

第一部分 - 基本訊息

在決定是否就我們提供的產品與我們開展交易之前，您應該考慮本產品披露聲明 (PDS) 以及買賣差價合約和我們提供的其他保證金交易產品 (在本 PDS 中統稱為「差價合約」) 對您而言是否合適的投資。我們建議您在申請開戶之前就本 PDS, 「產品細則」以及保證金交易客戶協議 (CA) 取得獨立的財務和稅務建議。

差價合約是投機性產品，它的杠桿性質讓您的初始投資比非杠桿性質投資策略 (例如傳統的股票交易) 具有更大風險。買賣差價合約的相關風險因素在第 5 節列明。

「產品細則」可以在我們的網站取得，或是電郵向我們索取；它包含差價合約市場細節的技術信息，差價合約的相關費用，以及我們對於您在我公司開立的賬戶可能要求您支付的，或是可能支付給您的金額。

目錄

1. 關於我們以及如何聯絡我們	01	7. 爭議的解決	12
2. 監管機構披露基準	02	8. 稅務考量	12
3. 差價合約的重要特徵	02	9. 暗盤市場	13
4. 產品費用及其他對價	07	10. MT4	13
5. 差價合約的重大風險	09	11. 其他訊息	15
6. 差價合約的其他條款與條件	10		

1. 關於我們以及如何聯絡我們

1.1 關於我們

IG Markets Limited 是在英格蘭成立的公司，在澳洲註冊為一個外國公司 澳洲商業註冊號 (ABN 84 099 019 851)。我們持有澳洲金融服務執照 (第220440號) 並且由澳大利亞證券及投資委員會 (ASIC) 管理。

1.2 如何聯絡我們

名稱:	IG Markets Limited
地址:	Level 15 55 Collins Street Melbourne VIC 3000
中文交易服務電話:	澳洲東部時間週一上午7時至週六上午7時30分 全天24小時 (北京時間週一上午4時至週六上午4時30分)
澳大利亞:	1800 601 818
新西蘭:	0800 442 150
國際:	+61 (3) 9860 1776
傳真:	+61 (3) 9860 1702
電子郵件:	helpdesk.cn@ig.com

2. 監管機構披露基準

2.1 櫃台交易 (OTC) 差價合約產品披露基準

澳大利亞證券及投資委員會 (ASIC) 對櫃台交易 (OTC) 差價合約提出七項產品披露基準，以幫助零售投資者明白差價合約所涉及的風險，估算他們潛在的利益和決定差價合約是否適合他們交易。

更多信息請參考澳大利亞證券及投資委員會 (ASIC) 的監管指南 (Regulatory Guide) RG227。

以下表格列明我們達到的披露基準，以及我們是如何達到這些基準的相關信息。

披露基準	是否達到?	相關信息
客戶資格 針對產品發行人在差價合約交易投資者資格方面的政策	是	IG Markets 會在閣下申請開戶時評估客戶的資格。 詳細信息請參考本產品披露聲明中第 6.1 節。
開戶抵押 針對產品發行人在接受作為開戶抵押的資產類別的政策	否	此基準建議通過信用卡支付的開戶資金不應超過 \$1,000。IG Markets 為向客戶提供靈活的支付方式，接受超過 \$1,000 的信用卡款項作為初始資金。 詳細信息請參閱本產品披露聲明 (PDS) 第 6.8 節。
交易對手方風險-對沖 針對產品發行人在對沖客戶倉位風險的操作和對沖的質量	是	IG Markets 堅持貫徹公司書面的「交易對手方信用管理及對沖政策」，詳細內容請參閱網站 www.ig.com/cn-au 及本產品披露聲明中第 5.5 節。
交易對手方風險-財務資源 針對產品发行人是否持有足夠的流動資金以承受市場大幅的不利波動	是	IG Markets 堅持貫徹公司政策以確保自身符合金融監管當局的所有要求，其中包括對澳大利亞金融服務執照持有人的要求。詳細信息請參閱本產品披露聲明中第 5.6 節，網站 www.ig.com/cn-au 上我們的財務報表，及網站 www.iggroupp.com 上第三支柱披露書 (Pillar 3 Disclosures)。
客戶資金 針對產品發行人在客戶資金方面的政策	是	IG Markets 有詳細的客戶資金政策，不會使用客戶資金與交易對手方對沖。 詳細信息請參考本產品披露聲明中第 5.3 節，和我們的網站 www.ig.com/cn-au
基礎資產在正常交易時間內外出現交易暫停 (trading halt) 或交易中止 (suspension) 針對當基礎資產在正常交易時間內外出現交易暫停或中止時產品發行人的與投資者交易相關的操作	是	IG Markets 不允許當基礎市場出現交易暫停或中止時開啟新倉位。 詳細信息請參考本產品披露聲明中第 4.4 節。
保證金追加 針對產品發行人在客戶帳戶需要追加保證金時的操作	是	IG Markets 堅持貫徹關於保證金追加和我們平倉權利的書面政策。 詳細信息請參考本產品披露聲明中第 4.1 節。

3. 差價合約的重要特徵

3.1 差價合約的種類

差價合約 (CFD) 是一種由雙方達成的協議，它讓您從某種相關股票或其他金融工具的價格波動中獲利或者損失，而非實際擁有這些相關金融產品。獲利或損失的金額，將是差價合約的開倉價格與平倉價格的差值，再根據使用的股息和利息付款調整。您不持有或擁有基礎資產的任何權利。我們有可能參考基礎工具並根據第 3.5 節來調整您的差價合約，或根據其他個別情況另行通知。我們向客戶提供下列種類的差價合約：個股、指數、期權、貨幣、期貨合約以及我們不定期通知您的其他種類。許多差價合約將以澳大利亞元為交易單位，但是某些差價合約可能以“本國”貨幣為基礎，例如 IBM 股票差價合約用美元為單位。

3.2 差價合約如何開倉

「買入」或「賣出」一份差價合約時即會開倉。

買入 - 如果閣下預期某種金融工具 (股票，貨幣，商品，指數價格等) 將上漲，那就買入差價合約。

賣出 - 如果閣下預期某種金融工具 (股票，貨幣，商品，指數價格等) 將下跌，那就賣出差價合約。

3.3 差價合約如何平倉

要將一個「買入」或「多頭」差價合約平倉，需要賣出。反之，要將一個「賣出」或「空頭」差價合約平倉，則需要買入。利用差價合約，要「做空」(即賣出) 或「做多」(即買入) 同樣簡單容易。大多數差價合約可以讓閣下無限期持倉。持倉時間短可以短於一天，長也可以長達數月。

產品

有些差價合約有特定的到期日，屆時所持倉位將會自動轉倉至下壹個合約到期日。除非您已於當前或將來就賬戶中的某筆或全部特定到期日交易，關閉此項功能。

這些差價合約可以在到期日之前平倉。所有金融產品的最後交易時間都明列在「產品細則」內，也可以透過我們的交易部門索取該資訊。您有責任了解所交易的差價合約的最後交易時間。若某份有特定的到期日的差價合約在最後交易時間到來時尚未平倉，它將會自動轉倉至下壹個合約到期日，除非您已關閉此項功能，我們將在確定合約的平倉價後平倉。平倉價將會是：收市時或收市前的最後交易價，適用之官方收市報價，或相關交易所正式公佈的在指定市場中的價值；減去任何交易佣金或平倉時的點差。

3.4 價格改善

當閣下向本公司提出下單將一份差價合約開倉或平倉，如果報價在我們接受下單前變得對閣下更為有利，我們可能酌情並於允許範圍之內將此更優價格提供給閣下。如果我們決定把更優價格提供給閣下，閣下的差價合約的開倉或平倉指令將被修改為該更有利的價格。另一方面，如果這樣做將導致一個更差的價格，則我們不會修改閣下的下單價格。

3.5 佣金，融資費用，利息，股息的調整

您透過本公司買賣股票的差價合約時，將按市場的名義價值進行交易。我們將根據交易價值收取佣金，類似於股票的買賣。“產品細則”載明了本公司現行佣金費用的全部細節。除另行通知或約定的情況外，指數差價合約，外匯差價合約，以及指數期權差價合約無需支付佣金。我們的報價為“總計”(all-in)價格，因此唯一的費用只是交易點差。交易點差是指我們的買入與賣出報價之間的差額。

在您的股票差價合約持倉期間，利息與股息調整將存入或從客戶賬戶扣除，猶如您已經買入或賣出相關金融工具。利息和股息的調整方向，取決於股票差價合約是用來建多頭倉或是空頭倉。多頭倉情況下，利息調整將從您賬戶中扣除，而已公佈的現金股息將存入到您賬戶中。這些調整模擬買入股票的通常情況，在該情況中您每日對持倉融資並獲取已公佈的現金股息。空頭倉情況下，利息調整將按照第 4.12 節列明的公式，而已公佈的現金股息將從您賬戶中扣除。適用利率的詳情載於下文第 4.12 節和“產品細則”之中。我們將對指數差價合約進行調整，以反映特定指數中成份股所付現金股息 (請參閱下文第 3.13 節)。

3.6 股票差價合約

利用差價合約來進行個別股票的保證金交易可以讓閣下為某股票建倉，而無須拿出等同全部合約價值的資金。

「買入」股票差價合約可以取得與買入股票盤相同的經濟效果，閣下得到股價上漲帶來的全部利益（而如果股價下跌，也將承受所有的損失）。如果相關股票支付現金股息，則閣下的帳戶會有一項正數的調整，來代表該股息。閣下的帳戶也會有一項負數的調整，來代表該股票倉的資金借貸成本。

買入或賣出股票差價合約在至少兩方面很類似普通的股票買賣：

閣下按照相關股票在股票市場上的買入價和賣出價來交易；以及

閣下必須支付佣金（依交易總值的一個百分比來計算）。

但是不同於普通的股票買賣，閣下只支付合約價值的一個百分比的保證金，而無須支付總值。在主要澳洲股票中，保證金率可低至股票價值的 20%（請參閱下文第 4.1 節）。「產品細則」中列明了各種差價合約的保證金率要求。

差價合約的開倉價與平倉價之間的差距，再計入股息和利息的調整，並扣除我們的佣金，就是閣下的獲利或虧損。持有賣出倉位時，還需將融資成本計算在內。

關於基礎資產出現交易暫停或交易中止時我們交易的方式和我們權利的信息，請參閱保證金交易客戶協議中第 25 條內容。

3.7「買入」股票差價合約的開倉與平倉範例

開倉

ABC 範例公司的股票在市場上的報價為 \$2.85/\$2.86，閣下認為價格將上漲。因此決定用差價合約在 \$2.86 的買入價「買入」10,000 股。在閣下對 ABC 範例公司持倉期間，利息調整將從閣下帳戶中扣除，而股息將存入到閣下帳戶中。

平倉

數週後，ABC 範例公司的市場價格已經上升到 \$3.20/\$3.21，閣下決定賣出套現。

閣下在 \$3.20 的賣出價出售 10,000 股。閣下在這宗交易的利潤計算如下：

平倉價:	\$3.20
開倉價:	\$2.86
差價:	\$0.34
交易的毛利:	$0.34 \times 10,000 = \$3400$

初始保證金

開倉時須繳納的保證金是 $20\% \times \$2.86 \times 10,000 = \5720 。

適用的保證金率在「產品細則」中列明。

利息調整

利息成本根據閣下的隔夜倉把適用的利率應用到該倉的收盤價值，並且每天計算。每日收盤價值就是股數乘以收盤價。例如，適用利率（按照第 4.12 節進行計算）可能是 8.00%，而該股在某日的收盤價可能是 \$2.90，則 10,000 股倉的收盤價值就等於 \$29,000（10,000 股乘以 \$2.90）。因此，本倉在該日的利息成本將是 \$6.44（ $\$29,000 \times 8.00\%/360$ ）。利息成本根據在 4.12 節中的公式計算，利息調整每天都計算並反映在閣下的帳戶內。

佣金

對於股票差價合約，佣金基於開倉交易與平倉交易價值來分別支付。在上面的範例中（假設佣金比例為 0.1%），應繳佣金為：開倉交易 $10,000 \times 2.86 \times 0.1\% = \28.60 ；平倉交易 $10,000 \times \$3.20 \times 0.1\% = \32.00 。無 GST 稅金（請參閱下文第 8.5 節）。

計算總收益

要計算該差價合約的淨利潤，閣下還須計入已支付的佣金以及已扣除或存入的利息與股息調整。在上面的範例中，閣下可能在 21 天的持倉期間累積了總數 \$162 的利息。在同段期間，如果 ABC 範例公司宣佈發給現金股息，例如每股 6 分，則閣下的帳戶將收到 \$600（10,000 股 x \$0.06）的正數股息調整。

交易的毛利:	\$3400
佣金總額:	(\$60.60)
利息調整:	(\$162)
股息調整:	\$600
交易淨利:	\$3777.40

3.8“賣出”或“空頭”股票差價合約的開倉與平倉範例

股票差價合約

賣出股票差價合約恰恰相反：您復制一個相關股票的空頭倉，得到該股票價格下跌帶來的全部利益（反過來說如果股價上漲，也將承受所有的損失）。如果相關股票支付現金股息，您的帳戶會有一項負數調整，來反映名義上的股息。而同時，您的帳戶也會有一項正數的調整，來反映名義上出售該股票倉的收入被存入帳戶時應會收到的利息。該調整將涵蓋以下第 4.12 節所涉及的相關費用，在低息經濟體下，將減少正數調整的金額或增加負數調整的金額。本範例顯示如何透過差價合約來達到和做空股票相同的經濟效果。

開倉

您認為 XYZ 公司的股票將要下跌。

該股票在市場上的報價為 \$3.71/\$3.72

您用差價合約方式在當時 \$3.71 的賣出價賣出 10,000 股

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

這筆交易須繳納的保證金= \$7420（10,000 x 3.71 x 20%）

關於保證金率要求的完整解釋，請參閱第 4.1 節。在本範例中，由於您做空了倉位，利息調整將存入您帳戶中，而股息將從您帳戶中扣除。

利息調整

持倉的利息收入將依照每日的收盤價值乘以適用的利率，並且每天計算。在本範例中：

假如適用利率（按照第 4.12 節進行計算）是=	3.00%
該股在某日的收盤價=	\$3.70
收盤價值=	\$37,000（10,000 股 x \$3.70）
本倉當天的利息收入=	\$3.08（ $\$37,000 \times 3.00\%/360$ ）

股息調整

XYZ 公司除息日那天，您依然有持倉。公佈的現金股息為每股 10 分，這筆錢從您的帳戶被扣除。

調整計算如下：10,000 股 x \$0.10 = \$1000。

平倉

XYZ 公司股價上漲到 \$3.97/\$3.98 而您決定平倉止損。

您用買入價買入 10,000 股，價格為 \$3.98。

交易佣金=\$39.80（10,000 股 x \$3.98 x 0.1%）。

您該筆交易的總虧損計算如下：

平倉價:	\$3.98
開倉價:	\$3.71
差價:	\$0.27
交易毛損:	$0.27 \times 10,000 = \$2700$

計算總虧損

要計算該差價合約的總虧損，您還須計入已支付的佣金、股息與利息的調整以及融資費用。在本範例中，您可能持倉 65 天，得到總數 \$219 的利息。您已被扣除 \$1000 的股息調整。這宗交易的總結果是虧損，計算如下：

交易毛損:	(\$2700)
佣金總額:	(\$76.90)
利息調整:	\$219
股息調整:	(\$1000)
融資費用:	(\$56)
總虧損:	(\$3613.90)

3.9「有限風險」的保障

我們提供一個保證有限風險的保障機制，讓您在進行廣泛種類的個股、指數，以及外匯差價合約的交易時，不必承擔劇烈股市波動可能造成的債務敞口。止損單原理類似於保險產品，在市場突變或價格跳空時為您提供保障。以設置有限風險的方式進行交易時，您指明一個止損單價位，倘若市場向著對您不利的方向移動，本公司將按該價位為您平倉。我們保證，當市場價達到或超過您指明的價位，本公司將在議定的止損價格將您的“有限風險”差價合約平倉。但是，在決定我們的報價是否已經超過議定位的時候，如果我們合理地認為相關市場出現了短暫的價格激變或其他歪曲，則我們有絕對酌情權（但非必須）自行決定不理會當時的任何報價。

如果某個多頭倉的保證止損因股票除息（以及我們因此根據客戶協議所做出的價格調整）而被觸發，而該名義上的股息被存入您的帳戶中，我們保留從您的帳戶扣除部份或全部該股息的權利，或是如果名義上的股息尚未派發，減少名義上的股息收入。

本項服務需要額外費用，它的作用就像保險費一般。除了初始保證金以外的有限風險溢價，只有在止損價位被觸發時才會被收取。”產品細則”中列明了關於“有限風險”保障的詳情。並非全部的差價合約都提供“有限風險”保障，而且我們能夠提供該保障的持倉量也可能有限制。在您與我們簽訂“有限風險”差價合約之前，我們會與您確認是否提供保障以及溢價細節。

有限風險交易的保證金計算方式可能有所不同，請參考 3.10 與 4.1 了解更多細節。

如果您持有帶保證止損的倉位，並且有分紅，你的保證止損將被調整相同的金額，以確保在調整後你的風險仍然不變。這適用於股票差價合約和指數差價合約。

調整你的保證止損不會影響你的盈虧。通過調整你的保證止損，在你的止損被觸發的情況下，你的整體損失將是相同的，無論你的止損是在股息調整之前或之後觸發的。

例如，假設你以 10 美元的價格做空 1000 股 ABC 有限公司的股票，並在 12 美元的價格上設有保證止損。該頭寸的最大損失（不包括保證止損費）是 2000 美元。

一周後，ABC 有限公司宣布每股股息 0.50 美元。如果你的倉位在除息日仍未平倉，將對你的倉位進行以下調整：

1. 你的帳戶將借記 $0.50 \times 1000 \text{ 股} = \500
2. 你的保證止損點將下降 0.5 美元至 11.50 美元。

你所持頭寸的最大損失仍然是 2000 美元。同樣的概念也適用於你在除息日持有的多頭頭寸。

3.10 範例：購買有“有限風險”保障的股票差價合約

開倉

DEF控股有限公司的市場報價為 \$8.67/8.69 您基於“有限風險”方式以 \$8.69購入2000 股的差價合約。您決定把保證止損單設定在 \$8.00。

如果市場向著對您不利的方向移動，您的持倉將在 \$8.00 的準確價位被平倉，即使在隔夜盈利警告後該股票在第二天以遠低於 \$8.00 的價格開市。

因此，您在此倉能夠損失的最大數目（不計佣金，“有限風險”溢價，利息以及股息調整）是 \$1380（開倉價\$8.69 減去止損價 \$8.00 = \$0.69, \$0.69 x 2000 股 = \$1380）。

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

有限風險溢價只有在保證止損單被觸發時才會被收取，初始保證金將包含該溢價金額。在本範例中，有限風險溢價= \$52.14 (2000 股 x \$8.69 x 0.3%)。

這類“有限風險”交易要求的保證金將會是：最大潛在虧損（含有限風險溢價），或基礎市場相應規模倉位所需的保證金，兩者中的較大值。在本範例中，假設DEF控股有限公司的保證金比率是20%。該倉位所需保證金將會是下列兩項中較高的一方：交易最大虧損，也就是，\$1380 + \$52.14 = \$1,432.14；或基礎市場相對應的所需保證金，也就是，20% x 2000股x \$8.69 = \$3,476。

該倉位所需的保證金將會是\$3,476。“有限風險”倉的利息和股息調整與標準差價合約倉完全一樣，上文第 3.5 節有詳細敘述。但是正如第3.9節所述，請注意股息調整時，您的保證止損指令將會進行相應地調整。

觸發保證止損單

隔天，DEF 控股公司發表了一份令市場感到失望的交易報告，股價以暴跌的 \$7.25開盤，然後一路下跌到 \$7.05。

您的保證止損單於是被觸發，以 \$8.00 平倉，即使開盤價遠低於這價位。您在\$8.00 出售 2000 股的差價合約。

佣金=\$16 (2000 股 x \$8.00 x 0.1%)

有限風險溢價 = \$52.14 (2000股 x \$8.69 x 0.3%)

您該筆交易的總虧損計算如下：

開倉價:	\$8.69
平倉價:	\$8.00
差價:	\$0.69
交易毛損:	\$0.69 x 2000 = \$1380

如果使用非保證止損單，您可能在\$7.25的開盤價（市場開市價）與\$7.05的收盤價（市場收市價）之間的某一個價格被平倉，取決於我們的實際成交價格。即使能在\$7.25的該價位平倉，亦會導致 \$2880 的損失，平倉價格低的話將導致更大的損失。但現在您已把毛損限制在\$1380（不包含交易費用）。

計算總結果

要計算差價合約的總虧損，您必須計入已支付的佣金，“有限風險”溢價以及利息和股息調整。

在本範例中，您可能已持倉一天，利息成本為 \$3.86，沒有股息。

您的總虧損計算如下：

交易毛損:	(\$1380)
佣金總額:	(\$33.38)
有限風險溢價:	(\$52.14)
利息調整:	(\$3.86)
總虧損:	(\$1469.38)

總虧損將從您的賬戶餘額扣除。

您應該把設置“有限風險”看成是一種保險，保障資本不受突發的劇烈價格波動甚至長期的不利價格趨勢的影響。

有限風險溢價只有在保證止損單被觸發時才會被收取。

3.11 非保證差價合約指令：止損單及限價單

我們也提供各種無保證的指令，例如止損單（包括傳統的止損單和跟蹤止損單），限價單以及緩衝限價單，各自稱為“指令”，在我們對該金融產品的報價達到或超越您的指令價位時為您的差價合約開倉或平倉。

對於開倉而言，這些無保證的指令可以是不同期限的指令，您必須注明。或者，您也可以注明指令沒有期限（這稱為“取消前有效”或是“GTC”指令），或者直到合約到期日。櫃台交易的有限期將與它相關聯的已開倉位一致。

如果我們接受這類指令，當我們的買盤價（如果是空頭倉的話）或賣盤價（如果是多頭倉的話）達到或超越您的指令價位時，您的指令將被觸發繼續執行。請注意，對於買賣盤紀錄股（以及其他流通性更小的市場）差價合約的止損單，相關買賣盤紀錄股必須在它的相關市場中達到或超過您的指令價位，您的指令才會被觸發。您有責任在下單之前理解每一種指令如何操作。下面 3.12 節包括相關範例，要進一步的細節請瀏覽我們的網站或詢問我們的交易員。當您下單時，即表明您理解該種指令的附帶條款與條件。請注意，指令的執行可能與價位達到或超過指令價位多長時間沒有關係。在波動劇烈的市場中，我們的報價可能“跳空”您的指令價位，因而收盤價或開盤價有可能是超過您所指定的價位。您必須了解，您下單時是作為當事人與我們交易，並非在相關市場上交易。雖然我們盡量依照類似指令在相關市場可能得到的價位來執行您的指令，有時候不可能確定該價位會是甚麼。我們無法保證您的指令將在任何此等價位執行。我們將依照合理的判斷來決定無保證指令何時觸發以及在哪個價位執行。

您可以在我們的報價或相關市場達到或超越您指定的價位之前的任何時候取消指令

或修改指令價位。我們還保留合併以及/或分批處理客戶的差價合約開倉平倉指示的權利，包括止損單。分批處理指令可能意味著您的止損單分批在不同的買價（如果是空頭倉的話）或賣價（如果是多頭倉的話）執行，結果您的差價合約綜合的開倉價或平倉價可能與指定的價位或單批執行指令所能達到的價位不同。合併處理指令意味著我們可能將您與其他客戶的指令合併為單一指令來執行。如果我們合理地相信整體而言這樣做對我們的客戶最有利，我們可能會這樣做。但是，合併處理指令偶爾可能得到較差的價格。大部份產品的差價合約指令是免費的。

如果我方接受 GTC 定單（未附加至股票 CFD 倉位上的當前倉位），隨後發生公司事件，我方可能取消賣方定單。我方忽略或取消定單時，IG 不會重新接受該定單。貴方有責任確實在需要時取消及重新接受所有此類定單。

部分執行

部分執行功能允許貴方接受部分執行方式以提高成功執行的機率。

如果貴方選擇使用此功能，IG 將只會部分執行貴方的定單，作為全部拒絕的替代方案。IG 絕不會將部分執行賣方定單作為完整執行賣方定單的替代方案。因此，如因貴方交易規模較大導致我方無法執行全部定單，IG 不會拒絕全部定單，而是按照可行的最大規模來執行賣方定單。

如果貴方已選擇部分執行功能，下次通過同一設備進行交易時，該功能將被保留為預設選項。

價格變動容忍距離

價格變動容忍距離功能允許貴方通過現行 IG 價格進行交易。此功能可減少市場波動情況下價格遭拒的機率，並增加大規模交易成功執行的可能性。IG 仍將努力以最佳可行價格執行賣方定單，但使用價格變動容忍距離功能會提高成功執行的機率。

3.12 非保證指令的範例

範例一：用傳統止損單賣出一份股票差價合約

開倉

XYZ 國際有限公司的市場報價是 \$5.45/5.46。您以 \$5.45 的買價以差價合約的形式賣出 5000股，您決定把非保證止損單設定在\$5.70。

無保證指令下單是免費的。如果市場向著對您不利的方向移動，您的持倉將在 \$5.70 平倉，但是，如果價位跳空您的非保證指令價位，則您的持倉將在我們覺得具有代表性的，公平合理的下一個可用價位平倉。

在本範例中，我們假設 XYZ 國際有限公司的價位跳空您的 \$5.70 非保證指令價位，以 \$5.75 平倉，就會導致 \$1500 的虧損（未計佣金和利息與股息調整）。

本虧損計算如下：

開倉價:	\$5.45
平倉價:	\$5.75 (止損價 + 市場滑價\$0.05)
差價:	\$0.30
毛損:	\$0.30 x 5000 股 = \$1500

為持倉下非保證止損單可導致保證金要求大幅降低。保證金要求是這樣計算的：目前的價位 \$5.45 與止損價 \$5.70 的差距，再加市場滑價因素。市場滑價因素不會超過正常保證金要求的 100%。

在本範例中，保證金要求等於\$2067.50 (\$5.70 的止損價 - \$5.45 的開倉價 = \$0.25。\$0.25 x 5000 股 = \$1250 加上額外 \$817.50 的市場滑價因素（計算為：正常保證金要求的 10% x 開倉價 \$5.45 x 5000 股 x 30% 滑價因素= \$817.50）。

對於非保證止損單的持倉，保證金要求不會超過依照股票市價計算的正常保證金率。

利息與股息調整與標準差價合約中完全一樣，如上文第 3.5 節所述。

觸發止損單

在您持倉幾個星期後，XYZ 國際有限公司發布了一些正面報導，導致 XYZ 國際有限公司股票開盤即大幅跳升。XYZ 國際有限公司前一交易日的收盤價為 \$5.05，但是開盤的報價為 \$5.80/5.81。您的非保證止損單被觸發，以 \$5.81價位平倉，在此價位能買回 5000 股來平倉。

您這筆交易的毛損計算如下：

開倉價:	\$5.45
平倉價:	\$5.81
差價:	\$0.36
交易毛損:	\$0.36 x 5000 = \$1800

要計算本項交易的總虧損，您還須計入佣金，利息以及任何可能在持倉期間派發的股息。

您的總虧損計算如下：

交易毛損:	(\$1800)
佣金總額:	(\$56.30)
利息調整:	\$50
總虧損:	(\$1806.30)

範例二：用跟蹤止損單買入股票差價合約

跟蹤止損單是止損單的一種，它自動追蹤您的獲利倉，在市場動向對您不利的時候自動平倉。跟蹤止損單讓您無須不斷觀察以及移動您的止損價位。

當您開倉時，可以指定跟蹤止損單的兩個數字：

止損距離 – 止損價格距離開倉價格多遠

移動幅度 – 止損價格可以移動的增量的大小

3.12 非保證指令的範例 (續)

例如，假設 EFG 有限公司的市場報價為 \$28.20/\$28.24。您在 \$28.24 的價位買入 5000 股，並指定了一個跟蹤止損單，止損距離為 30 點，移動幅度為 10 點。初始的止損價位為 \$27.94，即比開倉價 \$28.24 低 30 點。很快隨著 EFG 有限公司股價的上升，市場賣出價上升到 \$28.34，即比開倉價 \$28.24 高出 10 點，您的止損“移動幅度”也升高了 10 個點，達到 \$28.34，因而重新設定了一個距離新市價 30 點的價位。EFG 有限公司股價繼續上漲，下午的市場報價為 \$28.89/\$28.93。您的跟蹤止損單價格根據此移動幅度繼 \$28.04 之後又自動上調了 5 次至 \$28.54，您現在已經握有一個相當的潛在利潤，止損單守在 35 點後，即 \$28.54。一則意外新聞通告突然令 EFG 股價暴跌，幾分鐘內交易價格滑回到 \$28.30/\$28.34。您的跟蹤止損單被觸發，所持倉以低於先前高峰 35 點的價位——\$28.54 一被平倉，仍然比 \$28.24 的開倉價高出許多。如果是傳統的止損單，您將依然留在市場中，因為止損價位依然維持在一開始的 \$27.94。相形之下，跟蹤止損單自動追隨市場向獲利方向走。跟蹤止損單與傳統止損單唯一不同的是，跟蹤止損單的價位會向獲利的方向隨著市場而調整，傳統止損單的價格則是不變的，除非手動調整。當跟蹤止損單被觸發，它的操作方式與傳統止損單完全相同。

範例三：用限價單買入股票差價合約

限價單指示在價位移動到某一有利水平便交易（例如，當價位下跌到某特定水平就買入，或是當價位上漲到某特定水平就賣出）。

例如，如果我們給 ABC 公司的報價為 \$23.46/\$23.54，閣下可能下單在 \$23.30 限價買入。當我們報出的賣價達到閣下的限價（本範例中為 \$23.30），不管在交易日以內還是以外，閣下的指令將被觸發。我們通常會接受任何持倉的限價單，期權倉除外。

範例四：部分執行

IG 現行富時指數價格為 6799-6800。貴方欲在 6800 以最高每點 2000 英鎊買入，但擔心可能因定單規模過大而遭拒。

貴方提交在 6800 以每點 2000 英鎊買入的定單，並在交易單上選擇“接受部分執行”。

IG 嘗試以每點 2000 英鎊執行全部定單，但由於定單規模過大，貴方會收到以每點 1700 英鎊部分執行。如果貴方未選擇“接受部分執行”，整個定單將被駁回。定單剩餘部分（300 英鎊）將被取消。

示例 5：價格變動容忍距離。

IG 現行富時指數價格為 6799-6800，但由於市場大幅波動，貴方欲降低以每點 10 英鎊買入時被駁回定單的幾率。

貴方提交在富時最高 2 點價格容忍距離以每點 10 英鎊買入的定單。貴方告知 IG 願意支付最高 6802 (6800+2)，以降低由於市場波動而造成定單駁回的幾率。當 IG 收到貴方定單時，我方富時價格已下跌 1 點，至 6798-6799，因此貴方在 6799 以每點 10 英鎊收到執行。

3.13 指數差價合約

指數差價合約的買賣讓您在單一交易中接觸大量不同的股票。它們可以用於按照大市的走向建倉，而無需觀察特定公司股票的前景。空頭倉可以作為一個粗略的、低成本的對沖，保護多種股票組合免於於市場下跌的影響。指數差價合約與股票差價合約的操作方法是一樣的，它讓您從相關指數（例如澳洲 200 指數）的價值波動中獲利或損失。除另行通知或約定的情況外，指數差價合約的開倉與平倉交易都無須支付佣金，不過，對於現貨指數差價合約而言，利息和股息調整可能適用。買賣指數期貨差價合約時，不存在利息或股息調整。

指數差價合約的開倉形式與股票差價合約是一樣的（請參閱以上第 3.2 節）。必須支付保證金。第 4.1 節詳細敘述了保證金的計算方法。指數差價合約的基本類型有兩種，即現貨指數差價合約和期貨指數差價合約。

IG 提供廣泛的歐洲、美國和亞洲期貨合約，其中一些全天 24 小時報價，即使相關期貨市場休市。對於主要指數，我們提供期貨市場和期貨市場。

買賣期貨指數時，一般來說是通過在期貨合約中建多頭倉而非以現金買入現貨指數的方式交易，期貨合約的買賣價格通常反映利息收入及將來的股息損失。由於利率通常高於股息收益率，因此，期貨相關指數通常有自然溢價，稱為“公允價值溢價”。與指數相比，期貨合約價格對重大事件或者信心變動的回應更加迅速，而指數只有在所包含的每只個股已經成交時才全面更新。在一個波動劇烈的市場中，期貨合約能夠以非常顯著的溢價或折扣進行相關指數買賣。IG 的現貨指數差價合約報價將會考慮這些現象。

期滿與轉倉

所有指數期貨差價合約將會自動轉倉至下壹個合約到期日，除非您已於當前或將來就賬戶中的某筆或全部特定到期日交易，關閉此項功能。如果您關閉了自動轉倉功能，差價合約將於具體產品細則中列明在適當市場價位和日期期滿。舉例來說，澳洲 200 指數期貨合約於到期日，以特別開市價加/減 IG 點差期滿。（請查閱產品細則中的適當期滿細則）客戶可關閉自動轉倉功能前提是在交易的最後轉倉時間之前提出請求。（同樣在產品細則中列明）。

現貨指數差價合約股息調整的範例

如前所述，期貨合約的交易價格反映了公司應支付的股息。當派息時，我們的現金指數差價合約的價格需要進行調整。這些調整往往是在股息日前一天現貨市場閉市時完成的。也就是說，對於 ASX 的股息，我們通常會在股息日前夕澳洲東部時間下午四點對我們的價格進行相應調整。

舉例來說，BHP 宣布每股股息 30 美分，並且是當日澳洲 200 指數中唯一一家派發股息的公司。BHP 的股價在股息日前一晚收於 30 美元。在所有條件相同的情況下，一家公司的股價會隨著股息的支付而下跌，因此，除息後的股票在股息日早上，股價應該會下跌 30 美分，跌至 29.70 美元。

如果 BHP 構成澳洲 200 指數 10%，並且澳洲 200 指數當時為 5000 點，則 BHP 代表澳洲 200 指數價值的 500 點。因此，代表 BHP 股價 1% 變動的股息相當於澳洲 200 指數 5 點的變動。

在股息日前一晚 16:00，我們將調整公允價值，將現貨澳洲 200 指數的價格降低 5 個點。然後，IG 會在適用股票的股息日之前一天的 16:00，根據客戶各自持有的股票，借記或貸記客戶的股息金額。

利息

現價股票指數價差合約的利息調整按年利率每日計算並收取，有關計算詳情見 4.12 節。

3.14 期權差價合約

我們也提供一系列基於各種產品的期權價格的差價合約，包括主要指數，股票，以及外匯。這些市場和產品的細節都詳列在“產品細則”內。差價合約期權無須支付佣金。我們的報價為“總計”(all-in) 價格，因此唯一的費用只是交易點差買入價和賣出價之間的差價。交易保證金要求詳列在“產品細則”之中。

舉例說明，我們提供兩種指數期權差價合約：認沽期權 (put) 以及認購期權 (call)。認沽期權讓您有權在某一日期或之前，依照某一議定價位出售相關市場。例如，九月份金融時報 100 指數 6500 認沽期權給您在九月份的某一天之前用 6500 的價位出售該指數的權利。認購期權讓您有權在某一日期之前，依照某一議定價位買入相關市場。

例如，十二月份美國 500 指數 2000 認購期權給您在十二月份的某一天之前用 2000 的價位買入該指數的權利。

利用期權，期權的持有者（買家）有權利（但是沒有義務）執行他們的權利，他們只有在對自己有利的時候才需要那樣做。期權的擔保方（賣家）在持有者決定執行期權的時候，有義務按照議定價格（敲訂價格）買賣。

期權差價合約的利潤和虧損是由期權的價格波動決定的。您並非在買賣期權本身。期權差價合約不能被您或向您執行，也不能導致相關證券，指數，或成分股易手。您可以在期權差價合約到期之前交易時段內的任何時候將其平倉，但是到了到期日，期權的收盤價以及您開倉價位之間的差價就決定了您的利潤或虧損。客戶應該注意，部分期權的報價是我們利用 Black Scholes 公式計算出來的。我們可以提供這方面的訊息，大部分的標準期權資料也都刊印有同樣訊息。

您買賣“多頭”期權倉的風險是有限的，因為您最大的虧損僅僅是您所付的期權溢價（它只能跌到零）。但是，閣下需要注意您可能面臨貨幣風險（詳見第 5.4 節）。期權的賣家相信相關市場不會上漲或下跌超過相關行使價而賣出一份期權。如果此人判斷正確，則期權到期失效時將無價值，而他將得到與交易量相對應的溢價。值得注意的很重要一點是，期權的賣家可能面臨無限風險，因為期權價沒有上限，也就是說，賣家必須用多少錢才能買回期權來平倉，完全沒有上限。

由於買賣期權差價合約的風險與我們提供的其他差價合約的風險不盡相同，保證金要求的計算也不同。您下一份指令買入某期權差價合約需要支付的保證金是，最大風險（例如溢價乘以倉位規模）或基礎市場相應規模差價合約所需的保證金，兩者中的較大值。

例如：假設您以 50 點的價格購買了一份華爾街 31000 認購期權。該倉位的最大風險將會是：50 點 × 1 份合約 × 每點 10 美元 = 500 美元。基礎市場的華爾街指數保證金為 5%，假設基礎華爾街指數現價為 31070。基礎市場相應規模差價合約所需保證金應為：5% × 31070 × 每點 10 美元 = 15,535 美元。上述已購期權倉位所需保證金因此應為 15,535 美元。

賣出期權所需的保證金是可變的。期權差價合約空頭倉位將會以其基礎市場對應倉位計算保證金，即，使用上述華爾街 31000 認購期權為例，一份空頭倉位所需的保證金的計算方式為 5% × 31070 × 每點 10 美元 = 15,535 美元。

3.15 外匯 (FOREX) 差價合約

外匯差價合約讓您利用貨幣匯率的波動。外匯差價合約的開倉方式與其他差價合約相同。我們會對某匯率報出買賣價。例如，我們可能對澳元兌美元報價 0.82492/0.8250。如果您覺得澳元兌美元將上升，便在 0.8250 買入差價合約。如果您覺得澳元兌美元會下跌，則在 0.82492 賣出差價合約。平倉的方法是一樣的。如果是一份“買入”的差價合約，平倉價是我們所報出的較低的那個價，如果是一份“賣出”的差價合約，平倉價將是較高的那個價。

在持隔夜倉期間，您的賬戶將按照適用的次營業日交割之隔夜折放利率 (Tom-Next) 存入或從客戶賬戶扣除（請參見第 4.12 節）。貨幣交易總量以及保證金要求的細節詳列在“產品細則”內。

有限風險保障

就像我們提供的其他差價合約，您也可以利用有限風險保障來把您大部分的外匯差價合約的虧損限制在所選定的幅度內。外匯差價合約的有限風險保障的溢價也可以在“產品細則”中找到。

3.16 外匯差價合約範例

範例一：買入美元兌日圓

開倉

您決定對美元兌日圓採取多頭策略，要求五份合約的報價。五份合約相當於 500,000 美元（合約大小在“產品細則”中列明）。我們的報價是 118.028/118.03，您在 118.03 的價位買入了五份合約。

利息調整

在您持倉期間，您的賬戶將按照適用的次營業日交割之隔夜折放利率存入或從客戶賬戶扣除。

在本範例中，一天的利息收入可能是 400 日圓（關於次營業日交割之隔夜折放 (Tom-Next) 利率的詳細範例，請參閱第 4.12 節）。

平倉

三周之後，美元兌日圓上漲到 121.41/121.418，您決定將利潤變現，在 121.41 的價位出售五份合約。此次交易的毛利計算如下：

平倉：	500,000 美元 (5 份合約) × 121.41 = 60,705,000 日圓
開倉：	500,000 美元 (5 份合約) × 118.03 = 59,015,000 日圓
交易的毛利：	= 1,690,000 日圓

3.16 外匯差價合約範例 (續)

計算總結果

要計算總利潤，您還必須計入利息收入。在本範例中，您可能已持倉20天，利息總收入8,000日圓。

交易的毛利：	1,690,000日圓
利息收入：	8,000日圓
淨利潤：	1,698,000日圓= 13,731美元

您可以選擇要用哪一種貨幣持有賬戶余額。轉換匯率將不會至少等同或優於以下第4.12節所列轉換當時的銀行間即期匯率(視當時情況)。

匯率隨時都可能浮動，客戶應該了解匯率變化對持倉的影響。

範例二：利用有限風險保障賣出澳元兌美元

開倉

您決定對澳元兌美元採取空頭策略，並要求相當於200,000澳元的兩份合約的報價。我們的報價是0.7956/0.7958。您利用有限風險保障出售了兩份合約。您決定把保證止損單設在0.8150。有限風險溢價\$40 ($\$200,000 \times 0.02\%$)，等同於2個點，當有限風險單被觸發時，2個點的有限風險溢價會被扣除，初始保證金將含有該有限風險溢價。這樣，如果市場向著不利您的方向移動，例如即使市場因為意外消息從0.8140跳空到0.8170，我們仍會在0.8150為您平倉。

在保證止損單被觸發的情況下，您的持倉能夠損失的最高金額為：

止損單價：	200,000澳元(2份合約) $\times$ 0.8150 = 163,000美元。
開倉價：	200,000澳元(2份合約) $\times$ 0.7956 = 159,120美元
最高可能損失(暫不計可能增加虧損的利息調整)：	= 3880美元 + 40美元保證止損溢價 = 3920美元

利息調整

有限風險倉的利息調整，與其他標準外匯差價合約一樣。

平倉

一週之後，我們的澳元兌美元報價已經上升到0.8114/0.8116。您認為澳元會繼續走高，於是在0.8116的賣價買回兩份合約來平倉。您這次交易的總虧損計算如下：

平倉：	200,000澳元(2份合約) $\times$ 0.8116 = 162,320美元
開倉：	200,000澳元(2份合約) $\times$ 0.7956 = 159,120美元。
交易毛損：	= 3200美元

保證止損單未被觸發，所以您無需支付保證止損溢價。

計算總虧損

要計算總虧損，您還必須計入被扣除的利息。在本範例中，您可能已持倉7天，扣除利息總額為100.80美元。

交易毛損：	3200美元
利息扣除總額：	100.80美元
總虧損：	3300.80美元= 4067.03澳元

3.17 商品

我們基於各種商品的價格提供差價合約。有兩種類型的差價合約：未註明到期日的商品差價合約和期貨差價合約。保證金要求見產品明細。

未註明到期日的商品(不包括現貨黃金)

未註明到期日的商品差價合約短期內不會到期。如果您持有未註明到期日的商品差價合約隔夜倉位，我們將收取隔夜融資費用(按照第4.12條計算)。有關何時收費的詳細信息可以在具體產品的詳細信息中找到。

在缺乏持續交易的基礎市場的情況下，我們創建了一個算法，從每一種商品的遠期曲線推導價格。它將自動計算和應用每日資金需求。

4. 產品費用及其他對價

4.1 保證金

在為一份差價合約開倉時，您會立刻被要求向我們存入保證金，金額是一個設定值或相關交易總值的一個百分比。初始保證金必須在開倉之前存入您的賬戶。例如，您購買一份10,000股HIJ有限公司的股票，價格為\$2.50。您必須付給我們交易總值20%的保證金。為保證所要求的帳戶最低持股數，初始保證金因此等於\$5000 ($10,000 \times \$2.50 \times 20\%$)。

初始保證金要求

股票、外匯和某些商品及指數差價合約的初始保證金都以開倉交易總值的一個百分比來計算。特定股票的保證金率根據波動性和市場狀況可能有所不同，通常介於3.33%和75%之間。所需保證金可在登錄至賬戶時獲取，或開設倉位時查閱交易訂單，亦或向我們的交易台獲取。為倉位附加非保證止損指令不會降低閣下的保證金要求。購入期權差價合約的所需保證金是以下兩者的較大值：交易最大風險(例如：期權溢價乘以倉位規模)；或基礎市場相應產品的所需保證金。

關於已購期權差價合約保證金計算方式的實例可以在產品詳情以及第3.14節找到。出售期權合約的保證金要求是可變的，在開立差價合約前會根據要求為您報價。

為了給這些市場定價，我們使用兩份基礎市場商品的期貨合約。對於每個市場，我們看有足夠流動性的合約，然後使用有效期最近的兩個合約。具有最近到期日期的合同稱為前月合同(合同A)，具有第二最近到期日期的合同稱為後月合同(合同B)。

一旦前月合同期滿，我方未註明到期日商品差價合約的報價與合同A的價格相等。前月合同期滿時，合同B成為前月合同，未註明到期日商品差價合約價格等於合同B。

在這兩個到期點之間，我們的價格從合同A的價格逐漸向合同B的價格移動。合同B的價格可以比合同A的價格高，也可以比合同A的價格低，這取決於商品的不同。

未註明到期日商品差價合約的隔夜融資費用反映了從合同A的價格到合同B的價格沿遠期曲線一天的變動。隔夜融資費用還包括管理費用組成部分，其詳細信息可在特定產品詳細信息中獲得。

商品期貨

與期貨指數差價合約類似，商品期貨差價合約設有到期日，到期日或之後，除非您選擇關閉，否則頭寸將自動轉至下一個合約期，如3.3節所述。這些合約的細節都列在了相關產品的細節中。這些類型的差價合約無需支付佣金；我們的報價是全包的，所以唯一的費用就是交易差價。

3.18 貨幣市場差價合約

我們也提供一系列基於商品，利率與債券期貨價位的差價合約。這些通常被統稱為期貨差價合約。這些產品的細節都詳列在「產品細則」內。這類差價合約無須支付佣金。我們的報價為「總計」(all-in)價格，因此唯一的費用只是交易點差—買入價和賣出價之間的差價。保證金要求詳列在「產品細則」內。這些差價合約有特定的有效期，持倉將在有效期滿時自動轉倉至下壹個合約到期日，除非您已關閉此項功能，如第3.3節所述。

3.19 範例：買入國庫債券 (十進制)

開倉

閣下相信美國長期利率將下跌，因此國庫債券的價格會上漲。閣下透過線上查看過我們六月份十進制國庫債券的即時價格；價格顯示為13921/13925，閣下決定在13925購買三份合約。

十進制的國庫債券是用一個國庫債券百分點的百分之一為基點來報價的(在相關市場，國庫債券則是一個百分點的1/32為基點來報價的)。因此，13925相當於在相關市場中的139.08，而139.08即是139又8/32，或是139又0.25個百分點。一份合約相當於一個百分點的百分之一為10美元。

平倉

如閣下所料，利率真的下降而且債券價格也因此上漲。閣下查看了最新報價，我們的報價是14000/14004。閣下接著在14000的價格出售三份合約來平倉。如果閣下沒有出售而是持倉到到期日，則閣下的持倉將自動轉倉至下壹個合約到期日，除非您已關閉此項功能，如第3.3節所述。

計算總結果

平倉價：	14000
開倉價：	(13925)
差價：	75

因此，這宗交易的淨利潤為75點 $\times$ 3份合約 $\times$ 每一點10元= 2250美元。

3.20 關於本章範例的重要資訊

產品披露聲明內本章所敘述的各個範例旨在說明我們的產品如何運作。它們並不代表任何特定股票或其他相關產品的表現。也不代表某些股票或整體金融市場的波動性。我們不保證所有產品會向所有客戶開放。

範例中所提到的公司純是虛構的。範例中用到的數據都是在產品披露聲明出版前12個月內收集的。

保證止損保證金

與期權的保證金算法相同，帶有保證止損的差價合約所需的保證金為交易最大風險(包括保證止損溢價)；或相應基礎市場所需的保證金，兩者中的較大值。

階梯式保證金

保證金的要求將隨著整體持倉大小的增加而增加。階梯式保證金用於明確某個特定市場針對非保證止損類整體持倉大小的保證金比率。大部分倉位仍將適用最低保證金率，以反映小額倉位市場的流動性。大額倉位將會使用更高的保證金率，鑒於此類倉位的規模導致其將更難快速成交。在每一個特定市場，階梯式保證金率都分為四種，隨著整體持倉大小而遞進。只有超出現行倉位大小的部分，才會進階至下一個更高保證金率的階梯。

進一步的保證金付款

在差價合約持倉期間，您必須在賬戶中保持足夠的余額，來滿足保證金要求。保證金是一個浮動的而非固定的數額。我們會動態地重新計算您需要支付的保證金。舉例來說，如果閣下以\$2.5的價位買入HIJ有限公司10,000股的差價合約長倉，閣下需要支付倉位價值的20%作為初始保證金，初始保證金金額為\$5000 ($10,000 \times \$2.5 \times 20\%$)。閣下成功開倉一星期後，如果HIJ有限公司股票價位上漲至\$2.60，則閣下新的保證金要求將是\$2,600 ($10,000 \times \$2.6 \times 20\%$)，即多出\$200。

4.1 保證金 (續)

同樣地，如果HIJ有限公司股票價位下跌至\$2.40，則閣下新的保證金要求將是\$4,800 ($10,000 \times \$2.4 \times 20\%$)，即減少\$200。價位波動較大幅度地調整保證金要求的同時，浮動盈利及虧損也會改變賬戶內用來滿足保證金要求的可用資金。如果HIJ有限公司股票價位從\$2.50上漲至\$2.60，該倉位將有浮動盈利\$1000。如果價位從下跌至\$2.40，該倉位將有浮動虧損\$1000。在您開倉時，我們會說明您的賬戶需要維持的保證金數額。但是我們保留在差價合約持倉期間更改該數額的權利 (包括但不限於市場波動劇烈的時候)。在極端的情況下，我們要求的數額或每份合約保證金可能會比“合約細節”中列出的更高。(這在大選之前都曾經出現)。如果股票差價合約的關聯公司被接管或無力償還，同樣情況也可能發生。如果您已經持有差價合約或是想開倉而這樣的情況發生，而我們因此提高了保證金要求，我們會採取行動通知您。如果我們改變了某一差價合約持倉的保證金數額，而您因此必須再存入款項才能繼續持倉，我們會通知您。

保證金的付款

您有責任經常監察持倉和確保有充足的保證金數額。要評估是否已到期必須支付保證金，您必須把賬戶內每份持倉的保證金加起來，包括有限風險倉位，購入期權倉位。如果您賬戶的余額 (包括現金，盈虧總額) 低於保證金要求，您將被要求存入不足部份。您有責任支付的金額必須足以完全償付賬戶內所有持倉的保證金要求。您的當前保證金狀況 (包括任何不足) 將在登陸帳戶後顯示，或是透過電話從我們的交易員取得。我們可能通知您要求您存入額外的保證金 (“margin call”)，但如果我們沒有這樣做，並不代表您無責任監察自己的保證金狀況並支付任何不足款項。如果您沒有立即補上不足的部分，客戶協議給予我們充分的權利來對您採取行動，您應該完全明白這點。這些權利包括但不限於在沒有通知您的情況下將您的持倉平倉。只要您有保證金不足的情況—不管多大或多小—我們就有這些權利。保證金付款本質上並不是一種成本，但是您應明白。

我們不對保證金付款支付利息 (參閱下面第4.9節)。保證金付款必須是已過戶資金；除非我們同意接受其他資產作為抵押，來滿足您的保證金要求，但是如果我們同意這樣做，持有這些資產將需要您和我們之間另外達成書面協議。我們或許會允許您透過提供付款證明 (Proof of Payment) 的方式，將您的“暫未清算”資金提前存入您的賬戶以滿足保證金要求。處理付款證明是人工操作，不等同即時入賬，因此如果您使用此服務，您的賬戶仍然處於保證金不足的狀態，您的倉位仍有可能被平倉直至人工操作結束，並且您的付款證明被認可並體現在您的賬戶余額上。關於如何使用付款證明存款服務及其產生的費用 (如適用) 詳情可參閱我們的網站。請注意我們無法保證付款證明存款服務，支付保證金的最快方式是透過借記卡或信用卡支付。

詳見本《產品批量聲明》(PDS) 中的5.4節以了解更多關於適用於IG接受的付款證明的客戶資金安排。

追加保證金的操作和我們的權利

客戶賬戶受自動平倉系統監控，該系統標出須追加保證金的賬戶。平倉處理目的是減少客戶損失，以及允許我們積極主動地識別余額不足以支付保證金的賬戶，在市場進一步不利於已開啓交易之前盡力採取行動 (該行動我們視為合適)。無論如何，自動平倉監控系統不保證賬戶不會出現負余額。交易杠杆產品永遠有可能招致超出您初始保證金損失的風險。

在正常情況下，一旦您賬戶需要追加保證金時，我們會透過系統自動生成的電子郵件，發送至您註冊的電子郵件地址來盡力通知您保證金不足。該郵件僅為提示您賬戶余額已經不足最低要求，並且任何已開啟的倉位都面臨被強制平倉的風險。時刻監控賬戶並保證足夠的余額是您的責任。我們沒有義務特別通知您，並會在不提供通知的必要情況下採取行動。郵件通知服務僅基於盡最大努力的原則為您提供。當您賬戶接近於保證金不足時我們不提供任何通知。時刻監控賬戶是您的責任。在保證金不足時，如果您的余額比例低於保證金或存款要求，自動平倉系統或交易平台將有權利減倉或平倉，以降低保證金來滿足賬戶余額的要求。當您的賬戶出現保證金不足時，任何已開啟的倉位都應被視為有面臨被強制平倉的風險。

平倉時自動平倉系統和/或交易平台在平倉時盡最大努力遵守“先入先出” First In First Out 的原則。“先入先出”原則是根據日期和時間，我們平倉時盡量從最早開啟的倉位開始。取決於市場狀況或其它因素 (包括但不限於以下) 例外有可能發生在持有多个附帶或未附帶止損單的倉位的賬戶，我們在平倉時將盡量遵從以下順序：

- 無附帶止損單的倉位
- 附帶非保證止損單的倉位
- 附帶保證止損單的倉位 (每一部分都遵守“先入先出”原則)
- 非流動的市場或交易時段

名義價值

所有的差價合約都有一個相關名義價值，部分存款和保證金數額都是基於此價值計算。舉例說明，用\$2.85買入10,000股 HIJ 有限公司股票差價合約，名義價值將為\$28,500 ($\$2.85 \times 10,000$)。如果保證金率為20%，則保證金總數為\$5700。如果一份指數差價合約的每一點值\$25，而在我們的3000報價開倉，則該交易的價值為\$75,000 (3000×25)。

4.2 股票差價合約的佣金

股票差價合約的佣金是根據名義價值的百分比來計算的，也可能是每股多少分的模式，是有最低收費的。在您開立賬戶的時候以及我們間或決定的任何時候，我們會通知您我們的佣金費率和融資費率。即使我們沒有提供佣金訊息，我們將根據“合約細節”所列明的標準費率來對個別股票收取佣金。關於佣金費率的詳情，請參閱“產品細則”。

4.3 有限風險溢價

我們可以通過保證止損的方式自行決定對某些差價合約提供有限風險差價合約。有限風險差價合約附帶有限風險溢價，只有當止損價被觸發時才需支付。含止損單的差價合約保證金將含有有限風險溢價。有限風險溢價詳情請參閱“產品細則”。

4.4 指數差價合約、指數期權差價合約以及外匯差價合約的點差

交易點差就是我們的報價之間的差距 (您買入與賣出某差價合約的價位)。交易點差根據市場的不同也會有不同，而且可能變動，尤其是在劇烈波動的市場狀況，我們可能隨時調整我們的交易差價。指數的點差會在正常交易時段以外的報價中較大。點差詳情包含在“產品細則”中。由於交易點差取決於相關市場的交易活動，您平倉時的交易點差或許會不同於開倉時。在極端的情況下，我們將盡可能繼續提供報價，即使相關市場已暫停交易。在這樣異常情況下報出的點差有可能比正常市場情況下大得多。

4.5 外匯直接接入 (FX DIRECT) 的額外佣金

當交易外匯直接接入 (Forex Direct) 產品時，除了點差之外還有額外的佣金要求。此佣金基於以美元計的名義本金價值，根據每百萬美元的即期價格而計算。所收取佣金的比率根據前一個月的交易記錄而浮動，上限為每百萬美元交易額收費60美元。詳情請垂詢我們的交易部門。

4.6 賬戶余額

您的余額將根據您賬戶的存款，賬戶內的交易以及持倉狀況而波動。您的余額，包括所有持倉的盈虧，該盈虧將根據開倉價格及我們的最新報價來計算。因此，您的賬戶余額永遠都跟隨著市場的波動計算出來。賬戶余額被用來估計您有多少資金可用來支付已開倉位和滿足新開倉位的保證金要求。賬戶余額也被用來計算您是否必須存入更多的保證金。您有責任確保您的賬戶永遠都有足夠的資金，特別是在劇烈波動的市場。如果您的賬戶餘額低於存款要求，則您將只能平倉或減少您的市場敞口直至您的賬戶餘額再度滿足所有持倉的保證金要求。

如果任何您的持倉是以賬戶基準貨幣以外的另一貨幣為單位，這些持倉將根據適用的銀行間即期匯率中間價持續計算。然後，您的帳戶對帳單會用您選定的基準貨幣來為全部持倉計算 (請參閱第5.4節)。

4.7 閣下帳戶的獲利／虧損

交易活動的已兌現利潤增加您的賬戶余額。您賬戶內任何多余的資金，可以應您的要求隨時提取。交易活動的虧損減少您的賬戶余額，也減少能供您開倉或持倉的保證金。

4.8 向第三方和員工付款

IG向澳大利亞第三方和/或其澳大利亞員工支付的任何款項必須符合澳大利亞的金融法規和 (FOFA)。特別是我們向以下第三方支付的任何費用：

- 澳洲金融服務執照持有者或其代表；及
- 向澳大利亞居民零售客戶提供金融產品建議者 (“授權第三方”)；或
- 不能接受“衝突報酬”的澳大利亞員工，無論是作為您的代理或其他與您的交易相關之人員。

因此，由於FOFA改革在目前適用，我們向授權第三方支付的與您和我們的交易有關的任何款項 (只要您是澳大利亞居民零售客戶)，必須經過您的同意和持續許可。如果這與您的情況相關，我們將單獨向您披露此信息，並徵得您的同意和關於其他客戶服務費 (代理商付款) 條款的不同意書。如果此類付款 (包括“介紹費”和某些情況下的“執行服務費”) 對您產生影響，並且您在任何時候對此有疑問，請隨時與我們聯繫。此外，我們向澳大利亞員工支付的與您和我們的交易有關的任何款項，並且在FOFA改革下定義為“衝突報酬”，也必須得到您的同意和持續許可。

一般來說，未經您的同意，我們不會支付任何與您和我們的交易有關的“衝突報酬”款項。但請注意，如果此類付款不被視為“衝突報酬”的第三方 (因為此類事項可能會隨著時間的推移而在FOFA改革中被重新定義)，根據您購買的差價合約的佣金或差點所計算的金額，可能會被支付給非授權第三方或僱員，因此這種報酬將不被視為“衝突”。任何此類款項將由我們支付，而不是由您支付。我們將在書面請求中向您提供任何此類付款的詳細信息。

4.9 利息

客戶存在我們公司個別帳戶的資金，以及付給我們作為保證金的資金，不孳生利息。這或許可以被看作是一個成本，因為閣下失去了運用該筆款項在其他地方得到利息 (或其他回報) 的機會。

貴方同意，我方將收取因代表貴方保管客護資金而在第三方銀行產生的利息費用。

4.10 融資成本-出售股票差價合約

當閣下做空一份股票差價合約時，可能會導致一項「融資費用」。通常，我們會把經紀商向我們收取的費用加上0.5%的行政費用轉嫁給閣下。融資費用將每日計算並反映到閣下的賬戶。融資費用以及是否允許做空都可能在通知後立即改變。

4.11 成本及初始保證金

在您開立賬戶的時候，您可能被告知佣金，利率費用，有限風險溢價，點差，以及對您適用的任何其他費用的確實資訊。同時您可能也會被告知適用於您的特定保證金費率，並在您交易時可能由我們以口頭形式或互聯網形式確認。即使我們沒有提供上述資訊，此等費用及保證金要求都詳細列在最新的“產品細則”內。“產品細則”不時會被增補，它可以從我們的網站取得，或是透過書面要求索取。

4.12 利息調整

對於股票、股指指數、外匯、現貨金屬，及沒有指定到期日的商品差價合約，利息調整每日計算並列出在您的賬戶內。利息調整詳情請參閱具體合約。

股票的利息調整根據 $D = n \times P \times i / 360$ 的公式計算。

股指的利息調整根據 $D = n \times L \times P \times i / 360$ 的公式計算。

外匯差價合約的利息調整 (不包括比特幣) 反映相關貨幣的相對利率，其調整根據 $D = V \times R$ 的公式計算。沒有指定到期日的商品差價合約的利息調整 (不包括現貨金屬)，根據 $D = V \times C$ 的公式計算。

在每一種情況中：

D = 每日利息調整

n = 股數或手數

P = 當前股價或指數價格

L = 一手的大小

i = 適用利率

V = 每個點數價值

R = Tom-Next 點數

C = 持有成本點數

隔夜拆借利率是在一個在基礎市場可雙向定價交易的產品。根據隔夜借貸名義上平倉的貨幣所需成本而計算出的 Tom-Next 點數減隔夜存入名義上持倉的貨幣所得利息。市場干預與預期對該利率都可能產生影響。詳情參閱我們的網站。

公式使用360天的除數來計算澳大利亞、美國以及歐洲的股票和指數；英國、新加坡以及南非的股票和指數則用365天的除數。多頭倉的利息將從您的賬戶中扣除；空頭倉的利息可能存入您的賬戶或從您的賬戶中扣除。適用利率通常取決於您的交易貨幣，除非在合約中另行說明。在外匯差價合約的情況下，多頭倉或空頭倉的利息可能存入您的賬戶或從您的賬戶中扣除，取決於隔夜 Tom-Next 利率。

數字加密貨幣倉位融資按年化利率收取。有關詳細信息，請參閱我方網站上的“產品詳情”部分。我們定期審閱隔夜融資費用，並保持網頁與產品合約的相關信息更新。

4.13 交易所費用、延遲數據和衍生價格

您可以通過我們的交易介面所提供的來自相關股票市場的報價來買賣股票差價合約。您可訂購相關交易所提供到我們交易平台的實時報價，該項服務收費取決於您的帳戶種類及所諮詢的交易所數據。適用的交易所費用請登陸網絡版平台交易所報價頁面進行查詢。如果您沒有足夠的帳戶資金來支付數據費，以及／或是持續的數據費將使您的帳戶出現欠款，我們保留取消您的交易所數據使用權的權利。另一方面，我們也提供一種“延遲數據”服務，該服務免費提供延遲價格數據。延遲數據服務可以按的要求提供即時報價。

對於美國、英國、歐洲和澳大利亞的股票，我方可能會免費提供“衍生價格”，而非提供免費延遲價格。衍生價格會實時變動。IG 通過使價格不可逆向工程的方式調整來自交易所的實時價格接入（根據交易所要求），生成這類價格。衍生價格可能來自一個或多個交易所。

請注意，這不會影響貴方定單的執行。定單執行始終依據基礎交易所價格，變動的只是貴方平台上顯示的價格，因此貴方獲得的價格可能甚至優於點擊時的價格。這包括僅由實時交易所價格觸發的止損和限價。

顯示的所有開倉損益均以衍生價格為據。不過，由於我方基於更有利的交易所價格執行，任何實現的損益可能略優於貴方平台上顯示的內容。保證金以及保證金追加通知產生的損益仍將根據非衍生實時價格計算。

如果貴方希望支付數據重分配費用，貴方仍可選擇查看未衍生實時原始數據接入。

4.14 PROREALTIME 圖表費用

對於訂閱客戶，可能會根據網路版平台 ProRealTime 圖表部分中規定的條款向貴方賬戶收取適用的圖表費用。如果貴方符合活躍用戶資格，我方可能返還此項費用。貴方可聯繫我方了解活躍用戶條款。

我方有權視情況自行決定取消貴方的圖表使用權，例如，貴方賬戶的資金餘額不足以支付圖表費用，以及／或持續發生圖表費用可能導致貴方賬戶出現欠款等情形。

4.15 其它費用

下表列明其他可能產生的費用。更多細節及適用成本請參閱我們的網站。

服務	適用
信用卡支付	澳洲萬事達 (Mastercard) 借記卡 澳洲維薩 (Visa) 借記卡 澳洲信用卡 新西蘭元, 港元, 美元及歐元信用卡或借記卡
即時支付(RGTS)	新西蘭客戶
即時支付提款(RGTS)	所有客戶
電匯(TT)	所有客戶
賬戶開置費	賬戶在過去2年或更長時間未進行任何交易且仍持有資金
在途資金 (Cash in Transit)	可能適用於部分存款

4.16 公司行為

當持有特定基礎市場股票的差價合約產品 (包含股指產品中的相關個股) 過了除息日，股息便會作出調整。股票的股息調整 (包括澳大利亞股或其他股) 因各地稅務政策不時有調整而有所不同。若買入差價合約 (即，建多頭倉位)，股息將記入賬戶；若賣出差價合約 (即，建空頭倉位)，股息將從賬戶扣除。如果金融工具因任何公司或類似事件而出調，我方將根據任何此類事件確定對貴方 CFD 倉位的適當調整。這可能包括但不限於特別股息、分紅股發行、紅利股或權利股發行、股票分割或合併。

4.17 無掉期交易

IG 無掉期帳戶能讓您交易一系列每週、每月和每季到期的期貨合約。期貨合約到期日或受當地與國際假期影響，可於交易平台上的“資訊”欄中查看。無掉期帳戶的所有成本及費用已包含在點差之中，並無隔夜融資費用或利息，而點差視乎相關交易市場而定。市場及產品信息已列入“產品詳情”，更多關於無掉期帳戶的資訊請參閱我方網站。

5. 差價合約的重大風險

5.1 與我們交易的風險

在閣下申請與我們開始交易之前，必須小心地考慮以閣下的情況以及財務處境，使用差價合約是否適合。閣下應該了解，保證金交易是高風險的槓桿投資策略，我們不認為它適合部分的大眾。除非閣下了解合約的本質以及閣下將因該合約而承受多大的風險，否則不應該買賣差價合約。

差價合約牽涉到不同程度的風險，在閣下決定是否買賣該投資工具之前，應該注意下列幾點：

- 買賣差價合約有巨大風險。買賣差價合約的槓桿性質，令小額初始保證金付款有可能導致大額損失。此性質同時意味著差價合約買賣比傳統的非槓桿股票買賣附帶更高風險。
- 個別相對較小的市場波動能夠導致投資價值一個遠遠較大的波動，這可能讓閣下蒙受損失但亦可能受益。
- 大多數差價合約是非交易所交易的衍生金融產品。這類交易或許會被認為比一般交易所交易的衍生金融工具的風險較大，因為閣下只能透過我們平倉而沒有交易所市場可以供閣下平倉。
- 外國市場與澳洲市場相比，所涉及的風險會有所不同。外國股市的差價合約或是以外幣為單位的差價合約，其獲利和虧損潛力受到外匯波動的影響。即使某種差價合約的相關金融工具價格不變，閣下仍然可能因為匯率的不利變化而虧損。
- 差價合約是一種或有負債的交易，它的保證金制度要求閣下對購買價進行一連串的付款，而非馬上支付全部購買價；它們可能僅用現金結算。
- 閣下可能喪失全部存入本公司用來建倉或持倉的保證金。如果市場向著不利於閣下的方向移動，閣下可能會被要求在短期通知下支付更多的保證金。如果閣下沒有在要求的時間內支付，閣下的持倉可能在虧損的狀態下被斬倉，而閣下有責任補足虧損。如果我們的補款通知是被送到閣下指定的聯絡點，即使閣下不在家或是沒有收到我們留下的訊息，閣下也將被認定已經接到要求補款的通知。
- 即使某一差價合約不用保證金，可能仍然在某些狀況下要求進一步付款，此等付款是在簽約時所支付的數額之上。
- 在某些交易情況下，可能很難或無法斬倉。比如說，當價格在同一交易日中快速變動，以至於相關市場的交易被停牌或限制時，這種情況便可能出現。
- 有限風險差價合約在一定範圍內限制了閣下的責任，但是閣下仍然可能在相對很短的時間內蒙受損失。下一份非保證止損單不一定能把閣下的損失限定在預計的數額，因為如果相關市場的價格直衝過了設定的價格，市場狀況有可能使該指令無法執行。
- 差價合約沒有結算所，IG MARKETS LIMITED 所提供的差價合約的表現也不受任何交易所或結算所「擔保」。
- 我們的無償能力或違約行為可能導致閣下的持倉在沒有閣下同意的情況下被斬倉或平倉。在此種情況下，由於客戶的保證金存入的是一個獨立的信託帳戶，因而將受到所有支持信託資金的法律條款的保護。所有未最終實現的盈利同樣也由信託帳戶保管（此服務為業界合同和法規外的額外附加服務項目），因此也將受到同樣的保護——除非法庭不支持持有該未實現盈利款項的信託帳戶。在另一種情況下，閣下將就此未實現盈利款項，成為我們的無保障債權人。
- 雖然透過我們交易閣下並非在買賣證券，閣下應該了解閣下仍然可能受到2001年公司法的管轄，尤其是市場操縱以及內幕交易的部分。
- 根據客戶協議，我們對閣下的責任以及差價合約都是無保障責任，也就是說，閣下是我們的一位無保障債權人。

5.2 衍生金融產品市場具有投機性而且波動不定

衍生金融產品市場很可能波動劇烈。差價合約的價格以及相關的證券、貨幣、商品、金融工具，或指數有可能波動快速而且波幅巨大，反映不可預知事件或情況的改變，這些都在閣下的控制之外。差價合約的價格將會受到不可預知事件的影響，包括但不僅限於供求關係的改變；政府、農業、商業以及貿易計畫和政策；國內和國際政經事件以及相關市場的心理趨勢。

5.3 閣下的資金存放在一個獨立的信託帳戶

閣下存入我們公司的任何款項，包括閣下未實現的盈利，都存在與我們的資產分開的一個信託帳戶，且根據管制法例以及客戶協議的規定來管理。按照管制法例的授權，閣下的資金可能與我們的其他客戶（也是以信託方式）的資金合併在一個或多個信託帳戶中一起管理。根據客戶協定中包含的“客戶資金”條款，我方可能會將基於信託關係持有的資金用於定期存款投資。我們不對持有信託帳戶的任何銀行的償債能力，任何行為，或疏忽負責。

當與其他交易對手方執行對沖時，我們不使用客戶資金以履行我們的義務。我們只運用自身的資金來履行我們任何與上述交易相關的義務。此外，我們不會使用客戶資金來履行其他顧客的交易義務。

客戶資金匯出只會依據閣下的指示轉至閣下（或符合相關規定轉至第三方）的銀行帳戶，或當款項到期應繳時轉至我們的帳戶，或有剩餘時轉至客戶信託帳戶。

這意味在實際操作中閣下的資金存放於信託帳戶，我們不能使用閣下資金，而且只有在閣下要求或指示時款項轉至閣下，或在款項到期應繳時轉至我們。

以下為計算每個客戶的客戶資金範例：

閣下的自由現金，即現時閣下不為任何用途使用的資金

加

閣下為開倉需要支付的保證金，

因為保證金是閣下余額的組成部分和公司需要在閣下平倉時退還給閣下

加

閣下未實現利潤

減

閣下未實現虧損

減

任何閣下應向公司繳付的到期款項

如果以上計算的合計為負數，客戶資金要求計算中須使用零。

5.4 付款證明服務

以下安排適用於IG接受，並反應於您賬戶上的付款證明：

(1)當IG接受付款證明時，IG代表閣下向您支付一筆相同數額的款項。IG通過將相應數額存入閣下的IG客戶資金信託賬戶以支付款項。IG支付該款項以期該筆付款證明在IG客戶的資金信託賬戶中結款。

(2)IG向您轉移的資金可能是IG的資金，然而，一旦IG將資金轉移到貴方，該筆資金便成為客戶的資金。

(3)在IG已經向您支付相應款項的前提下，一旦付款證明已經在IG客戶的資金賬戶結款，IG會留存已經到帳/結款的資金。閣下的資金將用於扣除IG已經在客戶資金信託賬戶支付/轉移給您的資金，並且IG在其到帳/結款後，可留存付款證明。

(4)當付款證明由於任何原因無法結款時，IG保有抵消資金的權利，並可在閣下違約時從客戶資金信託賬戶中扣除代表閣下支付的資金。

5.5 貨幣風險

閣下可以在帳戶內持有以澳元以外的貨幣為單位的結餘，當閣下要求或是閣下的交易有需要時候，我們將為閣下轉換。所使用的匯率將不會差於轉換當時的銀行同業中期現貨匯率中間價0.5%以上。

以帳戶基準貨幣以外的貨幣為單位而具體化的利潤或虧損將在收市時轉換，除非閣下另行要求。閣下在開立帳戶的時候可以選擇不同的頻率，也可以隨時用我們的電子交易服務的自助功能更改或要求我們為閣下更改。

例如，如果閣下展開了一項IBM股票的差價合約，它將以美元標價。該差價合約的保證金將是以美元為單位，因此閣下將被要求保持等同於保證金的澳元（假設閣下賬戶以澳元為單位）。澳元兌美元的匯率變動或者相關差價合約保證金計算變動可能改變保持保證金要求所需的澳元金額。差價合約的任何具體化的利潤或虧損用美元計算和列帳。利潤或虧損是否轉換為澳元取決於閣下的貨幣轉換設置。

閣下可以選擇澳元，美元或英鎊作為帳戶的基準貨幣單位。

5.6 交易對手方風險 – 信用風險與對沖

信用風險是指我們的交易對手方無法履行其義務而導致財務損失的風險。我們的信用風險管理旨在當我們的銀行或經紀商在流動性，信用質量或償債能力出現突然變化時保護公司自身和客戶的利益。

為方便客戶能即時執行交易，我們主要承擔市場風險，因此市場風險上限通常來說非常保守。我們的收入模式基於交易流量，主要的收入來自客戶交易的佣金，融資和點差收取，並非來自承擔的市場風險。

我們根據既定標準基於風險評估來選擇作為風險對沖的銀行和經紀商，而最重要的交易對手方需要被美國標準普爾評級公司評為投資級別（或為持有此級別公司的子公司）。

我們目前的交易對手經紀商在我們的公開披露文件（如交易對手方信用管理政策和IG集團第三支柱披露書）裏已列出。

上述政策的詳細內容請瀏覽網站 www.ig.com/cn-au 和 www.iggroup.com

5.7 交易對手方風險 – 財務資源

我們的「財務要求政策」詳細列明我們的澳大利亞金融服務執照的特定財務要求及其他監管機構的財務要求，和為履行上述義務我們現有的流程和執行的監督。

此外，此政策闡明我們的公司管理架構和風險管理架構，因政策與我們財務要求、披露義務和壓力測試相關。壓力測試考慮到不同情況對流動性的影響和當市場出現重大下跌情況時的信用風險。

在實際操作中，我們監控財務資源的要求，每日做相關內部報告，每月做正式報告。合規每季度執行更進一步的監督檢查，內部或外部審計也將不時執行審核。

5.7 交易對手方風險 – 財務資源 (續)

若發生不能滿足財務資源要求的情況，與違反任何監管機構要求時須履行上報的義務一致，我們將執行內部逐級上報程序。

更多關於 IG Markets 的財務狀況，請參閱網站 www.ig.com/cn-au 上公開的年度財務報表，或要求免費索取。關於 IG Group 的財務狀況，請參閱網站 www.iggroup.com

5.8 建議

我們不會向閣下提供個人財務產品建議。我們向閣下提供的任何一般性金融產品建議，都是在沒有考慮閣下的個人目標、財務狀況以及需求的情況下準備的。因此，在開立帳戶進行交易之前，閣下應該根據自己的個人目標、財務狀況以及需求來小心考慮是否應該這樣做，以及任何一般性建議對閣下是否適當，並且取得財務和法律建議。

不應將本產品披露聲明內的任何資訊當作是買賣差價合約或透過差價合約來買賣任何特定股票、股份、指數、商品或貨幣的建議；當中提到的任何特定股票、股份、指數、商品或貨幣都僅僅是用作說明。

我們的客戶協議包含這樣的一項條款：閣下同意閣下是在自己的判斷之下參與全部的差價合約，除詐騙，故意違約，嚴重失職和法律要求以外，我們不對我們所提供給閣下的不準確或錯誤資訊所造成的任何虧損、費用、開支或損失負責。

5.9 稅務

我們對差價合約的稅務問題的理解詳列在第8節。我們理解有可能是正確的以及／或是這些產品的稅務規定有可能改變。如果我們因為閣下在本公司買賣差價合約的個人責任而必須支付任何稅款，客戶協議包含一項彌償保證，允許我們向閣下索回該款項。

5.10 確認

簽署申請表格，即表示閣下向我們確認閣下：

已經考慮過閣下的目標、財務狀況、需求以及買賣差價合約相關的虧損風險與獲利的可能性，而認為買賣差價合約適合閣下目的；
已經被我們告知需要取得關於本產品披露聲明(包括客戶協議)的獨立稅務和財務諮詢；

收到並考慮過本產品披露聲明以及客戶協議書。

6. 差價合約的其他條款與條件

客戶協議(包括它的附表和產品模組)是產品披露聲明的一部分，以下列出的條款和條件不能取代閣下對客戶協議的理解，請閣下仔細閱讀客戶協議。

6.1 申請開戶

差價合約交易是風險很高的杠桿投資策略，我們不認為差價合約交易適合每位人士。申請開立差價合約交易帳戶的潛在客戶必須滿足一系列評估標準，此標準在我們的客戶資格政策中詳細列明。作為申請開戶時開戶程序的一部分，評估必需完成並根據我們客戶資格政策決定評估結果。根據申請的渠道、方式和其他因素，評估可能透過網絡或電話進行。通過評估的申請人可順利開立差價合約交易帳戶，然而不能通過評估的申請人則不能開立帳戶；以上兩種情況都將收到相應通知。此外，我們可能向不能通過評估的申請人提供教育以助了解我們的差價合約交易帳戶。初次不能通過評估的申請人或可重新申請開戶和重新接受全部或者部分評估。在您開始交易之前，必須填妥線上或列印的申請表格並由我們核准。在填寫申請表格之前，您應該詳閱本產品披露聲明，包括客戶協議。申請表要求您透露個人資訊。您應該查閱客戶協議以及我們網站的隱私說明，該說明解釋我們如何收集個人資訊以及如何保有、使用以及在我們的聯屬公司或第三方公司之間分享該資訊，以及關於您使用我們網站的隱私問題。您在申請表中向我方提供的資訊以及此後的任何時候向我方提供的資訊在所有方面都真實準確；您承認，我們在判斷您作為潛在客戶的資格時依據的是您所提供的資訊。我們只在按照我們單方面的判斷認定您滿足我們客戶資格政策的相關開戶要求，才會與您進行交易。如果按照我們單方面的判斷認定您滿足我們客戶資格政策的相關開戶要求，且我們與您開展交易，若發現此等經驗、知識和理解不足或者我們的判斷有誤，我們不會對您承擔任何責任，雙方之間的交易亦不會因此而修改或變更。根據管制法例之規定，除非貴方的交易價值達到批發客戶的類別，否則貴方將被劃分為散戶。管制法例還允許滿足特定標準的特定類別客戶向我方申請成為批發客戶（無論差價合約交易價值的多少）。

如果您從我們的網站下載並簽署一份電子申請表，請注意我們將認為您已經承認自己已經下載並閱讀本產品披露聲明包括客戶協議的電子版本，或親自收到紙張文件並已經閱讀過。

本產品披露聲明在澳大利亞以外的某些司法管轄區發行可能有限制。取得本產品披露聲明的人必須讓自己了解並遵守該限制。本產品披露聲明不構成對於在任何司法管轄區的任何人的要約或招攬-如果該類要約未獲授權，或者依法不能對該類人士作出該類要約或招攬。

帳戶種類

我們提供兩種帳戶：有限風險帳戶，標準交易帳戶。每種帳戶類型分別具有不同的功能(例如不同的交易限制以及不同的風險保護功能)。根據貴方的知識經驗以及貴方通常選擇的交易類型，某些帳戶類型可能不適用於貴方。如果我方合理地確定其他類型的帳戶更適合貴方、更適合市場情況或是與提供該帳戶類型相關的我方風險偏好發生變化，我方保留在這些情況下將貴方帳戶轉換為其他類型帳戶的權利。我方還保留隨時對帳戶功能及符合條件的標準進行變更的權利，且我方將在我方網站、電子郵件或我方平台上事先通報此類變更。

有限風險帳戶限定閣下只能參與有限風險的差價合約。如果您持有澳元帳戶，開倉前的全部倉位所需澳元保證金將 會是：最大潛在虧損(含有限風險溢價)，或基礎市場相

5.11 公司事件

我們不旨在從任何公司事件(例如供股，公司收購和合並，分配或合並股票和公開出售)的結果中在我們客戶身上獲得任何利益。我們旨在反映在基礎市場對沖閣下的風險敞口時我們接收或將接收的處理方式。然而：

- 比起閣下實際持有基礎工具，閣下接收的處理方式可能較為不利；
- 比起閣下實際持有基礎工具，我們可能會要求閣下更早對某個公司事件做決定；
- 比起閣下實際持有基礎工具，我們提供給閣下的選擇可能有更多限制和更不利於閣下；以及/或；
- 若閣下在開啟的股票差價合約倉位中設立了止損單，閣下從我們接收的處理，將永遠盡最大可能程度致力於保持與在公司事件發生之前所有閣下差價合約倉位附帶的權利與義務經濟對等；
- 如果貴方將 GTC 定單附加至股票 CFD 倉位，隨後發生公司事件，我方可能取消貴方定單。我方忽略或取消定單時，IG 不會重新接受該定單。貴方有責任確保在需要時取消及重新接受所有此類定單。

5.12 數字加密貨幣風險

差價合約是高風險投資產品，其波動性可能帶來高額盈利或虧損。數字加密貨幣也是高風險產品，其價值或劇烈波動。數字加密貨幣不僅面臨市場供需風險，亦同時面臨技術風險。如果您選擇通過高風險金融產品如差價合約，來投資高風險資產如數字加密貨幣，即表示您已確認可能面臨的虧損風險。

數字加密貨幣是一種數字貨幣。我們的數字加密貨幣合約報價是基於與我方進行交易的交易所和做市商所提供的基礎市場價格。

在交易數字加密貨幣差價合約時，您必須認知可能發生硬分叉的風險。硬分叉是指某單一數字加密貨幣分叉為兩種，在某數字加密貨幣現有代碼變化時發生，並因此產生新舊兩個版本。IG 保留決定何種區塊鏈(數字加密貨幣交易賬本)和數字加密貨幣單位為多數人認可，並將其用於數字加密貨幣合約的權利。如果硬分叉生成的新數字加密貨幣在為我們提供價格的交易所可進行交易，我們將完全有權自行決定，為客戶帳戶開立與原來等同的倉位或提供現金調整，以反映其價值。

當硬分叉發生，事件前後價格可能出現巨幅波動。如果我們無法從基礎市場獲得可靠價格，我們將可能在此期間暫停交易。

我們或將對每位客戶所允許持有的數字加密貨幣敞口總量進行限制。您可通過我們的網站或交易服務部獲取更多信息。任何持有名義價值超出限制的客戶都存在數字加密貨幣倉位被調低的風險。

應規模倉位所需的保證金，兩者中的較大值（參考3.10）。該類帳戶亦同時存在貨幣風險（請參閱第5.4節）。

如果閣下持有一個標準交易帳戶，必須按每一差價合約存入保證金。如果閣下的持倉向不利於閣下的方向移動或者閣下的保證金要求增加，我們將要求閣下立即補繳保證金，把閣下的帳戶余額提高到所要求的保證金水準。

6.2 陳述

我們所提供的差價合約，僅僅是在本產品披露聲明(包括客戶協議)所涵蓋的資訊和陳述的基礎上提供的，其他資訊和陳述未經授權，閣下不應該依靠此等未經授權的資訊和說明。

6.3 保證金交易文件

閣下和我們之間的差價合約，將根據本產品披露聲明的規定來交易。我們可能向閣下提供進一步的文件，例如資訊手冊。假使本產品披露聲明的內容和此等其他文件的內容相抵觸，以本產品披露聲明為準。

6.4 以當事人身份交易

我們與閣下簽訂的所有差價合約，都是以當事人身份而非代理人身份。我們在所有情況下都將閣下當作是客戶，閣下將直接負責履行每份差價合約下的義務。

6.5 最低交易量

某些差價合約的最低交易量列明在「產品細則」中。它們各不相同，閣下應該查看當前的「產品細則」以取得最新資訊。

6.6 交易限額與限制

無論在是否進行通知的情況下，我們保留對客戶帳戶實行交易限制的權利。這包括但不限於最大交易規模以及交易頻率。最大交易規模和頻率亦可因市場及時間而變化。

6.7 確認與對帳單

透過電話開倉或平倉的差價合約，將由交易員在電話交談中進行確認。透過網路開倉或平倉的差價合約，將在螢幕上進行確認。所有交易將以對帳單確認。我們將在電子交易平台上發佈對帳單(如需以電子郵件發送和郵寄對帳單，則需向我們索取)。我們對郵寄對帳單服務將收取一定手續費。交易確認包含閣下在本公司開倉或平倉的任何差價合約的細節。閣下的帳戶對帳單將包括帳戶財務狀況摘要以及該對帳單週期的所有交易詳情。我們竭盡所能地確保所有細節都是正確的。但是閣下仍應該詳細閱讀對帳單，如果覺得內容有誤，或是沒有收到對帳單，請即與我們聯絡。

閣下應該知道自己帳戶內的余額，持倉的保證金要求以及是否接近需要補倉的水平。閣下的帳戶對帳單也會顯示閣下是否有任何剩餘資金可用。

當我們寄給閣下交易確認或是帳戶對帳單，應仔細閱讀並在下列時限內告知我們任何錯誤，否則閣下將被認定接受該內容並且該內容被認定具有法律效力：

如果閣下透過電子郵件接收交易確認和帳戶對帳單，在收到後一天之內，或是在寄出後兩個交易日之內；或者

如果閣下透過郵遞接收交易確認和帳戶對帳單，在收到後一天之內或是應該寄達之日後五個交易日之內。

關於交易確認和帳戶對帳單的任何問題，請和我們的客戶服務部門聯絡。沒有向我們反映錯誤或不準確資料，不會影響閣下按照我們的爭議解決程序(請參閱第6節)向我們提出申訴的權利，但是我們保留遵照客戶協議條款行事的權利。

6.8 向我們付款

貴方可通過 BPay® 電子轉帳、電匯、信用卡或我方可能提供的其他入金方式存入資金，以便開倉及持續抵押。除非我方另行約定，否則將以澳元支付款項。具體詳情，請參閱我方網站。所有資金均須在我方銀行帳戶中結算，之後才可計入貴方帳戶餘額。信用卡可能被視為非現金資產。請注意：使用信用卡向您帳戶存入資金有可能受到使用信貸工具為杠桿交易帳戶注資的組合效應，而面臨雙重杠桿的風險。我方可能會同意接受其他資產作為抵押物，以滿足貴方的初始保證金要求，但如果我方同意這樣做，貴方和我方需簽署進一步書面協議就這些資產的持有予以約束。該協議將規定我方對貴方資產的持有方式以及可能變現資產的情況。

貴方同意，我們不承擔與從貴方向我方轉入資金到貴方帳戶入帳所需時間相關的責任。

某些付款方式可能會收取手續費或費用，更多信息請參閱我們的網站。

除非我方另行約定，貴方同意，向 IG 存入的任何資金將來自與您 IG 帳戶名稱一致的銀行帳戶、借記卡或信用卡、或我方接受的其他形式。貴方還同意，向我方提供我方為履行反洗錢和反恐義務而合理要求的信息，其中可能包括與貴方 IG 帳戶中的任何存款有關的文檔。如果我方明確判定或隨後明確判定是由協力廠商將資金轉移至貴方 IG 帳戶，我方可以全權自行決定將資金返還至原始來源。

貴方帳戶中的資金可用於與貴方對我方其他聯營公司造成的損失相抵銷。

6.9 我們的付款

閣下可以要求把帳戶內的多餘資金匯給閣下。若貴方未提出請求，我方沒有義務但是有權自行決定向貴方劃撥此類資金。此等款項支取的前提，是閣下在帳戶中留下足夠的資金來滿足保證金要求或支付其他由於任何原因可能出現的收費。具體劃撥資金的方式將在嚴格遵守有關反欺詐、打擊資助恐怖主義行為、避免破產、反洗錢和/或反偷漏稅法規的基礎上由我方自行決定。請注意，除了非常例外的情況，從閣下在本公司的帳戶支取的所有款項只直接支付給帳戶持有人。不過，在特殊情況下，我方有權自行決定考慮採用其他適當方式。

6.10 交易時間

我們的正常交易時間可能隨時改變。

在某些情況下，澳大利亞法定假日，英國銀行假日和美國公眾假期的交易時間可能較短。請查看我們的網站或是詢問我們的交易部門來取得關於這些交易時間限制的 最新細節。

6.11 監察閣下的持倉

閣下有責任監察自己帳戶下的持倉並隨時保持要求的保證金率。閣下可能在短期通知下被要求補倉，閣下必須隨時都能應付這樣的要求。

因此，閣下必須隨時都能夠被聯絡到。如果閣下將外出度假而還有持倉，必須安排和我們保持聯絡。以便當閣下的保證金出現赤字，我們可以和閣下聯絡。

6.12 帳戶赤字

如果閣下的帳戶余額出現不足，在該帳戶余額轉為超過保證金要求之前，閣下只能將現有的差價合約平倉或減倉，不能展開其他交易。

6.13 負餘額保護

作為零售客戶，負餘額保護政策將適用於您的帳戶。這意味著如果您的帳戶跌至負餘額，我們將免費為您將帳戶餘額調節至零。因此您差價合約倉位的總損失數目僅限於您交易帳戶的資金。

我們無法在電話中核對閣下的聲音，或是在網路上或電子郵件中確認閣下本人。若貴方未提出請求，我方沒有義務但是有權自行決定向貴方劃撥此類資金。閣下有責任保持自己帳戶細節的安全，包括閣下的帳號以及密碼。小心保持帳號以及密碼機密至關

重要。如果貴方發現或懷疑這些細節不再保密，應立即聯繫我方進行更改。對於使用貴方帳號和/或安全詳情做出的任何開倉或平倉交易(包括 CFD)，我方均視為對貴方具有約束力。

6.14 帳戶安全

我們無法在電話中核對閣下的聲音，或是在網路上或電子郵件中確認閣下本人。若貴方未提出請求，我方沒有義務但是有權自行決定向貴方劃撥此類資金。閣下有責任保持自己帳戶細節的安全，包括閣下的帳號以及密碼。小心保持帳號以及密碼機密至關重要。如果貴方發現或懷疑這些細節不再保密，應立即聯繫我方進行更改。對於使用貴方帳號和/或安全詳情做出的任何開倉或平倉交易(包括 CFD)，我方均視為對貴方具有約束力。

6.15 重要日期和事件

閣下有責任瞭解重要的日期和事件，例如差價合約的到期日。

6.16 我們對閣下的差價合約平倉的權利

在緊急情況或是異常市場情況下，客戶協議允許我們宣布其為「不可抗力」事件。這可能包括我們的電力中斷，通訊中斷，我們所賴以制定價格的股市或期貨市場休市或停牌等等(例如2001年9月11日之後美國交易所關閉)。在這些情況下，我們可能提高閣下的差價合約的保證金率要求，而且／或是將閣下的差價合約部份或全部平倉。如果我們確定「不可抗力」事件出現，我們將採取一切合理的步驟來通知閣下。請注意，客戶協議詳細列出了閣下的差價合約可能被平倉的其他狀況。

6.17 產品披露聲明增補

如果本產品披露聲明中的任何資訊成為不正確或過時，或是如果它所提及的任何事項出現實質改變(或是受到某重大事件的影響)，我們將發出一份產品披露聲明增補文件(FSPDSJ)，或是一份全新的產品披露聲明。在客戶協議中，我們保留了透過在網站上公佈產品披露聲明增補文件或全新產品披露聲明的權利，該「條款」代表閣下同意我們可以這樣做，以及閣下接受責任在買賣我們的差價合約之前在我們的網站查看是否有此等新文件。在這樣做的同時，閣下放棄得到此等改變的任何積極通知的權利，例如以電子郵件或普通郵件的方式。

6.18 其他應考慮事項

在相關金融工具中沒有利益

閣下和我們都不會從任何差價合約的買賣當中取得相關金融工具中的利益，或是收購相關金融工具的權利；且沒有哪一方有責任出售、購買，持有，交割或接受任何差價合約的相關金融工具。

公眾假期

在任何我們合理認為足以影響相關市場的司法管轄區，我們無義務在公眾假期對於我們買賣的差價合約的任何市場提供報價，接受指令或指示。

盤後交易

在相關交易所收市期間，我們無義務對我們的買賣差價合約的任何市場提供報價，接受指令或指示，即使某差價合約有盤後交易。我們不會不時在我們的網站上指定能夠進行盤後交易的差價合約的市場。

聯名帳戶

如果閣下開設聯名帳戶：

每一位聯名帳戶持有人將共同且分別負責；

我們可以根據任何一位聯名帳戶持有人的指示來採取行動；以及

任何給予一位聯名帳戶持有人的通知或通訊，將視同已經給予所有聯名帳戶持有人。

特殊語言服務

若閣下一直使用非英語語言與我們交流，例如與我們中文語言服務人員或其他語言服務人員交流，請注意此服務並不保證在任何時候均能提供。英語是我們服務的主要使用語言，也是我們所有合同文件中的法律管轄語言。當閣下遇到必須對帳戶採取行動的情況時，閣下有可能無法聯繫我們能夠流利使用非英語語言的服務代表。時常監控閣下的持倉及帳戶是閣下的責任。

7. 爭議的解決

7.1 申訴流程

任何申訴將首先由我方交易服務部門進行調查。您可以發送電郵至 helpdesk.cn@ig.com 聯繫交易服務部門。

如果您對我們交易服務部門的處理結果不完全滿意，您可以發送電郵至 compliance.au@ig.com 將您的投訴提交給合規部門。

如果合規部門無法解決您的問題，您可以在提出投訴的30天內將此事項提交給我們外部的獨立排解糾紛組織 - 澳大利亞金融投訴局 (AFCA)。您可以通過以下詳細信息聯

繫AFCA：

網址：www.afca.org.au

電話：1800 931 678

電子郵件：info@afca.org.au

如果您想了解有關如何處理投訴的更多信息，請聯繫我們的交易服務部門。

8. 稅務考量

8.1 簡介

下列的總結是關於買賣差價合約 (CFD) 這種保證金交易產品所涉及的澳洲稅務。資料乃是根據本產品披露聲明成書時的稅法規定寫成的，特別是澳洲稅務局在2005年8月31日發出的公共條例第 TR2005/15 號(依據1953年稅收管理法的第 IVAAA 部分)。

閣下須注意，該條例對閣下的最終稅務意義取決於閣下的個人狀況，因此閣下應該諮詢一位獨立的稅務顧問。此外，本產品披露聲明代表我們對目前稅法的理解，以及我們對公共條例第 TR2005/15號的詮釋。請閣下注意，我們的看法沒有得到澳洲稅務局的認可，而且稅法和稅法的詮釋隨時都可能改變。

下列總結代表我們在本產品披露聲明成書時，對於一位澳洲稅務居民由於買賣差價合約而導致獲利或虧損，我們認為現行的課稅處理方法是怎樣的。課稅處理方法將取決於閣下的情況，我們強烈建議閣下在決定開戶買賣差價合約之前諮詢一位獨立稅務顧問。

8.2 差價合約的獲利或虧損

所得稅

一位澳洲居民納稅人在計算應課稅收入時通常會包括全部應課稅收入，然後扣除在取得或產生該應課稅收入時所產生的損失。

差價合約可以被看作是一種以現金結算的櫃檯交易(OTC)衍生金融產品，閣下和我們根據客戶協議做交易，而這種交易沒有規定任何一方交付或接受任何相關金融工具。澳洲稅務局認為差價合約在法律上屬於博彩類合約，但是單單這種看法並不決定其利得或虧損的課稅處理方式。

利得

澳洲稅務局認為買賣差價合約的利得在下列情況是應課稅收入。

- (i) 當差價合約的訂立乃是繼續業務的正常附帶部份；
- (ii) 當利潤是在商業運作中取得的；
- (iii) 當利潤是在一種以獲利為目標的商業交易中取得的；或
- (iv) 當利潤是在繼續或進行一種以獲利為目標的機制中取得的。

此外，澳洲稅務局認為即使單獨的一次差價合約交易也可以被看作是為某納稅人產生了應課稅收入。閣下應該注意的是，澳洲稅務局對於上述界限的範圍非常廣泛，似乎包括了所有的差價合約買賣，而不管頻繁與否。

但是該條例也認為，倘若一項差價合約的訂立乃是出於娛樂性博彩的目的(而非獲利目的)，則該差價合約的利潤不會是應課稅收入(或資本增值)。該條例承認，一位只進行一宗交易，或是極少進行交易的納稅人，對計算差價合約賺賠的相關金融工具的價格沒有專門認識，不參與其他本質類似於或相關於該差價合約或其相關金融工具的任何賺錢活動，而尤其是那些平常進行娛樂性博彩而且可以認為差價合約是該種娛樂一部分的人，或許可以論定來自差價合約的利潤或虧損乃是一種娛樂性博彩的結果(而非來自一種獲利的努力)。

虧損

該條款還認為，如果一宗差價合約交易的利潤會是應課稅收入，則該宗差價合約交易的虧損也會是可扣稅的。

資本利得稅

雖然利潤或虧損最常被列入收入帳，因為買賣差價合約通常的目的是要賺錢，但是當能夠論定未曾有過此等目的，則在該種情況下(除非是出於娛樂性博彩目的-請參閱上文)，該利潤或虧損將是應課稅資本利得。

澳洲稅務局認為差價合約符合ITAA 1997第108-5節的資本利得稅資產 (CGT 資產) 的定義。但是，根據ITA 1997第118-20節的規定，如果一項非資本利得稅備付稅項包括納稅人由於某資本利得稅事件而出現有應課稅收入，則來自該資本利得稅事件的資本利得將被減少。這意味著，如果閣下把買賣差價合約賺到的利潤包括在應課稅收入內，則不需要把該交易的數額包括在應繳的資本利得稅的計算之內。

澳洲稅務局也認為，在法律沒有排除的情況下，買賣差價合約所產生的虧損可以在資本利得稅的計算中作為資本虧損。因此，該類虧損可以和任何應繳的資本利得稅抵銷。但是，根據 ITAA 1997 第110-55(4) 節的規定，如果一宗差價合約虧損按照8-1節或25-40 節的規定可以扣稅，則已減少的資產成本基礎隨之而減少，這使資本虧損額也隨之而減少。

ITAA 1997第118-37(1)(c) 節規定，來自「博彩，遊戲或獎品競賽」的資本利得和資本損失應忽略不計。澳洲稅務局的立場是，從買賣差價合約而獲得的資本利得和資本損失不符合上述情況或ITAA 1997的任何其他豁免。

8.3 名義利息與股息的調整

股票差價合約是兩方之間的一種協議，協議中一方同意支付給另一方一個等同於相關股票在差價合約開倉平倉之間名義上的財務表現的金額。相關股票所支付的任何股息在名義上存入每方帳戶或從帳戶扣除(視情況而定)，以決定該股票名義上的財務表現。閣下無論何時都不擁有相關股票中的權益。帳戶還會有利息調整，代表融資給相關股票倉的名義上利息。

任何利息與股息的調整都是名義上的數額，在稅務上不大可能被視作利息與股息。這些名義上的調整在確定差價合約的整體利潤或虧損時會被考慮在內。差價合約的整體利潤或虧損的課稅在上面第8.2節已說明。

8.4 佣金和其他收費

就像利潤和虧損對閣下而言是應課稅或可扣稅的，任何佣金，利息或閣下支付給我們的其他收費也能扣稅。

8.5 消費稅

根據2005年6月22日公佈的 GSTD2005/3 消費稅決定，差價合約的供應、購置以及處分在全新稅務系統1999年消費稅法案(「GST 法案」)以及消費稅條例規定之下是一種財務供應，已付投入課稅，因此無須繳納消費稅。進一步說，提供差價合約中的利息按照「消費稅法案」第126-35節不屬於博彩供應。因此，差價合約在澳洲稅務局看來並非一種博彩事件。

閣下在簽訂差價合約時付給我們的佣金將構成已付投入課稅的金融產品供應之外的代價。這也適用於任何有限風險保障的溢價，因為此收費是普通差價合約的另一形式的額外代價，因此無須繳納消費稅。

9. 暗盤市場

9.1 IPO 暗盤市場差价合约

IPO暗盤市場是指某公司在IPO之前的非官方交易。我們的IPO暗盤市場差價合約可以讓閣下根據自己對該公司股票上市首日股票價格或公司市值的預測進行交易。

開倉

IPO暗盤市場差價合約的開倉方法與其他差價合約相同。我們將根據公司市值或股票價格的估值提供買入價及賣出價，詳情在我們網站中的合約細節中列明。結算價基於該股票上市首日收市時的股票價格或公司市值，詳情在我們網站中列明的合約細節列明。舉例來說，我們可能會對即將首次公開招股的公司其股票上市首日的收市價報價為245/255。如果閣下認為該首次公開招股的公司股票上市首日收市價將高於估值，閣下則選擇在255價位買入該IPO暗盤市場差價合約。如果閣下認為該首次公開招股的股票上市首日收市價將低於估值，閣下則選擇在245價位賣出該IPO暗盤市場差價合約。如果差價合約是買入，平倉價位將是我們報價中較小的數值，如果差價合約是賣出，平倉價位將是我們報價中較大的數值。我們也可能會對即將首次公開招股的公司其股票上市首日收市的公司市值報價為1220/1320億元。如果閣下認為該公司其股票上市首日的公司市值將高於估值，閣下則選擇在1320億元買入該IPO暗盤市場差價合約。如果如果閣下認為該公司其股票上市首日的公司市值將低於估值，閣下則選擇在1220億元賣出該IPO暗盤市場差價合約。如果差價合約是買入，平倉價位將是我們報價中較小的數值，如果差價合約是賣出，平倉價位將是我們報價中較大的數值。

平倉及結算

閣下可以在IPO暗盤市場差價合約交易截止時間前的任何時間關閉相應的倉位，IPO暗盤市場差價合約的特定交易時間在合約細節中詳細列明。各個IPO暗盤市場差價合約的適用交易截止時間的相關細節通常可在合約細節中獲得，或可諮詢我們的交易員。充分了解交易截止時間是閣下的責任。

當閣下在交易截止時間前關閉某個IPO暗盤市場差價合約，如果是買入IPO暗盤市場差價合約，平倉價將是我們報價的較小數值，如果是賣出IPO暗盤市場差價合約，平倉價將是我們報價的較大數值。

如果閣下沒有在交易截止時間或之前選擇關閉IPO暗盤市場差價合約，我們確認股票上市首日的收市價後將立即關閉其IPO暗盤市場差價合約倉位。閣下確認充分了解交易截止時間及當閣下關閉IPO暗盤市場差價合約倉位時我們將使用的任何點差是閣下的責任。

10. MT4

10.1 什麼是METATRADER 4?

MetaTrader 4或簡稱MT4是獨立的交易平台，為用戶提供廣泛的自動交易工具和高級圖表功能。

MT4經邁達克軟體公司(MetaQuotes Software Corp)授權IG提供，公司為第三方廠商與IG無關。如果貴方希望以IG的報價及交易執行服務使用MT4，貴方需要持有IG MT4賬戶，然後在電腦下載安裝MT4平台。

10.2 貴方的MT4賬戶

貴方的MT4賬戶是獨立交易賬戶，有別於貴方的標準差價合約賬戶(一個或多個)。貴方可以在任何時候登錄我們的網頁版平台前往My IG申請MT4賬戶。

貴方開立賬戶後，我們將提供一個可下載MT4的連結。我們也將貴方的MT4賬戶號碼及密碼發送至貴方註冊的電子郵寄地址以便貴方登錄。

MT4平台僅作交易及技術分析用途。貴方如果希望管理MT4賬戶，包括存款及提款，貴方需使用IG平台。

存款至貴方的MT4賬戶

登錄貴方的IG賬戶，選擇My IG，然後選擇真實賬戶，然後選擇付款。

貴方可以通過My IG中的付款部分存款、提款或將款項轉入/轉出至貴方的賬戶。貴方賬戶餘額的任何變化將實時反映在MT4交易平台。

如果IG平台及MT4平台由於技術原因出現系統錯誤，我們將採取合理措施適當調整賬戶。

我們為標準差價合約賬戶提供的在途資金(Cash in Transit)功能不適用於MT4賬戶。

在IG平台查看開啟的MT4倉位

我們基於網頁的平台將顯示貴方所有開啟的MT4倉位，但無法顯示其任何倉位附帶的止損或限價指令，因為指令在MT4伺服器處理中。同樣地，平台無法顯示任何待執行訂單。如果貴方希望查看附帶止損指令、限價指令或待執行訂單，貴方必須登錄MT4平台。

請謹記貴方不能在IG平台上開啟、修改或關閉任何MT4倉位。貴方必須使用MT4平台交易。

查看賬戶歷史或結帳單

貴方可以登錄IG平台，前往My IG中獲取MT4賬戶歷史及結帳單。結帳單不顯示待執行訂單。

貨幣限制

貴方MT4賬戶的基礎貨幣與貴方現有IG賬戶的默認基礎貨幣一致。未來所有的提款、存款或將款項轉入/轉出至MT4賬戶都必須以此基礎貨幣結算。

當貴方關閉交易時我們也將自動兌換任何盈利或虧損至此基礎貨幣。

IPO暗盤市場差價合約的重大風險

除我們的產品披露聲明中第5章節列明的風險外，我們的IPO暗盤市場差價合約交易涉及以下可能與我們其它差價合約不同的風險：

- 如果股票沒有發行，我們保留令所有倉位由始至終無效的權利

- 閣下並非買賣實際的股票，不會獲取或出售實際的股票

- IPO暗盤市場差價合約不提供有限風險保護及非保證止損指令

- 交易點差可能有變，及我們可隨時更改我們的交易點差

- 我們的IPO暗盤市場差價合約屬於非交易所交易衍生品，可能被視為涉及比交易所交易衍生品更大的風險，因為不存在透過任何交易所平倉 — 閣下僅可透過我們開啟及關閉倉位

- IPO暗盤市場差價合約是根據市場制定的工具，其價位由我們提供並考慮到各種因素，包括與基礎市場估值相關的任何可獲得的消息以及客戶的交易活動

- 儘管與我們交易閣下並非交易實際的股票，閣下需要意識到閣下仍可受《2001公司法》(Corporations Act 2001)的約束，尤其是該法案下的市場操縱及內幕交易條款

佣金

我們的IPO暗盤市場差價合約不收取任何佣金；唯一的收費在於點差，即我們報價(閣下選擇買入或賣出差價合約的價位)之間的差額。我們IPO暗盤市場差價合約買入價及賣出價的最大點差是30%。

保證金要求

保證金要求在合約細節中詳細列明。

我們支持MT4賬戶使用以下貨幣：

AUD 澳元

CAD 加元

CHF 瑞士法郎

DKK 丹麥克朗

EUR 歐元

GBP 英鎊

HKD 港元

JPY 日元

NOK 挪威克朗

NZD 新西蘭元

SEK 瑞典克朗

SGD 新加坡元

USD 美元

ZAR 南非蘭特

如果貴方的默認賬戶基礎貨幣沒有在上表中列出，貴方無法成功申請MT4賬戶，請聯絡我們的服務台。

10.3 自動化交易：專家顧問(即智慧交易系統 EXPERT ADVISORS，以下簡稱 EA) 及腳本

MT4自帶的編碼修改器可以方便用戶程式設計自有的交易策略(被稱為Expert Advisors，或者EA)、原件以及自訂指標。這些功能可以一次性使用，也可被設置在符合某些條件下自動交易。EA 及腳本都無法由IG啟用或禁用。

貴方在使用EA及腳本時請謹記以下各項：

- EA及腳本假設或模擬交易表現都不能保證未來交易表現
- 在使用前測試EA及腳本是貴方的責任
- 貴方應詳盡評估由第三方廠商創建的EA及腳本，並確保其附帶足夠的風險控制
- EA及腳本有可能同一時間在不同市場開啟多筆交易，貴方應確保有足夠的資金以滿足由於使用EA及腳本而開啟的任何倉位
- EA及腳本引致的自動化交易(包括關閉已開啟倉位的指令)只有在貴方登錄MT4交易平台且連接至互聯網的情況下方可使用。如果MT4不在貴方電腦中運行，或貴方電腦沒有連接互聯網，EA及腳本都不會啟動
- EA及腳本無法通過MetaTrader手機應用程式被啟用或禁用。貴方必須使用臺式電腦MT4交易平台完成
- 我們可能在某些經濟消息公佈之前及/或之後暫停運行EA或腳本一小段時間。在此期間，系統拒絕執行所有通過EA或腳本提交的交易指令

IG不推薦也不認可任何EA或腳本。IG對客戶使用EA及腳本，包括可開啟自動交易的任何價位大幅波動，不負任何責任。

如有因第三方廠商創建的任何EA或腳本而引起的糾紛，貴方應向EA或腳本的作者提出。

10.4 MT4與IG平台交易執行的差異

所有MT4的訂單都以IG的價位經我們MT4的伺服器處理，即表明執行通過MT4上放置的交易與執行通過我們自有平台放置的交易會有所不同：

開倉及平倉

強制開倉
MT4平台所有新倉位都是“強制開倉”。如果錯誤地強制開倉，貴方需要在網上自行關閉倉位，因為IG不會自動為貴方反方向平倉。通過IG交易平台的預設設置，以現有倉位的相反方向開啟新倉位即會平倉，但MT4平台無法提供此功能。

在MT4平台上關閉倉位，貴方需要打開已開啟定單，打開平倉視窗，然後點擊黃色的“平倉”按鈕。或者在已開啟定單視窗上選擇希望關閉的定單直接點擊“平倉”。

重新報價
在MT4平台上交易，如果市場價位在貴方下單時發生變化，貴方可能會被重新報價。為減少重新報價的情況，貴方可以在其定單視窗改變最大偏差設置，設定貴方在下單時可接受的市場滑價幅度。

最低交易數量
MT4倉位的最低交易規模為 0.01 手，或任一貨幣對中的 10,000 貨幣單位的基礎貨幣。MT4不提供微型合約，也不提供我們針對新用戶而設的較小額交易合約。

保證止損
保證止損僅適用於有限風險 MT4 賬戶。

價格改善
MT4上開啟的倉位無法享用IG的價格改善技術。

最大訂單數量
貴方在單個MT4賬戶最多可以開啟5000個訂單。這包括已開啟倉位及待執行訂單。一旦超過該限量，現有的某一倉位將先被平倉，再開啟一個新的倉位。

市場價格
MT4平台對所有金融工具的報價未經調整或報“真實世界”的價格。然而IG的平台對部分市場的報價經過調整，其中包括現貨白銀。這表示未經調整的價格報價提高，以突顯組成該市場一個點/點子的價格變化的部分。

保證金要求

MT4倉位的保證金要求基於點數計算得出，而IG平台基於百分比計算得出。在大多數情況下，MT4倉位所要求的保證金與在IG平台開倉所要求的保證金非常類似(假設兩者使用同樣的保證金率)。與在IG平台交易相似，貴方在MT4倉位上使用止損單將不會改變其保證金要求。

目前當貴方在MT4平台交易，所有開啟倉位需要的以基礎貨幣計算的保證金保持不變。與IG平台不同，此保證金不會被調整。

為避免兩個平台之間保證金持續不一致的情況，我們將定期重新計算並更新所有MT4倉位的保證金要求，以便其達到與IG平台倉位保證金要求一致。保證金更新通常會在週末進行，但我們保持權利在任何時候調整保證金要求(舉例來說，對重大市場波動或匯率大幅變動作出反應)。

10.4 MT4與IG平台交易執行的差異 (續)

在我們進行以上更新時，如果貴方任何一個倉位正好接近保證金最低要求，貴方將面臨此倉位被平倉的風險。貴方有責任確保貴方MT4賬戶有足夠的資金，以滿足由以上更新產生的任何保證金變動。

MT4賬戶的保證金均獨立計算。當計算保證金要求時，我們不會考慮任何其他賬戶內

的資金。

待執行交易

當貴方放置待執行交易時MT4平台不會對貴方的可用資金作任何核查。如果待執行交易被激活，貴方有責任確保在交易執行時有足夠的資金滿足交易，否則待執行交易將被刪除。

止損及獲利(限價單)的執行

MT4上所有的止損及獲利都經我們的MT4伺服器處理。我們無法保證這些指令將如同在IG平台上放置般于同樣價位水準被執行。

強制平倉操作

由於保證金不足倉位需要被強制平倉時，MT4的強制平倉操作與IG通常強制平倉操作有所不同：

- MT4從損失最大的倉位開始強制平倉
- IG通常採取先入先出(first-in-first-out)的原則強制平倉

可交易工具及市場交易時間

我們在MT4平台上提供的市場少於IG交易平台上提供的市場。MT4平台僅提供IG的外匯、股指及商品工具的一部分。市場開放時間也可不同。詳細信息可通過我們的網站MT4產品細節中獲取。

點差

關於MT4點差的詳細信息可通過我們的網站MT4產品細節中獲取。

經濟消息發佈時市場關閉

我們可能在某些經濟消息公佈之前及/或之後暫停運行EA腳本一小段時間。在此期間內，系統拒絕執行所有通過EA或腳本提交的交易指令。當我們重開市場時，任何相關的止損指令或限價指令將依據我們開盤的價格而觸發。

電話交易

我們不提供MT4電話交易服務。但在某些情況下如果貴方無法通過網路交易MT4，我們將會接受電話下單以關閉倉位。

重設貴方的MT4密碼

IG不會保存貴方MT4賬戶的密碼。貴方可以登錄IG平台，前往My IG 中自行重設貴方的MT4密碼。或者貴方可以致電我們的服務台1800 601 818或者+61(3) 9860 1776，我們將發送新的密碼至貴方註冊的電子郵寄地址。

10.5 交易平台專業詞彙

MT4上使用的專業詞彙有別於IG平台上使用的專業詞彙。以下清單是部分例子，請注意清單不包括全部詞彙。

MT4 專業詞彙	IG 專業詞彙
獲利 (Take profit)	限價指令 (Limit order)
止損 (Stop loss)	止損指令 (Stop order)
掛單 (Pending order)	開倉指令 (Order to open)
圖表時段間隔 (Periods/Periodicity)	圖表時間軸 (Chart timeframe)
物件 (Objects)	圖表注釋 (Chart annotations)
定單視窗 (Order window)	交易單 (Deal ticket)
交易量 (Volume)	合約大小 (Order size)

10.6 更多幫助

如果貴方有任何本文檔未涵蓋的問題，可以通過我們的支持與幫助獲得更多信息。另外貴方可以瀏覽MetaQuotes的MT4論壇。(請注意論壇由MetaQuotes管理，IG對其任何內容概不負責。此外我們對論壇輔助交易內容的適合性不作任何保證，並且對由此產生的任何損失不負任何責任。)

10.7 其他免責聲明

MetaTrader 4 平台(簡稱為“MT4”) 經邁達克軟體公司(MetaQuotes)授權IG提供，公司為第三方廠商與IG無關。IG對MT4、MetaQuotes提供的服務及其專家顧問(Expert Advisor)功能不作任何保證。

對於MT4的使用、運行、表現及/或錯誤或失靈、MetaQuotes提供的任何服務或任何專家顧問(Expert Advisor)功能所導致您承受的任何損害，包括資金損失、數據丟失或服務中斷，IG不會負任何責任亦不應作任何賠償。

IG僅提供執行性服務，並且貴方確認我們IG沒有而且在未來也不會向您提供任何關於您建立或導入MT4的交易策略的投資建議。

11. 其他訊息

11.1 相關市場和公司

本產品披露聲明以及我們出版的其他任何材料所提到的任何交易所買賣的一項差價合約所依據的任何股票、股份、指數、商品或貨幣，僅僅是為了指明那些差價合約的相關金融工具。這些提及不應被認為是對那些股票、股份、指數、商品或貨幣的明示或暗示的推薦。因此，我們不對相關資訊的準確性和完整性作任何明示或暗示的陳述或保證，也不接受相關的任何責任。閣下應該自己研究和查詢。

我們與本產品披露聲明中直接或間接提到的市場或市場指數沒有關聯或聯絡，也沒有受到澳洲證券交易所有限公司、SFE有限公司或任何他方的推薦或認可。本產品披露聲明所提到的市場或市場指數，都是第三方所擁有和經營的市場或市場指數，這些第三方與我們沒有任何關聯。本產品披露聲明所提到的與市場或市場指數相關的或所使用的註冊商標，都是第三方所擁有的市場和市場指數的名稱或註冊商標，與我們沒有任何關聯。

11.2 財務金額

在本產品披露聲明中，「\$」符號被用來表示澳元。在需要區分的地方，我們用A\$、US\$、和NZ\$來分別代表澳元、美元和紐西蘭元。

在向閣下提供差價合約的要約的時候，除了用公平和平等的方式和閣下交易之外，我們沒有考慮勞工標準、環境、社會或道德因素。

11.3 釋義

下面是本產品披露聲明中所使用的一些詞彙以及他們的涵義。客戶協議書對於很多詞彙和語句都給出了定義，如果閣下對任何詞彙或語句有任何疑問，請參閱這些文件。對於特定訊息和市場術語，閣下還應參考「產品細則」。

「帳戶」是指客戶在我們公司開立的帳戶；

「適用抵押」指使用IG股票交易帳戶提供的抵押物，來降低相關聯差價合約帳戶的存款要求；

「法案」是指2001公司法；

「申請表」是指用來在我們公司開立帳戶的申請表；

「ASIC」是指澳洲證券投資委員會；

「ATO」是指澳洲稅務局；

「聯屬公司」是指 IG Markets Ltd 的不時變更的任何控股公司或附屬公司以及／或是且/或此等控股公司或子公司的任何子公司；

「授權人士」是指客戶以及／或是客戶所授權的根據客戶協議書給我們指示的任何人；

「交易日」是指週六、週日，經維多利亞州公告的公眾假期或澳洲證交所指定的假日以外的任何日子；

「客戶協議」是指保證金交易客戶協議及其不時修訂的版本。

「產品細則」是指我們網站的公開網頁指定為產品細則的部分及其不時修訂的版本。如果閣下無法進入我們的網站，可以直接向我們索取這些訊息的副本，但是請注意，訊息可能在沒有通知的情況下改變；閣下有責任瞭解當前適用於任何閣下開倉或平倉交易的產品細則，不管是透過電話還是其他途徑取得相關訊息；

「差價合約」或「CFD」是一種閣下和我們之間的合約，其價格波動是跟隨著某種相關金融工具的價格波動，由我們依照客戶協議書中的條款和條件不時向客戶提供；

「每日股指差價合約」是指在當交易日結束後自動過期失效並以正式的市場結算價結算的股指差價合約。詳情請參閱第3.12節；

「即日指令」是指一種非保證止損單或限價單，第3.10節有詳細敘述；

「FOS」是指金融申訴服務署；

「FCA」是指英國金融操守管理局；

「取消前有效 (GTC)」是指指令在交易日結束時不會過期的指示，雖然「取消前有效」的指令通常在合約期滿時結束；

「管制法例」是指「公司法」，在「公司法」下的規例以及其他所有適用的金融服務法例(由公司法761A節所定義)；

「限價單」是指要在特定價格或更好價格買賣特定數量的某一證券的指令；

「有限風險」是指我們的「保證止損單」所提供的保障。詳情請參閱第3.8節和3.9節；

「保證金和保證金率」是指閣下展開差價合約以及維持該差價合約必須在帳戶內擁有的保證金比例；

「補繳保證金通知」是指因市場出現不利於閣下的變化而要求閣下存入更多保證金到

閣下的帳戶，來滿足保證金率的要求；

「無保證指令」是一種止損單，限價單或緩衝指令在我們的報價達到或超越訂單價格之後會儘快執行的指令。詳情請參閱第3.10節和3.11節；

「指令」包括有限風險止損單以及非保證止損單，限價單和緩衝指令，視上下文而定；

「產品模組」是指一種形成本協議的一部分特定於產品的模塊；它設定適用於某些類型的差價合約及／或服務的條款與條件以及日後-的任何修改。當閣下同意這些條款之後，如果我們向閣下寄上一份閣下先前未曾交易過或收到過的差價合約類別的產品模組，那麼該產品模組將從閣下首次展開一宗該產品模組所管治的差價合約的那一天生效並對閣下具有法律效力；

「止損單」是指要在某一特定價格或更差的價格買賣某一數量的某證券的指令，包括傳統的止損單(止損單價格是固定的)和「跟蹤止損」(止損價格會追蹤閣下交易的獲利狀態而自動調整)。詳情請參閱第3.11節和3.12節；

「我們」或「IG MARKETS LTD」是指 IG Markets Limited 及其任何聯屬公司，視上下文而定。

關於 IG MARKETS LIMITED

IG Markets Limited 是在英格蘭成立的公司，接受英國金融操守管理局監管且持有澳洲證券投資委員會頒發的澳洲金融服務執照(第220440號)。

IG Markets Limited在澳洲註冊為一個外國公司(ABN 84 099 019 851)。

IG Markets Limited 是 IG Group 的成員公司。IG Group 是專門金融機構，提供包括差價合約在內的交易所外/櫃檯(OTC)衍生金融產品。IG Group于1974年成立，現時於全球聘用約 1600名雇員。

澳洲證券投資委員會對於本PDS的內容以及 IG Markets Ltd 向閣下提供的其他資料不承擔責任。