

發行人	IG Australia Pty Ltd ABN:93 096 585 410 澳大利亞金融服務牌照:515106
金融產品	差價合約——指數、外匯、大宗商品、利率、股票、交易所買賣基金 (ETF)、期權和數字加密貨幣
目標市場認定函的版本號	1.1
目標市場認定函生效日期	2022年2月1日

1. 簡介

IG Australia Pty Ltd (後稱為“IG”或“我們”) 獲澳大利亞證券和投資委員會 (ASIC) 授權, 向零售客戶和批發客戶發行包括差價合約 (CFD) 在內的衍生工具。《2001年公司法》第7.8A部分中規定的設計和分銷義務自2021年10月5日起適用於向零售客戶發行及分銷差價合約。

設計和分銷義務旨在通過要求產品發行人和分銷商採用以客戶為中心的方法來設計和分銷金融產品, 協助零售客戶獲得適當的金融產品。

2. 目標市場認定函的目的

本目標市場認定函 (TMD) 旨在說明我們差價合約產品的零售客戶目標市場, 以及響應適用於差價合約的設計和分銷義務。

本文件並非《產品披露聲明》(PDS), 也不是產品特點和風險的概要。本文件未將任何人士的個人投資目標、財務狀況或投資需求納入考量。有意與IG交易差價合約的人士應在向IG購買差價合約之前仔細閱讀《產品披露聲明》。

3. 我們發行的差價合約產品概況

差價合約屬於槓桿化的場外交易 (OTC) 衍生工具, 使客戶能夠對基礎市場資產 (例如股票、指數、大宗商品、外匯和期權) 的價值變動進行投機交易。差價合約這一類衍生工具使客戶能夠就這些金融市場的價格波動與我們進行交易。在這種形式的交易中, 客戶不擁有基礎市場資產, 他們只擁有對於基礎市場資產價格波動的敞口。

基礎市場資產的價格或價值波動將決定客戶是獲利還是虧損。務必要指出的是, “買入”和“賣出”都可能導致虧損, 客戶應在開倉之前確保了解差價合約的原理。

IG的差價合約屬於複雜的槓桿化金融產品, 其在場外交易, 並不通過交易所交易。差價合約交易涉及的“槓桿比率”或“槓桿”意味著, 即使繳付的初始保證金不多, 也有可能導致大幅虧損。

在客戶申請開始與我們進行差價合約交易之前, 他們必須要根據自身的情況和財務狀況來慎重考慮自己是否適合使用差價合約。除非客戶了解自己要訂立的合約的性質以及此合約帶來的風險敞口的程度, 否則他們不得交易差價合約。

我們發行與以下基礎市場資產有關的差價合約:

- 貨幣對(www.ig.com/cn-au/forex)
- 包括貴金屬在內的大宗商品(www.ig.com/cn-au/commodities)
- 包括股市指數在內的指數(www.ig.com/cn-au/indices)
- 數字加密貨幣資產(www.ig.com/cn-au/cryptocurrency-trading)
- 股票(www.ig.com/cn-au/shares)
- 交易所買賣基金(<https://www.ig.com/cn-au/trading-etfs>)
- 期權(www.ig.com/cn-au/options-trading)
- 利率(www.ig.com/cn-au/trading-interest-rates)

本目標市場認定函的編制與上述差價合約產品有關。

4. 目標市場

IG評估了其差價合約產品，得出結論：差價合約很可能符合如下文所述的目標市場客戶的可能目標、財務狀況和需求。

標準	範圍和主要特性
客戶類型	零售客戶 本目標市場認定函不適用於批發客戶
目標市場	IG認為差價合約很可能符合如下文所述的目標市場客戶的可能目標、財務狀況和需求。 滿足下列各項標準的零售客戶： <ul style="list-style-type: none">年滿18歲的零售客戶；以下零售客戶：<ul style="list-style-type: none">風險容忍度高的客戶；差價合約屬於槓桿產品，由於基礎市場波動，可能導致快速虧損。虧損幅度可能很大，客戶可能需要存入更多的資金來維持開倉以及避免被平倉。由於賬戶餘額有可能全部虧完，差價合約適合投資風險容忍度高的零售客戶；或正追求對沖未來潛在虧損或保住之前投資其他金融產品時所獲的收益，因此與風險容忍度高的投資者相比，可能更傾向於規避風險的客戶；有足夠的財富承受虧損的零售客戶（虧損額可能相當於投資總額）；明白差價合約交易可能會造成大幅虧損（虧損額可能相當於零售客戶的賬戶餘額總和）並且需要準備好承受這種虧損的零售客戶；及表明有足夠的以下方面的知識及/或經驗的零售客戶：<ul style="list-style-type: none">保證金和槓桿的基本面；差價合約交易的內在風險，包括造成大幅虧損（虧損額可能相當於零售客戶的賬戶餘額總和）的風險，並須準備好承受這樣的虧損；與差價合約交易有關的費用和成本；差價合約定價方法；及差價合約交易涉及的流程和技術。 滿足以上標準且擁有下列一項或多項目標的零售客戶處於本產品的目標市場範疇： <ul style="list-style-type: none">利用槓桿進行投機交易；利用槓桿來獲得其他情況下無法輕易獲得的對於基礎市場資產價格波動的敞口；利用槓桿來獲得其他情況下無法輕易獲得的對於境外基礎市場資產價格波動的敞口；利用槓桿來獲得對於漲跌市場價格波動的敞口；通過一個差價合約賬戶，利用槓桿來獲得對於各種各樣基礎市場資產價格波動的敞口；在不擁有基礎市場資產的情況下，利用槓桿來獲得對於基礎市場資產價格波動的敞口；通過利用保證止損，得到針對滑點的受保障的保護，獲得對於基礎市場資產價格波動的敞口；對沖（包括對基礎市場資產敞口的對沖和對其他差價合約的所持倉位的對沖）。
客戶可能的目標、狀況和需求	<ul style="list-style-type: none">我們的差價合約及其主要特性很可能與此類零售客戶可能的目標、財務狀況和需求相符；想要交易差價合約，包括出於投機或對沖目的而交易，想要獲得對於相關基礎市場資產價格波動的敞口（例如：股票差價合約）；及能承受得起虧掉投資額全部或大部分；及風險容忍度高；差價合約屬於槓桿產品，由於基礎市場波動，可能導致快速虧損。虧損幅度可能很大，客戶可能需要存入更多的資金來維持開倉以及避免被平倉。由於賬戶餘額有可能全部虧完，差價合約適合投資風險容忍度高的零售客戶；或正尋求對沖未來潛在虧損或保住之前投資其他金融產品時獲得的收益，因此與風險容忍度高的投資者相比，更傾向於規避風險。

4. 目標市場 (續)

風險容忍度	<p>差價合約屬於槓桿產品，由於基礎市場波動，可能導致快速虧損。虧損幅度可能很大，客戶可能需要存入更多的資金來維持開倉以及避免被平倉。由於賬戶餘額有可能全部虧完，差價合約適合投資風險容忍度高的零售客戶。</p> <p>交易相應基礎市場資產的差價合約時，有一些相關的特定風險。這些風險在我們網站上的《產品披露聲明》和《風險披露聲明》(RDN)中有詳細說明。</p>
知識和經驗	<p>在接受潛在零售客戶作為能夠交易差價合約的IG客戶之前，IG對潛在零售客戶過往的交易經驗進行評估。此與經驗相關的問卷調查要求潛在零售客戶提供與他們之前的交易經驗有關的詳細情況，包括：金融產品的交易方法；交易的金融產品的類型；以及獲得的任何與差價合約相關的資質。</p> <p>此外，潛在零售客戶需要完成差價合約相關知識的評估，這項評估要求潛在零售客戶證明自己了解以下與差價合約交易有關的事項：</p> <ul style="list-style-type: none">• 保證金和槓桿的基本面；• 差價合約交易的內在風險，包括造成大幅虧損的風險，大幅虧損包括數額有可能超過零售客戶賬戶餘額的虧損；• 與差價合約交易有關的費用和成本；• 差價合約定價方法；及• 差價合約交易涉及的流程和技術。
知悉蒙受重大虧損的風險以及做好準備承受這樣的虧損	<p>在交易差價合約時做好蒙受虧損(虧損額可能相當於零售客戶的賬戶餘額總和)的準備的零售客戶。</p> <p>潛在零售客戶在新客戶接收階段以及之後每年必須達到IG的內部財富標準。對差價合約相關知識的評估要求潛在零售客戶證明自己了解差價合約交易的內在風險，包括造成大幅虧損的風險，大幅虧損包括數額等同於零售客戶賬戶餘額的虧損。</p>
不適合購買差價合約的客戶	<p>IG的差價合約不適合以下客戶：</p> <ul style="list-style-type: none">• 未年滿18歲的客戶；• 居住於禁止交易差價合約的司法管轄地的零售客戶；• 不具備必要的知識來交易差價合約的零售客戶；• 投資風險容忍度低的零售客戶，除非這些客戶想要出於對沖目的交易差價合約；• 未準備好及不能在交易差價合約時承受虧損的零售客戶，虧損額可能相當於零售客戶的賬戶餘額總和；• 金融知識不足的零售客戶。

5. 分銷條件

IG的差價合約分銷方為：

- IG; 及
- 介紹經紀商。

我們會採取合理的舉措，旨在確保我們和任何分銷商皆向經認定的目標市場分銷IG的差價合約。為此，我們制定了數個流程，以確保潛在零售客戶處於經認定的目標市場範疇。

零售客戶接收

在零售客戶接收階段，就接受零售客戶的某些評估特質，我們已實施嚴格的規定（“硬性要求”），包括最低財富要求以及與IG的客戶資格政策相關聯的經驗和知識評估。經評估後認為適合此產品的零售客戶還會收到《產品披露聲明》和《風險披露聲明》，以在開戶之前向他們明確告知與交易選項有關的風險。

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. 複審目標市場認定函

定期複審目標市場認定函

我們會定期複審目標市場認定函。對目標市場認定函的第一次複審已於2022年1月進行。

進行第一次複審後每年都會複審目標市場認定函。

複審的觸發因素

如果IG的差價合約有重大交易，而該等重大交易與目標市場或本目標市場認定函不符，則我們也會複審目標市場認定函。如果在目標市場以外出現大規模配售而這並不涉及任意一宗特定的差價合約交易，則會達到觸發條件。複審的觸發因素包括：

- 我們發現任何向目標市場以外的零售客戶大規模發行差價合約的情況；
- 由於有新的功能或者功能被修改，導致差價合約產品的重大調整，從而使得該產品的主要特性不再與客戶可能的目標、財務狀況和需求相符；
- 我們發現可能不屬於目標市場認定函範疇的客戶就差價合約提出的投訴量異常高；
- 適用於差價合約的法律或法規有重大變動，或者出臺了產品幹預令，使得差價合約的發行或分銷受到影響；
- 發生任何其他事件或情況，從而使得做出本目標市場認定函時所考慮的因素出現重大變化。

分銷商 —— 信息收集和報告要求

為確定目標市場認定函是否仍適合，需要監察和複審目標市場認定函，作為這個流程的一部分，各分銷商須在每年的每個季度結束（3月31日、6月30日、9月30日和12月31日）後的10個工作日內按季度向我們提供以下信息：

- 投訴資料 —— 與收到的IG差價合約相關投訴有關的信息，包括收到的投訴數量；
- 零售客戶反饋（包括與IG的差價合約的表現有關的反饋）；
- 我們要求提供的任何其他信息。

此外，如果分銷商發現在目標市場以外有重大交易，則分銷商必須在發現後的合理可行的時間內儘快通知我們，且在任何情況下須在發現後的10個工作日內通知我們。

除非已與我們簽訂書面協定，否則任何一方都不得參與分銷我們的差價合約。

如您想要成為我們差價合約的分銷商，請聯繫我們以獲取進一步的信息以及我們規定的報告範本的副本。

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