

投资产品

此声明为您提供IG Australia Pty Ltd (此声明中称为“IG”或“我们”)所提供投资产品的有关风险信息。我们的股票交易服务(仅适用于澳洲税务居民)使您可以投资一系列产品,包括:股票,集合投资计划(泛指MIS)交易型交易基金(ETF),交易所交易商品(ETC)。每种投资产品及服务均有其特有的风险。本声明提供了您通过IG账户交易或投资的产品及IG所提供服务的风险信息。但并不涵盖所有产品投资风险,也不针对您的个人情况。在与我们交易差价合约(「合约」)或用股票交易账户购买或出售任何产品(每项,「交易」)之前,您应确保您完全了解《产品披露声明》和本《风险披露声明》中提及的此类风险。如果您对账户所涉及的风险有任何疑问,您应当寻求专业建议。您需注意:

在受监管市场交易的股票及部分交易型交易基金不是高风险金融产品;

交易所交易商品及除上述以外的交易型交易基金为高风险金融产品,未必适合部分大众;

差价合约高风险金融产品,未必适合部分大众。在与我们交易差价合约或进行某笔交易时,您必须明确所涉及的风险,确保您有足够经济能力承担风险,并谨慎监控管理您的仓位。

一般风险

以下风险适用于所有账户。

非个人投资建议

我们不为产品或服务提供个人投资建议。我们有时会提供某一市场已既成事实的信息或市场评论交易流程信息,所涉及的潜在风险以及如何降低风险。然而,您需自行决定是否采用我们的产品或服务做出决定。

您需自行管理税务及法律相关事项,包括任何监管备案、付款以及遵守相应的法律法规。我们不提供任何监管、税收和法律建议。如果您对账户的税务处理或投资产品的负债有任何疑问,请寻求独立建议。

合适性

在为您开设账户前,我们会对产品和/或服务是否合适您作出评估。我们仅会在我们认为您符合资质的情况下,向您提供产品或服务。您需了解我们的产品和服务所涉及的风险。在申请受理过程中,我们会询问您关于金融资产和收入方面的信息。然而,我们不负责任监控您的入金金额以及损益是否与该等信息一致。您需就自己是否有足够经济能力与我们开展金融活动以及您对所选用的产品与服务的风险偏好做出评定。

成本与收费

我们的成本与收费列于IG.com网站中‘我们的收费’部分。请留意所有适用于您的成本和收费,因为这会影响您的盈利。

需要监控仓位

您有必要密切监控所有仓位。作为您的责任,您需要对所有已开启仓位以及股票交易账户中的所持有股票进行监控,并确保可以随时登陆您的账户。

电子通讯

您可以通过电子方式进行交易或与我们沟通,例如:利用我们的交易平台,或在某些情况下,通过电子邮件形式。尽管在通常情况下,电子通讯十分可靠,但这不等同于完全可靠或始终可用。如果您选择以电子方式与我们沟通,您应当明白电子通讯可能失败或延迟,也可能不安全或无法连接到指定目标。

我们的服务

您给予我们的交易指示可在执行前随时取消,但作为承诺,仅可在我们事先同意的前提下撤销(我们不会无理拒绝此要求)。所有通过我们股票交易账户提供的股票都是证券交易所上市股票,所以价格并非由我们决定。我们将根据您提供的指示替您进行买卖,并履行义务按照订单执行政策提供最佳执行,且符合相关客户协议合理执行。在符合我们订单执行政策的前提下,我们可能在交易所以外的市场执行您的订单。作为我们服务的一部分,我们会替您托管您的金融工具。任何为您购买的投资产品或转入您IG股票交易账户的证券,将以我们选取的托管公司的名义为您购买或保存。由于投资存于托管公司名下,与直接在您名义下不同,您可能并不享有投票权。

特定投资风险

股票(仅适用于澳洲税务居民)

本质

股票,又称权益,代表了公司股票资本的一部分。您对于公司的所有权大小,取决于您所持有股票数量占全部发行数量的比例。

风险

股票在证券交易所进行买卖,它们的价值将根据市场走势而上升或下降。买卖较小公司的股票,将可能因额外的风险造成亏损,买入卖出之间的价差或将非常大。如果需要立即强制出售,卖出价格可能远低于买入价格。

在新兴市场成立的公司的股票可能比成熟市场的公司要难于买入和卖出,该公司亦可能疏于监管。

交易型交易基金(仅适用于澳洲税务居民)

本质

交易型交易基金(ETF)类似于二级市场上交易的股票,属于全天可以交易的集合型投资产品。ETF可能是以指数来定价,也可能浮动;可能是实体ETF(当基金直接投资于组成该指数的基础资产),也可能是合成ETF(当基金与对手方就该指数签订了互换协议)。部分ETF可能专注于特定国家或板块,您应在作出投资决定前,仔细阅读各相关条款。

风险

ETF源于基础市场,但其特点可能与实际基础市场有很大差别。就单一股票来说,您的投资价值可能上升或下降,您可能不能收回您的原始投资金额。部分ETF所使用的衍生产品导致其未必适合全部投资者,并且您可能损失部分或全部投资金额。通过股票交易账户购买的ETF,您不具有基础资产的所有权。您从ETF投资所获取的收入将根据基础资产的股息、利息而上升或下降。专注于特定国家、板块或市场指数比广泛市场具有更高的波动性,因此也有比普通ETF更高的风险。当市场缺乏流动性时,您可能不能交易部分ETF的股票。所有ETF均存在一定风险。您应在作出投资决定前,仔细阅读各相关条款。如果您对其内容有任何疑问,请寻求独立建议。具体请参见网站上的ETF产品详情部分。

交易所交易商品(仅适用于澳洲税务居民)

本质

交易所交易商品是非集合型交易所交易产品,并且与ETF相比受到较少监管。这也意味着ETC的投资者将同时受到较少保护。ETC的价格随着基础资产的价格进行波动,投资者无须直接投资于基础资产,也能参与一系列广泛的市场。ETC可能是实体ETC(当基金直接投资于组成该指数的基础资产),也可能是合成ETC(当基金与对手方就该指数签订了互换协议)。

风险

ETC源于基础市场,但其特点可能与实际基础市场有很大差别。就单一股票来说,您的投资价值可能上升或下降,您可能不能收回您的原始投资金额。部分ETC所使用的衍生产品导致其未必适合全部投资者,并且您可能损失部分或全部投资金额。通过股票交易账户购买的ETC,您不具有基础资产的所有权。

差价合约 (CFDs)

本质

差价合约作为交易的一类,目的是通过参考基础金融工具的价值或价格变化,保障利润或避免损失。差价合约的类型包括但不限于:外汇差价合约、期货差价合约、期权差价合约、股票差价合约以及股指差价合约。差价合约只能以现金结算。

风险

差价合约投资具有高度的风险。由于杠杆作用,通常相对较小的变动便可导致更大比例上的投资价值的变化,这可能对您有利或不利,您的损失可能超过初始保证金。

市场范围

我们为广泛的基础市场提供差价合约。尽管合约价格根据基础市场而定,但其特点却与实际基础市场或金融工具有很大区别。所有合约详情均列于我们网站的产品详情部分,包括:合约大小、保证金率、上一次交易事件、结算流程、延期流程、佣金以及货币。

非保证止损

非保证止损触发时,其等同于您向我们提出平仓订单。您的仓位不会在止损触发时被立即平仓。我们旨在对此类订单合理而及时地进行处理,然而完成订单的时间和程度由基础市场而定。在快速波动的市场,符合您订单的价格水平可能不存在,或者在我们执行前,市场已剧烈变动,超出止损水平。为避免上述风险,您可对某些合约使用保证止损。

公司事件

我们没有意图通过公司事件,诸如:认购、收购、兼并、配股、合并以及公开发售,从客户手中获取利益。我们旨在反映通过在基础市场对冲您的仓位,我们将获得或可能获得的损益。而对您而言,您并没有在基础市场进行交易,而是与我们订立合约,因此:

- 相比您实际拥有基础金融工具,您可能拥有较少的获益;
- 相比您实际拥有基础金融工具,我们可能要求您更早地对某一公司事件作出决定;
- 相比您实际拥有基础金融工具,我们为您提供的选择可能更局限并且获益较少;和/或;
- 当您的已开启股票仓位有止损单时,您从我们处获取的损益,在公司事件即将发生前,将始终在可能的范围内最大化符合您合约的相关经济权利和义务。

对个股做空

通过差价合约对某个股票做空具有额外的风险。风险包括但不限于:

- 由于相关监管规定或股票借贷条件的变化而导致的强制回购;
- 在合约期间,征收和增加借贷费用;和/或
- 有义务与对同一股票的做多方持相反购买机会(如:认购权)。这可能导致在市场价格不利时,仍有义务进一步做空。

此外,您应当了解,影响做空义务的公司事件通常在极短时间内公布,您将丧失平仓的机会(或选择)并无法参与。

税务

在我们有义务就您的CFD债务支付税款时,您所签署的客户协议赋予我们从您处强制收回该等款项的权利。

一般交易风险

您需要了解在相关基础市场交易所涉及的风险,因为基础市场的价格波动会影响您的金融工具以及您交易的损益。差价合约作为金融产品让您可就基础市场的价格变动进行交易,尽管您所交易的产品价格由我们设定,但我们的价格仍源于基础市场。

投资产品的价值可能上升或者下降

您通过股票交易账户购买的投资产品的价值可能上升或者下降,并可能最终低于您投入的原始投资金额。部分股票,例如未上市公司股票,部分小公司的股票以及低价仙股可能具有更高的风险,并且会难于在短时期内出售。如果您想在购入该类型股票的短时期内出售,您可能会发现其出售价格将会远低于您的买入价格。通过股票交易账户投资澳大利亚以外的市场,风险要大大超过投资澳大利亚本土市场。

过往表现

过往表现并不能完全预示未来的表现。投资的价值可能上升或下降。您与我们签订的合同对双方均有强制法律效力。

货币

如果您所交易的市场并非您的基础货币市场,则汇率波动会影响您的损益。

波动性

基础市场的价格波动可能剧烈且难以预测。这会直接影响您的损益。了解基础市场的波动性将帮助您设定止损位置。

缺口

缺口是指基础市场价格从一个水平到另一水平的急速变化。诸多因素可能导致缺口(例如:经济事件或市场公告),并且缺口可能在基础市场开放或收盘后发生。若影响因素在基础市场收盘后发生,当基础市场重新开放时,其价格(以及我们的相应价格)便会较收盘价有显著差异。并且您没有机会在开盘前卖出您的金融工具。在此情况下,非保证止损将无法保护您免受此跳空缺口的风险,而保证止损则可保护您免受此风险。

市场流动性

在我们制定交易价格、点差和规模时,已考虑相关基础市场的工具。市场情况可能在极短时间内显著变化,因此您可能无法以买入或开仓时的价格进行卖出或平仓。在特定交易条件下,可能很难或完全无法进行平仓。例如,当价格波动极为剧烈时,在一个交易时段,上升或下降达到一定程度,并根据相关交易所规则,交易须被暂停或受限制。

清算所保护

众多由我们(或代表您与我们交易的第三方)与交易所进行的交易皆受交易所或清算所“担保”。我们可能从清算成员获取一定的法律保护。然而,在大多数情况下,此担保或法律保护将不能保护,作为客户的您。且若我方或第三方停业清盘,可能违约无法履行拖欠您的义务。

破产

涉及您交易的其他经纪商若停业清盘或违约,可能导致您的仓位在未经您同意的情况下被平仓。在某些情况下,您可能无法取回所提交的作为抵押品的实际资产,并可能须接受任何数额的现金补偿。由于涉及您交易的第三方停业清盘或违约,在您的要求下,我们会向您解释所愿意承担的赔偿额度。

杠杆

在获准与我们订立合约前,我们通常要求您先存入定金,这就是所谓的保证金要求。此保证金要求通常占合约总价值的较小比例,例如:合约价值的10%。这意味着您将使用杠杆,这可能对您有利或不利。即:对您有利的小幅价格变动,可使您在只支付合约保证金的情况下获得高回报。反之,对您不利的小幅价格变动,也可导致重大损失。

当您持有任何未平仓的交易仓位,在考虑所有浮动损益的情况下,您都必须确保账户余额,不低于我们所要求的总保证金要求。因此,若价格走势对您不利,您可能需要在接到通知后的短时间内,向我们提供大笔额外资金,以满足您的保证金要求,并维持已开启仓位。若您无法提供资金,则我们将有权对您的一个或多个仓位进行平仓。您将自行对所导致的任何损失负责。

同时,您也需了解,根据客户协议,我们有权临时通知提高保证金率。在此情况下,您可能需要向账户存入额外资金以满足提高保证金率而增加的资金要求。若您无法提供资金,则我们将有权对您的一个或多个仓位进行平仓。

除非您已采取措施以完全限制损失(如:附加保证止损),否则对您不利的市场走势将很可能导致超过您账户余额的损失,即您将欠我们更多资金。我们提供一系列的风险管理工具以帮助管理风险。

由于您的合约涉及杠杆作用,因为仓位的监控管理尤为重要。杠杆作用放大了可能的损益率,因此,您需要密切关注您的仓位。

监管与法律风险

此风险为:法律法规的变化对某一板块或市场的证券和投资,会产生重大影响。政府或监管机构对法律法规作出的调整可能增加企业的运营成本,降低投资吸引力和/或改变竞争格局,从而改变投资的潜在利润。

如,在新兴市场,由于监管措施的缺乏,可能增加市场操纵和内幕交易的风险,或由于缺乏市场监管,而影响执法权的实施。

IG AUSTRALIA PTY LTD 地址: Level 32, Queen & Collins, 376-390 Collins Street, Melbourne, VIC 3000
电话: 1800 601 818 或: +61 (3) 9860 1776 传真: +61 (3) 9860 1702
电邮: helpdesk.cn@ig.com 网站: IG.com/zh-au