,我们将调整公允价值,将现货澳洲 200 指数的价格降低 5 个点。然后,IG 会在适用股票的股息日之前一天的 16:00,根据客户各自持有的股票,借记或贷记客户的股息金额。

利息

现价股票指数差价合约的利息调整按年利率每日计算并收取,有关计算详情见 4.12 节。

3.14 期权差价合约

我们也提供一系列基于各种产品的期权价格的差价合约,包括主要指数,股票,以及外汇。这些市场和产品的细节都详列在“产品细则”内。差价合约期权无须支付佣金。我们的报价为“总计”(all-in)价格,因此唯一的费用只是交易点差买入价和卖出价之间的差价。交易保证金要求详列在“产品细则”之中。

举例说明,我们提供两种指数期权差价合约:认沽期权(put)以及认购期权(call)。认沽期权让您有权在某一日期或之前,依照某一议定价位出售相关市场。例如,九月份金融时报 100 指数 6500 认沽期权给您在九月份的某一天之前用 6500 的价位出售该指数的权利。认购期权让您有权在某一日期之前,依照某一议定价位买入相关市场。

例如,十二月份美国 500 指数 2000 认购期权给您在十二月份的某一天之前用 2000 的价位买入该指数的权利。

利用期权,期权的持有者(买家)有权利(但是没有义务)执行他们的权利,他们只有在对自己有利的时候才需要那样做。期权的担保方(卖家)在持有者决定执行期权的时候,有义务按照议定价格(敲订价格)买卖。

期权差价合约的利润和亏损是由期权的价格波动决定的。您并非在买卖期权本身。期权差价合约不能被您或向您执行,也不能导致相关证券,指数,或成分股易手。您可以在期权差价合约到期之前交易时段内的任何时候将其平仓,但是到了到期日,期权的收盘价以及您开仓价之间的差价就决定了您的利润或亏损。客户应该注意,部分期权的报价是我们利用 Black Scholes 公式计算出来的。我们可以提供这方面的讯息,大部分的标准期权资料也都刊印有同样讯息。

您买卖“多头”期权仓的风险是有限的,因为您最大的亏损仅仅是您所付的期权溢价(它只能跌到零)。但是,阁下需要注意您可能面临货币风险(详见第 5.4 节)期权的卖家相信相关市场不会上涨或下跌超过相关行使价而卖出一份期权。如果此人判断正确,则期权到期失效时将无价值,而他将得到与交易量相对应的溢价。值得注意的很重要一点是,期权的卖家可能面临无限风险,因为期权价没有上限,也就是说,卖家必须用多少钱才能买回期权平仓,完全没有上限。

由于买卖期权差价合约的风险与我们提供的其他差价合约的风险不尽相同,保证金要求的计算也不同。您下一份指令买入某期权差价合约需要支付的保证金是,最大风险(例如溢价乘以仓位规模)或基础市场相应规模差价合约所需的保证金,两者中的较大值。

例如:假设您以 50 点的价格购买了一份华尔街 31000 认购期权。该仓位的最大风险将会是:50 点 × 1 份合约 × 每点 10 美元 = 500 美元。基础市场的华尔街指数保证金为 5%,假设基础华尔街指数现价为 31070。基础市场相应规模差价合约所需保证金应为:5% × 31070 × 每点 10 美元 = 15,535 美元。上述已购期权仓位所需保证金因此应为 15,535 美元。

卖出期权所需的保证金是可变的。期权差价合约空头仓位将会以其基础市场对应仓位计算保证金,即,使用上述华尔街 31000 认购期权为示例,一份空头仓位所需的保证金的计算方式为 5% × 31070 × 每点 10 美元 = 15,535 美元。

3.15 外汇 (FOREX) 差价合约

外汇差价合约让您利用货币汇率的波动。外汇差价合约的开仓方式与其他差价合约相同。我们会对某汇率报出买卖价。例如,我们可能对澳元兑美元报价 0.82492/0.8250。如果您觉得澳元兑美元将上升,便在 0.8250 买入差价合约。如果您觉得澳元兑美元会下跌,则在 0.82492 卖出差价合约。平仓的方法是一样的。如果是一份“买入”的差价合约,平仓价是我们所报出的较低的那个价,如果是一份“卖出”的差价合约,平仓价将是较高的那个价。

在持隔夜仓位期间,您的账户将按照适用的次营业日交割之隔夜拆放利率(Tom-Next)存入或从客户账户扣除(请参见第 4.12 节)。货币交易总量以及保证金要求的细节详列在“产品细则”内。

3.15 外汇 (FOREX) 差价合约 (续)

有限风险保障

就像我们提供的其他差价合约,您也可以利用有限风险保障来把您大部分的外汇差价合约的亏损限制在所选定的幅度内。外汇差价合约的有限风险保障的溢价也可以在“产品细则”中找到。

3.16 外汇差价合约范例

范例一: 买入美元兑日圆

开仓

您决定对美元兑日圆采取多头策略,要求五份合约的报价。五份合约相当于500,000美元(合约大小在“产品细则”中列明)。我们的报价是118.028/118.03,您在118.03的价位买入了五份合约。

利息调整

在您持仓期间,您的账户将按照适用的次营业日交割之隔夜拆放利率存入或从客户账户扣除。

在本范例中,一天的利息收入可能是400日圆(关于次营业日交割之隔夜拆放(Tom-Next)利率的详细范例,请参阅第4.12节)。

平仓

三周之后,美元兑日圆上涨到121.41/121.418,您决定将利润变现,在121.41的价位出售五份合约。此次交易的毛利计算如下:

| | |
|--------|---|
| 平仓: | 500,000美元(5份合约) × 121.41 = 60,705,000日圆 |
| 开仓: | 500,000美元(5份合约) × 118.03 = 59,015,000日圆 |
| 交易的毛利: | = 1,690,000日圆 |

计算总结

要计算总利润,您还必须计入利息收入。在本范例中,您可能已持仓20天,利息总收入8,000日圆。

| | |
|--------|-----------------------|
| 交易的毛利: | 1,690,000日圆 |
| 利息收入: | 8,000日圆 |
| 净利润: | 1,698,000日圆= 13,731美元 |

您可以选择要用哪一种货币持有账户余额。转换汇率将不会至少等同或优于以下第4.12节所列转换当时的银行间即期汇率(视当时情况)。

汇率随时都可能浮动,客户应该了解汇率变化对持仓的影响。

范例二: 利用有限风险保障卖出澳元兑美元

开仓

您决定对澳元兑美元采取空头策略,并要求相当于200,000澳元的两份合约的报价。我们的报价是0.7956/0.7958,您利用有限风险保障出售了两份合约。您决定把保证止损单设在0.8150。有限风险溢价\$40 (\$200,000 × 0.02%),等同于2个点,当有限风险单被触发时,2个点的有限风险溢价会被扣除,初始保证金将含有该有限风险溢价。这样,如果市场向着不利您的方向移动,例如即使市场因为意外消息从0.8140跳空到0.8170,我们仍会在0.8150为您平仓。

在保证止损单被触发的情况下,您的持仓能够损失的最高金额为:

| | |
|-------------------------|---------------------------------------|
| 止损单价: | 200,000澳元(2份合约) × 0.8150 = 163,000美元。 |
| 开仓价: | 200,000澳元(2份合约) × 0.7956 = 159,120美元。 |
| 最高可能损失(暂不计可能增加亏损的利息调整): | = 3880美元 + 40美元保证止损溢价 = 3920美元 |

利息调整

有限风险仓的利息调整,与其他标准外汇差价合约一样。

平仓

一周之后,我们的澳元兑美元报价已经上升到0.8114/0.8116。您认为澳元会继续走高,于是在0.8116的卖价买回两份合约来平仓。您这次交易的总亏损计算如下:

| | |
|-------|--------------------------------------|
| 平仓: | 200,000澳元(2份合约) × 0.8116 = 162,320美元 |
| 开仓: | 200,000澳元(2份合约) × 0.7956 = 159,120美元 |
| 交易毛损: | = 3200美元 |

保证止损单未有被触发,所以您无需支付保证止损溢价。

计算总亏损

要计算总亏损,您还必须计入被扣除的利息。在本范例中,您可能已持仓7天,扣除利息总额为100.80美元。

| | |
|---------|----------------------|
| 交易毛损: | 3200美元 |
| 利息扣除总额: | 100.80美元 |
| 总亏损: | 3300.80美元= 4067.03澳元 |

3.17 商品

我们基于各种商品的价格提供差价合约。有两种类型的差价合约:未注明到期日的商品差价合约和期货差价合约。保证金要求见产品明细。

未注明到期日的商品(不包括现货黄金)

未注明到期日的商品差价合约短期内不会到期。如果您持有未注明到期日的商品差价合约隔夜仓位,我们将收取隔夜融资费用(按照第4.12条计算)。有关何时收费的详细信息可以在具体产品的详细信息中找到。

在缺乏持续交易的基础市场的情况下,我们创建了一个算法,从每一种商品的远期曲线推导价格。它将自动计算和应用每日资金需求。

为了给这些市场定价,我们使用两份基础市场商品的期货合约。对于每个市场,我们看有足够流动性的合约,然后使用有效期最近的两个合约。具有最近到期日期的合同称为前月合同(合同A)。具有第二最近到期日期的合同称为后月合同(合同B)。

一旦前月合同期满,我方未注明到期日商品差价合约的报价与合同A的价格相等。前月合同期满时,合同B成为前月合同,未注明到期日商品差价合约价格等于合同B。

在这两个到期点之间,我们的价格从合同A的价格逐渐向合同B的价格移动。合同B的价格可以比合同A的价格高,也可以比合同A的价格低,这取决于商品的不同。

未注明到期日商品差价合约的隔夜融资费用反映了从合同A的价格到合同B的价格沿远期曲线一天的变动。隔夜融资费用还包括管理费用组成部分,其详细信息可在特定产品详细信息中获得。

商品期货

与期货指数差价合约类似,商品期货差价合约设有到期日,到期日或之后,除非您选择关闭,否则头寸将自动转至下一个合约期,如3.3节所述。这些合约的细节都列在了相关产品的细节中。这些类型的差价合约无需支付佣金;我们的报价是全包的,所以唯一的费用就是交易差价。

3.18 货币市场差价合约

我们也提供一系列基于商品,利率与债券期货价位的差价合约。这些通常被统称为期货差价合约。这些产品的细节都详列在“产品细则”内。这类差价合约无须支付佣金。我们的报价为“总计”(all-in)价格,因此唯一的费用只是交易点差——买入价和卖出价之间的差价。保证金要求详列在“产品细则”内。这些差价合约有特定的有效期,持仓将在有效期满时自动转仓至下一个合约到期日,除非您已关闭此项功能,如第3.3节所述。

3.19 范例: 买入国库债券(十进制)

开仓

您相信美国长期利率将下跌,因此国库债券的价格会上涨。您透过线上查看过我们六月份十进制国库债券的即时价格;价格显示为13921/13925,您决定在13925购买三份合约。

十进制的国库债券是用一个国库债券百分点的百分之一为基点来报价的(在相关市场,国库债券则是一个百分点的1/32为基点来报价的)。因此,13925相当于在相关市场中的139-08,而139-08即是139又8/32,或是139又0.25个百分点。一份合约相当于一个百分点的百分之一为10美元。

平仓

如您所料,利率真的下降而且债券价格也因此上涨。您查看了最新报价,我们的报价是14000/14004。您接着在14000的价格出售三份合约来平仓。如果您没有出售而是持仓到到期日,则您的持仓将自动转仓至下一个合约到期日,除非您已关闭此项功能,如第3.3节所述。

计算总结

| | |
|------|---------|
| 平仓价: | 14000 |
| 开仓价: | (13925) |
| 差价: | 75 |

因此,这宗交易的净利润为75点 × 3份合约 × 每一点10元 = 2250美元

3.20 关于本章范例的重要资讯

产品披露声明内本章所叙述的各个范例旨在说明我们的产品如何运作。它们并不代表任何特定股票或其他相关产品的表现。也不代表某些股票或整体澳大利亚证券市场的波动性。我们不保证所有产品会向所有客户开放。

范例中所提到的公司纯是虚构的。范例中用到的数据都是在产品披露声明出版前12个月内收集的。

4. 产品费用及其他对价

4.1 保证金

在为一份差价合约开仓时，您会立刻被要求向我们存入保证金，金额是一个设定值或相关交易总值的一个百分比。初始保证金必须在开仓之前存入您的账户。例如，您购买一份10,000股HIJ有限公司的差价合约，价格为2.50元。您必须付给我们交易总值20%的保证金。为保证所要求的帐户最低持股数，初始保证金因此等于5000元(10,000 x 2.50元 x 20%)。

初始保证金要求

股票、外汇和某些商品及指数差价合约的初始保证金都以开仓交易总值的一个百分比来计算。特定股票的保证金率根据波动性和市场状况可能有所不同，通常介于5%和75%之间。所需保证金可在登录至账户时获取，或开设仓位时查阅交易订单，亦或向我们的交易平台获取。为仓位附加非保证止损指令不会降低阁下的保证金要求。购入期权差价合约的所需保证金是以下两者的较大值：交易最大风险(例如：期权溢价乘以仓位规模)；或基础市场相应产品的所需保证金。

关于已购期权差价合约保证金计算方式的实例可以在产品详情以及第3.14节找到。出售期权合约的保证金要求是可变的，在开立差价合约前会根据要求为您报价。

保证金止损保证金

与期权的保证金算法相同，带有保证金止损的差价合约所需的保证金为交易最大风险(包括保证金止损溢价)；或相应基础市场所需的保证金，两者中的较大值。

阶梯式保证金

保证金的要求将随着整体持仓大小的增加而增加。阶梯式保证金用于明确某个特定市场针对非保证止损类整体持仓大小的保证金比率。大部分仓位仍将适用最低保证金率，以反映小额仓位市场的流动性。大额仓位将会使用更高的保证金率，鉴于此类仓位的规模导致其将更难快速成交。在每一个特定市场，阶梯式保证金率都分为四种，随着整体持仓大小而递进。只有超出现行仓位大小的部分，才会进阶至下一个更高保证金率的阶梯。

进一步的保证金付款

在差价合约持仓期间，您必须在账户中保持足够的余额，来满足保证金要求。保证金是一个浮动的而非固定的数额。我们会动态地重新计算您需要支付的保证金。举例来说，如果阁下以\$2.5的价位买入HIJ有限公司10,000股的差价合约持仓，阁下需要支付仓位价值的20%作为初始保证金，初始保证金金额为\$5000 (10,000 x \$2.5 x 20%)。阁下成功开仓一星期后，如果HIJ有限公司股票价格上涨至\$2.60，则阁下新的保证金要求将是\$5200 (10,000 x \$2.6 x 20%)，即多出\$200。

同样地，如果HIJ有限公司股票价格下跌至\$2.40，则阁下新的保证金要求将是\$4800 (10,000 x \$2.4 x 20%)，即减少\$200。价位波动较大程度地调整保证金要求的同时，浮动盈利及亏损也会改变账户内用来满足保证金要求的可用资金。如果HIJ有限公司股票价格从\$2.50上涨至\$2.60，该仓位将有浮动盈利\$1000。如果价格从下跌至\$2.40，该仓位将有浮动亏损\$1000。在您开仓时，我们会说明您的账户需要维持的保证金数额。但是我们保留在差价合约持仓期间更改该数额的权利(包括但不限于市场波动剧烈的时候)。在极端的情况下，我们要求的数额或每份合约保证金可能会比“合约细节”中列出的更高(这在大选之前都曾经出现)。如果股票差价合约的关联公司被接管或无力偿还，同样情况也可能发生。如果您已经持有差价合约或是想开仓而这样的情况发生，而我们因此提高了保证金要求，我们会采取行动通知您。如果我们改变了某一差价合约持仓的保证金数额，而您因此必须再存入款项才能继续持仓，我们会通知您。

保证金的付款

您有责任经常监察持仓并确保有充足的保证金数额。要评估是否已到期必须支付保证金，您必须把账户内每份持仓的保证金加起来。包括有限风险仓位、购入期权仓位。如果您账户的余额(包括现金、盈亏总额)低于保证金要求，您将被要求存入不足部份。您有责任支付的金额必须足以完全偿付账户内所有持仓的保证金要求。您的当前保证金状况(包括任何不足)将在登陆帐户后显示，或是透过电话从我们的交易员取得。我们可能通知您要求您存入额外的保证金(“margin call”)，但如果我们没有这样做，并不代表您无责任监察自己的保证金状况并支付任何不足款项。如果您没有立即补上不足的部分，客户协议给予我们充分的权利来对您采取行动，您应该完全明白这点。这些权利包括但不限于在没有通知您的情况下将您的持仓平仓。只要您有保证金不足的情况——不管多大或多小——我们就有这些权利。保证金付款本质上并不是一种成本，但是您应明白。

我们不对保证金付款支付利息(参阅下面第4.9节)。保证金付款必须是已过户资金；除非我们同意接受其他资产作为抵押，来满足您的保证金要求，但是如果我们同意这样做，持有这些资产将需要您和我们之间另外达成书面协议。我们或许会允许您透过提供付款证明(Proof of Payment)的方式，将您的“暂未清算”资金提前存入您的账户以满足保证金要求。处理付款证明是人工操作，不等同即时入账，因此如果您使用此服务，您的账户仍然处于保证金不足的状态，您的仓位仍有可能被平仓直至人工操作结束，并且您的付款证明被认可并体现在您的帐户余额上。关于如何使用付款证明存款服务

及其产生的费用(如适用)详情可参阅我们的网站。请注意我们无法保证付款证明存款服务，支付保证金的最快方式是透过借记卡或信用卡支付。

详见本《产品批量声明》(PDS)中的5.4节以了解更多关于适用于IG接受的付款证明的客户资金安排。

追加保证金的操作和我们的权利

客户账户受自动平仓系统监控，该系统标出须追加保证金的账户。平仓处理目的是减少客户损失，以及允许我们积极主动地识别余额不足以支付保证金的账户，在市场进一步不利于已开启交易之前尽力采取行动(该行动我们视为合适)。无论如何，自动平仓监控系统不保证账户不会出现负余额。交易杠杆产品永远有可能招致超出您初始保证金损失的风险。

在正常情况下，一旦您账户需要追加保证金时，我们会尽量透过系统自动生成的电子邮件，发送至您注册电子邮箱地址来尽力通知您保证金不足。该邮件仅为提示您账户余额已经不足最低要求，并且任何已开启的仓位都面临被强制平仓的风险。时刻监控账户并保证足够的余额是您的责任。我们没有义务特别通知您，并会在不提供通知的必要情况下采取行动。邮件通知服务仅基于尽最大努力的原则为您提供。当您账户接近于保证金不足时我们不提供任何通知。时刻监控账户是您的责任。

在保证金不足时，如果您的余额比例低于保证金或存款要求，自动平仓系统或交易平台将有权利减仓或平仓，以降低保证金来满足账户余额的要求。

当您的账户出现保证金不足时，任何已开启的仓位都应被视为有面临被强制平仓的风险。

平仓时自动平仓系统和/或交易平台在平仓时尽最大努力遵守“先入先出”First In First Out)的原则。“先入先出”原则是根据日期和时间，我们平仓时尽量从最早开启的仓位开始。取决于市场状况或其它因素(包括但不限于以下)例外有可能发生在持有多个附带或未附带止损单的仓位的账户，我们在平仓时将尽量遵从以下顺序：

- 无附带止损单的仓位
- 附带非保证止损单的仓位
- 附带保证止损单的仓位(每一部分都遵守“先入先出”原则)
- 非流动的市场或交易时段

名义价值

所有的差价合约都有一个相关名义价值，部分存款和保证金数额都是基于此价值计算。举例说明，用\$2.85买入10,000股HIJ有限公司股票差价合约，名义价值将为\$28,500 (\$2.85 x 10,000)。如果订金率为20%，则订金总数为\$5700。如果一份指数差价合约的每一点值\$25，而在我们的3000报价开仓，则该交易的价值为\$75,000(3000 x 25)。

4.2 股票差价合约的佣金

股票差价合约的佣金是根据名义价值的百分比来计算的，也可能是每股多少分的模式，是有最低收费的。在您开立账户的时候以及我们间或决定的任何时候，我们会通知您我们的佣金费率及融资费率。即使我们没有提供佣金讯息，我们将根据“合约细节”所列明的标准费率来对个别股票收取佣金。关于佣金费率的详情，请参阅“产品细则”。

4.3 有限风险溢价

我们可以通过保证止损的方式自行决定对某些差价合约提供有限风险差价合约。有限风险差价合约附带有有限风险溢价，只有当止损价被触发时才需支付。含有止损单的差价合约保证金将含有有限风险溢价。有限风险溢价详情请参阅“产品细则”。

4.4 指数差价合约、指数期权差价合约以及外汇差价合约的点差

交易点差就是我们的报价之间的差距(您买入与卖出某差价合约的价位)。交易点差根据市场的不同也会有不同，而且可能变动，尤其是在剧烈波动的市场状况，我们可能随时调整我们的交易差价。指数的点差会在正常交易时段以外的报价中较大。点差详情包含在“产品细则”中。由于交易点差取决于相关市场的交易活动，您平仓时的交易点差或许会不同于开仓时。在极端的情况下，我们将尽可能继续提供报价，即使相关市场已暂停交易。在这样异常情况下报出的点差有可能比正常市场情况下大得多。

4.5 外汇直接接入(FX DIRECT)的额外佣金

当交易外汇直接接入(Forex Direct)产品时，除了点差之外还有额外的佣金要求。此佣金基于以美元计的名义本金价值，根据每百万美元的即期价格而计算。所收取佣金的比率根据前一个月的交易记录而浮动，上限为每百万美元交易额收费60美元。详情请垂询我们的交易部门。

4.6 账户余额

您的余额将根据您账户的存款，账户内的交易以及持仓状况而波动。您的余额，包括所有持仓的盈亏，该盈亏将根据开仓价格及我们的最新报价来计算。因此，您的账户余额永远都随着市场的波动计算出来。账户余额被用来估计您有多少资金可用来支付已开仓位和满足新开仓位的保证金要求。账户余额也被用来计算您是否必须存入更多的保证金。您有责任确保您的账户永远都有足够的资金，特别是在剧烈波动的市场。如果您的账户余额低于存款要求，则您将只能平仓或减少您的市场敞口直至您的账户余额再度满足所有持仓的保证金要求。

如果任何您的持仓是以账户基准货币以外的另一货币为单位的，这些持仓将根据适用的银行间即期汇率中间价持续计算。然后，您的帐户对帐单会用您选定的基准货币来为全部持仓计算(请参阅第5.4节)。

4.7 您账户的获利/亏损

交易活动的已兑现利润增加您的账户余额。您账户内任何多余的资金,可以应您的要求随时提取。交易活动的亏损减少您的账户余额,也减少能供您开仓或持仓的保证金。

4.8 向第三方和员工付款

IG向澳大利亚第三方和/或其澳大利亚员工支付的任何款项必须符合澳大利亚的金融法规和(FOFA)。特别是我们向以下第三方支付任何费用:

- 澳洲金融服务执照持有者或其代表;及
- 向澳大利亚居民零售客户提供金融产品建议者(“授权第三方”);或
- 不能接受“冲突报酬”的澳大利亚员工,无论是作为您的代理或其他与您的交易相关之人员。

因此,由于FOFA改革在目前适用,我们向授权第三方支付给与我们的交易有关的任何款项(只要您是澳大利亚居民零售客户),必须经过您的同意和持续许可。如果这与您的情况相关,我们将单独向您披露此信息,并征得您的同意和关于其他客户服务费(代理商付款)条款的同意书。如果此类付款(包括“介绍费”和某些情况下的“执行服务费”)对您产生影响,并且您在任何时候对此有疑问,请随时与我们联系。此外,我们向澳大利亚员工支付的与您和我们的交易有关的任何款项,并且在FOFA改革下定义为“冲突报酬”,也必须得到您的同意和持续许可。

一般来说,未经您的同意,我们不会支付任何与您和我们的交易有关的“冲突报酬”款项。但请注意,如果此类付款不被视为“冲突报酬”的第三方(因为此类事项可能会随着时间的推移而在FOFA改革中被重新定义),根据您购买的差价合约的佣金或差价所计算的金额,可能会被支付给非授权第三方或雇员,因此这种报酬将不被视为“冲突”。任何此类款项将由我们支付,而不是由您支付。我们将在书面请求中向您提供任何此类付款的详细信息。

4.9 利息

客户存放在我们公司独立账户的资金,以及付给我们作为保证金的资金,不孳生利息。这或许可以被看作是一个成本,因为您失去了运用该笔款项在其他地方得到利息(或其他回报)的机会。

贵方同意,我方将收取因代表贵方保管客户资金而在第三方银行产生的利息费用。

4.10 借贷费用 - 出售股票差价合约

当您做空一份股票差价合约时,可能会导致一项“借贷费用”。通常,我们会把经纪商向我们收取的费用加上0.5%的行政费用转嫁给您。借贷费用将每日计算并反映到您的账户里。借贷费用以及是否允许做空都可能在通知后立即改变。

4.11 成本及初始保证金

在您开立账户的时候,您可能会被告知佣金,利率费用,有限风险溢价,点差,以及对您适用的任何其他费用的确实资讯。同时您可能也会被告知适用于您的特定保证金费率,并在您交易时可能由我们以口头形式或互联网形式确认。即使我们没有提供上述资讯,此等费用及保证金要求都详细列在最新的“产品细则”内。“产品细则”不时会被增补,它可以从我们的网站取得,或是透过书面要求索取。

4.12 利息调整

对于股票,股指期货,外汇,现货金属,及没有指定到期日的商品差价合约,利息调整每日计算并列出在您的账户内利息调整详情请参阅具体合约。

股票的利息调整根据 $D = n \times P \times i / 360$ 的公式计算。利息调整详情请参阅具体合约。

股指的利息调整根据 $D = n \times L \times P \times i / 360$ 的公式计算。

外汇差价合约的利息调整(不包括比特币)反映相关货币的相对利率,其调整根据 $D = V \times R$ 的公式计算。

没有指定到期日的商品差价合约的利息调整(不包括现货金属),根据 $D = V \times C$ 的公式计算。

在每一种情况中:

D = 每日利息调整

n = 股数或手数

P = 当前股价或指数价格

L = 一手的大小

i = 适用利率

V = 每个点数价值

R = Tom-Next 点数

C = 持有成本点数

隔夜拆借利率是在一个在基础市场可双向定价交易的产品。根据隔夜借贷名义上平仓的货币所需成本而计算出的 Tom-Next 点数减隔夜存入名义上持仓的货币所得利息。市场干预与预期对该利率都可能产生影响。详情参阅我们的网站。

公式使用360天的除数来计算澳大利亚,美国以及欧洲的股票和指数;英国,新加坡以及南非的股票和指数则用365天的除数。多头仓的利息将从您的账户中扣除,空头仓的利息可能存入您的账户或从您的账户中扣除。适用利率通常取决于您的交易货币,除非在合约中另行说明。在外汇差价合约的情况下,多头仓或空头仓的利息可能存入您的账户或从您的账户中扣除,取决于隔夜Tom-Next利率。

数字加密货币仓位融资按年化利率收取。有关详细信息,请参阅我方网站上的“产品详情”部分。我们定期审阅隔夜融资费用,并保持网页与产品合约的相关信息更新。IG有权自主决定是否提供数字加密货币差价合约,通常只向中国大陆地区以外客户开放。

4.13 交易所费用、延迟数据和衍生价格

您可以通过我们的交易介面所提供的来自相关股票市场的报价来买卖股票差价合约。您可订购相关交易所提供到我们交易平台的实时报价,该项服务收费取决于您的帐户种类及所咨询的交易所数据。适用的交易所费用请登陆网络版平台交易所报价页面进行查询。如果您没有足够的帐户资金来支付数据费,以及/或是持续的数据费将使您的帐户出现欠款,我们保留取消您的交易所数据使用权的权利。另一方面,我们也提供一种“延迟数据”服务,该服务免费提供延迟价格数据。延迟数据服务可以按要求提供即时报价。

对于美国、英国、欧洲和澳大利亚的股票,我方可能会免费提供“衍生价格”,而非提供免费延迟价格。衍生价格会实时变动。IG通过使价格不可逆向工程的方式调整来自交易所的实时价格接入(根据交易所要求),生成这类价格。衍生价格可能来自一个或多个交易所。

请注意,这不会影响贵方订单的执行。订单执行始终依据基础交易所价格,变动的只是贵方平台上显示的价格,因此贵方获得的价格可能甚至优于点击时的价格。这包括仅由实时交易所价格触发的止损和限价。

显示的所有开仓损益均以衍生价格为据。不过,由于我方基于更有利的交易所价格执行,任何实现的损益可能略优于贵方平台上显示的内容。保证金以及保证金追加通知产生的损益仍将根据非衍生实时价格计算。

如果贵方希望支付数据重分配费用,贵方仍可选择查看未衍生实时原始数据接入。

4.14 PROREALTIME 图表费用

对于订阅客户,可能会根据网络版平台 ProRealTime 图表部分中规定的条款向贵方账户收取适用的图表费用。如果贵方符合活跃用户资格,我方可能返还此项费用。贵方可联系我方了解活跃用户条款。

我方有权视情况自行决定取消贵方的图表使用权,例如,贵方账户的资金余额不足以支付图表费用,以及/或持续发生图表费用可能导致贵方账户出现欠款等情形。

4.15 其它费用

下表列明其他可能产生的费用。更多细节及适用成本请参阅我们的网站。

| 服务 | 适用 |
|------------------------|--|
| 信用卡支付 | 澳大利亚万事达 (Mastercard) 借记卡 澳大利亚维萨 (Visa) 借记卡 澳大利亚信用卡 新西兰元, 港元, 美元及欧元信用卡或借记卡 |
| 即时支付(RGTS) | 新西兰客户 |
| 即时支付提款(RGTS) | 所有客户 |
| 电汇(TT) | 所有客户 |
| 账户闲置费 | 账户在过去2年或更长时间未进行任何交易且仍持有资金 |
| 在途资金 (Cash in Transit) | 可能适用于部分存款 |

4.16 公司行为

当持有特定基础市场股票的差价合约产品(包含股指期货产品中的相关个股)过了除息日,股息便会作出调整。股票的股息调整(包括澳大利亚股或其他股)因各地税务政策不时有调整而有所不同。若买入差价合约(即,建多头仓位),股息将记入账户;若卖出差价合约(即,建空头仓位),股息将从账户扣除。如果金融工具因任何公司或类似事件而作出调整,我方将根据任何此类事件确定对贵方 CFD 仓位的适当调整。这可能包括但不限于特别股息、分红股发行、红利股或权利股发行、股票分割或合并。

5. 差价合约的重大风险

5.1 与我们交易的风险

在您申请与我们开始交易之前，必须小心地考虑以您的情况以及财务处境，使用差价合约是否适合。您应该了解，保证金交易是高风险的杠杆投资策略，我们不认为它适合部分的大众。除非您了解合约的本质以及您将因该合约而承受多大的风险，否则不应该买卖差价合约。

差价合约牵涉到不同程度的风险，在您决定是否买卖该投资工具之前，应该注意下列几点：

- 买卖差价合约有巨大风险。买卖差价合约的杠杆性质，令小额初始保证金付款有可能导致大额损失。此性质同时意味着差价合约买卖比传统的非杠杆股票买卖附带更高的风险。
- 个别相对较小的市场波动能够导致投资价值一个远远较大的波动，这可能让您蒙受损失但亦可受益。
- 大多数差价合约是非交易所交易的衍生金融产品。这类交易或许会被认为比一般交易所交易的衍生金融工具的风险较大，因为您只能透过我们平仓而没有交易所市场可以供您平仓。
- 外国市场与澳大利亚市场相比，所涉及的风险会有所不同。外国股市的差价合约或是以外币为单位的差价合约，其获利和亏损潜力受到外汇波动的影响。即使某种差价合约的相关金融工具价格不变，您仍然可能因为汇率的不利变化而亏损。
- 差价合约是一种或有负债的交易，它的保证金制度要求您对购买价进行一连串的付款，而非马上支付全部购买价；它们可能仅用现金结算。
- 您可能丧失全部存入本公司用来建仓或持仓的保证金。如果市场向着不利于您的方向移动，您可能被要求在短期通知下支付更多的保证金。如果您没有在要求的时间支付，您的持仓可能在亏损的状态下被斩仓，而您有责任补足亏损。如果我们的补款通知是被送到您指定的联络点，即使您不在家或是没有收到我们留下的讯息，您也将被认定已经接到要求补款的通知。
- 即使某一差价合约不用保证金，可能仍然在某些状况下要求进一步付款，此等付款是在签约时所支付的数额之上。
- 在某些交易情况下，可能很难或无法斩仓。比如说，当价格在同一交易日中快速变动，以至于相关市场的交易被停牌或限制时，这种情况便可能出现。
- 有限风险差价合约在一定范围内限制了您的责任，但是您仍然可能在相对很短的时间内蒙受损失。下一份非保证止损单不一定能把您的损失限定在预计的数额，因为如果相关市场的价格直冲过了设定的价格，市场状况有可能使该指令无法执行。
- 差价合约没有结算所，IG 所提供的差价合约的表现也不受任何交易所或结算所“担保”。
- 我们的无偿债能力或违约行为可能导致您的持仓在没有您同意的情况下被斩仓或平仓。在此种情况下，由于客户的保证金存入的是一个独立的信托账户，因而将受到所有支持信托资金的法律条款的保护。所有未最终实现的盈利同样也由信托账户保管（此服务为业界合同和法规外的额外附加服务项目），因此也将受到同样的保护——除非法庭不支持持有该未实现盈利款项的信托账户。在后一种情况下，您将就此未实现盈利款项，成为我们的无保障债权人。
- 虽然透过我们交易您并非在买卖证券，您应该了解您仍然可能受到2001年公司法的管辖，尤其是市场操纵以及内幕交易的部分。
- 根据客户协议，我们对您的责任以及差价合约都是无保障责任，也就是说，您是我们的一位无保障债权人。

5.2 衍生金融产品市场具有投机性而且波动不定

衍生金融产品市场很可能波动剧烈。差价合约的价格以及相关的证券，货币，商品，金融工具，或指数有可能波动快速而且波幅巨大，反映不可预知事件或情况的改变，这些都在您的控制之外。差价合约的价格将会受到不可预知事件的影响，包括但不限于供求关系的改变；政府，农业，商业以及贸易计划和政策；国内和国际政经事件以及相关市场的心理趋势。

5.3 您的资金存放在一个独立的信托账户

您存入我们公司的任何款项，包括您未实现的盈利，都存在与我们的资产分开的一个信托账户，且根据管制法例以及客户协议的规定来管理。按照管制法例的授权，您的资金可能与我们的其他客户（也是以信托方式）的资金合并在一个或多个信托账户中一起管理。根据客户协议中包含的“客户资金”条款，我方可能会将基于信托关系持有的资金用于定期存款投资。我们不对持有信托账户的任何银行的偿债能力，任何行为，或疏忽负责。

当与其他交易对手方执行对冲时，我们不使用客户资金以履行我们的义务。我们只运用自身的资金来履行我们任何与上述交易相关的义务。

此外，我们不会使用客户资金来履行其他顾客的交易义务。

客户资金汇出只会依据您的指示转至您（或符合相关规定转至第三方）的银行账户，或当款项到期应缴时转至我们的账户，或有剩余额时转至客户信托账户。

这意味在实际操作中您的资金存放于信托账户，我们不能使用您资金，而且只有在您要求或指示时款项转至您，或在款项到期应缴时转至我们。

以下为计算每个客户的客户资金范例：

您的自由现金，即现时您不为任何用途使用的资金

加

您为开仓需要支付的保证金，

因为保证金是您余额的组成部分和公司需要在您平仓时退还给您

加

您未实现利润

减

您未实现亏损

减

任何您应向公司缴付的到期款项

如果以上计算的合计为负数，客户资金要求计算中须使用零。

5.4 付款证明服务

以下安排适用于IG接受的，并反映于您账户上的付款证明：

- 当IG接受付款证明时，IG代表阁下向您支付一笔相同数额的款项。IG通过将相应数额存入阁下的IG客户资金信托账户以支付款项。IG支付该款项以期该笔付款证明在IG客户的资金信托账户中结款。
- IG向您转移的资金可能是IG的资金，然而，一旦IG将资金转移到贵方，该笔资金便成为客户的资金。
- 在IG已经向您支付相应款项的前提下，一旦付款证明已经在IG客户的资金账户结款，IG会留存已经到账/结款的资金。阁下的资金将用于扣除IG已经在客户资金信托账户支付/转移给您的资金，并且IG在其到账/结款后，可留存付款证明。
- 当付款证明由于任何原因无法结款时，IG保有抵消资金的权利，并可在阁下违约时从客户资金信托账户中扣除代表阁下支付的资金。

5.5 货币风险

您可以在账户内持有以澳元以外的货币为单位的结余，当您要求或是您的交易有需要的时候，我们将为您转换。所使用的汇率将不会差于转换当时的银行同业中期现货汇率中间价0.5%以上。

以账户基准货币以外的货币为单位而具体化的利润或亏损将在收市时转换，除非您另有要求。您在开立账户的时候可以选择不同的频率，也可以随时用我们的电子交易服务的自助功能更改或要求我们为您更改。

例如，如果您展开了一项IBM股票的差价合约，它将以美元标价。该差价合约的保证金将是美元为单位，因此您将被要求保持等同于保证金的澳元（假设您账户以澳元为单位）。澳元兑美元的汇率变动或者相关差价合约保证金计算变动可能改变保持保证金要求所需的澳元金额。差价合约的任何具体化的利润或亏损用美元计算和列帐。利润或亏损是否转换为澳元取决于您的货币转换设置。

您可以选择澳元，美元或英镑作为账户的基准货币单位。

5.6 交易对手方风险 – 信用风险与对冲

信用风险是指我们的交易对手方无法履行其义务而导致财务损失的风险。我们的信用风险管理旨在当我们的银行或经纪商在流动性，信用质量或偿债能力出现突然变化时保护公司自身和客户的利益。

IG Australia不承担任何市场风险。所有的客户交易都与IG Market Limited 对冲。

IG Markets根据既定标准基于风险评估来选择作为风险对冲的银行和经纪商，而最重要的交易对手方需要被美国标准普尔评级公司评为投资级别（或为持有此级别公司的子公司）。

我们目前的交易对手方经纪商在我们的公开披露文件（如交易对手方信用管理政策和IG集团第三支柱披露书）里已列出。

上述政策的详细内容请浏览网站 ig.com/zh-au 和 iggroup.com。

5.7 交易对手方风险 – 财务资源

我们的“财务要求政策”详细列明我们的澳大利亚金融服务执照的特定财务要求及其他监管机构的财务要求，和为履行上述义务我们现有的流程和执行的监督。

此外，此政策阐明我们的公司管理架构和风险管理架构，因政策与我们财务要求，披露义务和压力测试相关。压力测试考虑到不同情况对流动性的影响和当市场出现重大下跌情况时的信用风险。

在实际操作中，我们监控财务资源的要求，每日做相关内部报告，每月做正式报告。合规每季度执行更进一步的监督检查，内部或外部审计也将不时执行审核。

若发生不能满足财务资源要求的情况，与违反任何监管机构要求时须履行上报的义务一致，我们将执行内部逐级上报程序。

更多关于IG Australia的财务状况，请参阅网站 ig.com/zh-au 上公开的年度财务报表，或要求免费索取。关于IG Group的财务状况，请参阅网站 iggroup.com。

5.8 建議

我们不会向您提供个人财务产品建议。我们向您提供的任何一般性金融产品建议，都是在没有考虑您的个人目标、财务状况以及需求的情况下准备的。因此，在开立账户进行交易之前，您应该根据自己的个人目标、财务状况以及需求来小心考虑是否应该这样做，以及任何一般性建议对您是否适当，并且取得财务和法律建议。

不应将本产品披露声明内的任何资讯当作是买卖差价合约或透过差价合约来买卖任何特定股票、股份、指数、商品或货币的建议；当中提到的任何特定股票、股份、指数、商品或货币都仅仅是用作说明。

我们的客户协议包含这样的一项条款：您同意您是在自己的判断之下参与全部的差价合约，除诈骗、故意违约、严重失职和法律要求以外，我们不对我们所提供给您的不准确或错误资讯所造成的任何亏损、费用、开支或损失负责。

5.9 税务

我们对差价合约的税务问题的理解详列在第8节。我们的理解有可能是错误的以及/或是这些产品的税务规定有可能改变。如果我们因为您在本公司买卖差价合约的个人责任而必须支付任何税款，客户协议包含一项弥偿保证，允许我们向您索回该款项。

5.10 确认

签署申请表格，即表示您向我们确认您：

已经考虑过您的目标、财务状况、需求以及买卖差价合约相关的亏损风险与获利的可能性，而认为买卖差价合约适合您目的；

已经被我们建议需要取得关于本产品披露声明(包括客户协议)的独立税务和财务咨询；

收到并考虑过本产品披露声明，包括客户协议书。

5.11 公司事件

我们并不旨在从任何公司事件(例如供股、公司收购和合并、分配或合并股票和公开出售)的结果中在我们客户身上获得任何利益。我们旨在反映在基础市场对冲的风险敞口时我们接收或将接收的处理方式。然而：

6. 差价合约的其他条款与条件

客户协议(包括它的附表和产品模组)是产品披露声明的一部分，以下列出的条款和条件不能取代您对客户协议的理解，请您仔细阅读客户协议。

6.1 申请开户

差价合约交易是风险很高的杠杆投资策略，我们不认为差价合约交易适合每位人士。申请开立差价合约交易账户的投资者必须满足客户资质要求，其中可能包括知识测试。作为申请开户时开户程序的一部分，评估必需完成并根据我们客户资格政策决定评估结果。根据申请的渠道、方式和其他因素，评估可能通过网络或电话进行。通过资质要求的申请人可顺利开立差价合约交易账户，然而不能通过资质要求的申请人则不能开立账户；以上两种情况都将收到相应通知。此外，我们可能向不能通过知识测试的申请人提供教育以助了解我们的差价合约交易账户。初次不能通过知识测试的申请人或可重新申请开户和重新接受全部或部分评估。在您开始交易之前，必须填妥线上或列印的申请表格并由我们核准。在填写申请表格之前，您应该详阅本产品披露声明，包括客户协议。申请表要求您透露个人信息。您应该查阅客户协议以及我们网站的隐私说明，该说明解释我们如何收集个人信息以及如何保有、使用以及在我们的附属公司或第三方公司之间分享该资讯，以及关于您使用我们网站的隐私问题。您在申请表中向我方提供的资讯以及此后的任何时候向我方提供的资讯在所有方面都真实准确；您承认，我们在判断您作为潜在客户的资格时依据的是您所提供的资讯。我们只在按照我们单方面的判断认定您满足我们客户资格政策的相关开户要求，才会与您进行交易。如果按照我们单方面的判断认定您满足我们客户资格政策的相关开户要求，且我们与您开展交易，若发现此等经验、知识和理解不足或者我们的判断有误，我们不会对您承担任何责任，双方之间的交易亦不会因此而修改或变更。根据管制法例之规定，除非贵方通知，我们否则贵方将被划分为零售客户。

如果您从我们的网站下载并签署一份电子申请表，请注意我们将认为您已经承认自己已经下载并阅读本产品披露声明包括客户协议的电子版，或亲自收到纸张文件并已经阅读过。

本产品披露声明在澳大利亚以外的某些司法管辖区发行可能有限制。取得本产品披露声明的人必须让自己了解并遵守该限制。本产品披露声明不构成对于在任何司法管辖区的任何人的要约或招揽-如果该类要约未获授权，或者依法不能对该类人士作出该种要约或招揽。

我们提供两种账户：有限风险账户，标准交易账户。

每种账户类型分别具有不同的功能(例如不同的交易限制以及不同的风险保护功能)。根据贵方的知识经验以及贵方通常选择的交易类型，某些账户类型可能不适用于贵方。如果我方合理地确定其他类型的账户更适合贵方、更适合市场情况或是与提供该账户类型相关的我方风险偏好发生变化，我方保留在这些情况下将贵方账户转换为其他类型账户的权利。我方还保留随时对账户功能及符合条件的标准进行变更的权利，且我方将在我方网站、电子邮件或我方平台上事先通报此类变更。

有限风险账户限定您只能参与有限风险的差价合约。如果您持有澳元账户，开仓前的全部仓位所需澳元保证金将会是：最大潜在亏损(含有限风险溢价)，或基础市场相应规模仓位所需的保证金，两者中的较大值(参考3.10)该类账户亦同时存在货币风险(请参阅第5.4节)。

- 比起您实际持有基础工具，您接收的处理方式可能较为不利；
- 比起您实际持有基础工具，我们可能会要求您更早对某个公司事件做决定；
- 比起您实际持有基础工具，我们提供给您的选择可能有更多限制和更不利于您；以及/或；
- 若您在开启的股票差价合约仓位中设立了止损单，您从我们接收的处理，将永远尽最大可能程度致力于保持与在公司事件发生之前所有您差价合约仓位附带的权利与义务经济对等；
- 如果贵方将GTC订单附加至股票CFD仓位，随后发生公司事件，我方可能取消贵方订单。我方忽略或取消订单时，IG不会重新接受该订单。贵方有责任确保在需要时取消及重新接受所有此类订单。

5.12 数字加密货币风险

差价合约是高风险投资产品，其波动性可能带来高额盈利或亏损。数字加密货币也是高风险产品，其价值或剧烈波动。数字加密货币不仅面临市场供需风险，亦同时面临技术风险。如果您选择通过高风险金融产品如差价合约，来投资高风险资产如数字加密货币，即表示您已确认可能面临的亏损风险。

数字加密货币是一种数字货币。我们的数字加密货币合约报价是基于与我方进行交易的交易所和做市商所提供的基础市场价格。

在交易数字加密货币差价合约时，您必须认知可能发生硬分叉的风险。硬分叉是指某单一数字加密货币分叉为两种，在某数字加密货币现有代码变化时发生，并因此产生新旧两个版本。IG保留决定何种区块链(数字加密货币交易账本)和数字加密货币单位为多数人认可，并将其用于数字加密货币合约的权利。如果硬分叉生成的新数字加密货币在为我们提供价格的交易所可进行交易，我们将完全有权自行决定，为客户账户开立与原来等等的仓位或提供现金调整，以反映其价值。

当硬分叉发生，事件前后价格可能出现巨幅波动。如果我们无法从基础市场获得可靠价格，我们将可能在此期间暂停交易。

我们或将对每位客户所允许持有的数字加密货币敞口总量进行限制。您可通过我们的网站或交易服务获取更多资讯。任何持有名义价值超出限制的客户端都存在数字加密货币仓位被调低的风险。

6.2 陈述

我们所提供的差价合约，仅仅是在本产品披露声明(包括客户协议)所涵盖的资讯和陈述的基础上提供的，其他资讯和陈述未经授权，您不应该依靠此等未经授权的资讯和说明。

6.3 保证金交易文件

您和我们之间的差价合约，将根据本产品披露声明的规定来交易。我们可能向您提供进一步的文件，例如资讯手册。假使本产品披露声明的内容和此等其他文件的内容相抵触，以本产品披露声明为准。

6.4 以当事人身份交易

我们与您签订的所有差价合约，都是以当事人身份而非代理人身份。我们在所有情况下都将您当作是客户，您将直接负责履行每份差价合约下的义务。

6.5 最低交易量

某些差价合约的最低交易量列明在“产品细则”中。它们各不相同，您应该查看当前的“产品细则”以取得最新资讯。

6.6 交易限额与限制

无论是否进行通知的情况下，我们保留对客户账户实行交易限制的权利。这包括但不限于最大交易规模以及交易频率。最大交易规模和频率亦可因市场及时间而变化。

透过电话开仓或平仓的差价合约，将由交易员在电话交谈中进行确认。透过网路开仓或平仓的差价合约，将在荧幕上进行确认。所有交易将以对账单确认。我们将在电子交易平台上发布对账单(如需以电子邮件发送和邮寄对账单，则需向我们索取)。我们对邮寄对账单服务将收取一定手续费。交易确认包含您在在本公司开仓或平仓的任何差价合约的细节。您的账户对账单将包括账户财务状况摘要以及该对账单周期的所有交易详情。我们竭尽所能地确保所有细节都是正确的。但是您仍应该详细阅读对账单，

6.6 交易限额与限制 (续)

如果觉得内容有误,或是没有收到对账单,请即与我们联系。

您应该知道自己账户内的余额,持仓的保证金要求以及是否接近需要补仓的水平。您的账户对账单也会显示您是否有任何剩馀资金可用。

当我们寄给您交易确认或是账户对账单,应仔细阅读并在下列时限内告知我们任何错误,否则您将被认定接受该内容并且该内容被认定具有法律效力:

如果您透过电子邮件接收交易确认和账户对账单,在收到后一天之内,或是在寄出后两个交易日之内;或者

如果您透过邮递接收交易确认和账户对账单,在收到后一天之内或是应该寄达之日后五个交易日之内。

关于交易确认和账户对账单的任何问题,请和我们的客户服务部门联络。没有向我们反映错误或不准确资料,不会影响您按照我们的争议解决程序(请参阅第6节)向我们提出申诉的权利,但是我们保留遵照客户协议条款行事的权利。

6.7 确认与对账单

透过电话开仓或平仓的差价合约,将由交易员或IG代表在电话交谈中进行确认。透过网路开仓或平仓的差价合约,将在屏幕上确认。所有交易将以对账单确认。我们将在电子交易平台上发布对账单(如需以电子邮件发送和邮寄对账单,则需向我们索取)。我们对邮寄对账单服务将收取一定手续费。交易确认包含您在本公司开仓或平仓的任何差价合约的细节。您的账户对账单将包括账户财务状况摘要以及该对账单周期的所有交易详情。我们竭尽所能地确保所有细节都是正确的。但是您仍应该仔细阅读对账单,如果觉得内容有误,或是没有收到对账单,请即与我们联系。

您应该知道自己账户内的余额,持仓的保证金要求以及是否接近需要补仓的水平。您的账户对账单也会显示您是否有任何剩馀资金可用。

当我们寄给您交易确认或是账户对账单,应仔细阅读并在下列时限内告知我们任何错误,否则您将被认定接受该内容并且该内容被认定具有法律效力:

如果您透过电子邮件接收交易确认和账户对账单,在收到后一天之内,或是在寄出后两个交易日之内;或者

如果您透过邮递接收交易确认和账户对账单,在收到后一天之内或是应该寄达之日后五个交易日之内。

关于交易确认和账户对账单的任何问题,请和我们的客户服务部门联络。没有向我们反映错误或不准确资料,不会影响您按照我们的争议解决程序(请参阅第6节)向我们提出申诉的权利,但是我们保留遵照客户协议条款行事的权利。

6.8 向我们付款

贵方可通过电子转账、电汇、信用卡、借记卡或我方可能提供的其他入金方式存入资金,以便开仓及持续抵押。除非我方另行约定,否则将以美元支付款项。具体详情,请参阅我方网站。所有资金均须在我方银行账户中结算,之后才可计入贵方账户余额。信用卡可能被视为非现金资产。请注意:使用信用卡向您账户存入资金有可能受到使用信贷工具为杠杆交易账户注资的组合效应,而面临双重杠杆的风险。我方可能会同意接受其他资产作为抵押物,以满足贵方的初始保证金要求,但如果我方同意这样做,贵方和我方需签署进一步书面协议就这些资产的持有予以约束。该协议将规定我方对贵方资产的持有方式以及可能变现资产的情况。

贵方同意,我们不承担与从贵方向我方转入资金到贵方账户入账所需时间相关的责任。

某些付款方式可能会收取手续费或费用,更多信息请参阅我们的网站。

除非我方另行约定,贵方同意,向IG存入的任何资金将来自与您IG账户名称一致的银行账户、借记卡或信用卡、或我方接受的其他形式。贵方还同意,向我方提供我方为履行反洗钱和反恐义务而合理要求的信息,其中可能包括与贵方IG账户中的任何存款有关的文件。如果我方明确判定或随后明确判定是由第三方将资金转移至贵方IG账户,我方可以全权自行决定将资金返还至原始来源。

贵方账户中的资金可用于与贵方对我方其他联营公司造成的损失相抵销。

6.9 我們的付款

您可以要求把账户内的多余资金汇给您。若贵方未提出请求,我方没有义务但是有权自行决定向贵方划拨此类资金。此等款项支取的前提,是您在账户中留下足够的资金来满足保证金要求或支付其他由于任何原因可能出现的收费。具体划拨资金的方式将在严格遵守有关反欺诈、打击资助恐怖主义行为、避免破产、反洗钱和/或反偷漏税法规的基础上由我方自行决定。请注意,除了非常例外的情况,从您在本公司的帐户支取的所有款项只直接支付给账户持有人。不过,在特殊情况下,我方有权自行决定考虑采用其他适当方式。

6.10 交易时间

我们的正常交易时间可能随时改变。在某些情况下,澳大利亚法定假日,英国银行假日和美国公众假期的交易时间可能较短。请查看我们的网站或是询问我们的交易部门来取得关于这些交易时间限制的最新细节。

6.11 监察您的持仓

您有责任监察自己账户下的持仓并随时保持要求的保证金率。您可能在短期通知下被要求补仓,您必须随时都能应付这样的要求。

因此,您必须随时都能够被联络到。如果您将外出度假而还有持仓,必须安排和我们保

持联络。以便当您的保证金出现赤字,我们可以和您联络。

6.12 账户赤字

如果您的账户余额出现不足,在该账户余额转为超过保证金要求之前,您只能将现有的差价合约平仓或减仓,不能展开其他交易。

6.13 负余额保护

作为零售客户,负余额保护政策将适用于您的账户。这意味着如果您的账户跌至负余额,我们将免费为您将账户余额调节至零。因此您差价合约仓位的总损失数目仅限于您交易账户的资金。

6.14 账户安全

我们无法在电话中核对您的声音,或是在网路上或电子邮件中确认您本人。若贵方未提出请求,我方没有义务但是有权自行决定向贵方划拨此类资金。您有责任保持自己账户细节的安全,包括您的账号以及密码。小心保持账号以及密码机密至关重要。如果贵方发现或怀疑这些细节不再保密,应立即联系我方进行更改。对于使用贵方账号和/或安全详情做出的任何开仓或平仓交易(包括CFD),我方均视为对贵方具有约束力。

6.15 重要日期和事件

您有责任了解重要的日期和事件,例如差价合约的到期日。

6.16 我们对您的差价合约平仓的权利

在紧急情况或是异常市场情况下,客户协议允许我们宣布其为“不可抗力”事件。这可能包括我们的电力中断,通讯中断,我们所赖以制定价格的股市或期货市场休市或停牌等等(例如2001年9月11日之后美国交易所关闭)。在这些情况下,我们可能提高您的差价合约的保证金率要求,而且/或是将您的差价合约部份或全部平仓。如果我们确定“不可抗力”事件出现,我们将采取一切合理的步骤来通知您。请注意,客户协议详细列出了您的差价合约可能被平仓的其他状况。

6.17 产品披露声明增补

如果本产品披露声明中的任何资讯成为不正确或过时,或是如果它所提及的任何事项出现实质改变(或是受到某重大事件的影响),我们将发出一份产品披露声明增补文件(“SPDS”),或是一份全新的产品披露声明。在客户协议中,我们保留了透过在网上公布产品披露声明增补文件或全新产品披露声明的权利,该“条款”代表您同意我们可以这样做,以及您接受责任在买卖我们的差价合约之前在我们的网站查看是否有此等新文件。在这样做的时候,您放弃得到此等改变的任何积极通知的权利,例如以电子邮件或普通邮件的方式。

6.18 其他应考虑事项

在相关金融工具中没有利益

您和我们都不会从任何差价合约的买卖当中取得相关金融工具中的利益,或是收购相关金融工具的权利;且没有哪一方有责任出售,购买,持有,交割或接受任何差价合约的相关金融工具。

公众假期

在任何我们合理认为足以影响相关市场的司法管辖区,我们无义务在公众假期对于我们买卖的差价合约的任何市场提供报价,接受指令或指示。

盘后交易

在相关交易所收市期间,我们无义务对我们的买卖差价合约的任何市场提供报价,接受指令或指示,即使某差价合约有盘后交易。我们会不时在我们的网站上指定能够进行盘后交易的差价合约的市场。

联名账户

如果您开设联名账户:

每一位联名账户持有人将共同且分别负责;

我们可以根据任何一位联名账户持有人的指示来采取行动;以及

任何给予一位联名账户持有人的通知或通讯,将视同已经给予所有联名账户持有人。

特殊语言服务

若您一直使用非英语语言与我们交流,例如与我们中文语言服务人员或其他语言服务人员交流,请注意此服务并不保证在任何时候均能提供。英语是我们服务的主要使用语言,也是我们所有合同文件中的法律管辖语言。当您遇到必须对账户采取行动的情况时,您可能无法联系我们能够流利使用非英语语言的服务代表。时常监控您的持仓及账户是您的责任。

7. 争议的解决

7.1 申诉流程

任何申诉将首先由我方交易服务部门进行调查。您可以发送电邮至 helpdesk.cn@ig.com 联系交易服务部门。

如果您对我们交易服务部门的处理结果不完全满意，您可以发送电邮至 compliance.au@ig.com 将您的投诉提交给合规部门。

如果合规部门无法解决您的问题，您可以在提出投诉的30天内将此事项提交给我们外

部的独立排解纠纷组织 - 澳大利亚金融投诉局 (AFCA)。您可以通过以下详细信息联系 AFCA:

网址: www.afca.org.au

电话: 1800 931 678

电子邮件: info@afca.org.au

如果您想了解有关如何处理投诉的更多信息，请联系我们的交易服务部门。

8. 税务考量

8.1 简介

下列的总结是关于买卖差价合约 (CFD) 这种保证金交易产品所涉及的澳大利亚税务。资料乃是根据本产品披露声明成书时的税法规定写成的，特别是澳大利亚税务局在2005年8月31日发出的公共条例第 TR2005/15 号 (依据1953年税收管理法的第IVAAA 部分)。

您须注意，该条例对您的最终税务意义取决于您的个人状况，因此您应该咨询一位独立的税务顾问。此外，本产品披露声明代表我们对目前税法的理解，以及我们对公共条例第 TR2005/15号的诠释。请您注意，我们的看法没有得到澳大利亚税务局的认可，而且税法和税法的诠释随时都可能改变。

下列总结代表我们在本产品披露声明成书时，对于一位澳大利亚税务居民由于买卖差价合约而导致获利或亏损，我们认为现行的征税处理方法是怎样的。征税处理方法将取决于您的情况，我们强烈建议您在决定开户买卖差价合约之前咨询一位独立税务顾问。

8.2 差价合约的获利或亏损

所得税

一位澳大利亚居民纳税人在计算应税收入时通常会包括全部应税收入，然后扣除在取得或产生该应税收入时所产生的损失。

差价合约可以被看作是一种以现金结算的柜台交易(OTC)衍生金融产品，您和我们根据客户协议做交易，而这种交易没有规定任何一方交付或接受任何相关金融工具。澳大利亚税务局认为差价合约在法律上属于博彩类合约，但是单单这种看法并不决定其利得或亏损的征税处理方式。

利得

澳大利亚税务局认为买卖差价合约的利得在下列情况是应税收入:

- 当差价合约的订立乃是继续业务的正常附带部份;
- 当利润是在商业运作中取得的;
- 当利润是在一种以获利为目标的商业交易中取得的;或
- 当利润是在继续或进行一种以获利为目标的机制中取得的。

此外，澳大利亚税务局认为即使单独的一次差价合约交易也可以被看作是某纳税人产生了应税收入。您应该注意的是，澳大利亚税务局对于上述界限的范围非常广泛，似乎包括了所有的差价合约买卖，而不管频繁与否。

但是该条例也认为，倘若一项差价合约的订立乃是出于娱乐性博彩的目的(而非获利目的)，则该差价合约的利润不会是应税收入(或资本增值)。该条例承认，一位只进行一宗交易，或是极少进行交易的纳税人，对计算差价合约利润的相关金融工具的价格没有专门认识，不参与其中其他本质类似于或相关于该差价合约或其相关金融工具的任何赚钱活动，而尤其是那些平常进行娱乐性博彩而且可以认为差价合约是那种娱乐一部分的人，或许可以论定来自差价合约的利润或亏损乃是一种娱乐性博彩的结果(而非来自一种获利的努力)。

亏损

该条款还认为，如果一宗差价合约交易的利润会是应税收入，则该宗差价合约交易

的亏损也会是应税的。

资本利得税

虽然利润或亏损最常被列入收入帐，因为买卖差价合约通常的目的是要赚钱，但是当能够论定未曾有过此等目的，则在该种情况下(除非是出于娱乐性博彩目的-请参阅上文)，该利润或亏损将是应税资本利得。

澳大利亚税务局认为差价合约符合ITAA 1997第108-5节的资本利得税资产 (CGT 资产) 的定义。但是，根据ITAA 1997第118-20节的规定，如果一项非资本利得税资产(包括纳税人由于某资本利得税事件而出现有应税收入，则来自该资本利得税事件的资本利得将被减少。这意味着，如果您把买卖差价合约赚到的利润包括在应税收入内，则不需要把该交易的数额包括在应缴的资本利得税的计算之内。

澳大利亚税务局也认为，在法律没有排除的情况下，买卖差价合约所产生的亏损可以在资本利得税的计算中作为资本亏损。因此，该类亏损可以和任何应缴的资本利得税抵销。但是，根据 ITAA 1997 第110-55(4) 节的规定，如果一宗差价合约亏损按照8-1节或 25-40 节的规定可以扣税，则已减少的资产成本基础随之而减少，这使资本亏损额也随之而减少。

ITAA 1997第118-37(1)(c) 节规定，来自“博彩、游戏或奖品竞赛”的资本利得和资本损失应忽略不计。澳大利亚税务局的立场是，从买卖差价合约而获得的资本利得和资本损失不符合上述情况或ITAA 1997的任何其他豁免。

8.3 名义利息与股息的调整

股票差价合约是两方之间的一种协议，协议中一方同意支付给另一方一个等同于相关股票在差价合约开仓平仓之间名义上的财务表现的金额。相关股票所支付的任何股息在名义上存入每方账户或从账户扣除(视情况而定)，以决定该股票名义上的财务表现。您无论何时都不拥有相关股票中的权益。账户还会有利息调整，代表融资给相关股票仓的名义上利息。

任何利息与股息的调整都是名义上的数额，在税务上不大可能被视作利息与股息。这些名义上的调整在确定差价合约的整体利润或亏损时会被考虑在内。差价合约的整体利润或亏损的征税在上面第8.2节已说明。

8.4 佣金和其他收费

就像利润和亏损对您而言是应税或可扣税的，任何佣金，利息或您支付给我们的其他收费也能扣税。

8.5 消费税

根据2005年6月22日公布的 GSTD2005/3 消费税决定，差价合约的供应、购置以及处分在全新税务系统1999年消费税法 (“GST 法案”) 以及消费税条例规定之下是一种财务供应，已付投入课税，因此无须缴纳消费税。进一步说，提供差价合约中的利息按照“消费税法”第126-35节不属于博彩供应。因此，差价合约在澳大利亚税务局看来并非一种博彩事件。

您在签订差价合约时付给我们的佣金将构成已付投入课税的金融产品供应之外的代价。这也适用于任何有限风险保障的溢价，因为此收费是普通差价合约的另一形式的额外代价，因此无须缴纳消费税。

9. 暗盘市场

9.1 IPO 暗盘市场差价合约

公司首次公开招股 (以下简称“IPO”) 暗盘市场是指某公司在IPO之前的非正式交易。我们的IPO暗盘市场差价合约可以让您根据自己对该公司股票上市首日股票价格或公司市值的预测进行交易。

开仓

IPO暗盘市场差价合约的开仓方法与其他差价合约相同。我们将根据公司市值或股票价格的估值提供买入价及卖出价，详情在我们网站中的合约细节中列明。结算价基于该股票上市首日收市时的股票价格或公司市值，详情在我们网站中列明的合约细节列明。举例来说，我们可能会对即将首次公开招股的公司其股票上市首日的收市价报价为 245/255。如果您认为该首次公开招股的公司股票上市首日收市价将高于估值，您则

选择在 255 价位买入该IPO暗盘市场差价合约。如果您认为该首次公开招股的公司股票上市首日收市价将低于估值，您则选择在 245 价位卖出该IPO暗盘市场差价合约。如果差价合约是买入，平仓价位将是我们的报价中较小的数值，如果差价合约是卖出，平仓价位将是我们的报价中较大的数值。我们可能会对即将首次公开招股的公司其股票上市首日收市的公司市值报价为1220/1320亿元。如果您认为该公司其股票上市首日的公司市值将高于估值，您则选择在1320亿元买入该IPO暗盘市场差价合约。如果如果您认为该公司其股票上市首日的公司市值将低于估值，您则选择在1220亿元卖出该IPO暗盘市场差价合约。如果差价合约是买入，平仓价位将是我们的报价中较小的数值，如果差价合约是卖出，平仓价位将是我们的报价中较大的数值。

平仓及结算

您可以在IPO暗盘市场差价合约交易截止时间前的任何时间关闭相应的仓位，IPO暗盘

9.1 IPO 暗盘市场差价合约 (续)

市场差价合约的特定交易时间在合约细节中详细列明。各个IPO暗盘市场差价合约的适用交易截止时间的细节通常可在合约细节中获得,或可咨询我们的交易员。充分了解交易截止时间是您的责任。

当您在交易截止时间前关闭某个IPO暗盘市场差价合约,如果是买入IPO暗盘市场差价合约,平仓价将是我们的报价的较小数值,如果是卖出IPO暗盘市场差价合约,平仓价将是我们的报价的较大数值。

如果您没有在交易截止时间或之前关闭IPO暗盘市场差价合约,我们确认股票上市首日的收市价后将立即关闭IPO暗盘市场差价合约仓位。您确认充分了解交易截止时间以及当您关闭IPO暗盘市场差价合约仓位时我们将使用的任何点差是您的责任。

IPO暗盘市场差价合约的重大风险

除我们的产品披露声明中第5章节列明的风险外,我们的IPO暗盘市场差价合约可能涉及以下可能与我们其它差价合约不同的风险:

- 如果股票没有发行,我们保留令所有仓位由始至终无效的权利
- 您并非买卖实际的股票,不会获取或出售实际的股票
- IPO暗盘市场差价合约不提供有限风险保护及非保证止损指令

- 交易点差可能有变,我们可随时更改我们的交易点差
- 我们的IPO暗盘市场差价合约属于非交易所交易衍生品,可能被视为涉及比交易所交易衍生品更大的风险,因为不存在通过任何交易所平仓—您仅可通过我们开启及关闭仓位
- IPO暗盘市场差价合约是根据市场制定的工具,其价位由我们提供并考虑到各种因素,包括与基础市场估值相关的任何可获得的消息以及客户的交易活动
- 尽管与我们交易您并非交易实际的股票,但您需要意识到您仍可受《2001公司法》(Corporations Act 2001)的约束,尤其是该法案下的市场操纵及内幕交易条款。

佣金

我们的IPO暗盘市场差价合约不收取任何佣金;唯一的收费在于点差,即我们报价(您选择买入或卖出差价合约的价位)之间的差额。我们IPO暗盘市场差价合约买入价及卖出价的最大点差是30%。

保证金要求

保证金要求在合约细节中详细列明。

10. MT4

10.1 什么是 METATRADER 4?

MetaTrader 4或简称MT4是独立的交易平台,为用户提供广泛的自动交易工具和高级图表功能。

MT4经迈达克软件公司(MetaQuotes Software Corp)授权IG提供,公司为第三方与IG无关。如果贵方希望以IG的报价及交易执行服务使用MT4,贵方需要持有IG MT4账户,然后在计算机上下载安装MT4平台。

10.2 贵方的MT4账户

贵方的MT4账户是独立交易账户,有别于贵方的标准偏差差价合约账户(一个或多个)。贵方可以在任何时候登录我们的网页版平台前往My IG申请MT4账户。

贵方开立账户后,我们将提供一个可下载MT4的链接。我们也将贵方的MT4账户号码及密码发送至贵方注册的电子邮件地址以便贵方登录。

MT4平台仅作交易及技术分析用途。贵方如果希望管理MT4账户,包括存款及提款,贵方需使用IG平台。

存款至贵方的MT4账户

登录贵方的IG账户,选择My IG,然后选择真实账户,然后选择付款。

贵方可以通过My IG中的付款部分存款、提款或将款项转入/转出至贵方的账户。贵方账户余额的任何变化将实时反映在MT4交易平台。

如果IG平台及MT4平台由于技术原因出现系统错误,我们将采取合理措施适当调整账户。

我们为标准差价合约账户提供的在途资金(Cash in Transit)功能不适用于MT4账户。

在IG平台查看开启的MT4仓位

我们基于网页的平台将显示贵方所有开启的MT4仓位,但无法显示其任何仓位附带的止损或限价指令,因为指令在MT4服务器处理中。同样地,平台无法显示任何待执行订单。如果贵方希望查看附带止损指令、限价指令或待执行订单,贵方必须登录MT4平台。

请谨记贵方不能在IG平台上开启、修改或关闭任何MT4仓位。贵方必须使用MT4平台交易。

查看账户历史或结账单

贵方可以登录IG平台,前往My IG中获取MT4账户历史及结账单。结账单不显示待执行订单。

货币限制

贵方MT4账户的基础货币与贵方现有IG账户的默认基础货币一致。未来所有的提款、存款或将款项转入/转出至MT4账户都必须以此基础货币结算。

当贵方关闭交易时我们也将自动兑换任何盈利或亏损至此基础货币。

我们支持MT4账户使用以下货币:

10.2 贵方的MT4账户 (续)

- AUD 澳元
- CAD 加元
- CHF 瑞士法郎
- DKK 丹麦克朗
- EUR 欧元

GBP 英镑

HKD 港元

JPY 日元

NOK 挪威克朗

NZD 新西兰元

SEK 瑞典克朗

SGD 新加坡元

USD 美元

ZAR 南非兰特

如果贵方的默认账户基础货币没有在上表中列出,贵方无法成功申请MT4账户,请联络我们的服务台。

10.3 自动化交易: 专家顾问(即智能交易系统 EXPERT ADVISORS, 以下简称 EA)及脚本

MT4自带的编码修改器可以方便用户编程自有的交易策略(被称为Expert Advisors, 或者EA)、原件以及自定义指标。这些功能可以一次性使用,也可被设置在符合某些条件下自动交易。EA及脚本都无法由IG启用或禁用。

贵方在使用EA及脚本时请谨记以下各项:

- EA及脚本假设或模拟交易表现都不能保证未来交易表现
- 在使用前测试EA及脚本是贵方的责任
- 贵方应详尽评估由第三方创建的EA及脚本,并确保其附带足够的风险控制
- EA及脚本有可能同一时间在不同市场开启多笔交易,贵方应确保有足够的资金以满足由于使用EA及脚本而开启的任何仓位
- EA及脚本引致的自动化交易(包括关闭已开启仓位的指令)只有在贵方登录MT4交易平台且连接至互联网的情况下方可使用。如果MT4不在贵方计算机中运行,或贵方计算机没有连接互联网,EA及脚本都不会启动
- EA及脚本无法通过MetaTrader手机应用程序被启用或禁用。贵方必须使用台式电脑MT4交易平台完成
- 我们可能在某些经济消息公布之前及/或之后暂停运行EA或脚本一小段时间。在此期间,系统拒绝执行所有通过EA或脚本提交的交易指令

IG不推荐也不认可任何EA或脚本。IG对客户使用EA及脚本,包括可开启自动交易的任何价位大幅波动,不负任何责任。

如有因第三方创建的任何EA或脚本而引起的纠纷,贵方应向EA或脚本的作者提出。

10.4 MT4与IG平台交易执行的差异

所有MT4的订单都以IG的价位经我们MT4的服务器处理,即表明执行通过MT4上放置的交易与执行通过我们自有平台放置的交易会有所不同:

开仓及平仓

强制开仓

MT4平台所有新仓位都是“强制开仓”。如果错误地强制开仓,贵方需要在网上自行关闭仓位,因为IG不会自动为贵方反方向平仓。通过IG交易平台的默认设置,以现有仓位的相反方向开仓新仓位即会平仓,但MT4平台无法提供此功能。

在MT4平台上关闭仓位,贵方需要打开已开启订单,打开平仓窗口,然后点击黄色的“平仓”按钮。或者在已开启订单窗口上选择希望关闭的订单直接点击“平仓”。

重新报价

在MT4平台上交易,如果市场价位在贵方下单时发生变化,贵方可能会被重新报价。为减少重新报价的情况,贵方可以在其订单窗口改变最大偏差设置,设定贵方在下单时可接受的市场滑价幅度。

最低交易数量

MT4仓位的最低交易规模为0.01手,或任一货币对中的10,000货币单位的基础货币。MT4不提供微型合约,也不提供我们针对新用户而设的较小额交易合约。

保证止损

保证止损仅适用于有限风险 MT4 账户。

价格改善

MT4上开启的仓位无法享用IG的价格改善技术。

最大订单数量

贵方在单个MT4账户最多可以开启5000个订单。这包括已开启仓位及待执行订单。一旦超过该限量,现有的某一仓位将先被平仓,再开启一个新的仓位。

市场价格

MT4平台对所有金融工具的报价未经调整或报“真实世界”的价格。然而IG的平台对部分市场的报价经过调整,其中包括现货白银。这表示未经调整的价格报价提高,以突出组成该市场一个点/点子的价格变化的部分。

保证金要求

MT4仓位的保证金要求基于点数计算得出,而IG平台基于百分比计算得出。在大多数情况下,MT4仓位所要求的保证金与在IG平台开仓所要求的保证金非常类似(假设两者使用同样的保证金率)。与在IG平台交易相似,贵方在MT4仓位上使用止损单将不会改变其保证金要求。

目前当贵方在MT4平台交易,所有开启仓位需要的以基础货币计算的保证金保持不变。与IG平台不同,此保证金不会被调整。

为避免两个平台之间保证金持续不一致的情况,我们将定期重新计算并更新所有MT4仓位的保证金要求,以便其达到与IG平台仓位保证金要求一致。保证金更新通常会在周末进行,但我们保持权利在任何时候调整保证金要求(举例来说,对重大市场波动或汇率大幅变动作出反应)。

在我们进行以上更新时,如果贵方任何一个仓位正好接近保证金最低要求,贵方将面临此仓位被平仓的风险。贵方有责任确保贵方MT4账户有足够的资金,以满足由以上更新产生的任何保证金变动。

10.4 MT4与IG平台交易执行的差异 (续)

MT4账户的保证金均独立计算。当计算保证金要求时,我们不会考虑任何其他账户内的资金。

待执行交易

当贵方放置待执行交易时MT4平台不会对贵方的可用资金作任何核查。如果待执行交易被激活,贵方有责任确保在交易执行时有足够的资金满足交易,否则待执行交易将被删除。

止损及获利(限价单)的执行

MT4上所有的止损及获利都经我们的MT4服务器处理。我们无法保证这些指令将如同在IG平台上放置于同样价位水平被执行。

强制平仓操作

由于保证金不足仓位需要被强制平仓时,MT4的强制平仓操作与IG通常强制平仓操作有所不同:

- MT4从损失最大的仓位开始强制平仓
- IG通常采取先入先出(first-in-first-out)的原则强制平仓

可交易工具及市场交易时间

我们在MT4平台上提供的市场少于IG交易平台上提供的市场。MT4平台仅提供IG的外汇、股指及商品工具的一部分。市场开放时间也可不同。详细信息可通过我们的网站MT4产品细节中获取。

点差

关于MT4点差的详细信息可通过我们的网站MT4产品细节中获取。

经济消息发布时市场关闭

我们可能在某些经济消息公布之前及/或之后暂停运行EA脚本一小段时间。在此期间

内,系统拒绝执行所有通过EA或脚本提交的交易指令。当我们重开市场时,任何相关的止损指令或限价指令将依据我们开盘的价格而触发。

电话交易

我们不提供MT4电话交易服务。但在某些情况下如果贵方无法通过网络交易MT4,我们将会接受电话下单以关闭仓位。

重置贵方的MT4密码

IG不会保存贵方MT4账户的密码。贵方可以登录IG平台,前往My IG 中自行重置贵方的MT4密码。或者贵方可以致电我们的服务台1800 601 818或者+61(3) 9860 1776,我们将发送新的密码至贵方注册的电子邮件地址。

10.5 交易平台专业词汇

MT4上使用的专业词汇有别于IG平台上使用的专业词汇。以下列表是部分例子,请注意列表不包括全部词汇。

| MT4 专业词汇 | IG 专业词汇 |
|-----------------------------|-------------------------|
| 获利(Take profit) | 限价指令(Limit order) |
| 止损(Stop loss) | 止损指令(Stop order) |
| 挂单(Pending order) | 开仓指令(Order to open) |
| 图表时段间隔(Periods/Periodicity) | 图表时间轴(Chart timeframe) |
| 对象(Objects) | 图表注释(Chart annotations) |
| 订单窗口(Order window) | 交易单(Deal ticket) |
| 交易量(Volume) | 合约大小(Order size) |

10.6 更多帮助

如果贵方有任何本文件未涵盖的问题,可以通过我们的支持与帮助获得更多信息。另

外贵方可以浏览MetaQuotes的MT4论坛。(请注意论坛由MetaQuotes管理,IG对其任何内容概不负责。此外我们对论坛辅助交易内容的适用性不作任何保证,并且对由此产生的任何损失不负任何10.7 其他免责声明

MetaTrader 4 平台(简称为“MT4”) 经迈达克软件公司(MetaQuotes)授权IG提供,公司为第三方与IG无关。IG对MT4、MetaQuotes提供的服务及其专家顾问(Expert Advisor)功能不作任何保证。

对于MT4的使用、运行、表现及/或错误或失灵、MetaQuotes提供的任何服务或任何专家顾问(Expert Advisor)功能所导致您承受的任何损害,包括资金损失、数据丢失或服务中断,IG不会负任何责任亦不应作任何赔偿。

IG仅提供执行性服务,并且贵方确认我们IG没有而且在未来也不会向您提供任何关于您建立或导入MT4的交易策略的投资建议。

11. 其他讯息

11.1 相关市场和公司

本产品披露声明以及我们出版的其他任何材料所提到的任何交易所买卖的一项差价合约所依据的任何股票、股份、指数、商品或货币，仅仅是为了指明那些差价合约的相关金融工具。这些提及不应被认为是对那些股票、股份、指数、商品或货币的明示或暗示的推荐。因此，我们不对相关资讯的准确性和完整性作任何明示或暗示的陈述或保证，也不接受相关的任何责任。您应该自己研究和查询。

我们与本产品披露声明中直接或间接提到的市场或市场指数没有关联或联络，也没有受到澳大利亚证券交易所有限公司，SFE有限公司或任何其他方的推荐或认可。本产品披露声明所提到的市场或市场指数，都是第三方所拥有和经营的市场或市场指数，这些第三方与我们没有任何关联。本产品披露声明所提到的与市场或市场指数相关的或所使用的注册商标，都是第三方所拥有的市场和市场指数的名称或注册商标，与我们没有任何关联。

11.2 财务金额

在本产品披露声明中，「\$」符号被用来表示澳元。在需要区分的地方，我们用A\$, US\$, 和NZ\$来分别代表澳元，美元和纽西兰元。在向您提供差价合约的要约的时候，除了用公平和平等的方式和您交易之外，我们没有考虑劳工标准，环境，社会或道德因素。

11.3 释义

下面是本产品披露声明中所使用的一些词彙以及他们的涵义。客户协议书对于很多词彙和语句都给出了定义，如果您对任何词彙或语句有任何疑问，请参阅这些文件。对于特定讯息和市场术语，您还应参考「产品细则」。

「**适用抵押**」指使用IG股票交易账户提供的抵押物，来降低相关差价合约账户的存款要求。

「**账户**」是指客户在我们公司开立的账户；

「**法案**」是指2001公司法；

「**申请表**」是指用来在我们公司开立账户的申请表；

「**ASIC**」是指澳大利亚证券投资委员会；

「**AFCA**」指的是澳洲金融投诉局；

「**ATO**」是指澳大利亚税务局；

「**附属公司**」是指 IG Markets Ltd 的不时变更的任何控股公司或附属公司以及/或是且/或此等控股公司或子公司的任何子公司；

「**授权人士**」是指客户以及/或是客户所授权的根据客户协议书给我们指示的任何人；

「**交易日**」是指周六、周日，经维多利亚州公告的公众假期或澳大利亚证交所指定的假日以外的任何日子；

「**客户协议**」是指保证金交易客户协议及其不时修订的版本；

「**产品细则**」是指我们网站的公开网页指定为产品细则的部分及其不时修订的版本。如果您无法进入我们的网站，可以直接向我们索取这些讯息的副本，但是请注意，讯息可能在没有通知的情况下改变；您有责任了解当前适用于任何您开仓或平仓交易的产品细则，不管是透过电话还是其他途径取得相关资讯；

「**差价合约**」或「**CFD**」是一种您和我们之间的合约，其价格波动是跟随着某种相关金融工具的价格波动，由我们依照客户协议书中的条款和条件不时向客户提供；

「**每日股指差价合约**」是指在当交易日结束后自动过期失效并以正式的市场结算价结算的股指差价合约。详情请参阅第3.12节；

「**即日指令**」是指一种非保证止损单或限价单，第3.10节有详细叙述；

「**ACCA**」英国金融操守管理局；

「**取消前有效 (GTC)**」是指指令在交易日结束时不会过期的指示，虽然「取消前有效」的指令通常在合约期满时结束；

「**管制法例**」是指「公司法」，在「公司法」下的规例以及其他所有适用的金融服务法例(由公司法761A节所定义)；

「**限价单**」是指要在特定价格或更好价格买卖特定数量的某一证券的指令；

「**有限风险**」是指我们的「**保证止损单**」所提供的保障。详情请参阅第3.8节和3.9节；

「**保证金和保证金率**」是指您展开差价合约以及维持该差价合约必须在账户内拥有的保证金比例；

「**补缴保证金通知**」是指存入更多保证金到您的

账户，来满足保证金率的要求；

「**无保证指令**」是一种止损单，限价单或缓冲指令在我们的报价达到或超越订单价格之后会尽快执行的指令。详情请参阅第3.10节和3.11节；

「**指令**」包括有限风险止损单以及非保证止损单，限价单和缓冲指令，视上下文而定；

「**产品模组**」是指一种形成本协议的一部分特定于产品的模块；它设定适用于某些类型的差价合约及/或服务的条款与条件以及日后的任何修改。当您同意

这些条款之后，如果我们向您寄上一份您先前未曾交易过或收到过的差价合约类别的产品模组，那么该产品模组将从您首次展开一宗该产品模组所管治的差价合约的那一天生效并对您具有法律效力；

「**止损单**」是指要在某一特定价格或更差的价格买卖某一数量的某证券的指令，包括传统的止损单(止损价格是固定的)和「跟踪止损」(止损价格追踪您交易的获利状态而自动调整)。详情请参阅第3.11节和3.12节；

「**我们**」或「**IG AUSTRALIA PTY LTD**」是指 IG Australia Pty Ltd 及其任何附属公司，视上文而定。

关于 IG AUSTRALIA PTY LTD

IG Australia Pty Ltd是在澳洲注册成立的公司，澳洲商业注册号 (ABN) 为93 096 585 410。我们持有澳洲金融服务执照 (第515106号) 并且由澳大利亚证券及投资委员会 (ASIC) 管理。

IG Australia Pty Ltd 是 IG Group 的成员公司。IG Group 在伦敦交易所上市。IG Group 于1974年成立，是全球领先的在线交易平台提供者。

澳大利亚证券投资委员会对于本PDS的内容以及 IG Australia Pty Ltd 向您提供的其他资料不承担责任。