

发行人	IG Australia Pty Ltd ABN:93 096 585 410 澳大利亚金融服务牌照:515106
金融产品	差价合约——指数、外汇、大宗商品、利率、股票、交易所买卖基金 (ETF)、期权和数字加密货币
版本号	1.3
生效日期	“2023年8月1日”

1. 简介

IG Australia Pty Ltd (后称为“IG”或“我们”) 获澳大利亚证券和投资委员会 (ASIC) 授权, 向零售客户和批发客户发行包括差价合约 (CFD) 在内的衍生工具。《2001年公司法》第7.8A部分中规定的设计和分销义务适用于向零售客户发行及分销差价合约。

设计和分销义务旨在通过要求产品发行人和分销商采用以客户为中心的方法来设计和分销金融产品, 协助零售客户获得适当的金融产品。

2. 目标市场认定函的目的

目标市场认定函, 此文件旨在描述产品可能适合的用户 (目标市场), 以及围绕产品如何分销给客户的任何条件。它还描述了我们可能需要审查金融产品目标市场认定函的事件或情况。

本目标市场确认函并非《产品披露声明》(PDS), 也不是所有产品的特点和风险的概要。本文件未参考任何人士的个人投资目标、财务状况或投资需求。有意与IG交易差价合约(CFD)约的人士应在与我们交易差价合约之前仔细阅读《产品披露声明》。

3. 我们发行的差价合约产品概况

差价合约属于杠杆化的场外交易 (OTC) 衍生工具, 使客户能够对基础市场资产 (例如股票、指数、大宗商品、外汇, 数字加密货币, 和期权) 的价值变动进行投机交易。差价合约不会向客户提供基础市场的所有权或利益。

差价合约中基础市场资产的价格或价值波动将决定客户是获利还是亏损。

IG的差价合约属于复杂的杠杆化金融产品, 其在外场交易, 并不通过交易所交易。差价合约交易涉及的“杠杆比率”或“杠杆”意味着, 即使缴付的初始保证金不多, 也有可能导致大幅亏损。差价合约通常涉及各种费用, 包括点差、账户费用、隔夜费用和佣金。

我们发行与以下基础市场资产有关的差价合约:

- 货币对(www.ig.com/zh-au/forex)
- 包括贵金属在内的大宗商品(www.ig.com/zh-au/commodities)
- 包括股市指数在内的指数(www.ig.com/zh-au/indices)
- 数字加密货币资产(www.ig.com/zh-au/cryptocurrency-trading)
- 股票(www.ig.com/zh-au/shares)
- 交易所买卖基金(<https://www.ig.com/zh-au/trading-etfs>)
- 期权(www.ig.com/zh-au/options-trading)
- 利率(www.ig.com/zh-au/trading-interest-rates)
- 我们不时会提供的其他市场 (<https://www.ig.com/zh-au/markets-to-trade>)

本目标市场认定函的编制与上述差价合约产品有关。

4. 目标市场

我们评估了其差价合约产品,得出结论:差价合约很可能符合如下文所述的目标市场客户的可能目标、财务状况和需求。

标准	范围和主要特性
目标市场	<p>满足下列各项标准的零售客户:</p> <ul style="list-style-type: none">• 年满18岁的零售客户;• 以下零售客户:<ul style="list-style-type: none">◦ 了解杠杆交易的较高风险,投资风险容忍度高的客户;◦ 正追求对冲未来潜在亏损或保住之前投资其他金融产品时所获的收益,因此与风险容忍度高的投资者相比,可能更倾向于规避风险的客户;• 拥有足够资金的零售客户,可以出于投机目的进行差价合约交易,并且能够在不严重影响其生活水平的情况下损失投资金额;• 明白差价合约交易可能会造成大幅亏损(亏损额可能相当于零售客户的账户余额总和)并且需要准备好承受这种亏损的零售客户;及• 表明有足够的以下方面的知识及/或经验的零售客户:<ul style="list-style-type: none">◦ 保证金和杠杆的基本面;◦ 差价合约交易的内在风险,包括造成大幅亏损(亏损额可能相当于零售客户的账户余额总和)的风险,并须准备好承受这样的亏损;◦ 与差价合约交易有关的费用和成本;◦ 差价合同约定价方法;及◦ 差价合约交易涉及的流程和技术。 <p>满足以上标准且可能拥有下列一项或多项目目标零售客户处于本产品的目标市场范畴:</p> <ul style="list-style-type: none">• 利用杠杆进行投机交易,以寻求更高的回报并承担相应的风险;• 利用杠杆来获得其他情况下无法轻易获得的对于基础市场资产价格波动的短期敞口;• 利用杠杆来获得其他情况下无法轻易获得的对于境外基础市场资产价格波动的短期敞口;• 利用杠杆来获得对于涨跌市场价格波动的短期敞口;• 通过一个差价合约账户,利用杠杆来获得对于各种各样基础市场资产价格波动的短期敞口;• 在不拥有基础市场资产的情况下,利用杠杆来获得对于基础市场资产价格波动的短期敞口;• 对冲(包括对冲基础资产风险敞口和对冲与其他差价合约相关的头寸)潜在的未来损失或保护之前投资其他金融产品的收益和/或降低获得标的资产经济风险的成本。
可能的客户目标、情况和需求	<p>1. 了解杠杆交易风险较高、投资风险承受能力较高的零售客户</p> <p>可能的目标:</p> <ul style="list-style-type: none">• 利用杠杆进行投机交易,以寻求更高的回报并承担相应的风险;• 利用杠杆来获得其他情况下无法轻易获得的对于基础市场资产价格波动的短期敞口;• 利用杠杆来获得其他情况下无法轻易获得的对于境外基础市场资产价格波动的短期敞口;• 利用杠杆来获得对于涨跌市场价格波动的短期敞口;• 通过一个差价合约账户,利用杠杆来获得对于各种各样基础市场资产价格波动的短期敞口;• 在不拥有基础市场资产的情况下,利用杠杆来获得对于基础市场资产价格波动的短期敞口; <p>可能的财务状况:拥有足够的资金,允许他们出于投机目的进行差价合约交易,并且能够在不严重影响其生活水平的情况下损失投资金额</p> <p>可能的需求:了解并理解在潜在波动的市场条件下进行杠杆交易的较高风险</p> <p>2. 寻求对冲的零售客户:</p> <p>可能的目标:对冲(包括对冲标的资产风险敞口和对冲与其他差价合约相关的头寸)潜在的未来损失或保护之前投资其他金融产品的收益和/或降低获得标的资产经济风险的成本。</p> <p>可能的财务状况:拥有现有或即将进行的投资或希望对冲风险的零售客户</p> <p>可能的需求:损失或利润保护</p>

4. 目标市场 (续)

风险容忍度	差价合约属于杠杆产品, 由于基础市场波动, 可能导致快速亏损。亏损幅度可能很大, 客户可能需要存入更多的资金来维持持仓以及避免被平仓。由于账户余额有可能全部亏完, 差价合约适合投资风险容忍度高的零售客户。
知识和理解	在接受潜在客户成为客户之前, 我们会对其对差价合约基本概念和 risk 的理解进行评估。此项评估包括一份问卷, 要求潜在客户证明他们了解以下与差价合约交易有关的事项: <ul style="list-style-type: none">• 保证金和杠杆的基本面;• 差价合约交易的内在风险, 包括造成大幅亏损的风险, 大幅亏损包括数额有可能超过零售客户账户余额的亏损;• 与差价合约交易有关的费用和成本;• 差价合约定价方法; 及• 差价合约交易涉及的流程和技术。
知悉蒙受重大亏损的风险以及做好准备承受这样的亏损	潜在零售客户在新客户接收阶段以及之后每年必须达到IG的内部财富标准。对差价合约相关知识的评估要求潜在零售客户证明自己了解差价合约交易的内在风险, 包括造成大幅亏损的风险, 大幅亏损包括数额等同于零售客户账户余额的亏损。
不适合购买差价合约的客户	IG的差价合约不适合以下客户: <ul style="list-style-type: none">• 未年满18岁的客户;• 不满足IG财务要求的零售客户;• 居住于禁止交易差价合约的司法管辖地的零售客户;• 不具备必要的知识来交易差价合约的零售客户;• 投资风险容忍度低的零售客户, 除非这些客户想要出于对冲目的交易差价合约;• 需要保值资金, 未准备好及不能在交易差价合约时承受亏损的零售客户, 亏损额可能相当于零售客户的账户余额总和;

5. 分销条件

我们会采取合理的举措, 旨在确保我们和任何分销商皆向经认定的目标市场分销IG的差价合约。为此, 我们制定了数个流程, 以确保潜在零售客户处于经认定的目标市场范畴。

这包括要求分销商确认 IG 的差价合约不得分销给不属于目标市场的消费者。

零售客户接收

在零售客户接收阶段, 就接受零售客户的某些评估特质, 我们已实施严格的规定 (“硬性要求”), 包括最低财富要求以及与IG的客户资格政策相关联的知识评估。

人员培训

IG 向全体一线员工提供丰富的培训和资源, 以确保遵守IG的分销条件。

IG 差价合约的推广

IG 通过对第三方分销商开展尽职调查来确保他们的业务和推广策略与IG的目标市场相符, 采取多项举措来确保分销商的推广策略以属于经认定目标市场范畴的潜在零售客户为目标。所有潜在分销商还必须经过IG合规部的独立审核和批准。

此外, 分销商涉及IG的差价合约的推广材料必须遵守IG的金融营销政策。所有推广活动须经过IG合规部的独立审核, 以确保不含有可能会吸引预期目标市场以外的潜在客户的元素。

5. 分销条件 (续)

未经我们事先书面同意, 分销商不得发布推广材料。

我们采取多项举措, 以确保我们的推广策略以属于经认定目标市场范畴的潜在零售客户为目标, 这是我们的金融推广政策的基本原则。

每项推广活动都根据我们的金融营销政策进行准备, 并在发布之前都经过IG合规部的独立审核和批准, 以确保推广活动不含有可能会吸引预期目标市场以外的潜在客户的元素。

6. 定期复审目标市场认定函

我们会定期复审目标市场认定函。对目标市场认定函的第一次复审已于2022年1月进行。

目标市场确认函的复审至少每年进行一次。

复审的触发因素

如果IG的差价合约有重大交易, 而该等重大交易与目标市场或本目标市场认定函不符, 则我们也会复审目标市场认定函。如果在目标市场以外出现大规模配售而这并不涉及任意一宗特定的差价合约交易, 则会达到触发条件。复审的触发因素包括:

- 我们发现任何向目标市场以外的零售客户大规模发行差价合约的情况;
- 由于有新的功能或者功能被修改, 导致差价合约产品的重大调整, 从而使得该产品的主要特性不再与客户可能的目标、财务状况和需求相符;
- 我们发现可能不属于目标市场认定函范畴的客户就差价合约提出的投诉量异常高;
- 适用于差价合约的法律或法规有重大变动, 或者出台了产品干预令, 使得差价合约的发行或分销受到影响;
- 发生任何其他事件或情况, 从而使得做出本目标市场认定函时所考虑的因素出现重大变化。

分销商 — 必须报告的信息

为确定目标市场认定函是否仍适合, 需要监察和复审目标市场认定函, 作为这个流程的一部分, 各分销商须在每年的每个季度结束(3月31日、6月30日、9月30日和12月31日)后的10个工作日内按季度向我们提供以下信息:

- 投诉资料 — 与收到的IG差价合约相关投诉有关的信息, 包括收到的投诉数量;
- 零售客户反馈(包括与IG的差价合约的表现有关的反馈);
- 我们要求提供的任何其他信息。

此外, 如果分销商发现在目标市场以外有重大交易, 则分销商必须在发现后的合理可行的时间内尽快通知我们, 且在任何情况下须在发现后的10个工作日内通知我们。

除非已与我们签订书面协议, 否则任何一方都不得参与分销我们的差价合约。

如您想要成为我们差价合约的分销商, 请联系我们以获取进一步的信息以及我们规定的报告模板的副本。

7. 对于目标市场认定函的更新和详细联系方式

我们保留随时修改本目标市场认定函的权利, 当出现法律、法规或监管指导变动, 或者出于我们认为属于修改目标市场认定函的正当理由的任何理由, 需要修改目标市场认定函时。

如欲了解有关我们目标市场认定函的更多信息, 请发送邮件至: Helpdesk.cn@ig.com