

1	重要信息	1
2	CMC Markets 产品交易的主要特色和优势	3
3	订单执行政策	7
4	CMC Markets 产品交易的费用和成本	11
5	您的保证金义务	12
6	价格调整	14
7	账户管理	15
8	客户资金	17
9	CMC Markets 产品交易的重大风险	18
10	CMC Markets 的权利	21
11	争议解决	25
12	税务注意事项	26
13	其他事项：	27
14	术语表	32

1 重要信息

1.1 关于本产品披露声明

本产品披露声明产品披露声明是 CMC Markets Asia Pacific Pty Ltd (以下称为“CMC Markets”、“我们”或“我们的”) 发布，与我们发行并且通过 CMC Markets 新一代平台 (“产品”) 进行交易的衍生产品相关。产品披露声明产品披露声明旨在为您提供充分的信息，以协助您做出关于开户和交易产品的决定。您应注意本产品披露声明包含的 CMC Markets 提供的产品信息，产品披露声明不适用于除我方外任何其它平台上的产品交易。本产品披露声明是我们向您提供的产品披露声明协议的一部分，我们根据此协议向您提供产品和服务。在决定是否与我们交易之前，您应仔细考虑本产品披露声明以及 CMC Markets 产品是否适合您的投资方式。

您和我们之间的协议 (以下简称“协议”) 包括产品披露声明产品披露声明、CMC Markets 金融服务指南、产品资料库、隐私声明、确认书，以及我们针对产品和/或服务不时在平台或网站上公布的其他条款和条件。产品资料库包含产品列表、各产品有关的关键信息，如产品属性、可变利率、持仓成本率和价格，均可到我们的平台上查询。

我们与您针对该项服务的任何书面形式的附加条款均将构成本协议的一部分。在您向我们申请开户和/或下单交易之前，我们建议您仔细参考协议，特别是本产品披露产品披露声明，并征询独立的财务、税务和其他专业意见。

本产品披露声明产品披露声明所述产品为投机性产品，它的杠杆性质让您的投资承担比非杠杆性质的投资策略 (如传统股票交易等) 具有更大风险。因此，我们的产品可能并不适合所有投资者。请确保您了解相关风险，并在必要时寻求独立意见。我们的产品价格可能会快速变动并导致您陷入不利处境。我们在第 9 节详细描述了与产品交易有关的风险因素。除了支付相关费用和成本外，您还可能产生亏损。

本产品披露声明于封面显示日期产品披露声明起生效。当前协议 (包括本产品披露声明) 优先于所有先前与产品和服务有关的、您和 CMC Markets 之间有关产品和服务的任何口头或书面陈述、安排、理解和/或协议。

您在进行交易时，我们网站上公布的这个版本的产品披露声明约束着产品披露声明交易。本产品披露声明里所包含内容或者协议的其他部分可能会不时地有所变动；如果没有实质性的不利于您的变动，我们会将更新发布在我们的网站 cmcmarkets.com.au 上。详情请参见第 10.2 条。

如果您正在从介绍顾问那接受介绍经纪商建议或介绍经纪商服务，您也应参考他们介绍经纪商的金融服务指南。

您同意授权我们通过以下方式与您交流：我们的交易平台、邮件、在网上放置通知信息，和/或任何其他以书面确认的方式。

第 14 条包括一个专业词汇表，提供了本产品披露声明中所使用的单词和短语的定义。您如果不理解某个单词或短语，应查阅专业词汇表。词汇表中列出的术语在本产品披露声明中首字母大写。

产品披露声明

1.2 CMC Markets 的联系方式

注册地址和营业地址 Level 20, Tower 3, International Towers, 300 Barangaroo Avenue, Sydney NSW 2000, Australia.

邮寄地址 : Client Management Team, CMC Markets Asia Pacific Pty Ltd, PO Box R1879, Royal Exchange NSW 1225, Australia.

电话 : 1300 303 888 (仅限澳大利亚境内) (客户管理团队和账户咨询) 。

传真 : +61 (0)2 8915 9484

电子邮箱 : info@cmcmarkets.com.au

网站 : cmcmarkets.com.au

1.3 本产品披露声明的发布人和产品的发行人

CMC Markets 是本产品披露声明的发布人和本产品披露声明中所指产品的发行人。CMC Markets 在澳大利亚受澳大利亚证券及投资委员会监管，持有澳大利亚金融服务许可证（编号：238054）。

1.4 申请在 CMC Markets 交易

您须先完成申请，才能开始交易，请访问我们的网站获取相关申请表。为了您自身的利益和安全，我们强烈建议，您在申请开户和/或下单交易之前，仔细阅读本产品披露声明以及构成协议的其它文件，并征询独立的财务、税务和其他专业意见。

如 CMC Markets 决定接受您的申请，CMC Markets 将为您开户。

1.5 参考其他方面

其他企业或标的市场没有我们的产品，他们对本产品披露声明中的内容不负责任。本产品披露声明或者本协议的其它部分包含的标的工具实体或标的市场的信息仅作参考之用。

1.6 CMC Markets 不提供个人建议

我们不提供个人金融产品建议。然而，相关实体或介绍介绍经纪商可能会为您提供此类个人金融产品的建议。如需详细了解介绍介绍经纪商提供的服务，请参阅他们的相关金融服务指南。

我们提供的信息仅作为一般信息。通过我们的网站、我们平台、我们的客户服务团队，电子邮件、线上客服、电话、任何培训活动或其他方式提供给您的任何信息，均为一般信息，绝不是考虑到您的个人财务情况而做出的个人建议。这些信息仅为协助您在交易时做出自己的判断，我们对您做的投资决定不承担责任。因此，您申请与我们交易之前，必须认真考虑您自己的目标、财务状况、需求，以及伴随交易产品盈利前景的重大的损失风险。我们不能保证产品交易的特定结果。

1.7 监管指南第 277 号令

澳大利亚证券及投资委员会 ASIC 颁布了监管指南 277 令——“场外交易差价合约：改善散户投资者的信息披露”（以下简称“RG227”）针对场外差价合约规定了 7 项披露基准。要求产品披露声明中必须列示是否符合披露基准。如果没有，要写出为什么没有达到披露标准。

下表列明了本产品披露声明中针对每项标准做出的披露：

基准	符合情况	说明
1.客户资质	✓	投资者提出申请时，CMC Markets会评估投资者的资质。详情请参见第2.3条。
2.开户资金	✗	此项披露基准要求，产品发行人只可接受使用现金或现金等价物（如信用卡）作为开户担保金，并限制信用卡支付上限为1000美元。CMC Markets接受信用卡、BPay和银行转账，而对于信用卡付款未设置限额。这样做是为了最大化客户付款的灵活性和不限制您的支付方式。详情请参见第7.5条和第9.14条。
3.交易对手风险——套期保值	✓	CMC Markets拥有书面的条款来管制敞口头寸的市场风险头寸。详情请参见第9.4条和我们网站的风险部分。
4.交易对手风险——财力	✓	CMC Markets制定和实施了各种政策，以确保满足澳大利亚金融服务牌照持有人的财务要求。详情请参见第9.4条。CMC Markets英国公共有限公司的全球子公司都会进行财务压力测试。
5.客户资金	✓	CMC Markets有明确的客户资金政策，零售客户资金会存于信用等级为一级的澳大利亚银行的分离账户中。这意味着，我们绝不会出于任何目的动用零售客户资金，包括为了满足与交易对手对冲时产生的财务要求或为了满足其他客户交易时产生的资金需求。详情请参见第8条。
6.暂停或中止标的资产	✓	标的参考工具CMC Markets不允许做标的参考工具暂停或停止交易的产品头寸交易。详情请参见第6.4条和第10条。
7.追加保证金	✓	头寸CMC Markets对保证金和我们的平仓权有清晰的政策。详情请参见第2.10条和第5条。

1.8 澳大利亚零售场外衍生工具协会——最佳实践标准

CMC Markets 是澳大利亚零售场外衍生工具协会（“ARODA”）的创始成员。ARODA 致力于推动高效运作，提升透明度，提高投资者对于澳大利亚国内差价合约产品和澳大利亚差价合约行业整体的全面认识与信心。ARODA 已制定最佳实践标准（以下简称“标准”）。CMC Markets 符合此标准的相关规定。有关《标准》的详情，包括各条标准的具体内容，以及 CMC Markets 如何遵守标准，可参阅我们的网站。此外，您还可以致电 1300 303 888 或发送电子邮件至 info@cmcmarkets.com.au 索取此标准。

2 CMC Markets产品交易的主要特色和优势

2.1 本产品披露声明框架下提供哪些产品？

本产品披露声明框架下提供的产品属于金融产品，您可能因为标的参考工具的价格波动而盈利或亏损。产品价格以标的参考工具（如交易所股票）的价格为基础。但是，您并不拥有、也并未获得标的参考工具的权利、所有权或利益，您交易产品的行为也不等同于在交易所进行的交易。

目前，我们针对下列标的参考工具提供差价合约：股票、股指、货币、大宗商品、国债和加密货币。标的参考工具可能不时变动，请访问我们的网站，获取最新的标的参考工具表。

进行交易时，随产品价格变动，您可能会盈利一笔资金，或者需要赔付一笔资金。

交易的损益可能取决于：

- (a) 您开仓与平仓期间产品价格的变化；
- (b) 交易单位；
- (c) 产品相关的任何调整，例如标的股票派发股息；以及
- (d) 与差价合约相关的持仓成本、保证止损订单费用或佣金。

您需就账户向我方支付的其他款项（如市场数据费用），您的账户余额可能会因此受到影响。

您交易的回报率（损益）还会受到交易保证金率的影响。详情请参见第 5.1 条。

我们的产品为场外交易（OTC）产品，这意味着它不在交易所进行交易，CMC Markets 是您的所有交易的交易对手方。如需了解与交易对手方交易和场外产品交易有关的风险，请参阅第 9.4 条、第 9.5 条和第 9.12 条。此外，所有交易只能与我们成交。

交易产品存在的风险。请参阅第 9 条，了解相关风险。开始交易前，您应在交易前阅读并确保理解这些风险。

交易我们的产品的优势包括：

- (e) 平台提供从一个账户上交易全球市场的产品的机会；
- (f) 差价合约属于杠杆交易。这意味着，相比投资证券等更加传统的产品，差价合约建仓需要的资金更少。请知悉，您将直接面对市场波动和流动性的金融风险，因为杠杆既会扩大盈利，也会放大亏损；
- (g) 产品提供了简单有效的手段，不仅可以在上升市场交易，而且可以利用不稳定的市场或下跌市场获利；以及
- (h) 部分差价合约产品可允许零星股交易，您可以按单位买入和卖出差价合约产品，交易额可低至1/1000单位。

2.2 与 CMC Markets 交易

请注意，CMC Markets 是您的交易对手方。您不能通过与其他供应商交易，对任何在 CMC Markets 开仓的交易执行平仓操作。

我们作为自营商，通过平台或我们的客户管理团队向您提供的价格，与您进行各项交易。我们的价格可能不同于交易所或其他受监管市场上报价的类似金融工具或其标的金融工具的价格，因此，我们和/或我们的合作方可能会从这些交易中获利。您同意，我们和我们的合作方没有责任向您交代这些利润。

我们主要是提供在线产品和服务。如果您无法直接访问平台，您可致电我们的客户管理团队，要求我们代您登录平台，详情请参见第 9.9 条。当在平台上交易场外产品时，CMC Markets 会考虑标的市场的价格，但您的交易价格将以 CMC Markets 价格为准，而非标的市场价格。

CMC Markets 可能从点差、持仓成本和其他交易费用中获利。此外，我们可与我们的合作伙伴或其他第三方就产品分摊点差、持仓成本和其他费用或利益，或获得该等合作伙伴或其他第三方就产品支付的报酬。对于那些向 CMC Markets 介绍或转介客户的介绍介绍经纪商和转介人，我们也会与他们分摊上述利益。此类报酬或利益分摊详情将根据适用法律予以披露。

2.3 开户流程

收到您填报的申请表后，在我们认为必要或适当的情况下（包括但不限于确认您的身份、制裁筛查，以及要求您的银行或用人单位提供介绍信（如适用）），我们会酌情使用您的信息，对您展开进一步调查。您应该将任何存在可能影响您交易的因素告知我们。如果我们的调查涉及到调查信用查询机构，那么这些调查活动可能会记入您的信用历史。针对打击欺诈和反洗钱，或者您的账户处于休眠状态时，我们可能会在我们认为必要或适当的情况下，酌情进行额外的审查。您需要配合我们，即时提供任何我们需要的信息。我们将保留以下权利：在有正当理由的情况下，定期审查您提供的任何信息、定期搜索信用调查机构和/或任何其他机构（如适用），并向该等信用调查机构和/或任何其他机构提供信息。

交易我们的产品有重大风险，所以可能不适合所有投资者（请参见第 9 条）。您申请开户时，我们会向您提问，评估您对差价合约产品或相关产品的理解程度，以及您在这方面的经验。根据您的答复，我们可能允许您开户，也可能拒绝您的开户申请，建议您先使用模拟账户，进一步学习或者掌握经验。我们提出的问题以澳大利亚证券及投资委员会在 RG227 中提出的建议为基础，并非针对个人的产品理财建议。

除非您另行发出书面通知，否则我们认为您在申请表中提供给我们的信息始终是正确的（请参见第 1.2 条）。特别是，如果您在申请表中提供的或以其他方式提供的联系信息发生了变化，请务必尽快以书面形式通知我们。

我们将酌情决定接受或拒绝您的申请。如果我们接受您的申请并为您开户，我们将以书面形式与您确认，并向您提供如何通过平台使用账户的详细信息。

在某些情况下，我们可能会在为您开户前要求提供其他证明文件，如针对非个人开设的账户提供担保。

我们提供多种账户功能。根据您的知识水平和经验或客户归类，部分类型和功能可能不适用于您。如果经我们独立判定，我们确定其他账户/功能（如适用）更适合您，或者适用法律另有要求，我们保留转换您启用/禁用（如适用）账户功能的权利。

产品披露声明

2.4 安全和账户认证

您有责任依照我们为您提供的操作指南设置自己的密码（与您的电子邮箱地址合称“账户登录信息”），并确保关于您账户的一切信息不被泄露。如果您获悉或者怀疑有人未经您许可，已经或者可能访问了您的账户，或者访问了您保存在您账户中的资料，请务必立即通知我们。除非您按照第 2.4 条采用其他方式通知我们，否则您账户的一切操作或者进行的一切沟通，我们视为已经得到了您的授权；在您通知我们之前，您可能需要对该等操作和沟通负责。我们可能需要修改或者重置您的密码；届时，我们会通知您。

我们可能需要修改或重置您的账户登录信息，以便保护您和我们免受欺诈。届时，我们会通知您。如果您获悉或者怀疑有人获得了（或可能获得）您的账户登录信息，和/或在未经您许可的情况下，已经（或可能已访问）您的账户，请务必立即通知我们。

若您通过电话与我们联系，您需要向我们提供相关信息，验证您的身份。

您有责任确保确保自己在需要时可以使用我们的平台。这包括能够使用能接入平台的设备、维护设备以确保设备可正常运行、拥有稳定的互联网接入渠道。

如果您无法直接使用我们的平台，请致电或发送电子邮件联系我们的客户管理团队，寻求协助。但是，上述操作的效率可能远远低于直接接入平台，而且我们也无法保证我们的客户管理团队总是可以及时为您服务。

如果您的账户在连续一年的时间内无头寸，我们有权在允许您使用您的账户或进行另一项交易前对您进行额外审查。

2.5 访问平台

我们将尽最大努力，保证我们的平台和客户管理团队能在您需要时为您服务。但是我们不能保证平台客户管理团队一直是持续可用状态。详情请参见第 9.9 条。因我们的平台无法使用或者我们的客户管理团队未能提供服务而造成的损失，我们概不负责。

您可通过平台上的产品列表或我们的网站获悉每款产品的信息，包括其属性。

您只能在产品列表中针对相关产品所规定的交易时段内，通过平台进行或结束交易。

在规定的产品交易时段之外，某些类型的订单可以通过平台提交，但并非所有类型的订单都可以这样操作。更多信息请参阅第 3 条。

2.6 价格及点差

价格

平台将根据第 6.1、9.9 和 10.7 条，在产品交易时段内生成价格。计算机质量或互联网连接等因素可能影响信息显示和刷新的速度。因此，我们不能保证您的设备在任何时候显示的价格和/或价格深度始终是平台当时生成的最新实际值。

就交易而言，价格以卖出价（用较低的数字表示）和买入价（用较高的数字表示）表示。

您的交易方向（买入或卖出）决定了您的交易将以买入价还是卖出价开仓或平仓，详情如下：

- 如果您预期相关产品的价格会上涨（即“做多”），那么您应以买入价格开仓。除非与您的账户重估金额计算有关，买入交易以卖出价格计价，并将以卖出价格平仓；或
- 如果您预期相关产品的价格会下跌（即“做空”），那么您应以卖出价格开仓。除计算账户重估金额的相关情形外，卖出交易以买入价格计价，并将以买入价格平仓。

价格深度展示了价格阶梯上相关产品的多种买入价格和卖出价格。

请注意，由于多种原因，订单的执行价格可能并不会与您提交订单时的价格完全一致。详情请参见第 3.2 条和第 9.2 条。

如果您已在平台的账户偏好设置中启动了限价边界功能，那么当您在下达市价订单或止损挂单时，您可在下单时设定一个价格水平，若价格超出了该价格水平，或价格与您在屏幕上看到的价格不同，您的订单将被取消。

点差

与 CMC Markets 进行某些产品的交易时，您会注意到，您询价的产品拥有一个较低的价格和一个较高的价格，而这些价格都是您可以下单的价格。我们把这两个价格称为卖出价（用较低的数字表示）和买入价（用较高的数字表示）。

由于 CMC Markets 是做市商，这些价格代表了 CMC Markets 将以怎样的卖出价买入产品和以怎样的买入价卖出产品，但这些价格可能会与相关标的市场的报价不同。

在与 CMC Markets 的交易时，卖出价在任何时候都代表卖出产品的当前价格，买入价在任何时候都代表买入产品的当前价格。当您的订单以其中一个价格执行时，为了使您收支平衡或实现盈利或亏损，您退出交易的价格必须至少等于您进入交易的原始卖出价或买入价；如果您以买入价交易，您退出交易的价格必须达到卖出价，反之亦然。在作出交易决策时，您应考虑此价差。

2.7 订单

订单（包括待执行订单）仅在平台实际收到订单之时才被视为已正式接受，平台实际收到订单的时间可能会相对您提交订单的时间略有延后（比如，由于互联网连接状态欠佳）。详情请参见第 9.9 条。

下达订单后，并不能保证交易一定会进行。平台和/或我们可拒绝您的开仓订单，且无需做出任何解释。相反，平台将根据第 6.1、9.9 和 10.7 条，接受您的平仓订单。为了（在我们接受您的订单时）开仓或平仓，每一份订单都需由平台执行。平台将记录您订单的所有执行操作，您可在账户历史记录中的已执行订单中查阅相关信息。

您和/或我们可以随时修改或取消任何待执行订单，直至该订单已执行。

如果符合订单条件但账户的可用资产净值低于交易保证金或主要保证金要求（若适用）时，交易将无法开始，订单也将被取消。

除了上述修改、取消和/或拒绝您的订单和/或待执行订单的权利外，我们还可酌情以任何理由拒绝接受任何指令，包括（但不限于）我们认为该等指令违反了（或遵守该等指令将导致违反）下列规定：

- 适用法律；

(b) 第13.1条规定的任何声明和/或保证；和/或

(c) 第13.19条规定的任何限制条件。

2.8 交易

如欲进行交易，您必须在平台上下达订单，订单需可以识别产品并提供平台所要求的与该产品相关的信息。

开仓价和平仓时相关最佳价格之间的差价，以及第 2.1 条中载列的其他因素决定了交易的损益。

在同一时间对同一产品开立的所有交易都会汇总并进行净额结算，以便计算您在相关产品中的头寸规模。仅就交易而言，账户净额结算功能会设置平台如何针对在同一时间就同一产品开立的交易进行汇总和净额结算。账户净额结算功能的运作原理如下：

- (a) 若已启用账户净额结算功能，则任何订单在执行时，都将轧平您账户内针对同一产品但方向相反的任何未平仓交易。一旦此流程开始，则同一产品的任何剩余订单或同一产品订单的一部分将在执行时被用于针对同一产品开立新交易；或
- (b) 如果关闭了账户净额结算功能，则同一产品交易的任何订单在执行时都将开立一个新的交易，即使在同一产品中已存在方向相反的未平仓交易。如果您希望关闭未平仓头寸或交易，则应通过与该头寸或交易有特别关联的订单完成此流程。

账户净额结算功能可在任何时候重新启用，但前提是您在同一产品中没有任何相反方向的交易。

当我们采取第 10.5 条所述的保留行动时，我们可以合并多个交易。

停用账户净额结算功能将影响新的买入和卖出订单（不包括止损单和止盈订单）的执行行为。

远期交易（除限价订单和止损挂单外，该远期的任何待执行订单）将在最后展期日期和到期日之间的任何时间内自动展期，除非：

- (a) 您或我们根据协议在到期日前关闭该等交易；
- (b) 您指定在现金结算日关闭该等交易并进行结算；
- (c) 该交易是在最后展期日期之后执行的，在这种情况下，该交易将在现金结算日关闭并结算（该远期的所有待执行订单都将在现金结算日取消）；或
- (d) 尚无基于相同标的资产、但到期日较迟且可以在平台上交易的等价远期，在这种情况下，可能导致交易趋近到期日，并在现金结算日关闭和结算（该远期的任何待执行订单在现金结算日予以取消）。

您可以在最后展期日期之前停用远期交易的自动展期设置，这可能导致该交易达到到期日时被关闭，并在现金结算日被结算（该远期交易的任何待执行订单在现金结算日予以取消）。

任何展期都将根据第 3.2 条的规定执行。在最后交易开放日期之后，您将无法针对特定远期进行任何交易或增加任何头寸。

2.9 关闭交易

您可以通过以下方式在交易时段完全或部分关闭一项交易：

- (a) 使用与该交易相关的“关闭”功能；或
- (b) 除非另有规定（例如，停用账户净额结算功能），针对同一产品按与相关交易相反的方向下达市价订单。如果您在同一产品中有多个交易，并且您没有指定要结束的交易，则平台将按照这些交易的进行顺序（即“先进先出”）结束这些交易。

平台将根据本产品披露声明其他部分规定的限制条件，根据任何适用的展期、止损订单、移动止损订单、保证止损订单、止盈订单、止损挂单或限价订单结束任何交易。此外，如果平仓水平被触发，平台可能会进行全面平仓。详情请参见第 5.3 条。

当我们根据协议采取第 10.5(a)条或第 10.5(h)条规定的保留行动或行使第 10.2.6 条规定的终止权时，我们保留命令平台关闭任何交易的权利。

2.10 什么是保证金？

保证金是我们针对交易向您收取的担保金，目的是覆盖您与 CMC Markets 进行差价合约交易时，我们作为您的交易对手所产生的风险敞口。

当您与 CMC Markets 进行的交易将创建新头寸或增加现有头寸时，您需要拥有足够的可用资产净值来满足头寸所需的头寸保证金和/或主要保证金。头寸保证金将按照产品的保证金率计算（根据头寸的大小，保证金率可分为多个等级）。详情请参见第 5.1 条。

就远期交易的展期而言，您有责任确保您的账户有足够的清算资金来满足任何相关新交易进入展期所需的交易保证金和/或主要保证金。

通过平台，您可访问您的账户，而账户中包含您计算总保证金所需的充分信息。

有关保证金的详情请参见第 5 条。

2.11 交易活动相关信息

我们在平台上提供了与您账户有关的各种信息，包括：

- (a) 通过平台实时执行任何订单的必要信息；和
- (b) 按照适用法律要求，您的头寸和为我们为您保管的账户资金的最新明细表。

您有责任定期查阅和检查上述信息，确保信息与您自己的记录相符。根据第2.20条，除非我们书面通知您交易系统上的信息有错误、差错或不准确，或者您就该等错误、差错或不准确向我们发出书面通知，否则上述信息的准确性勿庸置疑。

平台通常会实时更新上述信息。然而，由于非我们可控制的因素（如网络连接不良或系统错误），信息更新可能不会立即呈现，或者您可能无法立即收到或看到该等信息更新。例如，如果您不确定我们是否已收到您试图下达的订单，或是否已开立或关闭特定交易，或您的账户中是否有足够的资金满足

产品披露声明

任何固定保证金、头寸保证金、交易保证金、主要保证金或现金要求，或者您的账户重估金额是否足以避免账户平仓，那么您应该仔细查看平台，通过平台的实时帮助功能（如可用）与我们联系，或者联系我们的客户管理团队获取更多信息。

您有责任监控平台和您的账户，并随时检查您账户上所有头寸的属性。

2.12 确认书

当您以电子方式与我们进行交易时，平台系统会收到一封已执行交易的确认书。根据本协议的其他条款，系统收到确认书后，我们与您之间将达成有一份约束力的合同。如果您通过电话与我们进行交易，该交易将在您同意下单时（并非平台系统收到确认书之时）构成具有约束力的交易。确认书中载有交易相关信息，包括产品、单位和价格的详细信息。

我们不会向您寄送任何确认书。相反，我们会按照适用法律规定的范围和期限，将我们需要向您提供的、与订单或交易有关的任何信息保存在您的账户中，即使您的账户已关闭或协议已终止，您仍可通过平台访问这些信息。超过上述保存期限后，我们可以销毁上述信息，也可以继续保留信息直至我们认为合适的时间，而无需通知您。

请注意，针对现有交易的修正，可能不会生成确认书，但是平台的账户历史记录中会列示所有修正。

2.13 确认书核查

您应详细核查平台向您提供确认书的所有内容，如果您不认同特定确认书的内容，请尽快与我们联系。

根据第 2.20 条，除非您在三个工作日内以书面形式通知我们存在任何与确认书相悖的内容，否则该确认书的内容将被视为最终确认的内容。三个工作日自平台系统发出确认书之时开始计算。

2.14 什么是现金？

账户现金的计算公式如下：

$$\text{现金} = A - B$$

式中：

A = 您已成功向您的账户支付的所有款项加上任何实现盈利，再加上我们已记入账户的任何其他金额的总和；和

B = 任何实现亏损（不管是否到期应付）加上任何扣除额，再加上您已提取的所有金额的总和。

请注意，您的现金并非可供您提取的资金。这笔款项（根据第 7.5 条）低于您的可用资产净值和您的现金。

2.15 什么是可用资产净值？

可用资产净值是您在平台上可用于交易的资金。您账户的可用资产净值的计算公式如下：

$$\text{可用资产净值} = \text{账户重估金额} - \text{总保证金}$$

切记，为了创建新头寸或增加特定产品的现有头寸，您账户内的可用资产净值应足以支付特定交易的头寸保证金。

2.16 什么是账户总值？

平台将实时更新您的账户总值并按下列公式进行计算：

$$\text{账户总值} = \text{现金} + \text{未实现净利润或亏损}$$

2.17 什么是账户重估金额？

平台将实时更新您的账户重估金额并按下列公式进行计算：

$$\text{账户重估金额} = \text{现金} + \text{未实现净利润或亏损（中间价）}$$

您的账户重估金额可用于确定您的账户是否已违反平仓水平的相关规定，因此，您必须确保您的账户重估金额随时都高于平仓水平。

2.18 账户平仓

请务必确保账户中有足够的资金，保持账户重估金额高于平仓水平。

平台会显示平仓水平，而平仓水平会以以下较高者为准：

- (a) 以标准平仓水平和主要平仓水平中的较高者为准；或
- (b) 以绝对平仓水平为准；或
- (c) 以下列法定平仓水平为准：
 - i. 至少是头寸保证金的50%；或
 - ii. 如总保证金大于或等于头寸保证金，则为总保证金的50%。

如果您的账户重估金额低于您账户的平仓警戒价格，平台会设法通知您。向您发出这类通知仅是出于礼节性的行为，您不应依赖平台或我们将这类情况告知于您。

如果您的账户重估金额在任何时间低于平仓水平，根据第 5.3.3 条，平台都将自动启动账户平仓。

详情请参见第 5.3 条。

2.19 未实现盈利或亏损

任何个体交易的未实现盈利或亏损都将按下列公式实时计算：

就买入交易而言，未实现盈利或亏损等于：

单位 $\times$ (最佳价格 - 开仓价) $\times$ CMC 货币兑换率

就卖出交易而言，未实现盈利或亏损等于：

单位 $\times$ (开仓价 - 最佳价格) $\times$ CMC 货币兑换率

交易关闭时，任何未实现盈利或亏损都将变为实现盈利或实现亏损，而您的现金金额也会出现相应的变动。

平台当前显示的未实现盈利或亏损可能并不能准确反映实际未实现盈利或未实现亏损的金额（即，如果您立即关闭一个或所有未平仓交易，您即将获得或产生的实现盈利或亏损可能无法立刻显示），尤其是在交易关闭价格与最佳价格不同的情况下。平台上显示的未实现盈利或亏损将始终以当前的最佳价格为基准。

就任何特定远期而言，未实现盈利或亏损将在现金结算日（通常为到期日后的一个工作日内）变为实现盈利或实现亏损。

2.20 误差

对交易、您的账户或平台而言，偶尔会出现在您（作为我们的客户）看来相当明显的重大误差，错误和遗漏（各自称为“误差”）。误差包括平台显示不正确的价格（无论是由第三方供应商还是由于我们的系统问题造成）、订单处理不当（包括以不正确的价格执行或以违反标的市场的条件执行）、远期合约的不正确展期，以及账户中出现的错误扣减或贷记。如果您或我们获悉或怀疑错误已经发生，或者意识到您或我们按理应该获悉或怀疑的错误已经发生：

- (a) 根据具体情况，您必须在合理可行的情况下尽快通知我们，或者我们将在发现误差后，在合理可行的情况下尽快通知您（通知方式可能是在平台上显示消息）；以及
- (b) 随后，我们将尽最大努力调查是否确实存在误差和/或其原因，并将我们的调查结果以及我们将根据协议采取的任何措施通知您（通知方式可能是在平台上显示消息）。

发生误差属于特殊事件，因此我们有权采取保留行动。详情请参见 10.4 条和第 10.5 条。

2.21 风险管理

您可通过以下方式，针对一个交易的任何订单设置一个或多个止损订单、移动止损订单、保证止损订单或止盈订单：

- (a) 修改订单票；
- (b) 若订单已输入，则通过您账户上的头寸选项应用止损订单、移动止损订单、保证止损订单和/或止盈订单；或
- (c) 若交易已进行，则在交易结束前的任何时候，通过您账户上的头寸选项卡应用止损订单、移动止损订单/或止盈订单。

详情请参见第 3.2 条。

就保证止损订单而言：

- (d) 仅可在交易时段执行上述举措；
- (e) 只有向我们支付保证止损订单费用后，才能下达担保止损订单（包括通过修改其他类型的待执行订单的方式）。如果担保止损订单随后在执行前被取消、删除、更正或关闭，我们会支付保证止损订单费用退款。如要修改现有担保止损指令，无需支付保证止损订单费用；以及
- (f) 如果您希望下达、修改或取消保证止损订单（包括修改其他类型的待执行订单），您必须确保您账户中的可用资产净值足以支付因此而增加的头寸保证金和/或主要保证金。

如果您关闭交易，则任何附加的止损订单、移动止损订单、保证止损订单和/或止盈订单都将被自动关闭。

待执行订单（包括止损订单和移动止损订单，但不包括保证止损订单）会受市场行情（即滑点）的影响，因此无法保证其执行价格一定是目标价格。

我们的平台可能会汇集：

- (i) 卖出同一产品的止损订单、移动止损订单或止损挂单；或
- (ii) 买入同一产品的止损订单、移动止损订单或止损挂单；它们由相同价格触发，并同时由我们的平台根据第 3.1 条规定的订单执行政策摘要而执行。

您可以使用限价边界，以确保市价订单或止损挂单的执行买入价或卖出价不低于设置限价边界时指定的目标价格。

2.22 订单执行

我们的交易执行方式受订单执行政策的规限。详情请参见第 3 条。

2.23 示例

我们的网站中有许多示例，展示了如何进行产品交易，以及通过交易赚取盈利或遭遇亏损的情形，详情请前往 <http://www.cmcmarkets.com.au/en/cfd-trading/what-are-cfds/cfd-trading-examples>。示例仅供说明之用。

3 订单执行政策

在本条内容中，我们总结了平台和/或客户管理团队的订单执行流程。当您通过平台进行交易或指示我们代为交易时，即表示您同意以下列方式执行您的订单。

3.1 要点

如需进行或关闭与手动产品相关的交易或是进行或关闭需要手动订单的交易，请务必联系我们的客户管理团队。此外，我们的客户管理团队还可代为通过平台，针对非手动产品的产品和/或无需手动订单的产品下单。

您订单的执行方式仅为通过平台与我们进行双边交易，而非通过任何交易所、多边交易系统或其他外部执行场所进行交易。

产品披露声明

当下达进行或关闭交易的订单时，意味着您向平台发出了一个指令，命令其根据平台以电子方式生成的价格为您的账户下单。当您通过我们的客户管理团队针对手动产品或需要手动订单的产品下单，以此方式进行或关闭交易时，我们的一名客户管理团队将向您提供该订单的相关价格和其他相关条款，您可自由选择接受或拒绝这些价格和条款。

产品价格将由平台以电子方式生成。这意味着，就相关标的参考工具或指数而言，您开立和关闭交易的价格是平台独有的，且可能不同于任何交易所现价或市价，或其他金融供应商提供的价格。您不应认为我们的价格应与您在别处看到的价格完全一致。

平台会针对不同规模的订单，通过价格深度和价格阶梯显示多重买入价和卖出价。

3.2 平台如何处理不同类型的订单

根据本产品披露声明其他部分概述的因素，本条概括了平台执行不同订单的依据。

3.2.1 市价订单

市价订单是指按首个可用买入价或卖出价买入或卖出交易的指令。市价订单可用于开立或关闭交易。

在产品的交易时段内，卖出市价订单随即将以订单被受理后（相关订单规模的）首个可用卖出价执行，买入市价订单随即将以订单被受理后（相关订单规模的）首个可用买入价执行。任何市价订单的执行卖出价或买入价都将始终体现该等市价订单在执行时的规模和价格在价格阶梯上相应的价格。

（在您提交订单到平台执行订单期间，由于市场出现波动等原因）订单的执行价格可能低于您下单时平台显示的价格。

如果首个卖出价或买入价（视相关情况和订单规模而定）超过了您设定的限价边界（如适用），平台将自动取消（不会执行）市价订单。

3.2.2 展期

展期是指结束某一特定远期的交易，并使用同一标的参考工具以下一个可用到期日为限就该远期进行等价交易的过程。

通过平台自动执行流程以最佳买入价（无论订单规模大小）买入相应单位数量的远期的市价订单，特定远期卖出交易的自动展期将得以执行，且该订单将在最后展期日期之后、到期日当天或之前执行（如有可能）。随后，平台将立即执行市价订单，根据相同标的参考工具，以下一个可用到期日为限，以最佳中间价出售相同单位数量的远期。

任何特定远期买入交易的自动展期将在相同的基础上执行，但前提是平台将自动执行市价订单，以最佳卖出价卖出相应单位数量的远期，且相应的市价订单将以最佳中间价买入相同单位数量的远期。

平台受理手动展期后（前提是受理发生在最后展期日期之前），平台将立即根据您的指令执行市价订单，以最佳买入价（无论订单大小）买入相应单位数量的远期，以此方式对任何特定远期的卖出交易进行手动展期。随后，平台将立即执行市价订单，根据相同标的参考工具，以下一个可用到期日为限，以最佳中间价出售相同单位数量的远期。

任何特定远期买入交易的手动展期将在相同的基础上执行，但前提是平台将执行市价订单，以最佳卖出价卖出相应单位数量的远期，且相应的市价订单将以最佳中间价买入相同单位数量的远期。

对于作为展期的一部分而关闭的任何远期交易待执行订单，平台将自动取消；对于将作为展期的一部分进行的任何新远期（基于相同的标的参考工具，但以下一个可用到期日为限）交易，平台将自动以同等的目标价格下达同等的待执行订单。

如果基于相同标的参考工具但到期日较迟的远期在进行展期时（本应执行但）无法在平台上交易，则平台不会对任何特定远期的任何交易进行展期。在这种情况下，如果交易到期日已到，交易将在现金结算日关闭并结算，而相关远期的任何待执行订单将在现金结算日由平台自动取消。

3.2.3 限价订单

限价订单是按高于最佳价格的目标价格买入或卖出产品的指令。

当买入价等于或低于目标价格时，以目标价格买入的限价订单将按照目标价格或更低的价格执行。当卖出价等于或高于目标价格时，以目标价格卖出的限价订单将按照目标价格或更高的价格执行。

3.2.4 止损挂单

止损挂单是按低于最佳价格的目标价格买入或卖出产品的指令。

标准触发因素

除非您选择相反做法，否则：

- 当最佳买入价等于或高于目标价格时，将执行以目标价格买入的止损挂单。然而，止损挂单的执行价格是平台执行订单时与您的订单规模相对应的价格阶梯上的首个可用买入价；以及
- 当最佳卖出价等于或低于目标价格时，将执行以目标价格卖出的止损挂单。然而，止损挂单的执行价格是平台执行订单时与您的订单规模相对应的价格阶梯上的首个可用卖出价。

替代触发因素

或者，您可选择将最佳中间价作为止损挂单的触发因素。

这种情况下，相关程序与上述标准触发因素相同，但条件是最佳价格应被替换为最佳中间价。

或者，您可选择将相反的最佳价格作为止损挂单的触发因素。

这种情况下，相关程序与上述标准触发因素相同，但条件是买入止损挂单的参考价是最佳卖出价，卖出止损挂单的参考价是最佳买入价。

在不同情况下，不管您使用的是标准触发因素还是其中一个替代触发因素：

- 如果在平台执行订单时，与您的订单规模相对应的首个买入价或卖出价（具体视情况而定）超过了您设定的任何限价边界（如适用），平台将自动取消（并不予执行）止损挂单；和
- 订单执行价格可能低于目标价格。

限价订单或止损挂单在您选择的订单有效期内，或在您或我们取消该订单前，一直可供执行。如需详细了解我们取消订单的原因，请参见第 10 条。

3.2.5 止损订单

止损订单是以目标价格买入或卖出产品的指令。止损订单与交易有关，且仅可用于关闭交易，不得用于开立新交易。

标准触发因素

除非您选择相反做法，否则：

- 当最佳买入价等于或高于目标价格时，将执行以目标价格买入的止损订单。然而，止损订单的执行价格将是平台执行止损订单时，与您的订单规模相对应的价格阶梯上的首个可用买入价；以及
- 当最佳卖出价等于或低于目标价格时，将执行以目标价格卖出的止损订单。然而，止损订单的执行价格是平台执行止损订单时与您的订单规模相对应的价格阶梯上的首个可用卖出价。

止损订单没有保障，可能会出现缺口。

其他触发因素

或者，您可选择将最佳中间价作为止损订单的触发因素。

这种情况下，相关程序与上述标准触发因素相同，但条件是最佳价格应被替换为最佳中间价。

或者，您可选择将相反的最佳价格作为止损订单的触发因素。

这种情况下，相关程序与上述标准触发因素相同，但条件是买入止损订单的参考价是最佳卖出价，卖出止损订单的参考价是最佳买入价。

在不同情况下，不管您使用的是标准触发因素还是其中一个替代触发因素，订单执行价格可能低于目标价格。

3.2.6 移动止损订单

移动止损订单是以目标价格买入或卖出产品的指令。平台会自动调整目标价格，沿着您交易的方向，按您设定的距离追踪最佳价格。移动止损订单与交易有关，且仅可用于关闭现有交易，不得用于开立新交易。

标准触发因素

除非您选择相反做法，否则：

- 当最佳买入价等于或高于目标价格时，将执行以目标价格买入的移动止损订单。然而，移动止损订单的执行价格是平台执行移动止损订单时与您的订单规模相对应的价格阶梯上的首个可用买入价；以及
- 当最佳卖出价等于或低于目标价格时，将执行以目标价格卖出的移动止损订单。然而，移动止损订单的执行价格是平台执行移动止损订单时与您的订单规模相对应的价格阶梯上的首个可用卖出价。

移动止损订单没有保障，可能会出现缺口。

其他触发因素

或者，您可选择将最佳中间价用作移动止损订单的触发因素。

这种情况下，相关程序与上述标准触发因素相同，但条件是最佳价格应被替换为最佳中间价。

或者，您可选择将相反的最佳价格用作移动止损订单的触发因素。

这种情况下，相关程序与上述标准触发因素相同，但条件是买入移动止损订单的参考价是最佳卖出价，卖出移动止损订单的参考价是最佳买入价。

在不同情况下，不管您使用的是标准触发因素还是其中一个替代触发因素：

- 订单执行价格可能低于目标价格；以及
- 移动止损订单的目标价格由平台按照您的交易方向进行调整，并根据自上次修改该订单以来该交易的最惠价格加/减（如相关）您设定的止损距离进行计算。

3.2.7 保证止损订单

保证止损订单将仅按照目标价格执行，但其保证金要求（主要保证金）有所不同，并将产生保证止损订单费用。

当最佳买入价等于或高于目标价格时，将按目标价格执行以目标价格买入的保证止损订单。

当最佳卖出价等于或低于目标价格时，将按目标价格执行以目标价格卖出的保证止损订单。

在不同情况下：

- 保证止损订单的执行价格永远只会是目标价格；以及
- 在下达保证止损订单时（包括通过修改其他类型的待执行订单），任何保证止损订单的目标价格都必须满足保证止损订单最小距离，除非该订单为远期末执行订单，且交易为展期的一部分，由平台自动下达。

3.2.8 止盈订单

止盈订单是以目标价格买入或卖出产品的指令。止盈订单与交易有关，且仅可用于关闭交易，不得用于开立新交易。

当买入价等于或低于目标价格时，以目标价格买入的止盈订单将按照目标价格或更低的价格执行。

产品披露声明

当卖出价等于或高于目标价格时，以目标价格卖出的止盈订单将按照目标价格或更高的价格执行。

3.2.9 订单汇总

平台可能会汇集：

- (i) 卖出同一产品的任何止损订单、移动止损订单或止损挂单；或
- (ii) 买入同一产品的任何止损订单、移动止损订单或止损挂单；这类订单由相同价格触发、并同时由平台执行，在这种情况下，每个相关止损订单、移动止损订单或止损挂单的执行价格都将是与您的汇总止损订单、移动止损订单或止损挂单的规模相对应的价格阶梯上的首个可用买入价或卖出价（如适用）。

如需了解不同类型订单的更多信息，请登录我们的网站。

3.3 平台生成的价格

产品价格将由平台以电子方式生成。尽管这些价格的设定参考不同来源的市场数据，但请注意，这些价格并非直接取自任何一个来源，因此，可能与别处（包括股票交易所中的报价）显示的价格不同。

您通过您的设备下订单时看到的价格可能与交易的执行价格不同。我们会尝试不断地生成价格，并尽快在平台上显示当前适用的价格。然而，从您下单时到我们收到订单或平台执行订单期间，一些技术条件（如数据网络的传输速率或网络连接的质量以及快速的市场波动）可能会导致的适用价格出现变动。这样的适用价格变动是由金融市场波动造成的。如果出现此类变动，则通常以平台执行订单时的适用价格执行订单。这样的价格波动可能给您带来不利影响，也可能给您到来有利影响。

此外，也可能出现阻止平台生成价格或影响平台价格生成或影响平台报价能力的情况。详情请参见第 9.9 条和第 10.7 条。

您可以使用限价边界，以确保市价订单或止损挂单的执行买入价或卖出价不低于设置限价边界时指定的目标价格。或者，您可下达限价订单。

3.4 平台生成的 CMC 货币兑换率

当您与我们进行交易或下达订单时，所有计算都将以相关产品计价所使用的货币进行，即产品币种，然后使用 CMC 货币兑换率转换为您的账户币种并应用于您的账户。

与价格一样，所有特定货币对的 CMC 货币兑换率均由平台以电子方式生成。尽管该等兑换率将考量不同来源的市场数据，但请注意，这些兑换率并非直接取自任何一个来源，因此，可能与别处显示的货币兑换率不同。

在相关情况下，我们将为您提供 CMC 货币兑换率，平台会使用该兑换率将产品币种转换为账户币种。

3.5 产品限额、持仓限额和订单集群限额

任何产品的订单（包括待执行订单）和交易都可能受持仓限额和/或订单集群限额的规限。保证止损订单还应受保证止损订单集群限额和保证止损订单限额的规限。我们会酌情设置这些限额。我们有权根据本协议随时更改持仓限额、订单集群限额、保证止损订单集群限额和/或保证止损订单限额，您有责任确保在下达订单或修改订单或进行任何交易之前了解当前的限额。

如果接受待执行订单或修改现有待执行订单将导致违反订单集群限额、保证止损订单集群限额和/或保证止损订单限额，则平台将拒绝相关订单或修改。

此外，您的账户可能会受到与头寸数和/或待执行订单有关的产品限额的规限，这可能导致账户随时建立新的头寸。我们会酌情设置相关限价。我们有权根据第 10.2.3 条规定，随时更改产品限额，而您有责任确保在进入新头寸或下达新的待执行订单之前了解当前的产品限额。

如果订单（包括任何待执行订单）执行时，该订单的执行将导致违反产品限额的情形，则该订单将被自动取消，并不予执行。该订单将以被拒绝订单的状态在您的账户中显示。

3.6 执行的规模、速度和可能性

一般而言，平台将以“先到先得”的方式执行订单，并仅在交易时段执行订单，少数例外情形除外。

平台将根据各订单的属性和本产品披露声明的规定接受或拒绝订单或待执行订单的修改，包括考虑是否会违反任何适用的产品限额、持仓限额、订单集群限额、保证止损订单限额和/或保证止损订单集群限额，和/或考虑如果您的账户重估金额低于适用的平仓水平，您的账户重估金额是否足以承担您的总保证金。一旦保证止损订单可用，如果您没有足够的现金支付适用的佣金或保证止损订单费用，平台也会拒绝订单。

如果平台已接受订单，仍然可能会存在阻止或以其他方式影响订单执行的情况，例如，接受订单会违反持仓限额和/或订单集群限额、市场限制条件、您的账户重估金额不足以支付您的总保证金（如适用），或者您的账户重估金额低于适用的平仓水平，或者第 7.1、9.9 和 10.7 条规定的任何情况。

平台会在执行时通过价格深度自动考虑订单的规模。

3.7 执行订单时不予考虑的因素

除上述情况外，平台不会区分不同类型的订单。平台执行订单时，不会考虑已产生的任何佣金或持仓成本。

3.8 在您未发出指令的情况下，为什么您的交易会被关闭

在某些情况下，即使您并未发出相关指令，您交易仍然会被关闭。相关情况包括但不限于您未能确保您的账户重估金额超过平仓水平；您未能在我们规定的相关期限内减持头寸至低于适用持仓限额以下的水平；当您违反本协议的规定时，我们行使权力，关闭您的交易和/或平仓。详情请参见第 5.3 条和第 10.5 条。

除非您或我们提前关闭交易（无论是通过展期还是其他方式），否则平台将在现金结算日自动关闭和结算远期交易（相关远期交易的任何待执行订单也将在现金结算日被取消）。

如果您的全部或部分交易将在没有得到您指令的情况下被关闭，平台将使用市价订单，并且平台处理此类订单的方式通常与处理您下达的市价订单的方式相同。我们保留将同一产品在同一时间或同一时间前后关闭的任何交易进行汇总的权利，并有权执行相关市价订单，以价格阶梯上的相应价格关闭这

些交易，以此方式形成汇总交易规模的订单。如果我们已经通知您，您可以指示我们的平台对您的账户进行替代账户平仓操作，并且您也作出了此选择，我们将根据您在平台上设置的账户平仓偏好关闭交易和/或平仓。

3.9 指令

如果您就订单执行方式向我们发出特定且完整的指令，那么在遵守这些指令时我们将无法采取本“订单执行政策”中规定的步骤，因此将无法保证在订单执行时获得最佳结果。在这种情况下，我们按照您的特定完整指令所执行的操作将被视为最佳操作。

由于平台产品没有外部市场，您的订单仅能在平台上执行。如有指令要求在其他执行场所执行订单，那么该指令将导致订单被拒绝。

4 CMC Markets产品交易的费用和成本

本条将介绍交易产品时可能适用的不同费用和成本。其中包括交易时产生的成本以及在每个日历日结束时每笔未平仓交易的其他成本。您需要将所有相关费用和成本纳入考量范围，这可能会影响您与我们交易的成本，因此是一项至关重要的考虑因素。

您必须按照协议中规定的金额和支付方式适用于您账户和交易和/或头寸的各项费用和成本。

如下所示为产品交易时可能需要支付的费用和成本的摘要。每种费用和成本类型的详细解释如下：

4.1- 佣金和保证止损订单费用；

4.2- 持仓成本；

4.3- 市场数据费用；和

4.4- 管理费用。

我们可能会不时更改本产品披露声明、我们的金融服务指南和产品列表中列出的费用和成本，并通过在 CMC Markets 的网站或平台上发布通知和/或补充或新的产品披露声明、金融服务指南和/或更新产品列表。

4.1 佣金和保证止损订单费用

每次进行特定产品交易时我们都会向您收取佣金。收取的佣金以下述金额中较高者为准：最低佣金或根据交易规模收取的佣金。有关产品适用佣金的详细信息，请参见产品列表。

您每次在针对某一产品下达保证止损订单（包括通过修改其他类型的待执行订单）时，我们都会向您收取保证止损订单费用。有关保证止损订单费用的详细信息，请参见产品列表。

如适用，交易佣金将在执行订单时从您的账户中扣除。如果您有任何到期应付的保证止损订单费用，您下达保证止损订单（包括通过修改其他类型的待执行订单）后，我们将立即从您的账户中扣除相应费用。在按 CMC 货币兑换率将相应费用转换为您的账户币种并应用于您的账户之前，我们将按相关产品币种收取佣金及保证止损订单费用。您有责任确保您的账户中有足够现金全额支付所有佣金和/或保证止损订单费用。如果您无法确保您的账户中有足够现金支付所有佣金和/或保证止损订单费用，这属于特殊事件，根据第 5.3 条的规定，这可能会导致账户平仓。

平台可自动对佣金和保证止损订单费用进行更改。我们会在执行佣金和保证止损订单费用的上涨和计算方式变化生效之前，至少提前三十个日历日向您通知。您有权选择是否基于当下适用于您订单的佣金和/或保证止损订单费用下达订单。

4.2 持仓成本

对于某些产品，如果在每个日历日结束时（即纽约时间下午 5 时，当地时间可能会因夏令时而变化）仍未平仓的交易，持仓成本将被计算和实施，与新西兰证券交易所上市股票相关的产品除外（其持仓成本将根据截至上午 9 时（新西兰标准时间）持有的头寸计算，并在每个日历日结束时应用于您的账户）。无论您是做多还是做空，此成本计算方式均适用。欲了解有关持仓成本是否适用于特定产品，请参见产品列表。持仓成本可以是正数，也可以是负数。

平台将按如下方式计算持仓成本：

买入交易

$$\text{持仓成本} = \frac{(\text{单位数量} \times \text{最佳中间价} \times \text{买入持仓费率})}{365} \times \text{CMC 货币兑换率}$$

卖出交易

$$\text{持仓成本} = \frac{(\text{单位数量} \times -1 \times \text{最佳中间价} \times \text{卖出持仓费率})}{365} \times \text{CMC 货币兑换率}$$

所有持仓成本都将根据相关产品的持仓时间应用于您的账户，详细信息请参见产品列表。如果因标的市场在任何日历日关闭导致您无法结束交易，我们可能会提前向您收取该日历日应收的持仓成本。在相应持仓时间，您的账户中必须有足够的现金来支付所需持仓成本。

如果您账户中的现金余额高于抵销限额，我们可以自行决定进行抵销，减少您应付的持仓成本。有关适用抵销门槛的详细信息将在平台上显示。有关持仓成本的更多信息，包括示例，请访问我们的网站 <https://www.cmcmarkets.com/en-au/learn-cfd-trading/holding-costs-explained> 及平台。

4.3 市场数据费用

如果您想要激活平台上的某些产品，则可能需要支付市场数据费用。市场数据费用包括我们为了使用价格供应商提供的市场数据对某些产品定价而必须向其支付的费用。

请注意，市场数据费用因人而异，具体取决于您属于私人投资者还是非私人投资者。如果您认为分类不正确，请与客户管理团队取得联系，讨论相关事宜。

请于平台上参阅有关适用市场数据费用的详细信息。

4.4 管理费用

有关管理费用的详细信息，请参见我们的金融服务指南。

4.5 有关成本和费用的更多信息

有关适用于产品和您账户的成本和费用，请参见产品列表。

5 您的保证金义务

本节列出了根据本协议适用于您的保证金义务类型。这些比率受适用法律约束，下表列明了相关标的资产类型的保证金要求：

标的资产类型	法定保证金要求
主要货币对	3.33%
主要指数，次要货币对，或黄金	5%
次要货币对，或大宗商品（除黄金外）	10%
加密货币	50%
其他资产类型	20%

5.1 保证金

5.1.1 头寸保证金

如果您想通过下达订单的方式进行交易，该订单产生的头寸保证金的增减被称为交易保证金。

头寸保证金将根据平台列出的最佳中间价和产品列表中列出的保证金率来计算。对于保证止损订单涵盖的交易或头寸部分，不需要缴纳头寸保证金，而是需要缴纳主要保证金。

某些产品适用的保证金率会有所不同，具体取决于您的头寸规模或部分头寸的所属级别。

对于未涵盖在保证止损订单内的头寸部分，按所属级别的保证金率计算。

给定时间所需的头寸保证金计算方法如下：

头寸保证金=总级别保证金 x 最佳中间价 x CMC 货币兑换率

其中，总级别保证金=

$$1 \text{ 级单位数量} \times 1 \text{ 级保证金率} + 2 \text{ 级单位数量} \times 2 \text{ 级保证金率} + 3 \text{ 级单位数量} \times 3 \text{ 级保证金率} + 4 \text{ 级单位数量} \times 4 \text{ 级保证金率} + 5 \text{ 级单位数量} \times 5 \text{ 级保证金率}$$

其中，保证止损订单涵盖的单位数量均不在计算范围内。

示例：

ABC公司（澳元）的保证金率		
层级	头寸（单位数量），不包括保证止损订单涵盖的单位数量	保证金率
1	1-1,000	20%
2	1,001-3,000	25%
3	3,001-5,000	30%
4	5,001-10,000	40%
5	Above 10,000	60%

根据本例中显示的保证金率，ABC 公司（澳元）6500 个单位数量的头寸（其中最佳中间价为 2.75 澳元/单位，账户币种为澳元）需要 5225 澳元的头寸保证金。计算方法如下：

层级	各级别头寸部分的单位数量（层级规模）（不包括保证止损订单涵盖的单位数量）	保证金率（%）	单位数量 x 各级别保证金率	头寸保证金
1	1,000	20%	1,000 x 20% = 200	1900 x 2.75澳元（最佳中间价）x 1（CMC货币兑
2	2,000	25%	2,000 x 25% = 500	
3	2,000	30%	2,000 x 30% = 600	

4	1,500	40%	$1,500 \times 40\% = 600$	换率) = 5225澳元
5	0	60%	0	
总计	6500单位数量		总计 = 1900	

总头寸头寸保证金等于给定时间头寸保证金的总和。

给定时间头寸保证金率的计算方法如下：

$$\text{头寸保证金率} = \frac{\text{头寸保证金}}{\text{头寸单位数量之和} \times \text{最佳中间价} \times \text{CMC 货币兑换率}}$$

如果您想要通过下达订单的方式进行交易（该交易需在特定产品中创建新头寸或增加现有头寸），您账户中的可用资产净值必须足以支付该特定交易所需的头寸保证金，其中：

可用资产净值 = 账户重估金额 - 总保证金

以及

账户重估金额 = 现金余额 + 未实现净利润或亏损（中间价）

为确保您未来有能力支付承付款项（即固定保证金），我们可能会要求您在账户中存入额外的资金。

5.1.2 基本保证金

对于保证止损订单（“**保证止损订单交易**”）涵盖的全部或部分交易，所需主要保证金按以下方法实时计算：

买入交易：

基本保证金 = 保证止损订单单位数量 $\times$ (最佳中间价 - 目标价格) $\times$ CMC 货币兑换率

卖出交易：

基本保证金 = 保证止损订单单位数量 $\times$ (目标价格 - 最佳中间价) $\times$ CMC 货币兑换率

例如，如果在买入交易中签订了保证止损订单，需要卖出 ABC 公司（澳元）的 1000 个单位数量，目标价为 2.000 澳元（其中最佳中间价为 2.750 澳元/单位，账户币种为澳元），则所需基本保证金为 750 澳元（1000 单位数量 $\times$ (2.75 - 2.00) $\times$ 1）。

基本保证金总额等于所有保证止损订单交易在任何给定时间所需基本保证金之和。平台会显示您的主要保证金总额，并会进行实时更新。

5.1.3 固定保证金

为确保您未来有能力支付承付款项（相关金额在本示例中称为固定保证金），我们可能会要求您在账户中存入额外资金。

5.2 总保证金

总保证金等于给定时间的总头寸保证金、基本保证金总额和固定保证金之和。总保证金不等于您对我方的全部潜在负债。

5.3 账户平仓

5.3.1 平仓水平

请务必确保账户中有足够的资金，保持账户重估金额高于平仓水平。

账户重估金额计算方法如下：

账户重估金额 = 现金余额 + 未实现净利润或亏损（中间价）

平台会显示您的账户重估金额，并会进行实时更新。

在计算平仓水平时，平台会参考您的绝对金额（“**绝对平仓水平**”），或总保证金和基本保证金要求所占比例。

总保证金 = 总头寸保证金 + 基本保证金总额 + 固定保证金

基本保证金要求 = 基本保证金总额 + 固定保证金

根据这些款项的金额，您将受到一个或多个平仓水平的限制：

产品披露声明

标准平仓水平 = 总保证金 x 平仓百分比水平
主要平仓水平 = 基本保证金要求 x 基本平仓百分比水平

请注意，仅当您存在需要基本保证金的未平仓交易时，您的基本保证金要求以及相应基本平仓水平才有意义。
根据本 5.3 条所述流程，在任何账户平仓期间，平台将会在关闭保证止损订单交易之前关闭标准交易。

5.3.2 触发平仓

您必须确保您的账户重估金额始终高于平仓水平。您可在平台上查看平仓水平。
为了触发账户平仓，您的平仓水平应为以下较高者：

- (a) 标准平仓水平或基本平仓水平（以较高者为准）；或者
- (b) 绝对平仓水平；或
- (c) 法定平仓水平：
 - i. 至少是头寸保证金的50%；或
 - ii. 如总保证金大于或等于头寸保证金，则为总保证金的50%。

如果您的账户重估金额在任何时间点降至平仓水平或以下，平台将自动启动账户平仓。
账户平仓将按照“全面账户平仓”标准进行，或（根据您在平台上的“账户平仓”偏好设置）按照“替代账户平仓”标准进行。如果你违反了绝对平仓水平，账户平仓将按照全面账户平仓标准进行。

5.3.3 账户平仓

您必须确保，您每个账户中的账户重估金额始终高于平台上显示的账户适用平仓水平。如果您的账户重估金额低于适用的平仓水平，平台将根据您的账户设置自动启动账户平仓。欲了解适用于您账户的平仓水平和账户平仓方法的详细信息，可前往平台查看。账户平仓并不会——且其本意也不在于——限制您在交易方面对我们的全部责任。零售客户的损失不应超过其投入的资金。
需要手动订单进行关闭的手动产品可能不包括在自动账户平仓过程之中，因此也不包括在全面账户平仓和替代账户平仓过程之中。客户管理团队将在具有商业合理性的前提下，根据您提供的任何相关说明采取必要行动，并可自行决定对手动产品的交易进行平仓。
如果您存在与手动产品或手动订单相关的未平仓交易，若平台已进行账户平仓，且您的账户重估金额仍处于或低于平仓水平，客户管理团队将（自行决定）在适用的交易时段内且在交易未另行暂停的情况下，手动关闭与手动产品或手动订单相关的全部或部分交易。

5.4 保证金示例

有关保证金计算方法的示例见下方内容，也可访问我们的网站，详情请前往 <http://www.cmcmarkets.com.au/en/cfd-trading/cfd-trading-costs/margin>。

示例							
差价合约类型	产品	单位	最佳中间价	1级保证金率	CMC货币兑换率	计算方法	交易保证金
股票	BHP	250	45.50	20%	1	$250 \times 45.50 \times 20\% \times 1$	2275澳元
指数	Australia 200	10	4745.4	5%	1	$10 \times 4745.4 \times 5\% \times 1$	2,372.70澳元
大宗商品	西德克萨斯原油	500	99.721	10%	0.9372	$500 \times 99.721 \times 10\% \times 0.9372$	4,672.93澳元
币种	英镑/美元	100,000	1.64025	3.33%	1.54525	$100,000 \times 1.64025 \times 3.33\% \times 1.54525$	8,451.78澳元
加密货币	比特币（美元）	2	49,000	50%	1.2883	$2 \times 49,000 \times 50\% \times 1.2883$	63,126.70澳元

6 价格调整

本条介绍了交易 CMC Markets 产品时应考虑的其他因素。

6.1 公司行为和价格调整

可能会不时出现与标的参考工具有关的公司行为或价格调整。当发生此类公司行为和价格调整时，我们将确定其是否会对标的参考工具的市场价值或对交易或头寸的价值产生重大影响。当出现公司行为或价格调整时，我们将采取适当的行动，其目的是：

- (a) 复制公司行为或价格调整对标的参考工具的订单或交易或头寸的影响；
- (b) 反映交易对手针对我们已启动的标的参考工具所采取的任何行动，从而对冲或抵销我们对您的风险敞口；和/或
- (c) 在出现公司行为或价格调整之前，保持您和我们在相关交易或头寸下经济上同等的权利和义务。

根据第 6.1 条规定，在出现公司行为或价格调整后，我们可自行决定采取的行动类型包括（但不限于）：

- (d) 暂停或关闭任何标的参考工具受到影响的交易；
- (e) 取消或暂停任何标的参考工具受到影响的订单（包括待执行订单）；
- (f) 收取额外的头寸保证金、独立保证金、主要保证金和/或要求您支付 CMC Markets（或我们的任何合作伙伴）因标的参考工具受到影响的订单（包括待执行订单）或交易而产生的任何可预见成本；
- (g) 在标的参考工具受到影响的情况下更改订单（包括待执行订单）或交易的最佳价格；
- (h) 对您的账户进行相应计算、调整、扣除或抵免；
- (i) 从我们的平台撤回标的参考工具受到影响的产品；和/或
- (j) 在相关产品的标的资产受到影响的情况下，对任何保证止损订单的目标价格进行相应调整和/或收取额外的主要保证金。

我们将在合理可行的情况下尽快将我们决定采取的适用行动通过平台通知您，为避免疑问，通知可能在相关的公司行为或价格调整之后发出，也可能在我们根据本条酌情采取相关行动之后发出 6.1。

如果我们确定不能以具有商业合理性的方式或根本无法进行第 6.1 条规定的任何计算、调整、贷记，我们可能会暂停或关闭受到影响的头寸，取消或暂停任何订单或收取额外的头寸保证金或固定保证金。公司行为或价格调整可能会构成特殊事件。CMC Markets 也有权收取 CMC Markets 因任何产品或相关标的参考工具的暂停而产生的任何合理可预见的相关费用。

就股票差价合约而言，为符合公司行为或价格调整的资格，您必须在除息日（即宣布或分配股息的日期）前一天产品的交易时段结束时持有该产品。就指数差价合约而言，您必须在相关指数成分股除息日之前的日历日结束时持有该产品。

在处理公司行为或价格调整期间，平台不会为相关产品生成价格或接受订单。如有可能，我们会在相关交易时段之外处理公司行为或价格调整。

我们没有调整与公司行为有关的任何交易条款的义务。您应该对已经发生且可能影响头寸的公司行为保持警惕。请注意，我们没有监督公司行为及提醒您注意此类行为的义务。

6.2 资不抵债

如果股票构成产品基础的发行人已资不抵债，以其他方式解散或遭遇了具有类似影响的事件，我们保留在这类资不抵债、解散或事件发生后一个月内关闭该产品的任何头寸的权利，且您同意我们采取这类行动。如果您持有任何此类产品的头寸，我们会就资不抵债或解散事宜向您发出书面通知。

根据第 6.2 条的规定，头寸的平仓水平一般为零。但是，如果标的股票仍可以在流动市场上以较高价格出售，则头寸将以较高价格平仓。我们将以书面形式通知您相关平仓日期和价格。

我们有权收取额外的头寸保证金、固定保证金及/或我们因产品或相关标的参考工具暂停而产生的任何合理可预见的相关费用。

6.3 表决权

您无权就任何交易享有标的参考工具注册持有人拥有的表决权或其他权利。

6.4 交易中止及暂停

如果标的参考工具交易中止，或标的参考工具在标的市场已暂停交易，您将无法进行任何新交易。当某一产品的交易被中止或暂停时，我们可能会行使某些权利，更多信息请参见第 10 条。

根据我们在第 10 条下的权利，如果一个产品或其标的参考工具因任何原因被暂停，所有与该产品相关的交易价格一般为零。我们有权收取额外的头寸保证金、固定保证金及/或我们（或我们的任何合作伙伴）因产品或相关标的参考工具暂停而产生的任何合理可预见的相关费用。

7 账户管理

7.1 通过平台开户

您、被授权人或您的介绍介绍经纪商可使用平台在任何时间实时监控交易，并查看所有交易、订单和账户历史记录，包括已收取佣金的详细信息。

您必须对与账户有关的所有安全信息保密。您应对所有订单和指令，以及（由被授权人等）使用与您的账户相关联的“账户登录信息”以电子方式发送的所有信息的准确性负责。如果您怀疑或意识到您的账户登录信息已被泄露，您必须尽快通知我们的客户管理团队（联系方式请参见第 1.2 条）。

7.2 被授权人

如果您是法人实体、非法人团体、信托或合伙企业、介绍介绍经纪商的客户或准备指派律师的个人，您必须将任何与本协议和您的账户有关的、被授权代表您行使的个人（即“被授权人”）以书面形式通知我们。根据我们的合理要求，您和/或被授权人须填写其它文件（包括填写申请的被授权人）。我们可能要求您出示证据，证明被授权人拥有相关权限，而且适合代表您行事。

如果我们获悉，或有理由怀疑该等指派可能违反协议和/或相关适用法律，我们可撤销或者拒绝接受被授权人的任命。如果被授权人的任命和/或权限发生了变化，您必须立即书面通知我们。

我们有权根据任何被授权人或是可被合理推断为或者声称是被授权人的人士的口头、电子或书面指示行事，即使此人实际上并未获得相应授权。尤其是我们有权根据使用您的“账户登录信息”发送的任何指示或订单行事，除非您已根据第 2.4 条通知我们，您发现或怀疑任何未经授权的个人可以访问或可能访问您的账户。

您根据本产品披露声明指派的被授权人或是可被合理推断为或者声称是被授权人的人士就本协议采取的行动，均被视为您本人的行动。

若我们已向您根据本产品披露声明指派的被授权人或是可被合理推断为或者声称是被授权人的人士提供了相关信息，则我们应视为已向您提供了相关信息。

产品披露声明

综上所述，我们有权按照您根据本产品披露声明指派的被授权人的任何通讯和/或指示行事。但是，如果我们有理由相信该被授权人的行为可能超出其授权范围，那么我们无义务开始或结束任何交易或接受该被授权人发出的任何订单或其他通讯或指示。本条中的任何内容均不得被理解为我们有义务质询可被合理推断为或者声称是被授权人的人士的权限。

如果您已指派了介绍介绍经纪商、全权投资经理或类似人员作为被授权人代表您行事，同时该被授权人还代表我们的其它客户行事，则该被授权人可以决定就某一产品在我们这里下一份汇总订单，然后将订单分配给您和上述其它客户。在这种情况下，分配给您的订单部分将是属于您的订单，该部分订单将按照汇总订单规模价格阶梯上的相应价格执行。被授权人可能出于各种原因决定下达这类订单，例如为了确保可能对您有利的订单可以及时执行。我们不负责这类订单的汇总和分配，相关事宜应由被授权人全权负责。但您应注意，此类汇总和分配可能会对您不利。如果被授权人汇总这类订单，您获得的价格可能低于您当时单独下单时获得的价格。

7.3 联名账户。

如您开立联名账户：

- (a) 提及“您”、“我们的客户”、“您的”和“您本人”即表示提及以其名义持有联名账户的任何一人或所有人；
- (b) 我们可根据任一联名账户持有人，或按照可被合理推断为或者声称是联名账户持有人的人士发出的指示行事；
- (c) 我们可向联名账户任一持有人或所有其他持有人披露联名账户持有人提供的信息（为免生疑问，包括个人信息）；
- (d) 我们将向联名账户任一持有人或者全体持有人发送通知或信函，发送通知或信函给任一持有人，视为已经发送给全体联名账户持有人；
- (e) 各联名账户持有人对于联名账户产生的债务（包括损失、费用或手续费）负有连带责任。这意味着与协议有关的欠款须由联名账户任一或任何其他持有人全额偿付；
- (f) 任何联名账户持有人身故属于特殊事件。这种情况下，联名账户将被注销，账户余额将平均分配给遗属和相关联名账户持有人的财产；
- (g) 根据本协议，我们享有的权利包括但不限于：采取保留行动的权利，应适用于所有联合账户持有人，且任一联名账户持有人出现特殊事件即意味着我们可以行使本协议项下我们可能拥有的任何权利。

开立联名账户后，您不得增删联名账户的持有人。您如果希望变更联名账户持有人，必须先注销该联名账户，再重新开立联名账户。

7.4 CMC 货币兑换

应用于您账户的所有扣除额和贷记额均将使用您的账户币种（无论产品币种为何）。如果产品币种与您的账户币种不同，所有扣除额和贷记额将以产品货币进行计算，并按 CMC 货币兑换率转换为您的账户币种，然后应用于您的账户。这并不意味着当您进行以账户币种以外的其他币种计价的交易时，您可以忽略货币汇率的潜在影响——您应将其视为影响交易决策的一大因素。

如果因任何货币汇率导致您的现金或总保证金发生变化，本平台将保留有关 CMC 货币兑换率的信息。

7.5 付款和取款

您有责任确保您的账户始终存有足够资金，并应根据协议或适用法律不时向我们支付应付款项，包括为达到以下目的而产生的任何应付款项：

- (a) 以保持账户重估金额高于所有适用平仓水平；
- (b) 以偿还亏欠我们的任何债务，包括与佣金、保证止损订单费用和持仓成本有关的债务；或者
- (c) 与保证金有关的款项。

有关可用付款方式和所涉费用、如何付款及如何正确指定付款的说明，以及接收付款的时间，请前往我们的平台上查询，也可咨询我们的客户管理团队。我们有权拒收任何没有按照相关程序和适用法律支付的款项。

我们只会接受您的个人账户或者联名账户持有人账户发来的付款。如果是银行转账，我们只会接受经过我们核实的银行账户发出的付款。如果您的姓名/名称（您提供给我们的姓名/名称）与付款来源账户上的姓名/名称不一致，或者如果您未能正确提供任何其他必要的详细信息，我们可能会拒收该笔付款并将其退回来源账户，或是付款存入账户的时间可能会有所延迟。在某些情况下，我们可能会接受介绍介绍经纪商代您发出的付款，但前提是该介绍介绍经纪商是您指派的被授权人，并且我们已与该介绍介绍经纪商达成协议，且我们已核实了付款账户（如适用）、进行了我们认为必要或适当的任何其他检查。

我们将采取合理的措施，确保我们顺利收到用作清算资金的付款后，将其存入您的账户。但是，我们无法准确预估将这些资金存入您的账户需要花费的时间。原因如下：我们的系统需要时间来处理付款业务、可能会出现非我们可控制的因素、您未能正确指定付款方式、需要手动处理付款等等。

在 CMC Markets 将您的付款存入您的账户之前，您的付款不会被视为账户中的清算资金，因此不能用于支付头寸保证金。根据您的付款参考信息和使用的付款方式，付款可能需要几天的时间才能被视为“清算资金”。

若您需要，我们的客户管理团队可提供有关如何取款、取款生效的相关时间以及“退回来源账户”相关政策的详细信息。

除非我们另有约定或有其他适用法律依据，否则我们只接受您直接提出或您指派的被授权人（根据有限授权书行事的人员除外）根据第 7.2 条提出的账户取款要求。除此以外，我们不接受任何其他人员提出的取款要求。此外，除非您书面通知我们您的具体支付信息已经变更（须经我们同意），否则我们仅会处理取款账户与付款来源账户相同的取款要求。

在某些情况下，我们可能会延迟处理您的付款或取款，原因包括我们的系统需要时间来处理付款或取款业务、出现非我们可控制的因素、出现与您的付款或取款有关的问题（为不违反适用法律，我们会试图解决此类问题）。

如果出现以下情况，在经过理性判断后，我们可酌情拒绝账户取款（部分取款或者全额取款）要求，我们也可以推迟执行取款要求：

- (d) 您在同一天先后提出了五次账户取款要求；
- (e) 账户余额需要用于支付与您的头寸有关的任何持仓成本、佣金、保证止损订单费用、实现亏损、保证金或未实现净损失，或者需要用于确保您的账户重估金额等于或大于您账户的总保证金，或确保您的账户重估金额大于适用账户平仓水平；
- (f) 账户余额可能需要用来支付在未来五个工作日内到期或很有可能到期的付款义务；

- (g) 根据本协议或适用法律（包括出于税务目的），我们需要扣除账户余额（根据第7.7条）或对其行使抵销权（根据第7.8条）；
- (h) 我们被相应法律要求或有合理的依据怀疑您已经违背了适用法律；
- (i) 我们与您之间存在与本协议有关的、尚未解决的或潜在的争议，包括您违反本协议或者我们合理怀疑您违反本协议的情形。如果我们决定采取此类行动，我们将在合理可行的情况下尽快通知您（上述(f)节中的适用情况除外）；或者
- (j) 我们获悉或有理由怀疑，该指示是由被授权人根据有限授权书或有限代理委托书发出的。

如果我们决定拒绝或推迟执行您的取款要求，我们将在合理可行的前提下尽快通知您（上述(h)节中的适用情况除外）；另外，该行为为特定事件。

请注意，平台上显示的现金值并不代表可提取的资金金额。如上述(f)节所述，当您的账户出现未实现净损失时，我们可能会扣缴相应的资金。

如果您的账户较长时间内没有交易，我们将按照金融服务指南对您的账户征收休眠账户费，并按照第 7.7 条从您的账户中扣除相应款项。如果您的账户六年都没有交易，我们将尽合理努力，就您账户中的客户资金与您取得联系。如果我们无法与您取得联系，则表示您同意我们可以按照适用法律的规定，不再将该等款项视为客户资金。我们会将其从客户资金银行账户中取出并捐赠给慈善机构。如果您在此后与我们联系希望取回余额，我们将支付您高于 \$25 澳元的金额部分。

7.6 账户币种

您在开户时可从 CMC Markets 指定的可用币种中选择账户币种，与账户相关的付款义务必须使用账户币种结算。详情请参见第 9.3 条。

7.7 我们从您的账户扣款的权利

我们可从平台代您持有的账户资金中扣除本协议规定的应付款项，或者适用法律要求我们扣除的款项（包括需要缴纳的税款）（这是我们的“扣款”权）。

7.8 我们针对您账户的抵销权

除了有权拒绝或延迟执行您的取款要求或进行扣除，我们还可以随时酌情决定在不通知您的情况下，使用您账户中的现金余额或我们应该向您支付的任何款项中来抵付您应向我们（或我们的任何合作伙伴）支付的任何款项（这是我们的“抵销”权）。我们可以应用 CMC 货币兑换率，将相关现金余额以及应该付给您或我们的款项兑换为同一币种。我们如果行使抵销权，我们会将仍未结清的债务数额通知您，您必须立即偿还该等债务。

7.9 我们和您之间支付义务的净额清算

如果在任何时候：

- (a) 您欠我们的款项和我们欠您的款项数额相同，币种相同，则您和我们的债务将各自自动结清；或者
- (b) 您欠我们的款项和我们欠您的款项数额不同，币种相同，欠款更多的一方，可将差额支付给对方，您和我们的债务即结清。

7.10 税费

如果我们需代您支付任何预扣所得税或其他税费，我们保留从您的账户扣除该等金额或以其他方式要求您向我们支付或偿还该等税款的权利。

我们有权自行决定根据适用法律从任何款项中扣除或代扣代缴任何税款，或贷记至您账户的任何税款。

根据您的个人情况和所在管辖区的税务法规（可能会出现变动），与您的交易相关的税务处理可能会有所不同。您可能还需承担其他尚未征收但由我们预扣的税费，包括资金或资产转移的银行手续费，以及支付给互联网服务提供商的费用。您应自行负责及时缴纳此类税费。如果您对交易活动产生的附加税费有任何疑问，应寻求独立意见。详情请参见第 12 条。

7.11 佣金和其他收费

在我们有适当理由的情况下，我们可能会不时就待执行订单、交易、头寸或您的账户收取和/或变更其他费用、佣金（包括但不限于我们的佣金）、成本或费用。在执行佣金，保证止损订单费用，市场数据和行政费用的提高和计算方式的变化生效之前，我们会至少提前三十个日历日以书面形式通知您。对于其他费用更改，我们将在执行任何变更前至少十个工作日将这类变更以书面形式通知您，如果您对此变更有任何不满，您可以在变更生效前，根据本产品披露声明关闭您的账户和/或终止本协议。

尽管有上述规定，有关佣金的任何变更将由平台按照第 10.2 条自动强制执行。您有权选择是否基于当下适用于您订单的佣金下订单。

如果我们已根据本产品披露声明通知您，我们的佣金发生变更，那么在佣金变更日执行订单后，您应立即向我们支付根据适用佣金计算出的到期应付金额，并且此相应金额将会从您的账户现金中扣除。您有义务确保您的账户中有充足的现金可全额支付到期应付的任何佣金，若未能履行该义务则构成特殊事件（详见第 10.4 条），可能会导致账户平仓。

7.12 如何关闭账户？

您可以联系我们的客户管理团队帮助您关闭账户。有关如何关闭账户的更多信息，请参见第 10.2.6 条。

8 客户资金

8.1 客户资金介绍

从您那里接收的资金，我们将以信托方式存入按照《澳大利亚客户资金条例》开立、维护、管理的独立信托账户。您的资金可能会与其它客户资金一起存入一个或多个信托账户。我们不为任何维持该托管账户的银行的偿付能力或其任何其他行为或疏忽负责。

我们持有的所有客户资金均被完全隔离。这意味着，包括保证金在内的所有客户资金，被以信托方式存入隔离信托账户。我们与其它对手对冲时，不会动用客户资金来偿付我们产生的债务。所有在这些交易中产生的债务都由 CMC Markets 的运营现金账户注资。另外，我们不会动用客户资金来偿付其它客户的交易债务。

我们可在《澳大利亚客户资金条例》允许的情况下，将以信托方式持有的资金用于投资；您无条件、不可撤回地授权我们进行此类投资。

产品披露声明

除另有书面约定外：

- (a) 我们将独占客户资金存入隔离信托账户产生的利息或收益，独占我们按照《澳大利亚客户资金条例》进行投资产生的利息或收益；应使用隔离信托账户将该等利息和收益划拨给我们，时间由我们决定；
- (b) 客户资金投资变现后，我们需将初始投资资产用于投资《澳大利亚客户资金条例》允许的其它投资活动，或者存入按照《澳大利亚客户资金条例》管理的隔离信托账户；
- (c) 客户资金投资变现后，假如收到的数额少于初始投资资产，我们将把差额存入客户的隔离信托账户；但如果按照本产品披露声明的条款，使用投资资金向我们支付款项而导致了以上差额，则我们不会存入该款项；
- (d) 按照《澳大利亚客户资金条例》使用客户资金进行投资时，我们不收费；同时
- (e) 您授权我们从存入隔离信托账户的您资金中，或者我们投资的您资金中提取或扣除产生的利息或收益，或者使用以上利息或收益。包括：
 - (i) 用于调整或结算产品交易的款项，或者用于产品交易调整或结算有关事项的款项；
 - (ii) 如需要，我们可决定使用相关隔离信托账户或投资款项，支付应付给我们、我们的合作伙伴或者与我们有关的其它人的持仓成本、利息或其它款项；或者
 - (iii) 在《澳大利亚客户资金条例》允许的情况下，支付、提取、扣除或使用存入隔离信托账户的您的资金或者我们投资的您的资金。

8.2 《澳大利亚客户资金条例》提供的保障

按照《澳大利亚客户资金条例》，我们代表您接收的与产品交易有关的资金，必须在我们收到资金的当日或者下一个工作日存入隔离信托账户。资金一旦存入账户，在某些情况下就会受到保护，例如我们破产、与其它持照人合并，或者停止开展部分或者所有牌照授权的业务活动。

而按照第 8.1 条从隔离信托账户提取或扣除的资金不受保护。另外，您的实现盈利和未实现盈利如果没有转入（每天转移）隔离信托账户，则同样不受保护。

由于我们是产品发行人，您将面临金融和商业风险，包括与我们交易的信用风险。我们如果破产，可能无法偿付欠您的某些债务。如需更多信息，请参见第 9.4 条。

如果发生上述情况，资金将做如下处理：

- (a) 隔离信托账户内的资金以信托方式替权利人代管，且应按照下文(c)条规定按顺序支付；
- (b) 如果隔离信托账户内的资金被用于投资，投资额同样以信托方式替每个权利人代管；同时
- (c) 隔离信托账户内的资金将按照如下顺序支付：
 - (i) 错误入账的资金；
 - (ii) 偿付每个有权接收账户资金个人；
 - (iii) 假如账户资金不足以按照上文条款进行支付，账户资金必须按照每人应得的比例支付；
 - (iv) 假如按照上文条款支付后，托管账户尚有剩余资金，余额应支付给我们。

8.3 隔离账户

除第 13.4 条和第 7.8 条另有说明外，如您在我们公司开立多个账户，我们将视其为完全独立的账户。除非我们行使本协议项下的权利，否则一个账户中的任何信贷（包括存入账户的保证金）均不会免除您在另一个账户中的任何债务。

8.4 介绍经纪商/机构代理

第 8.4 条规定在以下条件下适用：介绍介绍经纪商已将您引荐给我们，并且您已同意该介绍介绍经纪商就该等推荐及该介绍介绍经纪商提供的相关服务通过平台支付费用、佣金和/或其他报酬（“介绍经纪商费用”）。我们会提前通知您第 8.4 条的生效期，并且第 8.4 条自通知规定的日期起适用。

通过与我们签订本协议，您授权并指示我们从我们持有的您的账户内的任何金额中扣除您应向介绍经纪商支付的任何推荐费用，并代表您将此费用支付给介绍经纪商。我们将会提前通知您计算扣款的方法。

任何扣款应包含所有指定的税费、关税或征税，包括但不限于增值税（或类似税费）。

您有责任确保您的账户中有充足的资金，以向介绍经纪商全额支付到期应付的推荐费用。

在不通知您的情况下，我们有权随时不支付推荐费用，或不扣除推荐费用。如根据第 8.4 条规定，我们停止支付推荐费用，或不扣除推荐费用，则任何应付的未偿推荐费用须在您与介绍经纪商之间达成一致且立即予以结算。

您可在提前至少一个工作日书面告知我们的情况下，以您的名义根据第 8.4 条撤销或修改授权给我们的支付推荐费用或扣除推荐费用的权利。

9 CMC Markets产品交易的重大风险

本条列举了适用于交易 CMC Markets 产品的主要风险。建议您花时间阅读并理解本条内容，然后结合您的个人情况包括您的交易策略进行理智选择。

CMC Markets 产品是一种投机性产品，具有很高的杠杆率，可能会比股票交易等非杠杆投资带来更大的风险。在开始与我们交易之前，CMC Markets 建议您仔细阅读本条内容，然后结合您的个人情况（财务、税收和其他方面）考虑交易 CMC Markets 产品是否适合您。

9.1 交易可能会受到某些市场因素的影响

产品价格为标的市场的价格，此价格可能非常不稳定。产品价格和标的参考工具价格可能会迅速大幅波动，并可能反映不能预知的事件或条件变化，这些都是您无法掌控的。产品价格随以下因素而波动：不断变化的供求关系；政府、农业、商业和贸易计划和政策；国内和国际政治和经济事件；利率波动；货币估值变化；标的市场交易暂停以及相关市场的主要心理特征。

平台生成价格和执行订单的能力还取决于交易所、市场和我们收集数据的其他场所的价格和流动资产的可用性。此外，由于我们通过与其他交易对手进行对冲风险来保持自身的财务稳定，因此在我们无法进行相应交易来对冲自身风险的情况下（例如，由于与您的交易相关的股票发行人的活动，这有时会限制这些股票的市场流动性），我们可能无法执行您的订单。因此，市场环境可能会影响您与我们下订单或关闭交易的能力。相反，如果我们进行相应的交易来对冲我们的风险，这可能会对标的市场条件产生影响，因而也会影响我们在平台和您的账户上的报价。

最后，如果标的市场的交易受到非我们可控制的因素的影响，我们可能会采取某些措施。如需更多详情，请参见第 10 条。

9.2 缺口

金融市场可能会快速波动，我们产品的价格也不例外。我们产品价格的任何变动都会对您的账户产生直接影响。有时市场波动太迅速导致缺口产生。

当价格从一个水平突然波动至另一个水平时，就会产生缺口。例如，意外经济事件或市场公告，尤其是在交易时段以外发生的情况，可能会引发缺口。您可能并不总能有机会以这两个价格的中间价下单，平台也不一定有机会以这两个价格的中间价执行待执行订单。所有市场的交易时段都有限制，这可能会对您下订单和结束交易的能力带来重大风险。

如果缺口出现在标的市场，相关产品的价格也可能出现缺口，这可能意味着您无法以您下订单时的价格或想要下单时的价格结束交易或开始新的交易。此外，产品的调整价格无预先确定的波动幅度。如需更多详情，请参见第 3.2 条。

此外，如果您有止损订单或移动止损订单，这些订单可能不会按您选择的目标价格执行，因此您的实现亏损可能会超过您在下达这些订单时的预期损失。

9.3 账户币种

您的账户以您的账户币种计量。

如果您交易的产品以不同于您账户货币的货币计价，任何保证金、持仓成本、扣除、信贷、调整、实现盈利、实现亏损和未实现利润或亏损将按相关时间的 CMC 货币兑换率转换为您的账户币种（对于未实现利润或亏损，将实时转换）。根据 CMC 货币兑换率（可能不同于其他地方的货币兑换汇率）和货币波动，这可能会对您的账户总值产生持续影响（从而影响您的交易是否会自动关闭），并影响您最终获得的利润或遭受的损失。

9.4 交易对手风险警告

由于 CMC Markets 是产品发行人，您将面临财务和业务风险，包括与 CMC Markets 交易相关的信用风险。如果 CMC Markets 破产，CMC Markets 可能无法履行对您的义务。

CMC Markets 拥有风险管理和合规系统来管理风险，包括但不限于财务、运营和信用风险。其资金由信誉良好的金融机构持有。CMC Markets 制定了监管客户头寸和平仓水平的相关政策。CMC Markets 集团每日根据设定的上限对市场风险进行监管。

在与新的对冲交易对手建立交易关系之前，CMC Markets 集团将会对其进行尽职调查。这一过程将包括审查与对手方交易的风险相关的若干关键因素。这些因素包括对手方的信用评级、声誉、市场占有率、融资安排、库存情况、交易平台、报告流程以及费用和收费情况。

我们的对冲交易对手的名称列于我们网站的“重要信息”部分。您也可以联系客户管理团队，了解更多我们为降低交易对手风险和市场风险而开展的活动的更多相关信息，以及任何对冲交易对手的名称。

CMC Markets 每天从运营现金账户中将欠客户的金额（可能包括客户收益）转入隔离信托账户。在转入隔离账户前，对于 CMC Markets 欠您的金额，您是无担保债权人，因为在 CMC Markets 破产（并不常见的）时您应该会知道这笔欠款。

CMC Markets 制定了一项成文政策，以确保其能有充足的财源并符合其澳大利亚金融服务许可证标明的财务要求。为确保这一点而采取的措施包括：

- 每日计算调整后的剩余流动资金，确保我们满足澳大利亚证券和投资委员会（ASIC）设定的最低流动资金要求；
- 每日计算客户现金独立金额，确保我们客户信托账户中有足够的现金来偿付我们对客户的债务。所有客户现金都放在与 CMC 的营业账户分开的完全隔离的信托账户中。

如果您需要有关 CMC Markets 财务状况的更多信息，请联系我们的客户管理团队，并要求他们提供我们经过审计的财务报表副本。这些都将免费提供给您。

9.5 与场外衍生品交易相关的风险

一旦您开始通过平台和我们交易，您将需要与我们达成不可转让的非交易所内的衍生品交易（有时称为“场外交易”）。这意味着您将直接与我们进行交易，并且只能在我们这里关闭交易（或头寸）。与投资可转让股票等金融工具或场内衍生品交易相比，涉及风险更大，因为您开立和关闭交易的能力取决于平台是否能够接受您的订单并执行订单。在某些情况下，这可能是无法实现的。如需更多详情，请参见第 9.1 条。

根据第 2.20 条内容，由于没有与场外衍生品交易相关的冷却期制度，一旦进入交易，您将无法取消。

此外，您与我们的所有交易均以现金结算，并且您无权使用任何标的参考工具（如适用）。

9.6 我们的角色是做市商

虽然平台生成的价格将考虑多种来源的交易所和市场数据，但不会直接采用任何来源的数据。这意味着我们的价格可能不同于相关标的参考工具的任何当前交易所或市场价格，或其他金融产品供应商的价格。您从与我们的交易中获得的利润或遭受的损失将取决于我们的价格，而非现行价格或其他地方显示的价格。

9.7 点差造成的潜在损失

由于产品的买入价和卖出价之间存在差异（如适用），相应的价格必须向有利的方向移动，您才能收支平衡。换句话说，即使价格毫无波动，并且您进行了平仓，您也将因点差以及适用于产品的任何 CMC Markets 费用和成本而蒙受损失。此外，您平仓时的点差可能比建仓时的要大。

详情请参见第 1.1 条。

9.8 利益冲突

我们、我们的合作伙伴或者任何与我们有关的人士，可能与您与我们签订的任何产品有重大利益、关系或安排。您同意我们可以进行类似的商业行为而无需提前获得您的同意。

此外，我们可能向第三方提供服务，其利益可能与您冲突或存在竞争。我们、我们的合作伙伴或者任何与我们有关的人士以及他们的员工可能会代表其他客户或可能会代其他客户行事，而这些客户可能会采取与您相反的立场，或可能会与您竞争获得相同或类似的头寸。我们可能不时与我们的合作伙伴开展与我们提供的产品和服务相关的交易，或通过我们的合作伙伴开展与我们提供的产品和服务相关的交易。

我们不会故意偏袒任何一人，但不对此类竞争可能造成的任何损失负责。

我们是产品发行人，不是经纪商。因此，您将直接与我们交易产品，而不是在任何金融市场上进行交易。作为产品发行人，设定价格时，我们参考标的市场的价格，但我们的设定价格并不总是与标的市场相同。在与您的所有交易中，为了自身利益，我们将始终作为委托人，而非代理人。

在产品所依托的标的参考工具中（包括股票和期货），我们也可以作为委托人进行交易。特别是，我们可以酌情决定，通过在标的市场针对标的参考工具进行交易，对冲我们对您的头寸的责任。然而，我们没有义务这样做，也没有义务告知您我们是否这样做了。这些交易活动可能会（积极或消极地）影响您可能进行交易的产品的价格。

9.9 信息技术

在您需要时，我们将尽最大努力提供平台的可用性，但我们不能保证平台将持续可用。这是因为以下不时出现的问题：

- (a) 技术方面可能出现错误和/或故障，互联网可能会出现可能影响您访问的故障或事件，您或我们所依赖的您的系统、我们的系统或第三方系统可能无法正常运行（有关非我们可控制的因素的更多信息，请参见第10.7条）；
- (b) 我们可能需要暂停平台的可用性，以进行维护、维修、升级或解决任何与开发相关的问题。我们通常会在交易时段以外开展这些工作。如果这发生在与您的任何交易相关的交易时段，我们将在合理可行的情况下，事先向您发出此类暂停通知，并在必要时为您提供访问您账户的替代方法；以及
- (c) 我们可能需要暂停提供客户管理团队的服务，例如，由于客户管理团队使用的办公室和/或系统的维护、维修或升级。我们通常会在交易时段之外开展这些工作。如果我们需要在交易时段暂停提供客户管理团队的服务，我们将在合理可行的情况下，事先向您发出此类暂停通知，并在必要时为您提供替代方法来下订单或修改手动订单。

您有责任确保您能够访问平台，或者在您需要时以及我们的客户管理团队可用时，联系我们的客户管理团队。该职责包括获取可接入平台的设备，维护设备以使其正常运行，并确保您有办法联系我们的客户管理团队。

如果您无法直接访问平台，您可致电我们的客户管理团队，要求我们代为访问平台。除了手动订单之外，我们的服务主要是线上提供的，因此，与您自己访问平台相比，使用该工具下订单或向我们提供其他指示可能会慢得多。您不得依赖于我们的客户管理团队随时待命，我们也无法保证我们的客户管理团队能够帮助您进入或结束交易（例如，因为可能出现以下情况：(i)我们的客户管理团队正忙于帮助其他客户；(ii)我们的客户管理团队中会您所在地区语言的成员正忙于帮助其他客户；(iii)电话系统有技术问题；或(iv)您在我们的营业时间之外致电）。关于手动订单，在您需要时，我们将尽最大努力让客户管理团队待命。但是在高需求期间以及由于非我们可控制的因素的其他情况，我们不能保证能够一直持续为您提供服务或马上为您服务。

如果平台或我们生成的任何其他内容包含至其他网站的链接和第三方提供的资源的链接，这些链接仅供参考。我们通常无法控制这些网站或资源的内容，并且根据下文的条款，我们对这些网站或资源以及您使用这些网站或资源可能造成的任何损失或损害不承担任何责任。

我们不接受与平台运营相关的任何责任，除非是由我们或我们的员工、代理人或代表的疏忽行为或不作为、欺诈或不实行为，或任何其他根据适用法律不能免除责任的事项造成的。

9.10 负余额保护

零售客户的损失不应超过其投入的资金。如果在任何时候您账户上的现金价值为负，我们将放弃索赔亏损的权利，并将账户余额归零（0）。请注意，这可能不会即时实现。

您仍有义务确保您的账户重估金额始终高于我们平台上显示的适用平仓水平。如果您未能在您的账户上保有足够的资金来保持您的账户重估金额高于适用的平仓水平，我们保留关闭任何差价合约产品保证金交易的权利。

尽管平台旨在尽可能地降低您的损失风险，但这是无法保证的，您不应依赖平台。

9.11 您的交易损失

单笔交易的任何损失金额就是交易结束时您需要支付给我们的金额。

开设杠杆交易意味着您仅需存入总交易价值的一部分就可以开设该交易，因此相比于您的资产所能让您持有头寸，您可以持有的头寸要多得多。总交易价值的剩余部分是杠杆。杠杆越高，市场波动对您的盈亏影响越大。因此，杠杆越高，所涉风险就越高。

因此，任何价格变动对您的账户的影响将取决于交易规模以及您的交易杠杆，而不是您的头寸保证金的金额。如果您开始了高杠杆交易，价格的微小变动都可能对您的账户产生很大影响。此外，开始做空交易（即“卖出”交易）时，损失可能会远远超过开仓交易价值，因为价格可能上涨的幅度可能会大于您开始交易时的初始价格。因此，做空交易比做多交易风险更大。

因此，您应确保：

- (i) 仔细考虑您的头寸规模；
- (ii) 密切监控您可能遭受的潜在损失（因为您的损失可能会在短时间内急剧增加）；以及
- (iii) 有足够的可用资金来弥补任何此类损失。为了最大限度地减少损失，您应该考虑使用止损订单，以便在您的损失超过一定水平之前完成交易（请注意，止损单没有保证）。

根据您与我们订立的交易类别以及持有的交易时段，我们可能会要求您支付持仓成本。当您隔夜交易我们的产品时，这些持仓成本将按日计算。在一些情况下，尤其是您持续交易较长一段时间，则总持仓成本可能会超过利润所得或增加您的损失。有关如何计算持仓成本的更多信息，请参见第4.2条。

9.12 市场监管范围

由于产品是与 CMC Markets 签订的合约，不在许可市场上交易，因此与许可市场相关的一些保护措施不适用于我们的产品交易。例如，在澳大利亚证券交易所 (ASX) 的交易通常受益于国家保证基金担保制度，该制度提供保护，防止经纪商在某些 ASX 交易中的欺诈或不当行为。

国家保证基金不适用于我们产品的交易，也不适用于标的市场运营的任何其他补偿基金。

但是，CMC Market 在澳大利亚受澳大利亚证券和投资委员会 (ASIC) 监管，持有澳大利亚金融服务许可证 (编号 238054)，并受《澳大利亚客户资金规则》的约束。详情请参见第 8.2 条。

9.13 不同产品有不同风险

我们提供多种产品，这些产品源自非常不同的标的参考工具。每种产品都有特定产品风险，这些风险可能存在很大差异，例如市场波动的范围和速度或流动性方面的问题。因此，在开始交易某种产品之前，您应确保已了解该产品的特定风险。

如果产品的标的参考工具本身就是一个复杂的金融产品，有自己的多个标的金融产品（“篮子”金融产品），这将对产品的风险产生影响。篮子产品中涉及的风险将取决于其组成产品涉及的风险。如果篮子组成产品有相似之处（例如，它们都与同一个行业或国家相关），那么产品的风险也更大。此外，如果风险较高的组成产品在篮子产品中的权重更大，篮子产品的风险也将更大。如果您选择使用篮子产品，那么您应该确保您了解所有不同组成所涉及的风险、有组成产品构成的产品整体组合所涉及的风险，以及如何被赋予各组成产品权重所涉及的风险。

加密货币通常不受监管，是一种高风险的投机性投资，它对您与我们开展的任何加密货币保证金交易都会有所影响。因此加密货币的价值和与之相关的保证金交易价值都极不稳定。由于一些突发事件或市场情绪的变化，它们很容易受到价格急剧变化的影响。进行交易的是杠杆产品。因此，如果市场相对于其他产品交易来说对您交易的产品更不利的话，波动率和杠杆率同步上升可能会导致您的损失显著增加。相应地，只有在您了解了差价合约和加密货币相关知识，并有相关经验且完全理解差价合约和加密货币相关风险的情况下，您才能投资加密货币交易。

9.14 信贷交易风险

如果您用信用卡和我们交易，您的风险将大大增加，如果您使用该笔款项亏损了，您仍需要偿还您的信用卡包括利息。因此，您不能依赖能够用从交易中获得的任何利润来赎回借来的资金。

9.15 您的交易有被自动关闭的风险

在任何时候，您的账户重估金额必须保持在平仓水平以上，否则您的所有交易头寸都可能被平台平仓。但是，我们并不能保证一定会有这种关闭操作，因此您不能单单依靠这个。您有责任密切监控您的头寸，您将能够通过平台监控您的账户重估金额。密切监控您的头寸至关重要，因为您可能需要立即支付额外款项，以避免平台平仓。如果我们已经为您的账户设置了平仓警戒价格，当您的账户重估金额低于平仓警戒价格时，平台会尝试通知您，但您不应依赖于平台向您发出此类警告。为了防止平仓，您应该在您的账户中存入足够的资金，以弥补您交易中的任何潜在损失或成本。注意，由于市场环境变化迅速，您先前存入您账户的数额（当时看似足够）很快就会不足。

详情请参见第 5.3 条。

10 CMC Markets 的权利

10.1 一般权利

就您的产品交易，我们可以合理行事，行使本产品披露声明赋予我们的各种权利。这些权利将在下文详细说明或在本产品披露声明的其他部分中列出。例如，我们可以：

- (a) 变更产品价格的计算方式；
- (b) 变更买入价或卖出价；
- (c) 修改产品列表；
- (d) 扣留任何付款；
- (e) 变更产品的保证金率或要求固定保证金；
- (f) 关闭您的部分或全部头寸；
- (g) 确定什么是实质性不正确价格；
- (h) 开设账户
- (i) 关闭您的账户；
- (j) 限制您的交易规模；
- (k) 限制您账户余额的大小；
- (l) 接受、修改、取消或拒绝您的订单；或
- (m) 转嫁 CMC Markets 在执行您的交易或维护您的账户时产生的任何额外成本，包括但不限于增加市场数据费用。如有任何额外费用，在计入您账户之前，我们会告知您。

在行使这些权利时，我们将考虑我们的商业目标，包括：

- (n) 遵守我们作为澳大利亚金融服务许可证持有人的法律义务；
- (o) 维护我们作为产品发行人的声誉；

产品披露声明

(p) 应对市场竞争力量；以及

(q) 管理各类风险，包括但不限于运营风险、信贷风险和市场风险。

您明确同意，我们没有义务为了您的利益或权益行使任何酌情决定权。

我们行使权利时，我们可以或在法律要求下，向您发出书面或口头通知。

10.2 变更和终止

本条解释了我们修改协议的权利，以及如果我们行使这些权利，您使用我们的产品和服务会出现的情况。

10.2.1 一般协议的变更

我们可以随时向您发出书面通知，修改本协议的任何内容。对于非实质性的、微小的或细微的变更（如印刷错误的更正和呈现方式的更改），我们没有义务通知您，也没有义务发布新的产品披露声明或金融服务指南。在此情况下，我们将更新产品披露声明或金融服务指南，并上传至我们的网站。

根据第 10.2.2 条、第 10.2.3 条、10.2.4 条第 10.2.5 条的规定，我们通知您的本协议的任何修改将于我们向您发出的通知中规定的日期生效，即在我们向您发送通知后至少十个工作日。

为避免疑问，我们可能会以以下列出的方式向您提供修改过的协议，包括产品披露声明或者金融服务指南：

- (a) （电子邮件形式）向您发送附上了包含修改后的协议网页链接的电子邮件；
- (b) （邮寄形式）向您邮寄修改后的协议；或
- (c) （平台通知形式）在交易平台发布修改协议的通知。

如果您对修改不满意，您可以在修改生效前，根据第 10.2.6 条的规定关闭您的账户和/或终止本协议。在此期间，根据本协议条款和第 10.2.6 条的规定，您可关闭未平仓交易并取消任何待执行订单。除非我们另有声明，否则我们通知您的变更将影响我们与您之间正在进行的所有业务，包括待执行订单和交易。

10.2.2 保证金率和固定保证金变更

除了根据第 10.2.3 条修改属性的权利外，我们还可不时修改适用于您现有头寸和/或固定保证金的保证金率。如果您有一笔未平仓交易，根据此修改方法，可能关闭您现有的交易，并重开有保证金率的新交易。

如果对保证金率和/或固定保证金的变更要求您向我们提供额外资金，您有责任确保您向我们提供了足够的清算资金，和/或通过关闭任何受影响的交易和/或待执行订单，减少您在相关产品中的头寸，以便您的账户重估金额等于或超过您账户的新保证金总额和/或保持账户重估金额高于平仓水平。

10.2.3 价格、浮动利率和其他属性的变更

根据第 10.2.2 条，平台将实时变更价格、浮动利率和属性，且此类变更将在平台进行相应变更后立即生效，即使这些变更未显示在您用于访问“平台”的设备上（例如，网络互联性较差）。

如果您根据已更改的价格、浮动利率和/或属性下订单，并且在下订单时，您用于访问平台的设备上未显示此类变更，交易也将以相应的更改后的价格、浮动利率和/或属性进行。如果从您下订单到我们收到您的订单或订单执行期间，价格、浮动利率和/或属性发生了变化，也同样以相应的更改后的价格、浮动利率和/或属性进行交易。

我们的平台将在相关持仓时间修改特定产品的持仓费率。产品列表中将列明与产品相关的前一持仓时间的持仓费率。

对于尚未在账户上执行的任何订单，其中：

- (a) 根据第10.2.3条，我们的平台已增加了保证金率；以及
- (b) （如相关）在订单执行时，您的账户总值不足以支付您的保证金总额。

那么该订单将被自动取消并且不会被执行。账户上也会将该订单显示为失败订单。

就本协议而言，如果此类违约仅是由我们的平台在未事先通知您的情况下降低相关持仓限额引起的，您不会被视为违反了特定产品的持仓限额。在这种情况下，您通常需要在持仓限额降低后的三个工作日内关闭任何受影响的交易，以使相关头寸低于适用的持仓限额（除非我们合理地认为，规定一个较短的期限来结束任何受影响的交易是有必要的，也是公平的）；如果您未能采取此措施，可能被认定为特殊事件，我们有权采取保留行动。

10.2.4 关于修改佣金，保证止损订单费用，市场数据费用和行政费用

尽管有协议中其他的条款，在关于任何佣金，保证止损订单费用，市场数据和行政费用的提高和计算方式的变化生效之前，我们会至少提前三十个日历日向您通知。

10.2.5 下架产品

根据第 10.5 条，我们可随时从平台上下架任何产品。如果您持有问题产品的头寸，在可行情况下，我们将向您发出合理通知，告知您我们计划下架该产品。我们计划至少提前十个工作日向您发出通知，以便您平仓您可能持有的此产品的任何头寸；但是，在我们合理认为这是必要且公平的，我们将保留在提前较短时间内发出通知或不通知的权利。

就在我们通知中规定的时间之前下架的产品，您有责任取消相关的任何待执行订单和/或全部平仓。就在我们通知中规定的时间之前下架的产品，如果您未能采取此措施，我们将取消任何待执行订单，并全部平仓。

10.2.6 关闭您的账户或终止协议

您可以向我们发出书面通知关闭任何账户和/或终止本协议，该通知通常会在我们收到后一个工作日内生效。在向我们发出通知之前，您应该取消任何待执行订单，对相关账户进行全部平仓，然后提取您应得的任何款项。如果您未能采取此措施，我们将在收到您的通知后尽快取消任何待执行订单并全部平仓，然后尝试退还您应得的任何款项。

我们可向您发出书面通知关闭账户和/或终止本协议，该通知将在发出通知之日后不少于十个工作日的指定日期生效。除非我们的通知另有规定，否则在我们向您发出通知至您的账户到期关闭和/或本协议到期终止期间，您可自行取消任何待执行订单和/或全部平仓。

如果我们有重大或正当的理由如此做，我们可以通过少于十个工作日的通知（包括立即）来终止本协议。我们将根据通知载明的时间和方式取消您账户的任何待执行订单并全部平仓。

任何个人账户持有人的身故属于特殊事件。在收到个人账户持有人身故通知后，他们的账户将被关闭，且在收到必要文件（如遗嘱认证书）后，余额将支付给账户持有人的遗产管理人或受益人（如适用）。

当您或我们关闭您的账户和/或终止本协议时，我们可以行使在第 7.7 条下的任何权利来执行扣除，或者根据第 7.8 条行使我们的抵销权。

10.3 取消、限制或关闭头寸的权利

如果您未能支付应付给我们的款项或未能履行本协议项下任何其他义务，我们有权采取措施保护我们的头寸。这些权力包括轧平头寸的权力。

除本协议项下我们可能享有的任何其他权利外，我们有权（无论是否事先通知）：

- (a) 在我们合理认为适当的情况下，关闭您的全部或部分头寸；
- (b) 限制您的头寸大小；
- (c) 拒绝开设新头寸的订单；或者
- (d) 取消您的头寸；

如果

- (e) 我们合理地认为存在异常交易情况；
- (f) 我们合理认为有必要保护我们在本协议项下的权利；
- (g) 由于我们无法控制的原因导致相关市场信息不可用，致使我们无法生成相关产品价格；
- (h) 我们自行决定，仅在这种情况下，向您发出书面通知；
- (i) 我们认为您可能拥有《公司法》所指的内部信息；
- (j) 我们认为您可能违反了任何适用法律；
- (k) 澳大利亚证券和投资委员会（ASIC）或任何其他监管机构或当局要求我们如此行做；
- (l) 第10.4条特殊事件中定义部分所列的任意情况适用于您时；
- (m) 就任何交易而言，您违反了平仓水平或未能按本协议规定存入任何其他到期款项；
- (n) 您的订单和某一产品的所有其他订单的总额超出了CMC Markets设定的限额；
- (o) 超过或可能超过持仓限额；
- (p) 我们无法再对冲您的头寸或由交易对手平仓；或
- (q) 价格被操纵，或者您不公平地利用平台中的任何故障来获得价格优势，而如果平台未出现故障，此类优势通常是无法获得的。

10.4 特殊事件

包括但不限于以下特殊事件：

- (a) 您未能支付任何款项或未能按照本产品披露声明的要求采取任何其他措施或事项；
- (b) 您身故或精神受损；
- (c) 您声称破产；
- (d) 您根据任何法律寻求或获取任何债权人保护；
- (e) 您破产或实施破产行为，或您的财产属于处理破产的法律范围；
- (f) 就您而提出破产申请，或如您是合伙一方，则就一名或多名合伙人提出破产申请，或如您为一家公司，则就正获委任的接管人、受托人、行政接管人或类似的高级职员而提出破产申请；
- (g) 发生以下任何事件：
 - (i) 下达命令，要求您清盘；
 - (ii) 向法院申请，命令你清盘；
 - (iii) 向法院申请，命令委任清盘人、临时清盘人或控权人；
 - (iv) 向您委任清盘人、临时清盘人或控权人；
 - (v) 向您下达了委任一名管理人的决议；
 - (vi) 就您意图通过自行清算决议而下达决议或发出通知；

产品披露声明

- (vii) 您签订了一份涉及您所有或任何债权人的公司安排契约或重组、延期偿付或其他管理提案；
- (viii) 您被解散或以任何其他方式清盘；
- (ix) 您声称无力偿还到期款项；
- 或如为合伙设立联名账户，其中一合伙人或联名账户持有人发生上述情形之一的；
- (h) 针对您的企业或财产实施的一项执行令，且该执行令未在28天内撤销、移除、解除、注销或中止；
- (i) 您寻求延期偿付或与您的债权人达成任何安排或妥协提议；
- (j) 与上述事件具有实质上相同法律效力的任何其他事件；
- (k) 由任何抵押或押记所产生的任何担保可对您具有强制执行力，且承押人或押记人采取措施强制执行该担保或押记；
- (l) 由于您违约（或您的任何子公司违约）或您（或您的任何子公司）未能在到期日清偿任何债务，在规定到期日之前，您或您的任何子公司的任何债务立即到期应付，或被宣布到期应付；
- (m) 出现错误；或者
- (n) 我们合理怀疑您正在利用或尝试利用我们的平台作不当使用；
- (o) 我们合理怀疑您允许根据本产品披露声明任命的被授权人以外的其他人代表您与我们进行交易；
- (p) 您在任何时候都未能遵守您在本协议项下的义务，如未能确保您的账户重估金额保持在试用平仓水平之上，您未能在到期时向我们支付任何款项，您违反了订单集群限额或保证止损订单集群限额，您违反了持仓限额或保证止损订单限额（或未能降低您的头寸，以符合经修订的持仓限额或保证止损订单限额），或在未向我们作出合理的事先书面通知的情况下，您向我们作出的任何声明或保证均不真实或变得不真实；
- (q) 您所做的任何声明或保证是不真实的或正变得不真实；或
- (r) 任何其他我们有充分理由认为有必要或应当保护您或我们的情况，包括您已违反或可能违反适用法律或本协议，或者您没有按照合理要求回复我们针对您账户相关问题所发出的通知、沟通或进一步的信息请求。

10.5 保留行动

如发生特殊事件或非我们可控制的因素，我们将有权采取以下行动（“保留行动”）：

- (a) 合并或取消任何交易或取消您账户上的任何订单（包括任何待执行订单）
- (b) 禁止您访问或使用您的账户；
- (c) 暂停或以任何方式限制您下任何订单或执行任何交易的能力，或暂停您的账户发出任何交易指示的能力；
- (d) 更改任何固定保证金、属性、价格和浮动利率，以及与您的交易或订单（包括任何待执行订单）相关的保证金、属性、价格和浮动利率；
- (e) 拒绝您从账户中提款的要求，或拖延执行该要求；
- (f) 取消任何交易（似乎从最开始就从未进行交易一样）以及消除这些交易对您账户的影响；
- (g) 根据相关产品、波动性或流动性等方面的信息，如果发现订单（包括任何待执行订单）或交易就其规模而言存在不正常的情况，将对其强加某些特殊条款；
- (h) 适当扣除您账户中的款额，或将适当账款贷记至您的账户；
- (i) 根据第10.2.6条或其他相关流程的规定，关闭任何账户。
- (j) 根据本协议或适用法律行使抵销权、适当扣除您账户中的款额或收取利息；
- (k) 截留您欠我们或我们任何合作伙伴的全部或部分款项；
- (l) 暂停在平台上就任何一种产品生成价格/报价和/或执行订单；和/或
- (m) 将产品从产品列表移除

如果我们决定采取任何保留行动，除适用法律规定我们不能告知您外，我们会试图尽快告知您。若我们能够提前通知您我们打算采取任何保留行动，则该保留行动将立即生效或在通知中规定的时间生效。

发生特殊事件后，在不损害我们其他权利的情况下，我们可随时在不另行通知的情况下：

- (n) 合并、关闭或整合您在我们、我们的合作伙伴或者与我们有关的其它人处开设的所有或任何账户；且，我们可自行决定以何方式抵扣您欠我们、我们的合作伙伴或者与我们有关的其它人的任何款项
- (o) 保留我们、我们的合作伙伴或者与我们有关的其它人欠您的任何款项，以抵销您对我们、我们的合作伙伴或者与我们有关的其它人负有的任何或有负债，只要该或有负债尚未结清。

10.6 转让

如果您未履行本协议项下的任何义务，我们将有权（在不损害我们可能拥有的任何其他权利的情况下）立即将您在本协议项下欠我们款项的权利，以及就此类欠项我们可获得的任何担保或其他补救措施转让给任何其他人。如果上述转让已作出，您将应 CMC Markets 和受让人的要求，以书面形式确认受让人已承担本协议项下与所欠款项有关的我们的权利和义务。

您授权我们在不事先通知您的情况下，采取本节所述的任何或所有措施，并且您同意我们对采取这些措施的任何后果概不负责。本条所述权利是您对我们、我们的合作伙伴或者与我们有关的其它人可能负有的任何其他权利的补充。

您同意签署此类文件并根据我们的要求，采取此类行动，以保护我们、我们的合作伙伴与我们有关的其它人在本产品披露声明或您与我们签订的任何其他协议项下的权利。

10.7 非我们可控制的因素

非我们可控制的因素是指实际存在的情况，或我们有合理理由相信存在或即将发生的情况。此类情况已超出我们合理控制范围，且将阻止我们提供平台服务、报价和/或履行本协议项下的某些或全部义务。

非我们可控制的因素包括：

- (a) 适用法律的变更或官方机构采取了任何行动；
- (b) 任何相关金融市场出现相关事件或情况（包括交易活动不足），会损害平台和/或我们的客户管理团队正常有序运作，或致使平台和/或我们的客户管理团队失去正常运作能力，包括生成适当价格或和/或任何报价。
- (c) 与我们交易的任何第三方金融机构的作为或不作为，使我们无法获取、建立、重建、替代、维持、冲销或处置我们认为必要或适当的任何交易或资产，以对冲我们面临的与交易有关的价格风险；或者对我们而言，在作出合理努力后，此类行为或不作为致使我们无法获取、建立、重建、替代、维持、冲销或处置任何交易或资产。
- (d) 我们的系统或任何其他基础设施（包括第三方管控的基础设施）出现错误、故障或导致中断，包括接收到的数据有误或未能接受到相关数据；
- (e) 自然灾害和紧急情况，包括但不限于洪灾、地震和其他天灾。
- (f) 人为造成的紧急情况，包括但不限于火灾、爆炸、犯罪行为、暴动、战争、武装冲突、制裁和恐怖袭击；
- (g) 第三方违约，包括但不限于任何劳资纠纷、罢工、劳工行动或纠纷、停工以及供应商或分包商的不履约；以及
- (h) 超出我们控制范围的任何其他特殊事件或情况。

如果我们合理确定存在非我们可控制的因素，则：

- (i) 我们将尽快根据适用法律通知您此种决定；
- (j) 我们会采取合理的努力措施，将尽快恢复交易平台正常状态、履行我们在协议项下的义务作为首要目标。然而，在某些情况下，重大的延误无法合理避免，或根本不可能避免。此类情况下，我们将通知您我们拟采取的任何行动方案，以期尽量减少因非我们可控制的因素对双方造成的任何不利影响。
- (k) 在公平合理的前提下，我们可根据第10.5条采取适当的保留行动，以期尽量减少因非我们可控制的因素对双方造成的任何不利影响；以及
- (l) 我们因非我们可控制的因素无法履行协议项下的义务，将不视为违反该协议。

发生非我们可控制的因素后，当我们能够继续恢复交易平台、正常报价和/或履行我们在协议项下其他义务时，则：

- (m) 在发生非我们可控制的因素（我们尚未根据第10.3或10.5条关闭、暂停或取消平台服务）前，您持有的任何交易的价值将按照我们恢复提供平台服务、正常报价和/或履行我们在协议项下的义务时的价格计算；
- (n) 如果在发生非我们可控制的因素前（我们尚未根据第10.5条关闭、暂停或取消平台服务），您就订单或交易规定了任何条件，则在我们恢复提供平台服务和/或履行我们在协议项下的义务之时，您所进行的相关交易可立即执行或立即关闭。
- (o) 您有责任恢复我们根据第10.3条或10.5条在发生非我们可控制的因素时取消的任何订单，也有责任取消任何待执行订单。

11 争议解决

11.1 内部投诉处理系统

我们会尽一切努力向客户们提供高质量的服务。如果您有任何关于服务的质量和水平方面的疑问，或者我们没有成功满足您的期待，我们会尽力为您调查相关事宜。

您可以以打电话的形式向我们提出口头的投诉，也可以向我们写邮件和邮寄信件进行投诉。您也可以指派一个代理代表您提出投诉。以下是相关细节：

电话：1300 303 888

传真：+61 (0)2 8915 9484

电子邮件：support@cmcmarkets.com.au

邮寄地址：PO Box R1879, Royal Exchange NSW 1225, Australia

如果我们无法在一开始解决您的疑虑，我们会代替您向我们的投诉专员团队提出进一步的调查要求。投诉专员团队可能会向您索要额外的信息或者其他相关文件。

收到全部所需文件后，我们的投诉专员团队会进行全面的调查。一旦调查完成，我们会向您提供详细的最终调查报告。

产品披露声明

我们的目标是在 21 天内解决大部分的投诉。然而，在某些更加复杂的情况下，可能会需要更长的时间来解决。如果以上提到的特殊情况发生了，我们会向您解释任何延迟的原因和随时告知您调查的进度。

任何沟通、投诉、索赔或争议的处理将采用英语。提供的任何翻译均仅出于方便目的。当英语版本与任何翻译版本之间存在冲突时，以英语版本为准。

如果您需要进一步了解 CMC Markets 如何处理投诉，请联系我们的客户管理团队（请参阅第 1.2 条的联系方式）。

11.2 外部投诉处理流程

如果我们无法解决争议，或无法通过内部投诉处理系统解决分歧（参阅第 11.1 条），您也可以将争议或分歧提交至澳大利亚金融投诉管理局（AFCA）。AFCA 是一套独立的争议解决机制，而我们是金融申诉专员服务处的成员。

若须提交投诉，您可将必要的文件和信息发送至如下地址：

AFCA
GPO Box 3, Melbourne VIC 3001, Australia
Phone: 1800 931 678
电子邮箱：info@afca.org.au
官方网站：www.afca.org.au

在 AFCA 开始处理您的投诉前，您须先向我们提出正式投诉，并给我们时间解决投诉。

请查看我们的网站来了解我们争议处理的流程。

12 税务注意事项

12.1 引言

以下是澳大利亚税务局税务裁定 2005/15 号关于差价合约产品的摘要，且本摘要也基于本产品披露声明撰写之日的税法规定。

CMC Markets 不提供财务或税务建议，本摘要也不涉及所有可能出现的情况。每个纳税人的税务情况各有不同，在交易产品之前，建议您咨询自己的税务顾问。

12.2 税务裁定

税务裁定 2005/15 号主要介绍差价金融合约（如差价合约产品）交易的所得税和资产利得税。以下为税务裁定 2005/15 号的摘要。您可以在 ato.gov.au 上获得税务裁定 2005/15 号的副本，以及《1997 年所得税评估法》（“ITAA 1997”）的副本。

12.2.1 差价合约产品的损益

澳大利亚税务局认为，您在差价合约交易中获得的任何收益都是应纳税所得，而您在差价合约产品中产生的任何损失都是可容许扣除额，前提是：

- (a) 差价合约产品交易是经营业务的常规部分；
- (b) 您以盈利为目的进行的商业运作或商业交易，且您已经获得收益或已蒙受损失；或者
- (c) 利润是通过实施收益计划而获得的。

12.2.2 资产利得税 (CGT)

如果损益不属于应纳税收益或可容许扣除额（见上文），则此类损益将视为应纳税资产利得税。因“博彩性投机”而产生的差价金融合约的损益不属于应纳税收益或可容许扣除额。同样，因“博彩性投机”而产生的资产损益也不属于应纳税收益或可容许扣除额。

如果资产利得税事件产生的交易收益为应纳税收益，则此等事件获得的资产收益会被减少。如果差价合约交易产生的损失为可容许扣除额，则资产的成本基数将减少，资产损失的数额也将同步减少。

在计算任何资产损益时，您将有权考虑收购、持有和处置差价合约的成本。

12.3 利息和股息调整

可能会就借方余额收取利息。您向 CMC Markets 支付的任何借方余额利息都可以扣除。

12.3.1 因持有差价合约而支付或收取的持仓成本

因持有差价合约而支付或收取的持仓成本将构成您在差价合约交易时产生的净损益的一部分。

12.3.2 分配额调整

若您的账户因针对标的参考工具（您所持差价合约以该标的参考工具为基础）支付的分配额进行了任何调整，则该等调整将构成差价合约交易净损益的一部分。

12.4 非澳大利亚税务居民

请注意，上述规定仅出于税法之目的，适用于澳大利亚居民。如果您不是此意义下的非澳大利亚居民（即非澳大利亚税务居民），或不清楚您在此意义下的居民身份，建议您咨询您的专业税务顾问。

12.5 其他税项及费用

您同意支付所有适用的商品服务税（GST）和其他税费，以及 CMC Markets 就任何交易合理产生的所有其他费用，以及与 GST 相关的任何费用。任何未来可能不时就产品征收的印花税或其他税项，将由贵公司支付。

我们有权从本协议项下支付的任何款项或任何账户的贷记中扣除或预扣任何法律要求从任何此类付款或贷记中扣除或预扣的税款。在支付在本协议项下的任何需要扣除或预扣的款项时，您还必须向我们支付额外的金额，以确保我们实际收到的金额等于我们在没有扣除或预扣的情况下本应收到的全部金额。

12.6 财务安排税收

《1997 年所得税评估法》（澳大利亚联邦法院法）项下的规定因《2009 年税法修正案（财务安排税务处理）》（澳大利亚联邦法院法）（“TOFA”）的颁布而生效，可适用于达到特定规模的纳税人或符合 TOFA 规定的纳税人。除非事先采用了其他的可选方法，否则 TOFA 法案仅适用于 2010 年 7 月 1 日及以后的收入年限所进行的财务安排。如果 TOFA 条款适用于您的情况，则差价合约等金融合约产品的损益可能与本条概述的不同。在买卖任何产品之前，建议您应该咨询自己的税务顾问。

12.7 《海外账户纳税法案》（FATCA）

《海外账户纳税法案》（FATCA）是美国为打击持有海外帐户和其他离岸金融资产的美国纳税居民逃税所做出的重要努力。根据美国和澳大利亚达成的政府间协议，澳大利亚金融机构必须收集有关美国纳税居民的特定信息，包括他们的社会保障号码。每年，CMC Markets 都会将上述信息转发给澳大利亚税务局。澳大利亚税务局随后将此信息提供给美国国税局。

FACTA 并不改变美国或澳大利亚对各自公民或居民拥有的任何实质性税收权利，只是两国政府之间就美国纳税居民进行的信息交换。

13 其他事项：

13.1 您的声明和保证

当您申请开立账户、访问平台、试图下单、使用您的账户收款或从账户提现或向我们发出任何其他指示时，我们有权依赖于下列您已确认为准确无误的声明和保证（如信息有误，您须立即书面告知我们）：

- (a) 您现在和将来都将完全遵守适用法律，适用法律不禁止或限制您进行交易或履行本协议项下的义务；
- (b) 您不时提供给我们的所有信息（无论是您通过您的申请表提供还是通过其他方式提供）都是完整的、真实的、准确的，并且此类信息无任何歧义，进而影响我们决定是否为您开立账户和/或接受您的订单；如果您之前提供给我们的信息发生任何变化，且此类变化可能影响我们与您的交易，那么您将立即以书面形式通知我们；
- (c) 您对平台的使用和/或借助我们的客户管理团队进行的交易不构成不当使用。
- (d) 若您为个人用户，则至少要年满18周岁；
- (e) 若您为法人实体，非法人团体，无论是信托还是合作伙伴关系，您须始终根据适用法律合法存续，并且已根据您的章程或组织文件获得所有必要的同意和授权；
- (f) 除非我们以书面形式另有约定，否则您代表您自己而非任何其他人的代理人、律师、受托人或代表行事；
- (g) 您并非居住在美国，并非是在美国境内成立的公司，也并非美国公民，或位于其他司法管辖区——在该管辖区内，访问交易平台或从事交易可能属于非法；
- (h) 您的订单和/或交易并非为了或与任何订购、发布、分发、报价、收购、兼并或其他类似的公司财务类型交易有关；
- (i) 您与任何您购买或交易的标的参考工具的发行人无任何关联，不是该等发行人的董事、员工、代理人、承包商或专业顾问；以及
- (j) 您完全拥有（若为认可的联合银行账户，则您应共同拥有）您根据协议将转给我们的所有资金，并且任何其他人均不拥有该资金的任何权益；
- (k) 您承认并接受，我们可以按照第7.7条的规定从您的账户中扣除款项，并且我们可以按照第7.8条的规定行使抵销权，以抵销您欠我们的任何款项或我们欠您的任何款项；
- (l) 您有合适的设备（包括移动设备，如适用）和稳定的互联网连接，使您能够通过平台和与您的电子邮件地址对应的电子邮件账户访问您的账户；
- (m) 如果为了与我们进行交易并使用我们提供的市场数据和类似信息，您被归类为私人投资者，则必须满足以下所有条件：
 - (i) 您及任何被授权人士不得在受雇期间访问市场数据或与任何形式的贸易或业务有关的类似信息，或出于个人用途以外的目的访问或使用市场数据或类似信息；
 - (ii) 就本协议而言，您和任何被授权人未在任何证券机构、监管机构或自律机构注册。
 - (iii) 就本协议而言，您和任何被授权人未从事金融服务行业的工作，您本人也不担任财务顾问；且
 - (iv) 就本协议而言，您和任何被授权人未从事访问或汇总我们的市场数据或类似信息、二次传播或以其他方式向任何第三方提供此类信息的业务；
- (n) 您不是美国纳税居民；且
- (o) 您将遵守适用法律的要求及时上报。

13.2 转让

未经我们事先书面同意，您不得转让您在本协议项下的任何权利或任何义务，也不得将任何一项权利的使用权或相关利益授予任何人。您不得对我们持有的任何保证金收取费用。在至少提前（1）个月通知您的情况下，我们可将我们在本协议和任何交易项下的权利或义务转让或委托给任何人。

13.3 对客户区别对待

我们有权自行决定，根据情况不同，区别对待客户，包括但不限于提供不同的报价和收取不同的费用。

13.4 债务

如果您与我们开了不止一个账户，我们会在履行责任向我们支付您欠我们的任何债务的目的之下将这些账户看做一个整体。这意味着其中一个账户的任何盈余，包括在保证金中的抵押款，都可以用来抵销其他账户的任何债务。请注意，CMC Markets 将您的多个账户视为合并账户并非为了计算您的保证金要求或平仓水平。

在不限本协议项下我们的其他权利的情况下，我们或我们的任何合作伙伴欠您的任何金额将根据我们自行决定，并在不事先通知您的情况下，与您应付给我们或我们的任何合作伙伴的任何其他款项（“其他款项”）相互抵销。（无论此等款项是否由产品产生或随产品到期，也无论该款项的币种、付款地点或贷记地点）。当任何其他款项均按照上述方式抵销时，我们将迅速清偿此等其他款项。

13.5 赔偿与责任

您必须按要求赔偿我们，并使我们免受因以下原因或与之相关原因而遭受或承担所有损失、税款、费用、成本和负债（包括当前的、未来的和或有的，包括合理的法律费用）：

- (a) 您违反了本协议的任何条款；
- (b) CMC Markets与您进行的任何交易；
- (c) 在发生某特殊事件后，CMC Markets行使自己的权利；或
- (d) 您提供的任何陈述或保证为不正确或不真实的陈述或保证，

除非此等损失、税费、费用、成本和负债是由于我们的疏忽、欺诈或不诚实造成的。

本赔偿规定将在您与我们之间的协议终止后继续有效。重要的是，我们将不承担以下责任：

- (e) 因我方员工提供产品和/或服务而遭受或招致的任何直接或间接损失、费用、成本或负债，除非此类损失、费用、成本或负债是因员工的疏忽、欺诈或不诚实行为造成的；
- (f) 因任何订单或指示中的任何错误而遭受或招致的任何损失，且这类错误似乎是由您或您授权发出指示的人士造成的；或
- (g) 您因使用本平台或因延误而遭受或招致的任何直接或间接损失、费用、成本或负债。

13.6 我们对您的责任以及责任限制

协议中包含或不限制我们就适用法律无法排除或限制的任何事宜应承担的责任。

但对于以下原因引起的任何损失，我们将不承担任何责任：

- (a) 我们遵守适用法律或协议，或根据该适用法律或协议行使我们的任何权利；
- (b) 您的疏忽、欺诈行为或违反协议或适用法律；
- (c) 任何特殊事件或非我们可控制的因素；
- (d) 任何因您的不明确或模棱两可的指示或下单时任何被授权人的错误；或
- (e) 计算和/或促使向介绍经纪商支付到期应付的任何推荐费用的过程中出现的任何逾期付款或错误，

除非该等损失是由于我们的疏忽或违反本协议造成的，但条件是该等损失是我们的疏忽或违约造成的直接和实际损失。为免生疑问，我们对任何利润或机会的损失概不负责，不管该等损失是如何发生的。

针对任何订单或沟通信息传输过程中出现的任何延误、递送失败、未能完成上述订单或沟通信息传输，以及通过移动或其他我们无法控制的沟通网络和设施导致的任何其他损失或损害，我们概不承担责任。

我们的网站、平台或电子邮件上提供的任何功能、市场数据或第三方内容，均按“现状”和“如有”的原则提供。我们和我们的第三方供应商采取一切合理措施，根据适用法律最大程度确保上述内容的准确性和完整性，但我们对其准确性和完整性不作任何明示或默示的担保、承诺或陈述，包括但不限于：

- (f) 关于任何第三方市场数据或类似信息，或向您提供的与您使用网站、平台和/或我们的服务有关的任何功能和信息；
 - (i) 我们和我们的第三方供应商不提供交易或投资建议；
 - (ii) 如果任何此类市场数据或类似信息或任何功能和信息在任何方面不准确或不完整，我们和我们的第三方供应商概不负责；
 - (iii) 我们和我们的第三方供应商不对市场数据或类似信息的及时性作担保；
 - (iv) 我们和我们的第三方供应商不对您根据此类市场数据或类似信息采取或未采取的任何措施承担责任或义务；
 - (v) 您仅可将市场数据或类似信息以及功能和信息用于协议中规定的目的；
 - (vi) 我们提供的市场数据或类似资料仅作一般用途，并且不应将市场数据或类似信息用作任何投资决定的唯一依据；以及
 - (vii) 您需要在遵守适用法律的情况下使用此类市场数据或类似信息以及功能和信息；
- (g) 功能或第三方内容中包含的信息可作为参考，在既定时间下可能已过时。所有分析、得出的结论和观察结果都是基于过去的表现、模式和数据，因此并不反映未来的表现；以及

为避免生疑，我们的第三方供应商将不参与我们的产品价格确定过程，对产品价格确定过程也概不负责。针对您对平台、我们的网站或元件的使用，他们不作任何明示或默示的担保、承诺或陈述。在不限制上述规定的情况下，我们的第三方供应商均不对任何损失负责，不管他们是否意识到该损失，也不管该等责任是否基于对合同的违反、侵权或其他形式。

除非是由于我们的疏忽、故意违约或欺诈导致，否则如果因您使用我们的平台或网站或下载任何系统或与之相连的任何网站（包括我们的网站）上的任何

材料而导致您的计算机设备、计算机程序、数据或其他专利材料可能受到分布式拒绝服务攻击、病毒或其他技术上的有害物料影响，则由此产生的任何损失或损害，我们将不承担任何责任。

除非本产品披露声明中另有明确说明，我们没有义务提醒或警告您根据本协议您应承担的任何责任或义务。若我们确实向您提供了任何该等提醒或警告，则一切由我们自行决定，并且我们对未来提供任何该等提醒或警告不承担任何义务或做出任何承诺。

13.7 外包业务

根据适用法律，我们可以在任何业务中使用外部服务供应商，其中可能包括合伙人或其他第三方。

13.8 权利和补救措施

我们在本协议中的权利和补救措施是累积性的，并不排除法律规定的任何权利或补救措施。

本产品披露声明中的任何内容均无意授予除您或 CMC Markets 以外的任何人士执行本协议任何条款的任何权利。

我们在行使法律或协议规定的任何权利、权力或补救措施时的延迟、放弃或疏忽，或部分或有缺陷地行使这些权利、权力或补救措施，都不会损害或阻止进一步或以其他方式行使这些权利、权力或补救措施，或放弃这些权利、权力或补救措施。

如果我们同意放弃协议中的某一条款，除非我们以书面形式同意，否则这不会被解释为今后将继续放弃同一条款。

13.9 通知与沟通

在不违反本产品披露声明其他条款的情况下，根据本产品披露声明所计划事项所给出的或与之相关的任何通知或其他通讯均将以书面形式发给您/我们，除非明确规定了口头通讯。您与我们之间的所有通信，以及根据本协议提供的所有文件和信息以及本产品披露声明中所描述的其他文件都将使用英语，并且您已确认您对英语具有适当的了解和理解。任何翻译仅为方便起见而提供，若英语版本与任何翻译版本之间存在冲突，您同意以英语版本为准。

任何以下通知将被视为已收到：

- (a) 如亲自或专人递送，则在送达时视为已收到；
- (b) 如果发布告示，则在发布后的三个工作日内视为已收到；
- (c) 如果发布在我们的网站上，则在信息发布时立即视为已收到；
- (d) 如果是口头通知，无论是通过电话还是面对面，在实际通知时视为已收到；
- (e) 如果通过答录机或语音信箱留言，则在留言后一小时内视为已收到；
- (f) 如果通过传真方式发送，则在发送后一小时视为已收到；
- (g) 如果通过电子邮件发送，则在发送后一小时视为已收到；
- (h) 如果是我们通过交易平台与您沟通，则在发送后一小时视为收到；以及
- (j) 如果是您通过交易平台与我们沟通，则在发送后一小时视为收到。

您可以通过向我们发送书面通知来更改您的通讯地址（包括电子邮件地址）。然而，此类更改仅在通知中指定日期和根据本条被视为收到该等更改的日期中较晚的日期生效。

在本产品披露声明中，我们所提到的与您的书面通信，包括通过电子邮件发送到您留给我们的最后一个电子邮件地址的通知，以及在平台上的通知。

您同意并确认，您有责任确保我们拥有您当前的地址、电话号码和电子邮件地址。

13.10 养老金

您必须征求您的财务或法律顾问的意见，以确保您的合规养老金可以获授用于交易我们的产品。

13.11 管辖权

我们所有交易的管辖法律是澳大利亚新南威尔士州法律。

13.12 外国管辖权

在澳大利亚以外的司法管辖区分发本产品披露声明（及任何相关文件）可能会受到法律限制，因此，持有本产品披露声明（及任何相关文件）的人士应就任何此类限制进行咨询并加以遵守。不遵守相关法律可能会导致违反这些法律。对于视任何要约或邀请为不合法的地方或人士而言，本产品披露声明不构成在任何地方或向任何人士作出与产品有关的要约或邀请。

13.13 非法

如果本协议的任何条款在任何时候根据任何司法管辖区的法律在任何方面都是或变得非法、无效或不可执行，则根据该司法管辖区的法律或任何其他司法管辖区的法律，本协议其余条款的合法性、有效性或可执行性不会受到任何影响。

13.14 订单通讯

如果您仅向我们发送订单或指令，这并不构成 CMC Markets 与您之间具有约束力的合同。您所下的任何订单均以 CMC Markets 接受您的订单、记录为接受并确认您的订单之时为准。

您将对所有互联网订单和互联网指令负责以及所有其他订单的准确性负责。

产品披露声明

13.15 法律和监管要求

尽管协议中有规定我们所提供服务的相应条款，但我们仍有权酌情采取我们认为必要的任何行动，以确保遵守法律。一旦交易产品，则表示您同意严格遵守所有适用法律。如果我们合理地认为您没有做到以上要求，我们可以立即终止与您的任何交易或扣留您的任何款项，而无需另行通知。

13.16 劳工标准以及环境、社会 and 道德考虑因素

在提供产品时，我们不会考虑劳工标准或环境、社会或道德因素。

13.17 隐私声明

在与我们进行交易的过程中，我们会要求您提供个人信息。CMC Markets 将按照隐私声明中所述的方式收集、维护、使用和披露个人信息。您可以在我们的网站上或致电我们的客户管理团队，以获得我们的隐私声明。

13.18 解释

除非上下文另有说明，否则第 14 条术语表中的定义仅适用于本产品披露声明。除非文义另有所指，在本产品披露声明中：

- (a) 单数包括复数，反之亦然；
- (b) 如某词或短语具有明确的含义，那么该词或短语的任何其他词性或语法形式也具有相应的含义；
- (c) 标题仅为方便起见而插入，并不影响本产品披露声明的解释；
- (d) 对任何一方的提述包括对该方的执行人、管理人、继任人、替代人和获准受让人以及任何通过更替方式所指定人士的提述；
- (e) 凡提述任何事物（包括任何款额），即为提述其全部或任何部分，而提述一组人士，即为提述其中任何一名或多名人士；
- (f) 在介绍示例时，提述“包括”、“例如”或“诸如”一词时，并不限制该示例与该示例或类似示例相关的词语的含义；
- (g) 对产品“交易”的提述是指任何涉及透过“开立”某项交易、更改某项交易或通过“平仓”终止交易来进行的任何交易活动。为简单起见，我们会使用“交易产品”等短语来指代任何交易的开设、建立、变更和平仓。
- (h) 如果确认书与构成协议一部分的任何其他文件不一致，则以确认书为准。
- (i) 双方同意构成该协议的各种文件构成双方之间的单一协议。构成协议的各种文件所考虑的每笔交易都是（具体视情况而定）依据以下事实进行的：属于协议的一部分且与这些交易有关的每份文件均构成当事方之间的单一协议，而当事方不会以其他方式订立他们打算进行的任何交易；和
- (j) 除非构成本协议的任何文件另有规定，否则如果一方认为根据协议采取行动的日期不是工作日，则双方同意该方可在下一个工作日或之前采取行动。

13.19 知识产权

我们或我们的许可方拥有与知识产权相关的所有要素。除非在协议中明确授予，否则您不会获得对我们的平台、我们的网站或产权要素的任何权利、所有权或利益。

我们特此授予您个人、非排他性、免版税、可撤销和不可转让的许可证，以便根据本协议的有限交易目的，访问并仅以个人和非商业的方式使用平台和我们的网站。与我们的平台或网站有关的所有其他权利均不在授权范围之内。如果您从事了或试图从事第 13.19 条所载列的禁止事项，或者我们有合理理由怀疑您已经从事或试图从事相关禁止活动，本许可证和协议将立即被撤销且无需进一步通知您，并且您将失去对我们的平台、我们的网站或全部产权要素的进一步权利。

您不得：

- (a) 对我们的平台、网站或任何产权要素进行拷贝、复制、翻译、使用、修改、改编、更改、增强、逆向工程、反编译、解码、反汇编或反向组装或创建衍生作品（或促使或允许任何其他人做上述任何事项），除非协议中明确规定；
- (b) 未经我们事先明确书面同意，创建或开发任何指向平台或网站的任何超链接或其他形式的互联网网站链接；
- (c) 对我们的平台、我们的网站、任何产权要素或我们就协议提供的任何材料（全部或部分）进行分发、再分发、出售、再出售、传送、再传送、发布、提供、再授权、转让、出租、出借、再传阅、重新包装、披露、展示或用作商业用途；
- (d) 下载或复制您的账户资料，除非官方机构要求您下载或复制该信息，或根据协议规定仅供个人使用；
- (e) 下载或复制与其他客户相关的账户信息；
- (f) 在平台或产权要素上进行任何数据收集工作，或对其使用数据挖掘软件、屏幕抓取软件、光学识别软件、图像制作机、机器人或任何其他相似或类似的数据收集和提取工具；
- (g) 在平台上使用任何软件、算法、机器人、应用程序、工具、代码或计算机或电子装置或设备进行非手动和/或高频交易；
- (h) 不用于任何不当用途的应用程序接口（API）可除外：
 - (i) 在我们的平台上使用任何软件、算法、机器人、应用程序、工具、代码、计算机、电子装置或设备进行非手动和/或高频交易；或
 - (ii) 出于自动化目的使用我们的平台或任何产权要素；
- (i) 故意引入软件病毒、特洛伊木马、蠕虫、逻辑炸弹、定时炸弹、“后门”或后门设备、“定时锁”、恶意软件或任何符合以下条件的其他材料、软件或代码：
 - (i) 对我们的平台或产权要素是或可能是恶意的或技术上有有害的、有破坏性的、或致残的，或具有类似作用的任何性质；

- (ii) 能够损害、扰乱、破坏、消除平台或任何一种产权要素的正常运行，或对其造成不利影响；
 - (iii) 协助他人盗窃或更改平台或产权要素中的数据或内容，或为此类行为提供便利；或者
 - (iv) 使他人能够未经授权访问平台或产权要素。
- (j) 允许或促使他人未经授权访问平台或产权要素，或允许/促使他人尝试未经授权访问平台或产权要素，包括平台或产权要素存储在其上的服务器，或连接到平台或产权元素的任何服务器、计算机或数据库；
- (k) 通过阻断服务攻击或分散式阻断服务攻击来攻击平台；
- (l) 以任何构成（我们合理认为）不当使用的方式使用我们的平台、我们的网站、与协议相关的任何产权要素或我们提供的任何材料（全部或部分）；或
- (m) 从事或允许他人（或由于疏忽而使得他人能够）从事类似于前述各项的行为或活动，

任何上述行为都可能构成一个“特殊事件”，我们有权对其采取“保留行动”（见第 10.4 条和第 10.5 条）。

如果因您使用平台或下载平台或与之相连的任何网站上的任何材料而导致您的计算机设备、计算机程序、数据或其他专利材料可能受到分布式拒绝服务攻击、病毒或其他技术上的有害物料影响，则由此产生的任何损失或损害，我们将不承担任何责任。

13.20 交易报告

如果适用法律要求我们需要向澳大利亚证券和投资委员会（ASIC）或其他机构报告与您进行的交易，那么，在您通过我们的平台或通过我们的客户管理团队下单之前，您需要获取并向我们提供有效的法人实体识别编码（LEI）或我们可能需要的其他信息。

本术语表应与本产品披露声明一起阅读。

绝对平仓水平	平台上所显示的金额，如第 5.3.1 条所述。
账户	您在平台上用于与 CMC Markets 进行交易的账户。
账户平仓	可关闭您的全部或部分交易和/或头寸的平台程序，包括全面账户平仓和替代账户平仓。
账户币种	根据本产品披露声明，账户计价所使用的币种，以及所有扣除额和贷方款额均使用该货币。
账户历史记录	平台上您账户的订单、交易和其他调整的历史记录。
账户净额结算	这是一项账户默认功能，可自动将您账户内就同一产品在同一时间进行的任何交易合并为一个净额交易。
账户重估金额	您的现金和任何未实现净利润或亏损（中间价）的总和，将显示在平台上并进行实时更新，并按照第 2.17 条的进一步描述进行计算。
账户登录信息	您用于登录平台账户的电子邮件地址和密码。
账户总值	您的现金和任何未实现净利润或亏损的总和，将显示在平台上并进行实时更新，并按照第 2.16 条中的进一步描述进行计算。
价格调整	具体含义见第6条。
协议	具体含义见第 1.1 条。
替代账户平仓	平台根据您在平台上设置的“账户平仓”偏好，对您账户中的全部或部分交易进行平仓操作。
金额	根据账户币种所显示的金额。
适用法律	是指： (a) 适用于您和CMC Markets、本协议、我们的网站或平台以及本协议所涉及交易的法律和法规的适用条款，包括政府机构、交易所、交易和清算协会以及自我监管组织的所有相关规则。 (b) 适用于您和CMC Markets、本协议和本协议所涉及交易的适用法律、程序、标准和业务守则，包括《公司法》、2001 年《澳大利亚证券和投资委员会法案》(澳大利亚联邦法院法)、《ASIC政策》、1988年《隐私法》(澳大利亚联邦法院法)和2006年《反洗钱和反恐怖主义融资法案》(澳大利亚联邦法院法)；以及 (c) 涉及交易或差价合约的缔结、执行或结算的任何交易所、持牌金融市场、票据交换所、持牌清算和结算设施或其他组织或市场不时适用的规则、条例、习惯和惯例，以及任何该等交易所、票据交换所或其他组织或市场行使其被赋予的任何权力或权限。
申请表	您已完成并提交给 CMC Markets 的申请表和开户文件（无论是电子版还是纸质版）。
ASIC	澳大利亚证券和投资委员会或任何代替它或履行其职能的监管机构。
合作伙伴	是指： (a) 一方的高级职员、雇员、代理人、代表或合作伙伴。 (b) 一方的“相关法人团体”（按《公司法》定义），如介绍经纪商；或 (c) 一方相关法人团体的高级职员、雇员、代理人、代表或合作伙伴。
ASX	ASX Limited（澳大利亚证券交易所股份有限公司）经营的金融市场称为澳大利亚证券交易所。
ATO	澳大利亚税务局。
属性	适用于每种产品的订单和交易的各种限制和约束（如适用），我们可能会不时根据第 10.2.2 和 10.2.3 条的规定进行修改。
澳元（AUD, A\$和\$）	除非本产品披露声明中另有规定，否则统一采用澳元作为结算货币单位。
澳大利亚客户资金规则	《公司法》第 7.8 部分的规定，以及根据这些规定制定的《公司条例》针对金融服务许可证持有人的客户资金和财产处理方式制定的相关规定，以及 2017 年《ASIC 客户资金报告规则》（澳大利亚联邦法院法）。
AFCA	澳大利亚金融投诉管理局或包含CMC Markets为其成员的任何替代性外部争议解决方案。
澳大利亚金融服务许可证	CMC Markets 交易和建立金融产品市场所需的许可证。
被授权人	您根据第 7.2 条委任的任何一位或多位人士。
自动展期	平台自动关闭某一特定远期交易（及该远期交易的任何待执行订单），并自动为具有相同标的参考工具和下一个到期日的远期交易订立等价交易（以及发出等价待执行订单，但不包括任何限价订单或止损挂单）的过程，详见订单执行政策。
可用资产净值	根据第 2.15 条计算得出的金额。
限价边界	就任何市价订单或止损挂单而言，如果您在下达订时指定的价格水平和该订单相关产品的价格为以下情况，则该订单将被平台自动取消：

	(a) 就买入订单而言，产品价格高于您指定的价格水平；或 (b) 就卖出订单而言，产品价格低于您指定的价格水平。
工作日	是指： (a) 就订单和交易而言，工作日指的是平台就相关产品产生价格的任何一天；以及 (b) 就所有其他目的而言，指的是澳大利亚新南威尔士州悉尼市内任何非周六、周日、公共假日或银行假日的任何一天。
买入价	达成买入交易以及对卖出交易进行估值和平仓的价格。
日历日	一年中的任何一天，以纽约时间下午 5 点为结束。
现金	根据第 2.14 条所计算出的金额。
现金结算日	与某一特定远期合约有关的任何交易的日期和时间，已经达到其到期日，并且将通过您应付给我们或我们应付给您的金额来进行平仓和结算。
差价合约	差价合约，包括 CMC Markets 根据本协议不时通过平台向客户提供的任何现金结算合约，其合约价值主要参照标的参考工具。
非我们可控制的因素	具体含义见第 10.7 条。
清算资金	已存入 CMC Markets (并可立即用于 CMC Markets) 和已存入您账户的资金。
客户	CMC Markets 的客户。
客户管理团队	负责回答客户咨询的 CMC Markets 团队。客户可致电 1300 303 888 (仅限澳大利亚) 或发送电子邮件至 info@cmcmarkets.com.au 与客户管理团队联系。
平仓水平	就任何账户而言，我们的平台可在必要时关闭您全部或部分交易的适用价格。
平仓百分比水平	平台上显示的百分比，用于根据第 5.3.1 条计算您的标准平仓水平 (如适用)。
平仓警戒价格	我们可以在平台上设置的警戒价格。详情请参见第 9.15 条。
CMC 货币兑换率	产品货币的价值将根据相关货币汇率转换为账户货币。
CMC Markets	CMC Markets Asia Pacific Pty Ltd ABN 11 100 058 213.
CMC Markets Group	CMC Markets Plc (注册号 05145017) 及其关联实体。
佣金	根据产品列表中的规定，适用于某一特定产品交易 (如适用) 的佣金率 (可能包括最低佣金金额)，我们可能会根据第 10.2.4 条的规定不时进行修订。
投诉专员	我们的内部投诉专员，如第 11 条所述。
确认书	通过平台提供的一种通知形式。我们不会以任何其他方式 (包括邮寄或电子邮件) 向您发送任何订单或交易确认书。
公司行为	与产品标的参考工具或与该标的参考工具的发行方有关的任何行动或事件 (不论是暂时性或其他)，而该等行动或事件会对标的参考工具或以该标的参考工具为基础或参照该标的参考工具的金融衍生品的价值、法律特性或交易能力产生影响，包括：向标的参考工具的现有权利持有人作出分派或授出权利、派息、授出权利以购买、认购或收取任何资产 (不论是免费的、按优先付款条款或其他) 或现金、配售、供股、红利 / 缴款发行、资本化发行及与标的参考工具发行方有关的类似发行、合并或收购；拆分、分解、缩减 (包括股份回购)、合并、重新分类、重组、取消或暂停标的参考工具或标的参考工具发行方的上市，以及任何与上述任何行动或事件类似的行动或事件，均可能对标的参考工具的价值产生稀释或集中影响。
公司法	2001 年《公司法》(澳大利亚联邦法院法)
扣除	具体含义见第 7.7 条。
产权要素	指我们的平台、网站及其所有软件、算法、设计、文本、内容、数据 (包括由第三方拥有并由我们用来创建价格的市场数据)、设置、组织、图形、编译、磁转换、数字转换、设备以及任何和所有其他电子设备、计算机、技术和信息通信技术装置和设备、网络、服务器、应用程序、代码 (包括源码和目标代码) 和数据中心，以及使用上述任何内容所需的所有技术文档和信息的知识产权。
误差	作为我们的客户，您已经或应该合理知情的重大错误、错误和遗漏。更多信息请参见第 2.20 条。
到期日	产品列表中所指定的与某一远期产品相关的任何交易或待执行订单自动到期的最后可能日期和时间。
远期	有固定到期日的产品。
金融服务指南 (FSG)	CMC Markets 根据本产品披露声明发布的产品金融服务指南，包括任何补充或替代金融服务指南。
全面账户平仓	平台根据您在平台上设置的偏好，关闭账户的交易。
缺口	由于世界、政治、经济和特定的企业事件等外部因素导致市场价格或费率不能沿着“平稳”或连续的路径发展而遭受损失的风险。
保证止损订单集群限额	产品列表指定的相关待执行订单中所包含保证止损订单的订单集群限额。
保证止损订单限额	产品列表指定的有关产品的任何保证止损订单所涵盖的最大买入或卖出头寸 (如适用)。

产品披露声明

保证止损订单最小距离	在产品保证止损订单下单时（包括修改另一类型的待执行订单），产品列表中指定的目标价与最佳卖出价或最佳买入价（如适用）之间的最小价差，其中： (i) 就买入交易的保证止损订单而言，目标价大于或等于最佳买入价加上最小价差；及 (ii) 就卖出交易的保证止损订单而言，目标价少于或等于最佳卖出价减去最小价差。
保证止损订单费用	按产品列表的规定计算，针对某一产品发出保证止损订单（包括修改另一种类型的待执行订单）需要支付给我们的费用金额。
保证止损订单费用退款	根据产品列表，如果相关的保证止损订单在执行前被取消、删除、更正或关闭（包括将其修改为其他类型的待执行订单），我们将退还保证止损订单费用部分。
保证止损订单交易	保证止损订单覆盖下的全部或部分交易。
GST	商品及服务税。
保证止损订单（GSLO）	根据第 3.2.7 条所列相关条件下达的下单指令。
对冲/避险/套期保值	一项投资，作用在于通过在相关金融产品中采取相抵持仓的措施避免或减少价格发生不利变动所造成的损失。
持仓成本	根据第 4.2 条所计算出的金额。历史持仓成本请参见产品列表。
持仓费率	买入持仓费率加上卖出持仓费率，该费率可能会根据第 4.2 条不时进行修订。
买入持仓费率	就适用持仓成本的产品而言，适用于产品列表中指定的在持仓时间持有的买入交易的比率。
卖出持仓费率	就适用持仓成本的产品而言，适用于在产品列表中指定的持仓时间持有的卖出交易的比率。
持仓时间	根据产品列表中的不时规定，对于任何特定产品，计算任何持仓成本并将其记入您的账户的时间。
推荐费用	含义见第 8.4 条。
不当使用	用户在使用平台或从事与某个订单（包括待执行订单）或某笔交易相关的活动时，如果满足以下条件，其行为将构成不当使用： (a) 直接或间接的非法行为或违反适用法律； (b) 违反本协议； (c) 没有遵守合理的公平交易商业标准；或 (d) 不诚实或恶意。
固定保证金	如平台所示，我们不时指定您需要在您的账户中持有除总头寸保证金之外的金额。
指数差价合约	标的参考工具与股指期货相关的差价合约。
知识产权权利	包括以下所有： (a) 知识产权，包括版权和相关权利、专利、实用新型、商标、服务商标、商号、域名、精神权利、商业秘密、发明权、标志/徽标、商业外观权、商誉权和因假冒和不公平竞争而提起诉讼的权利、计算机软件权（包括源代码和目标代码）、发明权、半导体拓扑图权、数据库相关权利、数据库权、设计相关权利、设计权、专有技术和机密信息（无论是软件还是其他形式，无论已注册还是未注册）； (b) 申请注册，以及申请对任何此类权利进行注册、续期或延展的权利，以及向任何此类权利主张优先权的权利；以及 (c) 当前或今后在世界任何地方存在的任何和所有其他类型的知识产权和专有权利，以及同等形式的保护或具有类似效果的措施。
介绍经纪商	任何从事于提供金融服务，推荐您使用 CMC Markets 进行交易的中介方。
投入资产	您支付给我们且任何成功收到的资金加上所有实现盈利减去您已提取的任何资金的总和。
联名账户	以两人或两人以上的名义持有的账户。
联名账户持有人	以其名义开立联名账户的任何一人或所有人（如适用）。
最后展期日期	根据产品列表的规定，您可以就某一远期交易或订单进行手动展期或取消选择（或重新选择）自动展期的最后可能日期和时间。
最后交易开放日期	如产品列表中所指定，您可以就某一特定远期交易下单或扩大交易或修改现有订单（包括待执行订单）的最后可能日期和时间。为免生疑问，相关远期订单（包括待执行订单）和交易可以在该日期之后取消或关闭。
最佳买入价	产品价格阶梯上所显示的第一个买入价。
最佳中间价	产品在任何时间的最佳买入价和最佳卖出价相加再除以二。
最佳价格	最佳卖出价和/或最佳买入价（如适用）。
最佳卖出价	产品价格阶梯上所显示的第一个卖出价格。
限价订单	根据第 3.2.3 条规定的相关条件，以指定价格进行交易来买卖指定数量产品的订单。
手动订单	包括以下订单： (i) 与手动产品相关的订单；或

	(ii) 需要我们的客户管理团队同意更改与该订单（包括待执行订单）或交易有关的协议条款，特别是更改任何属性或平台生成价格的订单。
手动产品	我们只接受订单或允许您通过我们的客户管理团队进行交易的产品。
手动展期	平台根据您的特定要求关闭某一特定远期交易（及该远期交易的任何待执行订单），并在具有下一个可用到期日的同一标的参考工具的远期交易上进行同等交易（及发出同等待执行订单）的过程。
保证金	您分配给您在平台上开立并可能继续持有的交易的资金价值。
保证金率	就任何交易而言，产品列表中不时规定的适用于不同等级的百分比率。
市价订单	根据第 3.2.1 条所述的相关条件买入或卖出差价合约的订单。
国家保证金基金（NGF）	由澳大利亚证券交易所管理的国家保证金基金。
未实现净损失	您账户上所有交易的未实现盈利或亏损的总和，如果这些交易在当时被关闭，您所欠我们的金额。
未实现净利润	您账户上所有交易的未实现盈利或损失的总和，如果这些交易在当时被关闭，我们所欠您的金额。
未实现净利润或亏损	根据最佳价格，您账户上所有交易的未实现盈利或损失的总和。在未实现净损失的情况下，该金额为负数，在未实现净利润的情况下，该金额为正数。
未实现净利润或亏损（中间价）	根据最佳中间价，您账户上所有交易的未实现利润或损失的总和。在未实现净损失的情况下，该金额为负数，在未实现净利润的情况下，该金额为正数。
非私人投资者	指至少符合以下其中一个条件的投资者： (a) 您的账户非以个人身份开立（即，该账户是一个行业、或企业、或一个拥有专业受托人的信托机构的关联账户）； (b) 您被某个国家或州/省交易所、监管机构、自律监管机构、证券公司、专业协会或专业机构认证为专业证券交易员或投资顾问； (c) 您目前担任投资顾问；或 (d) 您将账户用于除个人基金管理之外的其他目的，包括（但不限于）为公众或公司基金投资充当交易员。
官方机构	任何与我们的平台和我们与您的金融交易活动有关的地方、州、国家或国家以上的公共机构，包括澳大利亚和新南威尔士州政府、澳大利亚证券投资委员会和其他相关的金融服务监管机构、澳大利亚储备银行、澳大利亚税务局、州公平交易机构、警方、国际刑警组织、法院、澳大利亚海关和/或任何其他税务机构。
抵销	根据第 4.2 条，对产品适用持仓费率所进行的调整。
抵销门槛	高于该门槛才能进行抵销的现金水平。
开仓价	就某一交易而言，指该交易订立的价格。
订单	您已提交或代表您通过平台提交的交易订立或平仓要约。除非另有说明或上下文另有所指，在提到订单时均包括待执行订单。订单包括手动订单。
订单集群	针对特定产品，同一方向上的一个或多个待执行订单，其目标价格均在订单集群范围内。
订单集群限额	产品列表中指定的订单集群的最大允许限额。
订单集群范围	产品列表中指定的针对特定产品的相同方向待执行订单的目标价格范围，可以用百分比和/或绝对值表示。
订单执行政策	我们会按照第 3 条所规定的政策执行订单。
OTC	场外交易。场外交易产品不在交易所交易，而是由双方自行协商。如需更多详情，请参见第 9.5 条。
其他金额	该术语含义请参见第 13.4 条。
待执行订单	在指定目标价后尚未被执行的目标价订单。
人士	“人士”包括法人团体、非法人协会、合伙企业和个人。
平台	平台是指我们不时会进行修正和更改的 CMC Markets Next Generation 电子投资平台。
头寸	在任何给定时间，特定产品的所有当前（或未平仓）交易的净总和。
持仓限额	如产品列表中所规定，平台允许的相关产品的最大买入或卖出头寸（如适用）。
头寸保证金	根据第 5.1.1 条，针对未被保证止损订单覆盖的全部或部分交易头寸所计算出的金额。
价格深度	这是我们平台的一项功能，可为某一特定产品提供多个价格，以反映该产品不同大小订单的不同价格。
价格阶梯	订单票中所显示一个产品的多个买入价和卖出价，以反映由平台不时生成的该产品不同大小订单的价格深度。
价格	含义见第 2.6 条。
基本平仓百分比水平	就账户交易而言，平台上显示用于计算您的保证止损订单交易的基本平仓水平（如适用）。
基本保证金	就保证止损订单交易而言，根据第 5.1.2 条所计算出的金额。
基本保证金要求	就保证止损订单交易而言，其金额要求等主要保证金总额加上固定保证金（如有），详情见第 5.3.1 条。
基本保证金重置水平	就任何采用保证止损订单交易的账户而言，在选择了替代账户平仓方法后，在任何替代账户平仓期间，您的账户重估金额

产品披露声明

	的目标水平，该水平等于您的主要保证金要求乘以在任何特定时间在平台上显示的百分比。
隐私声明	CMC Markets 的隐私声明，解释了我们如何收集个人信息以及如何维护、使用和披露这些信息。它还包括一些关于您的权利的信息。
私人投资者	指您符合以下所有条件的投资者： (a) 您的账户是以个人身份开立的。（即该账户不是一个行业、或企业、或一个拥有专业受托人的信托机构的关联账户）。 (b) 您目前没有在任何国家或州的交易所、监管机构、证券机构、自律监管机构、专业协会或专业机构注册或取得专业证券交易员或投资顾问的资格。 (c) 您目前没有担任投资顾问，无论您是否在某一时刻曾获得过相关资格；以及 (d) 您只将您的账户用于管理您的个人资金，而不是用于任何其他目的，包括作为公众或公司基金投资充当交易员。
产品	我们所生成的一种金融产品，您可对其进行交易。产品列表中会不时列出我们可以接受订单的各种产品的详细信息。产品包括手动产品。
产品币种	某一产品的计价货币。
产品列表	这是平台和 CMC Markets 网站的一部分，包含产品列表和每个产品的关键信息，包括其属性和任何相关浮动利率。
产品限额	按产品列表所规定，您的账户在某一时间内可开立新头寸的最大未平仓交易、头寸和/或待执行订单数量。
实现亏损	就某一交易而言，实现亏损金额等于该交易平仓时的未实现盈利或亏损，且金额为负数。
实现盈利	就某一交易而言，实现盈利金额等于该交易平仓时的未实现盈利或亏损，且金额为正数。
相关利率	参照适用于产品估值货币的银行同业隔夜现金借款利率所计算得出的利率。
保留行动	详细请参见第 10.5 条。
重置水平	对于账户上的任何交易，在选择了替代账户平仓方法后，在任何备用账户平仓期间，您的账户重估金额的目标水平，该水平等于您的总保证金的百分比乘以在任何特定时间在平台上显示的百分比。
法定平仓水平	至少等于头寸保证金或总保证金 50% 的金额，详细描述于第 5.3.2 节
RG227	澳大利亚证券及投资委员会颁布的《第 227 号监管指南》场外差价合约：改善面向散户投资者的信息披露
展期	任何自动展期或手动展期。
卖出价	达成卖出交易和对买入交易进行估值和平仓的价格。
服务	CMC Markets 根据本协议提供的服务。
抵销	具体含义见第 7.8 条。
股票差价合约	以公司证券为标的参考工具的差价合约。
特殊事件	第 10.4 条所规定的事件。
点差	差价合约的买入价和卖出价之间的差额。
标准平仓水平	相当于总保证金乘以您的平仓百分比水平的金额，详见第 5.3.1 条

标准交易	任何不在保证止损订单覆盖范围内的全部及/或部分交易。
止损距离	就附有移动止损订单的交易而言，您指定的该交易的最优价格与目标价格（由平台修改）之间的距离。
止损挂单	按照第 3.2.4 条所述的相关条件，以指定价格买入或卖出指定数量的某一产品的订单。
止损订单	根据第 3.2.5 条所列相关条件下达的下单指令。
止盈订单	根据第 3.2.8 条所列相关条件下达的下单指令。
目标价格	您希望按照止损订单、移动止损订单、限价订单、止损挂单或止盈订单中指定的价格进行订立或平仓交易（视情况而定）的价格。
层级	就任何产品而言，产品列表中不时指定的单位范围。
层级规模	就您在任何产品中的头寸而言，指该头寸中属于特定层级的部分，以单位数量表示。
总保证金	您的总头寸保证金、主要保证金总额和任何固定保证金的总和。
主要保证金总额	在某一时间，账户上所有保证止损订单交易所需的主要保证金的总和。
总头寸保证金	在某一时间，账户上所有交易所需的头寸保证金的总和。
交易	您与我们通过平台订立的产品差价合约，旨在为您在相关标的参考工具中的投资带来类似的经济利益。
交易保证金	就任何产品的交易而言，您的头寸保证金都会因交易而增加或减少。
交易时段	如产品列表所规定和不时更新，指就某一产品而言，平台生成价格及您可就该产品下达交易指令的时间。就任何特定的远期而言，交易时段应以产品列表中所列出的相关产品的关键日期为准。
移动止损订单	根据第 3.2.6 条所列相关条件下达的下单指令。
标的市场	指交易标的参考工具的标的市场。
标的参考工具	为确定产品价值所参照的资产、证券、大宗商品、期货合约、指数或行业。
单位	交易对象的差价合约数量。
未实现盈利或亏损	根据第 2.19 条所计算出的金额。在任何时候，平台上显示的未实现盈利或亏损可能无法准确反映出如果您立即平仓一个或所有交易将获得或产生的实现盈利或实现亏损，特别是当交易可能以不同于最佳价格的价格平仓时。平台上显示的未实现盈利或亏损将始终以当前的最佳价格为基准。
美国人	美利坚合众国的现任或前任公民或国民，或目前或以前居住在美利坚合众国的个人，在美利坚合众国或根据美利坚合众国或其任何国家的法律组建的合伙企业或公司，和满足以下条件的信托：(i)美国境内法院根据适用法律有权就与信托管理有关的实质上的所有问题发布命令或判决，以及(ii)一个或多个美国纳税居民有权控制信托的所有实质性决定，或控制属于美利坚合众国公民、国民或居民的被继承人的财产。
浮动利率	费率会不时自动变化，恕不另行通知，其中主要包括与产品交易相关的费率，即相关利率、CMC 货币兑换率、持仓费率、抵销门槛和任何抵销。
我们或我们的	文中所提到的“我们”或“我们的”指的是 CMC Markets Asia Pacific Pty Ltd。
网站	www.cmcmarkets.com.au
您	文中所提到的“您”指的是客户（或其代表，如适用），包括我们不时允许开立账户的个人、公司或其他实体。

