

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
目标市场认定函的版本号	1.1
目标市场认定函生效日期	“2022年2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自2021年10月5日起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

本目标市场认定函 (TMD) 旨在说明我们差价合约产品的零售客户目标市场, 以及响应适用于差价合约的设计和分销义务。

本文件并非《产品披露声明》(PDS), 也不是产品特点和风险的概要。本文件未将任何人士的个人投资目标、财务状况或投资需求纳入考虑。有意与IG交易差价合约的人士应在向IG购买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、外汇和期权) 的价值变动进行投机交易。差价合约这一类衍生工具使客户能够就这些金融市场的价格波动与我们进行交易。在这种形式的交易中, 客户不拥有基础市场资产, 他们只拥有对于基础市场资产价格波动的敞口。

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。务必要指出的是, “买入”和“卖出”都可能导致亏损, 客户应在开仓之前确保了解差价合约的原理。

IG的差价合约属于复杂的杠杆化金融产品, 其在场外交易, 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。

在客户申请开始与我们进行差价合约交易之前, 他们必须要根据自身的情况和财务状况来慎重考虑自己是否适合使用差价合约。除非客户了解自己要订立的合约的性质以及此合约带来的风险敞口的程度, 否则他们不得交易差价合约。

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](http://www.ig.com/zh-au/forex))
- 包括贵金属在内的大宗商品([www.ig.com/zh-au/commodities](http://www.ig.com/zh-au/commodities))
- 包括股市指数在内的指数([www.ig.com/zh-au/indices](http://www.ig.com/zh-au/indices))
- 数字加密货币资产([www.ig.com/zh-au/cryptocurrency-trading](http://www.ig.com/zh-au/cryptocurrency-trading))
- 股票([www.ig.com/zh-au/shares](http://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](http://www.ig.com/zh-au/options-trading))
- 利率([www.ig.com/zh-au/trading-interest-rates](http://www.ig.com/zh-au/trading-interest-rates))

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

IG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
客户类型	零售客户 本目标市场认定函不适用于批发客户
目标市场	<p>IG认为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。</p> <p><b>满足下列各项标准的零售客户:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 年满18岁的零售客户;</li><li>• 以下零售客户:<ul style="list-style-type: none"><li>○ 风险容忍度高的客户;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开仓以及避免被平仓。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;或</li><li>○ 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;</li></ul></li><li>• 有足够的财富承受亏损的零售客户(亏损额可能相当于投资总额);</li><li>• 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</li><li>• 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"><li>○ 保证金和杠杆的基本面;</li><li>○ 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;</li><li>○ 与差价合约交易有关的费用和成本;</li><li>○ 差价约定价方法;及</li><li>○ 差价合约交易涉及的流程和技术。</li></ul></li></ul> <p><b>满足以上标准且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:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 利用杠杆进行投机交易;</li><li>• 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敞口;</li><li>• 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敞口;</li><li>• 利用杠杆来获得对于涨跌市场价格波动的敞口;</li><li>• 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敞口;</li><li>• 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敞口;</li><li>• 通过利用保证止损,得到针对滑点的受保障的保护,获得对于基础市场资产价格波动的敞口;</li><li>• 对冲(包括对基础市场资产敞口的对冲和对其他差价合约的所持仓位对冲)。</li></ul>
客户可能的目标、状况和需求	<p>我们的差价合约及其主要特性很可能与此类零售客户可能的目标、财务状况和需求相符:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 想要交易差价合约,包括出于投机或对冲目的而交易,想要获得对于相关基础市场资产价格波动的敞口(例如:股票差价合约);及</li><li>• 能承受得起亏掉投资额全部或大部分;及</li><li>• 风险容忍度高;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开仓以及避免被平仓。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;或</li><li>• 正寻求对冲未来潜在亏损或保住之前投资其他金融产品时获得的收益,因此与风险容忍度高的投资者相比,更倾向于规避风险。</li></ul>

## 4. 目標市場 (续)

风险容忍度	<p>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开仓以及避免被平仓。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。</p> <p>交易相应基础市场资产的差价合约时, 有一些相关的特定风险。这些风险在我们网站上的《产品披露声明》和《风险披露声明》(RDN) 中有详细说明。</p>
知识和经验	<p>在接受潜在零售客户作为能够交易差价合约的IG客户之前, IG对潜在零售客户过往的交易经验进行评估。此与经验相关的问卷调查要求潜在零售客户提供与他们之前的交易经验有关的详细情况, 包括: 金融产品的交易方法; 交易的金融产品的类型; 以及获得的任何与差价合约相关的资质。</p> <p>此外, 潜在零售客户需要完成差价合约相关知识的评估, 这项评估要求潜在零售客户证明自己了解以下与差价合约交易有关的事项:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 保证金和杠杆的基本面;</li><li>• 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;</li><li>• 与差价合约交易有关的费用和成本;</li><li>• 差价合约定价方法; 及</li><li>• 差价合约交易涉及的流程和技术。</li></ul>
知悉蒙受重大亏损的风险以及做好准备承受这样的亏损	<p>在交易差价合约时做好蒙受亏损(亏损额可能相当于零售客户的账户余额总和)的准备的零售客户。</p> <p>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。</p>
不适合购买差价合约的客户	<p>IG的差价合约不适合以下客户:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 未年满18岁的客户;</li><li>• 居住于禁止交易差价合约的司法管辖地的零售客户;</li><li>• 不具备必要的知识来交易差价合约的零售客户;</li><li>• 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;</li><li>• 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;</li><li>• 金融知识不足的零售客户。</li></ul>

## 5. 分销条件

IG的差价合约分销方为:

- IG; 及
- 介绍经纪商。

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。

### 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经验和知识评估。经评估后认为适合此产品的零售客户还会收到《产品披露声明》和《风险披露声明》, 以在开户之前向他们明确告知与交易选项有关的风险。

### 人員培訓

IG 向全體一線員工提供豐富的培訓和資源, 以確保遵守IG的分銷條件。

### IG 差價合約的推廣

IG 通過對第三方分銷商開展盡職調查來確保他們的業務和推廣策略與IG的目標市場相符, 採取多項舉措來確保分銷商的推廣策略以屬於經認定目標市場範疇的潛在零售客戶為目標。所有潛在分銷商還必須經過IG合規部的獨立審核和批准。

此外, 分銷商涉及IG的差價合約的推廣材料必須遵守IG的金融營銷政策。所有推廣活動須經過IG合規部的獨立審核, 以確保不含有可能會吸引預期目標市場以外的潛在客戶的元素。

## 5. 分銷條件 (續)

未經我們事先書面同意，分銷商不得發佈推廣材料。

IG採取多項舉措，以確保我們的推廣策略以屬於經認定目標市場範疇的潛在零售客戶為目標，這是IG的金融推廣政策的基本原則。

每項推廣活動都根據IG的金融營銷政策進行準備，並在發佈之前都經過IG合規部的獨立審核和批准，以確保推廣活動不含有可能會吸引預期目標市場以外的潛在客戶的元素。

## 6. 复审目标市场认定函

### 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。

进行第一次复审后每年都会复审目标市场认定函。

### 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 — 信息收集和报告要求

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. 對於目標市場認定函的更新和詳細聯繫方式

我們保留隨時修改本目標市場認定函的權利，當出現法律、法規或監管指導變動，或者出於我們認為屬於修改目標市場認定函的正當理由的任何理由，需要修改目標市場認定函時。

如欲了解有關我們目標市場認定函的更多信息，請發送郵件至：[Helpdesk.cn@ig.com](mailto:Helpdesk.cn@ig.com)