

CMC Markets亚太有限公司

产品披露声明 (PDS)

新一代平台上的衍生产品

2018年7月04日

澳大利亚金融服务许可证第238054号和澳大利亚公司注册号11 100 058 213

请注意：中文版本的产品披露声明翻译自英文版本的产品披露声明。本翻译仅供参考之用，不构成法律文件。英文版本的产品披露声明是您与CMC Markets的协议。如果英文版本和中文版本有任何不一致的地方，将以英文版本为准。

Please Note: This Chinese language version of the PDS has been translated for convenience only and does not constitute a legal document. The English version of the PDS governs your agreement with CMC Markets and in the event of any inconsistency the English version of the PDS shall prevail.

## 目录

1	重要信息	6
1.1	关于本产品披露声明	
1.2	如何联系 CMC Markets	
1.3	CMC Markets的交易时间?	
1.4	谁发布的产品披露声明和产品?	
1.5	申请在CMC Markets交易	
1.6	参考其他方面	
1.7	CMC Markets不提供个人建议	
1.8	监管指南第227号令	
1.9	澳大利亚差价合约论坛 – 最佳实践标准	
2	CMC Markets产品交易的主要特征和优势	8
2.1	什么是根据本产品披露声明提供的产品?	
2.2	与CMC Markets交易	
2.3	开户程序	
2.4	安全和账户认证	
2.5	登陆我们的平台	
2.6	价格	
2.7	订单	
2.8	交易	
2.9	关闭交易	
2.10	什么是保证金?	
2.11	您交易活动的信息	
2.12	确认书	
2.13	检查确认书	
2.14	什么是您的现金?	
2.15	什么是您的可用权益?	
2.16	什么是您的账户价值?	
2.17	什么是您的账户重估金额?	
2.18	账户平仓	
2.19	未实现损益	
2.20	误差	
2.21	风险管理	
2.22	防护模式	
2.23	订单执行	
2.24	例子	
3	产品的种类和订单类型	15
3.1	产品的种类	
3.2	在CMC Markets可下的订单	
3.3	数位100产品	
3.4	倒计时产品	
3.5	产品限制、头寸限制和订单组限制	
4	订单执行政策	20
4.1	要点	
4.2	我们的平台是如何处理不同类型的订单的	
4.3	我们的平台所产生的价格	
4.4	我们的平台产生的CMC货币兑换率	
4.5	规模、速度和执行的可能性	
4.6	执行订单时不受考虑的因素	
4.7	您的交易是如何在未经您指示下被关闭的	
4.8	指示	

## 目录

5	交易CMC Markets产品的费用和成本	23
5.1	点差	
5.2	佣金和保证止损订单佣金	
5.3	持有成本	
5.4	市场数据费	
5.5	管理费	
5.6	汇总表	
6	您的保证金义务	25
6.1	保证金	
6.2	总保证金	
6.3	账户平仓	
6.4	保证金举例说明	
7	调整事件	30
7.1	公司行为和调整	
7.2	破产	
7.3	投票权	
7.4	交易暂停或停止	
8	账户管理	30
8.1	通过平台操作账户	
8.2	获授权人	
8.3	联名账户	
8.4	CMC货币兑换	
8.5	付款和取款	
8.6	账户货币	
8.7	我们有权从您的账户扣钱	
8.8	关于您的账户我们有抵销权	
8.9	您与我们直接付款责任的净值	
8.10	税款	
8.11	佣金和其他费用	
8.12	您怎样关闭账户	
9	客户资金	33
9.1	客户资金介绍	
9.2	由澳大利亚客户资金条例提供的保障	
9.3	隔离账户	
9.4	介绍经纪商/机构代理客户	
10	交易CMC Markets产品的重大风险	34
10.1	交易可能会受某些因素影响	
10.2	缺口	
10.3	账户货币	
10.4	交易对手风险警告	
10.5	场外交易衍生品的相关风险	
10.6	我们作为做市商	
10.7	由于点差造成的潜在亏损	
10.8	利益冲突	
10.9	信息技术	
10.10	您的亏损可能超过您在CMC Markets的存款	

## 目录

10.11	市场监管范围	
10.12	不同产品面临不同风险	
10.13	信贷融资交易的风险	
10.14	您的交易面临自动被平仓的风险	
11	CMC Markets酌处权	36
11.1	酌处权总则	
11.2	修订和终止	
11.3	取消，限制或关闭头寸的权利	
11.4	特定事件	
11.5	受保留行为	
11.6	转让	
11.7	我们不能控制的情况	
12	争议解决	40
12.1	内部投诉处理系统	
12.2	外部争议解决过程	
13	税务考量	41
13.1	介绍	
13.2	税务裁决	
13.3	利息和股息调整	
13.4	非澳大利亚纳税居民	
13.5	其他税务和费用	
13.6	金融安排的税务	
13.7	海外账户纳税法案(FATCA)	
14	其他参考	42
14.1	您的声明和保障	
14.2	分派	
14.3	客户可能被不同对待	
14.4	分享点差及其他金额	
14.5	债务	
14.6	赔偿和义务	
14.7	关于平台的责任限制	
14.8	外包	
14.9	权利和补偿	
14.10	通知和通信	
14.11	本产品披露声明的更改	
14.12	退休基金	
14.13	司法管辖区	
14.14	国外司法管辖区	
14.15	违法	
14.16	订单的通知	
14.17	法律及法律要求	
14.18	工作标准和环境，社会和道德考量	
14.19	隐私声明	
14.20	理解	
14.21	知识产权	
14.22	账户明细报告	

## 目录

15	高端客户服务条款	xx
15.1	通用条款	
15.2	客户服务团队	
15.3	授权人士	
15.4	通过高端客户经理团队交易	
15.5	与我们的高端客户服务团队联系	
15.6	手动产品	
15.7	订单与订单执行	
15.8	失误	
15.9	佣金及其他费用	
15.10	手动产品 - 平仓须知	
15.11	手动产品 - 受保留行为	
15.12	针对手动产品的修改	
15.13	移除高端客户服务	
15.14	变更您的账户状态及取消高端客户服务权利	
15.15	更多风险	
15.16	责任	
16	词汇表	46

## 1 重要信息

### 1.1 关于本产品披露声明

本产品披露声明由 CMC Markets 亚太有限公司(在本产品披露声明中简称为“CMC Markets”、“我们”或“我们的”)发布,与我们发布并且通过 CMC Markets 新一代平台(“产品”)进行交易的衍生产品相关。产品披露声明是用来协助您做出关于开户和交易产品的决定的。您应该注意本产品披露声明包含的 CMC Markets 提供的产品信息,不适用于除我方外任何其他平台的产品交易。本产品披露声明是我们向您提供的协议的一部分,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前,您应该考虑本产品披露声明以及 CMC Markets 产品是否是适合您的投资方式。

您和我们之间的协议(简称“协议”)包括产品披露声明、CMC Markets 金融服务指南、CMC Markets 费率表、产品资料库、确认书和任何其他条款和条件,我们会不时地在我们的平台或网站上公布。产品资料库包含产品列表和每个产品的关键信息,比如产品属性、可变利率、持有成本率和价格,均可到我们的平台上查询。

如果我们同意您开放高端客户服务(销售交易员),我们将会提供书面确认。针对该服务的任何书面形式的附加条款将构成合同的一部分。在您向我们申请开户和/或下单交易之前,我们建议您参考“协议”,特别是该产品披露声明,并寻求独立的财务、税务和其他专业意见。

本产品披露声明所述产品是投机性产品,它的杠杆性质让您的投资比非杠杆性质投资策略(如传统的股票交易)具有更大风险。我们在第 10 节(“差价合约交易的高度风险”)详细描述了与产品交易相关的风险因素。您可能会在支付费用和成本外蒙受损失。这些损失可能会远大于您存入您的账户中的保证金,甚至需要您再次存款以达到要求的保证金水平。

本产品披露声明于封面显示日期起生效。当前的“协议”(包括本产品披露声明)优先于所有先前您与 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。

您进行交易时,我们的网站上公布的这个版本的产品披露声明约束着交易。本产品披露声明里所含内容或“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网站上 [cmcmarkets.com.au](http://cmcmarkets.com.au)。请详见第 11.2 节(“修订和终止”)。

如果您正在从介绍顾问那儿接受建议或服务,您也应该参考他们的金融服务指南。

您同意授权我们通过我们的交易平台、邮件、在网上放置通知信息或其他任何通过书面确认的方式与您沟通。

第 16 节包含词汇表,给出了产品披露声明中用到的各种词汇和短语的定义。如果您不清楚某个术语的释义,您可以参考这个词汇表。

### 1.2 如何联系 CMC Markets

CMC Markets 亚太有限公司	
办公室注册及经营地址	客户管理团队 CMC Markets Asia Pacific Pty Ltd Level 20 Tower 3, international towers, 300 Barangaroo Avenue Sydney NSW 2000 Australia
邮寄地址	客户管理团队 CMC Markets Asia Pacific Pty Ltd PO Box R1879 Royal Exchange NSW 1225 Australia
电话	客户管理团队及开户咨询: 1300 303 888 (仅限于澳大利亚)
传真	+61 (0)2 8915 9484
邮箱	info@cmcmarkets.com.au
网站	cmcmarkets.com.au

### 1.3 CMC Markets 的交易时间?

交易时间取决于相关的基础市场的操作时间。您可以在产品资料库里找到各种交易时间的详细资料,产品资料库实时更新。交易时间也可能受到公众假期的影响。您有责任不时地掌握您想交易的产品的交易时间。

### 1.4 谁发布的产品披露声明和产品?

CMC Markets 是本产品披露声明的发布人,以及本产品披露声明中所指产品的发行人。

CMC Markets 在澳洲受澳大利亚证券投资委员会监管,并持有澳大利亚金融服务许可证,号码为 238054。

## 1.5 申请在 CMC Markets 交易

在您开始交易之前，您必须完成开户申请。完成之前，您应该考虑本产品披露声明、CMC Markets 费率表和我们的金融服务指南（如果您有介绍顾问，您还要考虑他们的金融服务指南）以及构成协议的其他文件。开户申请可在我们网站上找到。

如果 CMC Markets 接受您的申请，CMC Markets 会为您开个账户。

## 1.6 参考其他方面

其他企业或基础市场没有我们的产品，他们对本声明中的内容不负任何责任。本产品披露声明或协议的其他部分包含的基础工具实体或基础市场的信息仅作参考之用。

## 1.7 CMC Markets 不提供个人建议

我们不提供个人金融产品建议，然而，相关实体或介绍顾问可能会给您这样的个人金融产品的建议。想了解您可能会得到的服务，您需要参考他们的相关金融服务指南。

我们提供的信息只是一般信息。通过我们的网站、我们的平台、我们的客户服务团队、电子邮件、即时通讯、电话、任何培训活动或其他形式向您提供的任何信息都是通用的，绝不是考虑到您个人财务情况而做出的个人的建议。这些信息仅是为了帮助您在交易时进行个人判断，我们对您做出的投资决定不承担责任。因此，在申请与我们交易前，您必须考虑您的目标、财务状况和需求以及伴随着交易产品盈利前景的重大的损失风险。我们建议您申请开户和/或下单交易前仔细阅读本文，并针对本产品披露声明和协议的其他部分获取独立的财务、税务和其他专业建议。我们不能保证产品交易的特定结果。

## 1.8 监管指南第 227 号令

澳大利亚证券投资委员会 ASIC 颁布了监管指南 227 令 - 场外交易差价合约：改善散户投资者的披露声明（以下简称 RG227）规定了 7 项场外差价合约产品的披露标准，要求产品披露声明中必须列示是否符合披露标准。如果没有，要写出为什么没有达到披露标准。

下面的表格列示了本产品披露声明中针对每项标准做出的披露：

标准	符合	解释
1. 客户资质	✓	CMC Markets在开户时会评估投资者的资质。详见第2.3节（“开户流程”）。
2. 开户担保金	✗	标准要求建立账户时，产品发行人只接受现金或现金等价物（如信用卡）作为开户担保金，并限制信用卡支付上限为1000元。CMC Markets接受信用卡以及BPay和银行汇款，并不设置信用卡支付限额。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。详见第8.5节（“付款和取款”）和第10.13节（“信贷融资交易的风险”）。
3. 交易对手风险-套期保值	✓	CMC Markets拥有书面的条例来管理敞口头寸的市场风险。详见10.4节（“交易对手风险预警”），也可以从我们的网站上的风险部分获取更多信息。
4. 交易对手风险-财力	✓	CMC Markets拥有政策并运用此政策，以确保澳大利亚金融服务牌照持有人满足财务要求。详见10.4节（“交易对手风险预警”）。CMC Markets英国公共有限公司的全球子公司都会做财务压力测试。
5. 客户资金	✓	CMC Markets有明确的客户资金政策，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。这意味着我们不会为任何目的而使用客户资金，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。请详见第9节（“客户资金”）。
6. 暂停或停止基础资产	✓	CMC Markets不允许做基础参考工具暂停或停止交易的产品交易。详见第7.4节（“调整事件”）和第11节（“CMC Markets酌处权”）。
7. 追加保证金	✓	CMC Markets对保证金和我们的平仓权利有清晰的政策。详见第2.10节（“什么是保证金”）和第6节（“您的保证金责任”）。

## 1.9 澳大利亚差价合约论坛 - 最佳实践标准

CMC Markets 是澳大利亚差价合约论坛（“差价合约论坛”）的创始成员。差价合约论坛致力于提高运作效率、透明度和投资者的理解，增强对澳大利亚差价合约和澳大利亚的差价合约行业的信心。差价合约论坛建立了最佳实践标准（“标准”），要求每个成员在各自的产品披露声明中列示是否符合此标准。CMC Markets 符合此标准，每一项都列示在下面的表格中。关于此标准的更多细节，包括此标准每一项详细信息以及 CMC Markets 是如何执行这些标准的，都可以在我们的网站上找到。您也可以拨打（02）82212100 或发送邮件到 info@cmcmarkets.com.au 索要此标准。

标准	解释
----	----

1. 遵守标准	“标准”要求成员遵守此标准。
2. RG227 基准1 – 客户资质	“标准”提出RG227基准1，要求在“监管指导”中书面写明客户资质政策。请参照第1.8节第1项。
3. RG227基准2 – 开户担保金	“标准”提出RG227基准2，规定了新账户只能采用某些形式的担保，成员的产品披露声明里应解释这方面的政策。请参考第1.8节第2项。
4. 培训资料	“标准”描述了培训资料的种类，这些资料能增加客户或潜在客户对产品的理解。“标准”还提出了论坛成员在提供培训资料时应进行的考量。
5. 广告和宣传资料	“标准”要求成员的品牌广告或赞助活动可以提到成员的名称或仅用于识别为目的的产品名称，但不能传达关于产品的金融信息。成员还必须确保广告和宣传资料只发表在金融市场为基础的内容。
6. 客户投诉	“标准”要求用有效的方式处理客户投诉。
7. RG227 基准5 – 客户资金的分离和保护	“标准”提出RG227基准5，要求客户资金分离，存放在单独的客户信托账户。请参考第1.8节第5项。
8. 客户信用风险	“标准”要求通过实时监控来管理客户信用风险，对客户头寸设置限额，进行回溯测试和压力测试。
9. 风险预警和风险缓释工具	“标准”要求成员提供标准化的风险预警，潜在客户必须在交易之前同意，成员必须保持保证金政策。同时，成员必须给客户提供一系列的风险缓释工具。
10. RG227基准6 – 暂停或停止基础资产	“标准”提出RG227基准6，要求成员不允许对相关资产暂停或停止交易的产品开设新的头寸。请参考第1.8节第6项。
11. RG.227 基准 3 – 对手风险 – 套期保值	“标准”提出RG227基准3，要求成员有套期保值策略，保持管理来自于客户头寸市场风险的政策。请参考第1.8节第3项。
12. RG. 227 基准4 - 财力要求	“标准”提出RG227基准4，要求成员持有保持足够的财力的制度。成员必须保持一个超过2百万澳元的有形资产净额或者10%的平均收入。请参考第1.8节第4项。
13. 员工培训和能力	“标准”要求成员的员工有足够的培训，符合RG146要求。成员必须遵守这一规定。
14. 员工筛选	“标准”要求成员对所有潜在员工进行就业前的筛选。成员也必须遵守这方面的规定。
15. 对待中介机构	“标准”要求成员进行初步的尽职调查，以确保与中介机构之间的关系是适当的。成员也必须对所有中介机构进行年度审查。
16. 业务连续性管理	“标准”规定每个成员都有一套业务连续性管理框架，以确保遇到中断的事件时能够对客户尽金融和服务义务。

## 2 CMC Markets产品交易的主要特征和优势

### 2.1 什么是根据本产品披露声明提供的产品？

根据本产品披露声明提供的产品是一种工具，基础参考工具的价格波动可以让您获利或亏损。产品的价格是基于基础参考工具的价格，例如交易所的一支股票。然而，您并不拥有或获得基础参考工具的任何权利、所有权或利益。交易一个产品并不能让您在交易所交易这个基础参考工具。

从事交易，您要么有权收到一笔钱，要么需要支付一笔钱，取决于产品的价格变动。

交易的利润或损失可能取决于：

- (a) 开仓交易到平仓交易期间产品价格的变化；
- (b) 交易单位数、数位100数额或投注额（如果适用）；
- (c) 与产品有关的任何调整，例如基础股票的股利分配；
- (d) 差价合约的持有成本，保证止损订单佣金或佣金。

您的账户余额也会受到您必须付给我们的其他金额影响，例如市场数据费用。

您的交易回报率（损益）也会受交易适用的保证金率的影响。详见第 6.1 节（“保证金”）。



产品不在交易所进行交易，这意味着它是场外交易产品，CMC Markets 是您的所有交易的交易对手方。第 10.4 节（“交易对手风险的警告”）、第 10.5 节（“场外衍生品的相关风险”）和第 10.11 节（“市场监管范围”）描述了与交易对手交易的风险和场外交易产品的风险。此外，所有交易只能与我们成交。

交易我们的产品有风险。一些相关风险列示在第 10 节（“差价合约交易的重要风险”）。您应该在交易前阅读并确保您理解这些风险。

交易产品的一些的优势包括：

- (e) 平台提供从一个账户上交易全球市场上的产品的机会；
- (f) 差价合约是杠杆交易，这意味着您可以用比投资有价证券等传统产品更少或零的本金建仓。请记住杠杆会放大损益，您要了解与之相关的所有市场波动风险；
- (g) 产品不但提供了一个在不断上升市场交易的简单而有效的手段，而且在不稳定或下降市场也能获利。
- (h) 差价合约允许部分所有权，买卖小到 1/1000 个单位；
- (i) 您不需要支付开户费用或持续的费用（除了市场数据费用、交易成本和某些情况下适用的账户管理费用）；以及
- (j) 产品可以通过不同方式交易，包括 iPhone、iPad 和安卓应用程序。

## 2.2 与 CMC Markets 交易

重要的是您要注意 CMC Markets 是您的交易对手方。您不能和另一个提供商交易来关闭您与 CMC Markets 的头寸敞口。

我们作为自营商，通过平台或我们的客户服务团队报价。我们的价格可能不同于交易所或管制市场上类似的金融工具或其基础金融工具的价格。因此我们和/或我们的合伙方可能从这些交易中受益。您同意，我们和我们的合伙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。如果您不能直接登录我们的平台，您可能能够通过电话联系我们的客户管理团队，要求我们代您登录平台，但是请阅读第 10.9 节（“信息技术”）获取更多信息。当您在平台上交易场外产品，CMC Markets 会考虑基础市场的价格，然而交易是基于 CMC Markets 的价格，不是基础市场价格。

## 2.3 开户程序

当我们收到填写完的申请表，如果我们认为必要或合适，我们可能使用您的信息做进一步查询。这些信息可能包括但不限于确认您的身份、制裁筛查，也可能包括从您的银行或您的雇主那儿获得参考（适当时）。您应该将任何有可能影响到您的交易的信息提供给我们。我们通过信用机构的搜索可能会出现您的信用历史中。如果我们认为必要或合适，我们还可以进行额外的检查以打击欺诈和洗钱，或检查您的账户是否处于休眠状态中。您需要跟我们合作，及时提供任何我们所需的信息。我们保留定期审查您提供的任何信息和定期搜索信息，以及基于合法的理由提供信息给信用咨询和/或其它机构（适当的情况下）的权利。

因为涉及重大风险，交易我们的产品并非适合所有的投资者，请参阅第 10 节（“交易 CMC Markets 产品的重大风险”）。在开户过程中，我们会提一些问题来评估您对差价合约或基础参考工具的理解和经验。基于您的回答，我们可以允许您开户或拒绝您的申请并建议您先获取进一步的学习或经验，例如通过使用演示账户。这些问题都是基于澳大利亚证券投资委员会第 227 号管理指南里推荐的问题，不包括个人产品金融建议。

除非您另行书面通知（详见第 1.2 节（“如何联系 CMC Markets”）），我们将依赖于您在开户申请表里面提供给我们的信息，并一直认为这些信息是正确的。特别是，如果您在开户申请表里的联系方式发生了变化，您必须以书面形式尽快通知我们。

我们有可能接受或拒绝任何申请，并且我们拥有绝对解释权。如果我们接受您的开户申请，为您开户，我们会书面确认，并为您提供如何通过我们的平台登陆您的账户的信息。

在某些情况下，开户前，我们可能需要额外的材料，比如：提供开户的非个人担保。

我们提供不同类型的账户以及功能。根据您的专业知识和交易经验或客户分类，部分功能可能并不对您开放。根据通用法律或我们看到的消息，我们全权拥有并保留随时更改您的账户类型以及开启或关闭任何账户功能（如适用）的权利。

## 2.4 安全和账户认证

您有责任按照我们提供给您的说明设置自己的密码（连同您的邮箱地址，账户登陆信息），并且确保关于您账户的一切信息不被泄露。您必须马上通知我们如果您知道或怀疑任何人在没有得到您的授权的情况下获得了或登录了您的账户。除非您已经通知我们，否则根据本声明 2.4 节，我们将默认任何关于您账户的行为均为您本人所为，并且我们收到的任何指令均来自于您本人，直到我们收到您的通知之前，您可能需要对这些行为负责。我们可能需要更改您的密码，如果需要，我们会通知您。

为了保护您和我们免于欺诈，我们可能需要更改或重置您的账户登陆信息。如果我们这么做，我们会通知您。如果您知道或怀疑任何人已获得（或很可能获得）您的账户登陆信息，或者已经（或很可能已经）未经我们事先批准就登陆您的账户，请尽快通知我们。

您电话联系我们时，我们需要您提供一些信息来确认是您本人。

您有责任确保您可以在您有需要登录账户时能够登录账户。这包括确保您的设备完好，网络通畅并能够连接至我们的平台。

如果您无法接入您的平台，您应该通过邮件或电话与客户服务团队联系以获取帮助。然而这可能比您直接接入您的平台慢一些，我们无法保证我们客户服务团队在某一时刻的可用性。

如果连续一年，您未在您的账户进行任何交易，在允许您进入您的账户或进行另一项交易前，我们保留对您进行额外核对的权利。

## 2.5 登陆我们的平台

我们将尽最大努力使我们的平台或我们的客户服务团队在您需要时能被使用。但我们不能保证我们的平台或客服团队一直持续可用。请详见第 10.9 节（“信息技术”）。我们将不对任何因为无法连接平台或无法接入客服而造成的任何损失负责。

您将能够通过我们平台上或网站上的产品资料库了解各个产品的信息和其属性。

您只可以在交易时段通过平台进行或关闭交易。产品资料库中对相关产品的交易时段进行了说明。

一些，但不是所有类型的相关产品的订单可以在交易时间以外通过平台提交。

## 2.6 价格

在 CMC 任何产品的交易时间，我们平台会根据第 7.1 节（“公司行为和调整”）、第 10.9 节（“信息技术”）和第 11.7 节（“我们可控制范围以外的情况”）产生价格、结算价格以及倒计时建仓价格。某些因素，如您的电脑或网络连接质量可能会影响信息显示和刷新速度。所以我们不能保证您设备上显示的价格、价格深度、结算价格和/或倒计时建仓价格在任何时刻总是显示我们平台产生的最新的真实数值。

保证金交易的价格显示为一个卖出价（以较小的数字表示）和一个买入价（以较大的数字表示）。

您的交易方向（买或卖）决定了您进行或关闭交易使用买入价或卖出价，如下：

- (a) 如果您基于相关产品的价格会上升而交易（被称为买多），您的交易将会按买入价进入。买入交易会按照卖出价估值，并在卖出价关闭；或
- (b) 如果您基于相关产品的价格会下降而交易（被称为卖空），您的交易将会按卖出价进入。卖出交易会按照买入价估值，并在买入价关闭。

价格深度显示价格阶梯中适用产品的多个买入和卖出价。订单中价格深度的含义在第 4.2 节（“平台如何处理不同类型的订单”）进行了更详细的描述。

数位 100 产品可能执行的价格显示为一个卖出价和一个买入价（介于 0 到 100 之间）。数位 100 产品的结算价格是用于确定是否发生特定事件的参考价格，该价格会显示在我们的平台上并加以说明。

倒计时产品建仓价格（“倒计时建仓价格”）由平台产生，并在平台上显示。所有倒计时产品以相关倒计时产品到期时的相关产品的结算价格进行结算。

您应该注意，由于多种因素的影响，您的订单的执行价格可能不完全与您提交订单的价格相同。请见第 4.2 节（“平台如何处理不同类型的订单”）和第 10.2 节（“缺口变动”）。

如果您在平台上的账户选项中启用了临界功能，当您下一张市场订单或限价止损订单，在您下单的时候，您能设一个价格水平，如果价格不同于您在屏幕上看到的价格时，超过了这个价格水平，您的订单会被取消。

## 2.7 订单

任何订单（包括待办订单）只有在我们平台实际收到的时候才会被平台视为接受，这可能不是马上在您提交订单后（例如由于网络连接比较差）。详见第 10.9 节（“信息技术”）。

下订单并不能保证订单会被执行。我们的平台和/或我们可能在不做任何解释的情况下拒绝执行您的订单。相反，在遵循第 10.9 节（“信息技术”）、第 11.7 节（“我们控制范围以外的情况”）和第 7.1 节（“公司行为和调整”）规定的前提下，平台将接受关闭交易的订单。不论是要进行交易还是关闭交易（您的订单被我们接受时），每张订单需要在我们的平台上执行。平台会记录下您的已执行订单，您可以在账户记录中查看已执行订单的相关信息。

您及/或我们可能在订单被执行前任何时间修改或取消待办订单。

如果订单的条件被满足，但是您的账户没有足够的可用权益满足因为执行订单所需的交易保证金或基本保证金的要求（如果适用），交易将不会被执行。

除了上面所述的我们有更改，取消及/或拒绝您的订单及/或待办订单的权利外，我们可以根据判断拒绝接受任何指示，其理由包括（但不限于）如果我们相信该指示触犯（或遵循该指示会导致触犯）：

- (a) 适用的法律；
- (b) 任何根据第 14.1 条（“您的声明和保证”）的声明及/或保证；及/或
- (c) 任何第 14.21 条（“知识产权”）列明的限制。

如果我们同意为您提供销售交易服务，您将可以通过我们的高端客户服务团队下达手动订单。手动订单将仅可以通过高端客户服务团队下达、修改或做其他任何动作，您将无法通过平台自行操作。

## 2.8 交易

为了进行交易，您必须在平台上下达关于某一产品的订单并填写相关产品的订单信息。当您关闭交易的时候，开仓交易价格和交易重估价格间的变化，以及第 2.1 条提到的其他因素，决定了您的交易损益。

平台会对同一时间同一产品中的未平仓交易进行合并和净额结算，以了解相关产品的仓位规模。对于保证金交易，账户净额结算功能会设定平台如何对同一产品中同一时间下的未平仓保证金交易进行合并和净额结算。账户净额结算功能如下：

对于一个账户，平台可能会对同一时间就同一产品进行的如下未关闭保证金交易进行合并和净额结算：

- (a) 如果启用账户净额结算，任何订单被执行时，会关闭您账户中对同一产品相反方向的未关闭保证金交易。一旦这一过程发生，任何剩余的订单，或同一产品的订单的一部分，会被用来建立相同产品的新交易；和
- (b) 如果禁用账户净额结算，即使有同一产品相反方向的未平仓保证金交易，执行该产品的保证金交易订单时，还是会建立一个新的保证金交易。如果您想关闭未平仓头寸或保证金交易，您需要这张订单明确地链接到相应头寸或保证金交易。

账户净额结算随时可以被重新启用，确保您不再有相同产品相反方向的保证金交易。

当我们采取第 11.5 节描述的受保留行为时，我们可能合并多重交易。

禁用账户净额结算会影响买和卖订单的执行，不包括止损订单和获利订单。但不会对数位 100 和倒计时产品默认的净额结算造成影响，更多详情请参见第 3.3 和 3.4 节。

在最后的展期日和过期日之间的任何时候，一个保证金远期交易（以及该远期的任何待办订单，不包括限制订单和限价止损订单）会被自动展期。除非，

- (c) 您或我们根据此协议在过期日前关闭了该保证金交易；
- (d) 您指定该保证金交易在现金结算日被关闭及结算；
- (e) 该保证金交易执行在最后的展期日后，因此该保证金交易将在现金结算日被关闭及结算（任何该远期的待办订单也将在该现金结算日取消）；
- (f) 我们的平台上没有基于相同的基础资产且拥有较晚过期日的可交易的相同远期交易，其可能造成保证金交易到了过期日并在现金结算日被关闭及结算（而任何该远期交易的待办订单在现金结算日被取消）。

您可在最后一笔保证金远期交易的最后展期日前禁用一笔交易的自动展期设置，其可能造成该保证金交易到了过期日并在现金结算日被关闭和结算（而任何该远期交易的待办订单在现金清算日被取消）。

任何展期将根据第 4.2 条（“如何在平台上处理不同类型订单”）进行。您将不能在最后交易开放日后就某一保证金远期进行交易或增加任何头寸。

## 2.9 关闭交易

在交易时间内，您可以通过以下方式全部或部分地关闭保证金交易：

- (a) 使用交易相关的“关闭交易”功能；或
- (b) 除非另作说明（例如：禁用账户净额结算），就相关交易的同一产品下相反的市场订单。如果您对同一个产品上有多笔交易，而且您没有指定您希望关闭的交易，它们将按交易进入的顺序被平台关闭（即先进先出的原则）。

除了关闭前的时段，您可以通过以下方式全部或部分地关闭数位 100 交易：

- (c) 使用交易相关的“关闭交易”功能；或
- (d) 下一张类型相同、方向相反的数位100订单，该订单应属于同一产品，数位100到期日也应相同。

相反，一旦进行了倒计时产品交易，您就不能关闭它。我们的平台将会在到期时自动关闭和结算所有的倒计时产品。

基于本产品披露声明所列的限制，我们的平台将会根据可用的展期、止损、移动止损、保证止损、获利单、限价止损订单或限价单关闭交易。除此之外，如达到平仓水平，我们的平台可能关闭您所有的交易。更多信息请参见第 6.3 节（“账户平仓”）。

根据协议，当我们采取第 11.5 节（a）或第 11.5 节（h）所述的保留行动时，我们保留指示平台关闭任何交易的权利，或根据第 11.2.5 节行使终止权利。

## 2.10 什么是保证金？

保证金是您进行保证金交易时支付的一种保证，来降低您的差价合约交易给我们带来的风险。

当您和 CMC Markets 进行保证金交易，要么会创建一个新头寸，要么会增加现有头寸。您账户的可用权益必须足以支付该交易所需要的头寸保证金和/或基本保证金。我们用特定产品的保证金率来计算头寸保证金。保证金率可能会根据头寸的规模分成几层。请详见第 6.1 节（“保证金”）。

关于一个远期保证金交易的展期，您需要确保您的账户中有足够的清算资金来达到一个展期所进行的任何相关新交易所需的交易保证金和/或基本保证金。

您应该注意，保证金不是一个基础参考工具的部分支付款。头寸不能转化为基础参考工具。例如：您不能通过支付您的头寸保证金和一个股票差价合约全款之间的差额而获得对基础的股票的所有权。

通过平台，您将能够进入您的账户。您的账户中包含足够的信息来让您计算您的总保证金的金额。

请详见第 6 节（“您的保证金义务”）。

## 2.11 您交易活动的信息

我们的平台提供关于您的账户的相关信息，包括以下：

- (a) 当我们为您执行了订单，我们将立即为您提供关于订单的相关即时信息；同时
- (b) 我们还将针对您所持有的头寸以及您在我们平台存入的现金提供最更新的明细账单。
- (c) 那个账户的实时的账户价值 以及账户重估金额，列出了您目前的总保证金、现金、可用的权益和未实现的净利润或亏损；和
- (d) 那个账户头寸保证金合计，基本保证金合计，实时的平仓水平，重置水平和基本重置水平（如相关）。

您有责任经常登陆并查看此信息以确保这些信息与您自己的记录相符。根据第 2.20 条（“误差”），除非我们书面通知您或您书面通知我们任何错误、误差或不准确，上述信息就会被确定为准确的。

我们的平台将实时更新上面所述的信息。然而，由于我们控制范围外的情况（例如网络连接差或系统出错），有时可能未能马上更新，或您可能不会收到或能够立刻看到此更新。如果，比方说，您不确定我们是否已经收到了您试图下的订单，或特定的交易是否已进行或关闭，或您账户是否有足够的资金满足固定保证金、头寸保证金、交易保证金、基本保证金或现金的需要，或您的账户重估金额是否足以避免平仓，那么您应该认真查看我们的平台，通过平台的现场帮助功能（如果能用）或者联系我们的客户管理团队，以寻求进一步的信息。

您有责任不时地监督平台和您的账户并且检查您账户上的所有头寸的属性。

## 2.12 确认书

当您执行一个与我们的电子化交易，平台上会出现一张交易已执行的确认书。只有在这一点上，并受本协议其他条款约束，您和我们之间就这笔交易产生了具有法律约束力的合约。如果您通过电话执行一个差价合约，一旦您同意下订单，这个交易就具有法律约束力了，而不是在平台上显示确认书时。确认书包括差价合约某些信息，包括产品的明细，交易数量和价格。

我们不会给您任何确认书。相反，我们将根据适用法律要求的时限在您的账户中保留任何我们需要提供的订单和交易信息。即使您的账户已经关闭或者协议已经终止，您仍然可以登录平台查看此信息。法律要求的时限后，我们可能会销毁此信息或者根据我们的判断，如果我们认为有必要，此信息会再保留一段时间，而不需要通知您。

请注意，修改一个现有的交易可能不会生成确认书，然而任何修改都会显示在平台上的您的账户历史中。

## 2.13 检查确认书

您应该详细检查平台上显示的确认书的所有内容，如果您对任何内容有不同意见，请尽快联系我们。

根据第 2.20 节（“误差”），除非您在三个工作日内书面通知我们，我们的确认书就会被确定为准确的。这三个工作日是从平台上显示确认书开始。

## 2.14 什么是您的现金？

一个账户的现金的计算方式如下：

$$\text{现金} = A - B$$

其中：

A = 您成功支付给我们与账户相关的款项的总和，加上任何已实现利润，加上我们存到您账户中的钱；和

B = 任何已实现亏损（无论是否到期支付）的总和，加上任何扣除金额，加上您已取款金额。

请注意您的现金并不是您可以支取的金额。这个金额（根据第 8.5 节（“付款和取款”））是您的可用权益和您的现金中较少的一个。您必须迅速付款给我们以清偿任何负的现金值，使您的现金值恢复到零或正值。

## 2.15 什么是您的可用权益？

您的可用权益是您用来在平台上进行交易的资金量。您账户的可用权益计算如下：

$$\text{可用权益} = \text{账户重估金额} - \text{总保证金}$$

您应当记住为了给某一特定产品建新头寸或增加现有头寸，您账户的可用权益必须足够支付特定保证金交易所需要的头寸保证金。

## 2.16 什么是您的账户价值？

您的账户价值在平台上实时更新，计算如下：

$$\text{账户价值} = \text{现金} + \text{净未实现损益}$$

## 2.17 什么是您的账户重估金额？

您的账户重估金额在平台上实时更新，计算如下：

$$\text{账户重估金额} = \text{现金} + \text{净未实现损益 (中间价格)}$$

您的账户重估金额是用来决定是否您的账户已经突破了平仓水平。因此您需要确保您的账户重估金额在任何时候都高于平仓水平。

## 2.18 账户平仓

您需要有足够的资金来确保您的账户重估金额高于平仓水平。

平仓水平将在我们的平台上显示，要么是：

- “您的更大的标准平仓水平”和您的基本平仓水平，或
- “绝对平仓水平”。

如果您的账户重估金额下降至平仓警戒水平之下，平台将会试图通知您。出于礼貌，我们会向您发出该通知，但您不必依赖于我们的平台或我们的通知。

如果您的账户重估金额在任何时候降至平仓水平之下，我们的平台将试图根据第 6.3.6 和 6.3.7 节自动启动账户平仓。

请详见第 6.3 节（“账户平仓”）。

## 2.19 未实现损益

任何保证金交易的未实现损益将实时按如下计算，

就一买入交易，未实现损益是：

$$\text{单位数} \times (\text{交易重估价格} - \text{开仓交易价格}) \times \text{CMC 货币兑换率}$$

就一卖出交易，未实现损益是：

$$\text{单位数} \times (\text{开仓交易价格} - \text{交易重估价格}) \times \text{CMC 货币兑换率}$$



当保证金交易关闭时，任何未实现损益立刻变成了实现利润或亏损，您账户的现金也会出现相应的变化。

在任何时候我们平台上显示的未实现损益可能不能准确地反映实际的未实现利润或亏损（如果您马上关闭一个或所有您的交易，您就会得到已实现利润或亏损）。尤其当一个交易以 1 级价格以外的价格成交。我们的平台上显示的未实现损益永远是基于现有的 1 级价格。

就任何一个远期交易，未实现利润或亏损将在现金结算日（通常在到期日的一个工作日内）变成实现的利润或亏损。

如果您的账户重估金额为正数并且大于平仓水平，在任何交易已经关闭并亏损的情况下，您不需要向我们付款。您如果您的账户设置防护模式开启，将不会产生超过您初始入金的损失。

## 2.20 误差

在交易方面，您的账户或我们平台上不时地会发生相当明显的或我们理应知道的重要误差、错误和遗漏（简称：误差）。误差的例子包括：平台显示不正确的价格（不论是由第三方供应商还是我们系统中存在的问题引起的），订单处理不当（包括以一个不正确的价格执行或与基础市场条件相反方向执行），远期的不正确展期，错误地借贷您的账户。如果您或我们知道或怀疑，或有一些情况让您或我们理应知道或怀疑发生了一个错误：

- (a) 如果适用，只要发现了误差，您必须尽快通知我们或者我们尽快通知您（可能是在平台上显示一条消息）。或
- (b) 我们将竭尽所能调查是否确实有这个误差和/或是什么原因造成的。我们将通知您（可能是在平台上显示一条消息）调查的结果和我们根据协议将采取的措施。

误差的发生是一个特定事件，我们有采取受保留行为的权利。详见第 11.4 节（“特定事件”）和第 11.5 节（“受保留行为”）。

## 2.21 风险管理

您可以通过以下方式对任何保证金交易订单设置一张或多张止损单、移动止损订单、保证止损订单或获利单：

- (a) 修订订单券；
- (b) 如订单已经达成，通过您的账户上的订单标签设置止损单、移动止损订单和获利单；或
- (c) 如保证金交易已经达成，在保证金交易关闭前的任何时候，通过您的账户上的头寸标签设置止损单、移动止损订单和获利单。

关于保证止损订单：

- (d) 可能只能在交易时间设置；
- (e) 为了下保证止损订单（包括通过另一种类型的待办订单进行修改），您必须支付给我们保证止损订单佣金。如果后来保证止损订单在执行前被取消、删除、改正或关闭，我们可能将保证止损订单佣金返还给您。修改现有的保证止损订单不需要保证止损订单佣金；和
- (f) 如果你想下单、修改或取消保证止损订单（包括通过另一种类型的待办订单进行修改），你必须确保您账户里的可用权益足以满足因此而增加的头寸保证金和/或基本保证金要求。

如果你关闭一个保证金交易，任何附加的止损订单，移动止损订单，保证止损订单和/或获利订单将自动关闭。

待办订单，包括止损订单和移动止损订单，但不包括保证止损订单，受市场情况（即滑动价差）影响，因此不能保证在目标价格执行。

我们的平台可能汇总：(i) 卖出相同产品的任何止损单、移动止损订单或限价止损订单；或(ii) 买入相同产品的任何止损单、移动止损订单或限价止损订单；在相同价格被触发，平台根据第 4.2 节订单执行政策同时执行。

移动止损订单限价止损订单移动止损订单限价止损订单限价止损订单移动止损订单限价止损订单移动止损订单限价止损订单如果您想确保市场订单或限价止损订单以买价或卖价好于您设置临界时指定的目标价格执行，您可以使用临界功能。

请详见第 4.2 节（“平台如何处理不同类型的订单”）。

## 2.22 防护模式

如果你有未平仓的保证金交易，我们可以为您的账户启用防护模式。防护模式可能不适用于所有的客户。

防护模式将会：

- (a) 确保您的损失不会超过您的存款。如果启用了防护模式，那么在您的账户现金值变为负值时，我们会放弃宣布亏损并将账户余额归零(o)的权利，始终遵循第 8.9 节中的抵消权利。防护模式依然需要您确保账户重估金额始终高于平台显示的适用平仓水平，在您无法保持账户有足够多资金的情况下，我们保留关闭任何未平仓保证金交易以确保您的账户重估金额高于相应的平仓水平的权利；并且
- (b) 影响保证金交易的所有订单，阻止您进行以下操作：
  - i. 对保证止损订单无法全额担保的保证金交易进行建仓；或者
  - ii. 修改并/或取消保证金交易的保证止损订单。

启用防护模式不会影响您进行数位 100 和/或倒计时产品交易。

您随时可以致电客户管理团队，禁用防护模式。

## 2.23 订单执行

我们的订单执行政策决定了我们如何执行交易。请详见第 4 节（“订单执行政策”）。

### 2.24 例子

我们的网站包括无数例子，展示如何交易我们的产品以及如何通过交易获利或造成亏损，具体内容请访问 <http://www.cmcmarkets.com.au/en/cfd-trading/what-are-cfds/cfd-trading-examples>。例子只用于举例说明。

### 3 产品的种类和订单类型

本节剖析了产品的类型以及这些产品的主要特征。本节也详细描述了您能用到的不同类型的订单。

产品披露声明中的例子和金额仅为演示用。数字并不反映您的个人情况，也不限制我们可能行使的权利和酌处权的方式。这些例子和金额不是用来展示特定的基础市场，基础参考工具，基础工具实体或产品。

#### 3.1 产品的种类

我们提供的差价合约产品是基于以下基础参考工具的：

##### 3.1.1 基础参考工具

###### 股票

来自世界各地的大公司涵盖范围广泛的产品和服务，包括银行业、制造业、交通、研究和技术。

如果您想看到某些产品的数据，您可以支付市场数据费，请详见第 5.4 节（“市场数据费”）。

###### 指数

指数反映了一个特定市场的一组公司的业绩。指数交易允许您像做单个公司的交易一样简单地长期或短期投资于这些单个市场。指数差价合约可交易现金及远期产品。

###### 外汇

外汇交易是一种购买一种货币同时出售另一种货币的行为。这个市场受政府政策的高度影响。它是独特的，因为它提供了高交易量、高流动性、延长了的交易时间。外汇差价合约可交易现金及远期产品

###### 大宗商品

大宗商品代表了食品和工业方面的许多重要资源，包括但不限于原油、黄金、白银、铜、小麦、糖和咖啡。商品的价格受特定于每个商品类别的一系列因素的影响，如供求情况、天气和政治因素。大宗商品差价合约可交易现金及远期产品。

###### 债券

有价证券市场包括政府债务。一个特定的地区的经济状况的可以影响有价证券的价值。债券差价合约可交易现金及远期产品。

##### 3.1.2 数位 100 产品

数位 100 产品是一种产品，它能让您以有限风险推测具体的事件是否将在一个固定时间范围结束时发生。数位 100 产品的更多信息列示在第 3.3 节。

##### 3.1.3 倒计时产品

倒计时产品是一种产品，您的损益是一个固定的金额，取决于一个基础参考工具的价格经过一个特定的时间段是上升还是下降。倒计时产品是基于一系列基础参考工具的。倒计时产品的更多信息列示在第 3.4 节。

#### 3.2 在 CMC Markets 可下的订单

我们的平台上有不同种类的订单。您登录后就能看到我们平台上适用的多种订单的信息。特定产品适用的订单类型在产品资料库中列示。下面是一些您可能会用到的订单类型的例子。

##### 3.2.1 市场订单

以第一个可用的买卖价格买入或卖出一个保证金交易的指令。市场订单能被用于开始或关闭一个交易。

##### 3.2.2 展期

关闭一个特定远期的保证金交易并建立一个有相同基础参考工具并且有下一个到期日的远期的相等的保证金交易的过程。

##### 3.2.3 限价单

以优于交易重估价格的目标价格买进或卖出一个产品的指令。

##### 3.2.4 限价止损订单

以逊于交易重估价格的目标价格买进或卖出一个产品的指令。

##### 3.2.5 止损单

以目标价格买进或卖出一个产品的指令。交易的止损单只能用于关闭一个交易，而不是开始一个新交易。

##### 3.2.6 移动止损订单

以目标价格买进或卖出一个产品的指令。目标价格被平台自动调整来跟踪您的交易方向上的交易重估价格。交易的移动止损订单只能用于关闭一个现有的交易，而不是开始一个新交易。

## 3.2.7 获利单

以目标价格买进或卖出一个产品的指令。交易的获利单只能用于关闭一个交易，而不是开始一个新交易。

每种不同类型订单的详细信息以及平台是如何执行这些订单的，列示在第4节（“订单执行政策”）。如果您有任何疑问，请联系我们的客户管理团队。

## 3.2.8 保证止损订单

是一种止损单，仅以目标价格执行，但会有不同的保证金要求（基本保证金）并且会产生保证止损订单佣金。

## 3.2.9 数位100产品订单

进行数位100产品交易的订单的描述在第3.3节。

## 3.2.10 倒计时产品订单

进行倒计时产品交易的订单的描述在第3.4节。第3.3到3.5节描述了订单的类型。第4节（“订单执行政策”）列示了更多关于平台是如何执行订单的。如您有任何疑问，请联系我们的客户管理团队。

## 3.3 数位100产品

### 3.3.1 数位100的关键术语

数位100是现金结算合约，它能让您推测具体的事件是否将在一个固定时间范围内发生。您可以在我们的网站上找到更多不同类型数位100产品的信息。

任何单独的数位100产品的风险金额（“数位100金额”）会在数位100产品建仓时从您账户中的现金中扣除。如果您的数位100产品一直放到了“数位100到期”之时且您的预测正确，则您的数位100金额会返还到您的账户中，同时还会汇入一笔额外的款项（“最大数位100收益”）。如果您的数位100产品一直放到了“数位100到期”之时，但您的预测不正确，则您会失去全部的数位100金额。如果在数位100到期前，以高于数位100建仓价的价格关闭数位100，则您可以收回数位100金额以及根据第3.3.6节计算得出的数位100收益。如果以低于数位100建仓价的价格关闭数位100，则您只能收回部分数位100金额。

任何数位100产品的最大亏损和最大收益在此数位100产品生命周期内不变。

### 3.3.2 产品

您可以通过我们的平台查看可以交易数位100的产品并访问这些产品的相关信息，包括相关属性（例如成交价格、结算价格、数位100到期、最大风险限制、最小和最大数位100金额以及数位100规模（如适用））。

根据相关产品的产品资料库中的规定，您只能在交易时间内通过我们的平台交易数位100。您有责任不时地监督产品资料库中规定的交易时间。

### 3.3.3 价格和结算价格

结算价格是用于确定是否发生特定事件的参考价格，我们的平台会对此进行说明或显示。结算价格只能用于确定您的数位100产品是盈利还是亏损，并不能用于确定收益或亏损的金额，详细说明如下。

特定数位100可能执行的价格（无法确定收益或亏损的金额）显示为一个卖出价（以较小的数字表示）和一个买入价（以较大的数字表示）（介于零(0)到一百(100)之间）。价格接近100表示事件有较大可能发生，接近0则表示事件不太可能发生。

数位100执行时的价格有可能会逊于您下单时我们的平台所显示的价格（例如由于从您提交订单到平台执行订单期间的市场波动所造成）。如果平台接受了订单，则您有责任检查订单可能执行的价格。

数位100会受价格快速波动的影响。第3.3.3节有所规定，但是如果数位100执行的价格与您下单时平台显示的价格差距过大，一旦超过CMC自行设置的容差，该订单便会被拒绝。根据价格变动方向的不同，这可能成为您的优势，也可能成为您的劣势。

您的数位100方向（买或卖）决定了您进行或关闭数位100交易时的买入价或卖出价，如下：

- (a) 如果您预计事件可能发生，则您的数位100交易订单应为“买”，数位100会按照买入价开始交易，并根据表2第5.3节在卖出价关闭；或
- (b) 如果您预计事件不可能发生，则您的数位100交易订单应为“卖”，数位100会按照卖出价开始交易，并根据表2第5.3节在买入价关闭。

所有的数位100产品都将以账户货币标示

### 3.3.4 订单

要进行数位100交易，您必须在我们的平台上下订单，确定产品并指定数位100的类型、希望买入还是卖出数位100、数位100过期日、成交价格以及数位100规模。

所有数位100都由数位100规模指定。

只有在我们的平台确实收到数位100交易订单时，该订单才会视为被平台接受，也就是说订单可能不会在提交后立即被接受（例如由于网络连接状态不佳造成延迟）。

如果交易数位100的订单的条件被满足，但是您的可用现金少于数位100金额，则数位100交易不会成立。

一旦数位100产品建仓，数位100金额立即成为应付账款，相关账户中的现金也会相应改变。如果您的预测正确或数位100后来被取消或失效，则数位100金额会返还到您账户的现金中。

如要计算相关产品的头寸规模，应对您账户中同一类型的所有数位100产品（属于同一产品且数位100到期日相同）进行汇总和净额结算。执行相同类型的数位100产品（术语同一产品且数位100到期日相同）的交易订单时：



- (a) 新建数位 100 交易，即使已有相同方向、未关闭的数位 100 交易；或者
- (b) 如有一个或多个相反方向、未关闭的数位 100 交易，则按“先进先出”原则通过关闭数位 100 交易来减少头寸。

当我们采取第 11.5(a) 节描述的受保留行为时，我们可能会合并多个交易。当我们采取第 11.5(a) 节、第 11.5(c) 节、第 11.5(f) 节、第 11.5(i) 节和第 11.5(m) 节描述的受保留行为时，我们保留指示平台关闭任何数位 100 交易的权利，并会根据第 11.2.4 条行使权利或根据第 11.2.6 节行使终止权利（按照本协议约定）。

### 3.3.5 关闭数位 100

根据第 3.3.5 节，您可以在交易时间内通过以下方式，在我们的平台上经由下单全部或部分地关闭任何单独的数位 100 交易：

- (a) 使用与该数位 100 产品相关的“关闭数位 100”功能，或使用产品中与所有数位 100 相关的“关闭头寸”功能，或
- (b) 下一张类型相同、方向相反的新数位 100 订单，该订单应属于同一产品，与现有的相关数位 100 产品的数位 100 到期日也应相同。

在关闭前的时段内，无法关闭数位 100。

我们的平台会在数位 100 到期时自动关闭和结算所有的数位 100 产品：

- (c) 如果事件有发生则价格为一百(100)；而且
- (d) 如果事件未发生则价格为零(o)。

### 3.3.6 损益

任何单独的数位 100 产品的最大潜在亏损以数位 100 金额的规模为限。数位 100 金额会在我们的平台上详述，并按以下方式计算：

买入数位 100：

数位 100 金额 = 数位 100 规模 x 数位 100 建仓价格

卖出数位 100：

数位 100 金额 = 数位 100 规模 x (100 - 数位 100 建仓价格)

任何单独的数位 100 产品的最大潜在收益会在我们的平台上详述，并且在此数位 100 产品生命周期内不变。它反映了数位 100 到期结束时（返还数位 100 金额后）您现金的增长（如果您的数位 100 产品预测是正确的），计算方式如下：

买入数位 100：

最大数位 100 收益 = 规模 x (100 - 数位 100 建仓价格)

卖出数位 100：

最大数位 100 收益 = 规模 x 数位 100 建仓价格

以及最大亏损和最大数位 100 收益的值（根据第 3.3.6 节进行计算），任何单独的数位 100 在指定时间点的潜在收益或亏损都可以按以下方式计算：

买入数位 100：

数位 100 收益或数位 100 亏损 = 规模 x (当前的卖出价格 - 数位 100 建仓价格)

卖出数位 100：

数位 100 收益或数位 100 亏损 = 规模 x (数位 100 建仓价格 - 当前的买入价格)

根据第 3.3.6 节，我们的平台会在数位 100 到期时结算获胜的数位 100 产品，数位 100 金额加上最大数位 100 收益后的金额会立刻归您，您账户中的现金也会相应改变。

根据第 3.3.6 节，如果您在数位 100 到期时间内关闭数位 100 交易，则数位 100 金额：

- (a) 加上任何已实现利润；或
- (b) 减去任何已实现亏损；

（如适用）后的金额会立刻归您，您账户中的现金也会相应改变。

### 3.3.7 头寸限制、产品限制、最大风险限制和最大总风险限制

除了产品资料库指定的最大数位 100 金额之外，任何产品的订单和数位 100 交易还需要受到头寸限制、最大风险限制、产品限制和/或最大总风险限制的制约，这些限制时刻限定着账户中数位 100 和/或头寸的数量或 CMC 风险。这些限制是由我们全权制定的，不同账户的限制也有所不同。

我们保留随时根据第 11.2.3 节改变头寸限制、最大风险限制、产品限制以及最大总风险限制的权利。您有责任确保您在进行任何数位 100 交易前了解当前的产品限制、最大风险限制以及头寸限制。

如果，在一张数位 100 交易订单原应被执行时，这张订单的执行会违反头寸限制、产品限制、最大风险限制或最大总风险限制，该订单将不被执行。其将在您账户上显示为被拒绝了订单。

### 3.3.8 损失限额

平台上的损失限额功能，允许您在指定的时间段内就数位 100 产品在您的账户可能产生的损失设置一个最大限额。您可以为以下间隔设置多个损失限额：24 小时、7 天和 1 个月。一旦设置，如果进行数位 100 产品交易时可能实现的最大的潜在损失超过您设定的损失限额，平台将试图阻止您下这张数位 100 订单。在决定是否超过损失限额时，赢得的钱会抵销损失。您可以通过您的账户设置访问损失限额功能。

## 3.3.9 价格错误

时不时，价格错误的事件可能会发生（包括超出我们控制的情形），这个事件会妨碍我们的平台确定数位 100 的价格或适用的结算价格。

如果我们在数位 100 产品周期内注意到了这样的价格错误，则我们会在公平且合理的前提下，宣布该数位 100 产品无效并将数位 100 金额返还到您账户的现金中。

如果我们在数位 100 产品到期时或到期后（数位 100 到期时间等于或少于 2 小时）注意到这样的价格错误，我们会看下最后的可交易价格和/或最后可用的结算价格（如适用）的时期，并且：

- 如果最后的可交易价格和/或最后可用的结算价格（如适用）比相关数位 100 产品的数位 100 到期时间的一半（50%）还久，则取消数位 100 产品，并将数位 100 金额返还到相关账户的现金中；或者
- 根据第 3.3.9(a)节，如果数位 100 产品在最后 30 秒内没有可交易的价格和/或可用的结算价格（如适用），则根据价格错误之前的可用的最后的可交易价格和/或最后可用的结算价格（如适用），以我们认为公平和合理的价格结算数位 100 产品。

如果我们在数位 100 产品到期时或到期后（数位 100 到期时间超过 2 小时）注意到这样的价格错误，我们会看下最后可交易价格和/或最后可用的结算价格（如适用）的时期，如果数位 100 产品在最后 30 秒内没有可交易的价格和/或可用的结算价格（如适用），则根据价格错误之后的下一个可交易价格和/或下一个可用结算价格（如适用），以我们认为公平和合理的价格高结算数位 100 产品。

## 3.3.10 账户平仓

数位 100 产品不会在账户平仓期间关闭。

## 3.4 倒计时产品

### 3.4.1 倒计时产品

倒计时产品能让您推测产品的结算价格是否会在一个固定时间范围结束时上升或下降。确定您是获利、亏损还是平局的唯一标准是倒计时产品到期时产品的结算价格是高于、低于还是等于相关的倒计时建仓价格。

### 3.4.2 进行倒计时产品交易

当您进行倒计时产品交易时，您必须决定您希望支配到倒计时产品的金额，也就是投注额。投注额会在倒计时产品建仓时从您账户中的现金中扣除。

如果您的倒计时产品的预期是不正确的，您的投注额将损失。如果您的倒计时产品的预期是正确的，您的投注额会连同倒计时产品的收益一起返还到您的账户中。倒计时产品的收益是您的投注额乘以胜率。胜率在相关产品的产品资料库中指定的百分比。

如果您的倒计时产品的预期既不是正确的，也不是错误的（即结算价格与倒计时产品到期时的倒计时建仓价格相同），您的投注额中等于投注额乘以此产品的产品资料库中指定的平局率的部分会返还到您的账户中。

您能看到您能下单的倒计时产品，而且通过产品资料库您能获取每一个产品的相关信息，包括相关属性（例如：胜率，平局率，最小和最大投注额（如果适用），以及可能的倒计时时间段）。所有的倒计时产品将以账户货币标示。

如果进行倒计时产品交易的条件都满足了，但此时您的可用现金低于投注额，则不能进行倒计时产品交易。

一旦倒计时产品建仓，投注额立即成为应付款，在相关的账户中现金也会相应改变。如果后来此倒计时产品被取消或成为无效，投注额会返还到您的账户中。

一个账户在同一时间对同一产品持有的倒计时产品的交易要进行汇总，为了计算您的相关产品头寸规模，平台可能会净额结算。相同的倒计时产品的交易订单执行时，会建一张新的倒计时产品订单，即使已经持有一张相同产品相反方向的倒计时产品订单。

一旦进行倒计时产品交易，您就不能关闭它。所有的倒计时产品在其到期时，由平台自动关闭并结算。

为免生疑问，倒计时建仓价格和结算价格只能用于确定您的倒计时产品是盈利还是亏损，并不能用于确定收益或亏损的金额，详细说明参见第 3.4.3 节。

### 3.4.3 损益

任何单独的倒计时产品的潜在亏损以投注额的规模为限。

任何单独的倒计时产品的潜在收益会在产品资料库中详述，并且在此倒计时产品生命周期内不变。以账户货币表示，并按以下方式计算：

倒计时产品收益 = 投注额 × 胜率

我们平台上显示的彩金反映了您现金的增长，这是您倒计时产品获胜（即：如果您的倒计时产品预测是正确的）而赢得的，计算方式如下：

彩金 = 本金 + 倒计时产品收益

当获胜的倒计时产品被结算时，任何彩金会立刻归您，您账户中的现金也会相应改变。

如果倒计时产品既没赢也没输，到期时的价格与建仓时相同，则适用平局率，您账户中的现金会产生相应的变化。

### 3.4.4 损失限额

平台上的损失限额功能，允许您在指定的时间段内就倒计时产品在您的账户可能产生的损失设置一个最大限额。您可以为以下间隔设置多个损失限额：24 小时，7 天和 1 个月。一旦设置，如果进行倒计时产品交易时可能实现的最大的潜在损失超过您设定的损失限额，平台将试图阻止您下这张倒计时订单。在决定是否超过损失限额时，赢得的钱会抵销损失。您可以通过您的账户设置访问损失限额功能。

### 3.4.5 价格错误

时不时，与一个产品的基础资产相关的事件可能会发生（包括超出我们控制的情形），这个事件会妨碍我们的平台产生倒计时产品的价格（“价格错误”）。

如果我们在倒计时产品周期内注意到了这样的价格错误，则倒计时产品将被宣布无效并且投注额将会返还到您的账户中。

如果我们在倒计时产品到期时或到期后注意到这样的价格错误，我们会看下最后的可交易价格的时期，并且：

- (a) 如果最后的可交易价格比相关倒计时产品的时间段的一半（50%）还久，则取消倒计时产品，并返还投资额到相关账户中；或者
- (b) 如果倒计时产品在最后15秒内，或者在相关倒计时产品的时间段少于四分之三（75%）的期间内没有可交易的价格，我们会根据价格错误之前的可用的最后的交易价格，以我们认为公平和合理的价格进行结算。

#### 3.4.6 账户平仓

倒计时产品不会在账户平仓期间关闭。

#### 3.5 产品限制、头寸限制和订单组限制

任何产品的订单（包括待办订单）和交易可能会受头寸限制和/或订单组限制。保证止损订单也会受保证止损订单组限制和保证止损订单限制。这些限制是由我们全权制定的。我们有权在任何时候根据协议更改头寸限制，订单组限制，保证止损订单组限制和/或保证止损订单限制。您应该确保您在下订单或开始交易前知道现时的头寸限制和/或订单组限制。

当接受一张待办订单或更改一张现有的待办订单会违反一个订单组限制，保证止损订单组限制和/或保证止损订单限制，该相关订单或更改将被我们的平台拒绝。

此外，您的账户可能会受到产品限制的制约，包括限制头寸和/或待办订单的数量，这可能会导致您不能够在账户中建立新头寸。这个限制是由我们全权制定的。我们保留根据第 11.2.3 节（“价格，可变率和属性的修订”）随时改变产品限制的权利。您有责任确保您在建仓或下一张新待办订单前了解当前的产品限制。

如果，在一张订单（包括任何待办订单）原应被执行时，这张订单的执行会违反产品限制，该订单将被自动取消并将不被执行。其将在您账户上显示为被拒绝了订单。

## 4 订单执行政策

在本节中，我们总结了平台以及/或者我们的客服团队是执行您的订单的过程。当您交易或指示我们代表您在平台上交易时，您对由以下所述的方式来执行您的订单表示同意。

### 4.1 要点

如果您需要下达或修改任何手动订单，您需要与您的专属客服经理联系，我们的客服团队也可以为您下达非手动订单。

您的订单是完全通过我们的平台与我们进行的双边交易来执行的，而不是通过任何交易所，多方交易系统或其他外部交易执行场地。

当您下一张订单要开进入或关闭交易时，您是在指示平台以平台上电子化产生的价格在您的账户中下订单。当您通过客服下达或修改手动订单是，我们的员工将会为您提供针对指定产品相关的价格及其他条款，您可以自由选择是否接受。

我们的产品的价格是由我们的平台电子化产生的。正因如此，您开始和关闭交易的价格可能不同于相关基础参考工具或指数的任何现行交易所或市场价格，或其他金融产品供应商所给的价格。我们的价格是独有的。您不应当期望我们的价格与您在其他地方看到的价格相同。

我们的平台，通过价格深度和价格阶梯，为不同规模的订单，显示多个买卖价格。

### 4.2 我们的平台是如何处理不同类型的订单的

本节概括了我们的平台如何执行不同类型的订单的，影响因素在本产品披露声明其它地方描述。

#### 4.2.1 市价单

产品的交易时间内，我们的平台将在接受订单后尽快地以第一个可用的卖价（就相应的订单规模）执行市价指令卖单，及以第一个可用的买价（就相应的订单规模）执行市价指令买单。市价指令执行的买卖价格反映了执行时此交易规模及其所在价格阶梯上对应的价格。

订单执行时的价格有可能会逊于您下单时在我们的平台上所看到的价格（例如，由于在下单和执行订单之间市场所发生的波动）。

如果第一个可用的买卖价格（相应的并考虑到订单的规模）在您所设定的临界外（如适用），我们的平台将自动取消（并不执行）您的市价单指令。

#### 4.2.2 展期

任何特定远期的一个卖出交易的自动展期将通过我们的平台自动地执行一市价单以 1 级买价（无论订单规模）来购买该交易的单位数。此订单将（如可能）在最后展期日后但在到期日或之前被执行。然后平台将马上以 1 级中价执行一市价单来卖出有同样基础参考工具但有下个可用到期日的相同数额的远期。

任何特定远期的一个买入交易的自动展期将通过我们的平台自动地执行一市价单以 1 级卖价（无论订单规模）来卖出该交易的单位数额。此订单将（如可能）在最后展期日后但在到期日或之前被执行。然后我们的平台将马上以 1 级中价执行一市价单来买入有同样基础参考工具但有下个可用到期日的相同数额的远期。

任何特定远期的一个卖出交易的人工展期将通过您的指示由平台在接受了此人工展期后（须在最后展期日前）尽快执行一市价单以 1 级买价（无论订单规模）来购买该交易的单位数。然后平台将马上以 1 级中价执行一市价单来卖出有同样基础参考工具但有下个可用到期日的相同数额的远期。

任何特定远期的一个买入交易的人工展期将通过您的指示由平台在接受了此人工展期后（须在最后展期日前）尽快执行一市价单以 1 级卖价（无论订单规模）卖出该交易的单位数。然后平台将马上以 1 级中价执行一市价单来买入有同样基础参考工具但有下个可用到期日的相同数额的远期。

任何因展期而被关闭交易的远期的待办单会被我们的平台自动取消。因展期而开始的一新的远期交易的一个相等的，有相等目标价的待办单将会由我们的平台自动下单（基于相同的基础参考工具但有下个可用到期日）。

如果平台上没有可用的，有同样基础参考工具但有较迟到期日的远期，这个远期的任何交易的展期不会被我们的平台执行。在此情况下，当交易到了到期日，交易会被关闭并在现金清算日结算，而任何就此相关远期的待办单将在现金清算日被我们的平台自动取消。

#### 4.2.3 限价单

在买入价格等于或低于目标价时，一张以目标价格买入的限价单将以目标价或低于目标价来执行。

在卖出价格等于或高于目标价时，一张以目标价来卖出的限价单将以目标价或高于目标价来执行。

#### 4.2.4 限价止损订单

##### 标准触发

除非您选择，否则：

- 一张以目标价买入的限价止损订单将在 1 级价格的买入价等于或高于目标价时被执行。然而，平台执行订单时将以价格阶梯中您订单规模相应的第一可用的买价执行；以及
- 一张以目标价卖出的限价止损订单将在 1 级价格的卖出价等于或低于目标价时被执行。然而，平台执行订单时将以价格阶梯中您订单规模相应的第一可用的卖价执行。

##### 其他触发

此外，您可以选择使用一级中间价格或相对的一级价格作为限价止损订单的触发。

当您选择使用一级中间价格作为限价止损订单的触发时：

- 当一级中间价格等于或高于目标价格时，将执行目标价格买入的限价止损订单。我们的平台执行订单时将以价格阶梯中相应您订单规模的第一可用买入价执行；以及

- 当一级中间价格等于或低于目标价格时，将执行目标价格卖出的限价止损订单。我们的平台执行订单时将以价格阶梯中相应您订单规模的第一可用卖出价执行。

当您选择使用相对的一级价格作为限价止损订单的触发时：

- 当一级卖出价等于或高于目标价格时，将执行目标价格买入的限价止损订单。我们的平台执行订单时将以价格阶梯中相应您订单规模的第一可用买入价执行；以及
- 当一级买入价等于或低于目标价格时，将执行目标价格卖出的限价止损订单。我们的平台执行订单时将以价格阶梯中相应您订单规模的第一可用卖出价执行。

任何情况下，不论您使用标准触发或其他触发：

- 如果在平台上执行订单时的第一个可用的并相应订单规模的买卖价格（如适用），是在您设定的任何边界（如适用）外，我们的平台将自动取消（并不执行）您的挂单；以及
- 订单执行的价格可能逊于您的目标价。

限价单或限价止损订单在您选择的订单有效期前都是可执行的，或者被您或我们取消。请详见第 11 节（“CMC Markets 酌处权”）关于为什么我们可能会取消您的订单。

订单执行的价格可能逊于您的目标价。

#### 4.2.5 止损单

##### 标准触发

除非您选择，否则：

- 一张以目标价买入的止损单将在 1 级价格的买入价等于或高于目标价时被执行，并将以我们的平台执行止损单时价格阶梯中相应您订单规模的第一可用的买价被执行；以及
- 一张以目标价卖出的止损单将在 1 级价格的卖出价等于或低于目标价时被执行，并将以我们的平台执行止损单时价格阶梯中相应您订单规模的第一可用的卖价被执行。

##### 其他触发

此外，您可以选择使用一级中间价格或相对的一级价格作为止损单的触发。

当您选择使用一级中间价格作为止损单的触发时：

- 当一级中间价格等于或高于目标价格时，将执行目标价格买入的止损单。我们的平台执行订单时将以价格阶梯中相应您订单规模的第一可用买入价执行；以及
- 当一级中间价格等于或低于目标价格时，将执行目标价格卖出的止损单。我们的平台执行订单时将以价格阶梯中相应您订单规模的第一可用卖出价执行。

当您选择使用相对的一级价格作为止损单的触发时：

- 当一级卖出价等于或高于目标价格时，将执行目标价格买入的止损单。我们的平台执行订单时将以价格阶梯中相应您订单规模的第一可用买入价执行；以及
- 当一级买入价等于或低于目标价格时，将执行目标价格卖出的限价止损订单。我们的平台执行订单时将以价格阶梯中相应您订单规模的第一可用卖出价执行。

任何情况下，不论您使用标准触发或其他触发，订单执行的价格可能逊于您的目标价。

#### 4.2.6 移动止损订单

##### 标准触发

除非您选择，否则：

- 一张以目标价买入的移动止损订单将在 1 级价格的买入价等于或高于目标价时被执行，并将以我们的平台执行移动止损订单时价格阶梯中相应您订单规模的第一可用的买价被执行；以及
- 一张以目标价卖出的移动止损订单将在 1 级价格的卖出价等于或低于目标价时被执行，并将以我们的平台执行移动止损订单时价格阶梯中相应您订单规模的第一可用的卖价被执行。

##### 其他触发

此外，您可以选择使用一级中间价格或相对的一级价格作为移动止损订单的触发。

当您选择使用一级中间价格作为移动止损订单的触发时：

- 当一级中间价格等于或高于目标价格时，将执行目标价格买入的移动止损订单。我们的平台执行订单时将以价格阶梯中相应您订单规模的第一可用买入价执行；以及
- 当一级中间价格等于或低于目标价格时，将执行目标价格卖出的移动止损订单。我们的平台执行订单时将以价格阶梯中相应您订单规模的第一可用卖出价执行。

当您选择使用相对的一级价格作为移动止损订单的触发时：



- 当一级卖出价等于或高于目标价格时，将执行目标价格买入的移动止损订单。我们的平台执行订单时将以价格阶梯中相应您订单规模的第一可用买入价执行；以及
- 当一级买入价等于或低于目标价格时，将执行目标价格卖出的移动限价止损订单。我们的平台执行订单时将以价格阶梯中相应您订单规模的第一可用卖出价执行。

任何情况下，不论您使用标准触发或一个其他触发：

- 订单执行的价格可能逊于您的目标价。
- 移动止损订单限价止损订单移动止损订单限价止损订单移动止损订单限价止损订单移动止损订单限价止损订单我们的平台根据您的交易方向调整移动止损订单的目标价，并以最近订单加上/减去（如相关）您制定的止损距离而计算出的交易的最有利于您的价格。

#### 4.2.7 保证止损订单

在目标价格买入的保证止损订单将在一级买入价等于或高于目标价格时执行，并且以目标价格执行。

在目标价格卖出的保证止损订单将在一级卖出价等于或低于目标价格时执行，并且以目标价格执行。

在每种情况下：

- 保证止损订单都以目标价格执行。
- 任何保证止损订单的目标价格必须符合保证止损订单在下单（包括通过修改其它类型的待办订单）时的最小间距，除非它是一张远期待办订单，并且作为展期的一部分，被我们平台自动下单（在这种情况下，适用第4.2.2节）。

#### 4.2.8 获利单

买入价等于或低于目标价时，一张以目标价格买入的获利单将以目标价或更低来执行。

卖出价等于或高于目标价时，一张以目标价来卖出的获利单将以目标价或更高来执行。

#### 4.2.9 订单汇总

我们的平台可能汇总：（i）卖出相同产品的任何止损单、移动止损订单或限价止损订单；或（ii）买入相同产品的任何止损单、移动止损订单或限价止损订单。这些止损单或限价止损订单均在同一个价格被触发，预定由我们的平台同时执行，在此情况下，各相关止损单、移动止损订单或限价止损订单将以价格阶梯上止损单、移动止损订单或限价止损订单汇总规模对应的第一可用买入价或卖出价（适用时）执行。

您能在我们的网站上找到更多不同类型订单的信息。

### 4.3 我们的平台所产生的价格

产品的价格是由我们平台电子化产生的。虽然这些价格将参考各方来源的市场数据，但您应注意它们并不直接采自任何来源，所以可能与您在别的地方看到的价格（包括股票交易所上报的价格）有所不同。

您通过您的设备下订单时看到的价格有可能不同于交易执行的价格。我们通常试图在我们的平台上尽快地，连贯性地产生价格。然而，技术条件（例如，数据网络的传输速率，或您的互联网连接质量，以及快速变化的市场波动）可能会导致有关价格在您下指令时和我们收到或我们的平台执行有关指令时产生变化。这种变化是因金融市场波动间接造成的。当发生变化时，交易指令一般是由平台执行时的价格执行。这样的价格变动可能不利于您，也可能对您有利。

此外，有些情况可能妨碍平台产生价格或影响平台产生的价格或影响平台生成价格的能力。请参考第 10.9 节（“信息技术”）和第 11.7 节（“我们控制范围以外的情况”）。

为了确保执行市场订单或限价止损订单的价格不逊于您设定的目标价格，您可以为买入价或卖出价设定临界。或者，您也可以下一张限价单。

### 4.4 我们的平台产生的 CMC 货币兑换率

当您与我们交易或下单时，在其它货币按 CMC 货币兑换率被换算成您账户的货币用于您账户之前，将以相关产品标明的货币进行计算。

就价格而言，任何特定货币对的 CMC 货币兑换率都是由我们的平台电子化产生的。虽然这些货币兑换率将参考各种来源的市场数据，您应该注意，它们不直接取自任何来源，因此可能与您在其它地方看到的货币兑换率有所不同。

如果相关，我们将会提供您用于把产品货币转换成您账户货币所使用的 CMC 货币兑换率。

### 4.5 规模、速度和执行的可能性

大体上，我们的平台将以“先到先得”的基础执行订单，并且除了特例，只会在交易时间内执行订单。

我们的平台将根据它们相应的属性和我们的产品披露声明来接受或拒绝订单或待办订单的修改，包括是否违反任何适用的产品限制，头寸限制，订单组限制，保证止损订单限制以及/或保证止损订单组限制，以及/或您没有充足的账户重估金额以支付所需要的总保证金，或者您的账户重估价值低于适用的平仓水平。一旦保证止损订单可用，如果您没有足够的资金支付任何适用的佣金或保证止损订单佣金，平台也会拒绝这张订单。

即使我们的平台已经接受了一张订单，但一些可能妨碍或影响订单执行的情况仍可能存在。例如，订单的执行会违反头寸限制以及/或订单组限制，市场限制被触发，您没有或即将没有充足的账户重估金额以支付所需要的总保证金（如适用），或者您的账户重估价值低于适用的平仓水平，或者发生如第 10.9 条（“信息技术”）和第 11.7 条（“我们控制范围以外的情况”）以及第 7.1 条（“公司行为和调整事项”）。

在执行您的订单时，我们的平台会通过价格深度自动考虑您订单的规模。

### 4.6 执行订单时不受考虑的因素

除上面所述，我们的平台不区分不同类型的订单。您交易时产生的任何佣金或持有成本在我们的平台执行订单时是不会被考虑的。

#### 4.7 您的交易是如何在未经您指示下被关闭的

有些情况下，尽管没有您的指令，您的交易将被关闭。这包括但不限于，当您的账户重估金额低于平仓水平，或无法在我们要求的时间内将头寸减到适用的头寸限制以下时，或当您违反协议时，我们行使我们的权利关闭您的交易和/或头寸。请参阅第 6.3 节（“账户平仓”）和第 11.5 节（“受保留行为”）。

除非由您或是我们事先关闭（无论是通过展期或其它途径），任何远期的交易会在现金清算日在我们的平台自动关闭并清算（并且也会在现金清算日取消任何与该远期有关的待办订单）。

如果您全部或一部分的保证金交易是未经您指示而关闭的，我们的平台将会用市价订单并以等同于处理您其它的市价单的形式来处理这类订单。我们保留汇总任何相同的同时被关闭的产品，以及在价格阶梯上与所汇总的交易规模相应的价格来执行相关的市价单来关闭交易的权利。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，并且您已经选择了使用这种方式，我们会按照第 6.3.4 节的方式来关闭任何保证金交易和/或头寸。

#### 4.8 指示

如果您给了我们关于如何执行您的订单的特殊和完整的指示，遵守该指示可能让我们无法采取订单执行政策所述步骤为您的订单获得最好的结果。在这种情况下，我们所按照您特殊和完整的指示的执行将被认为最佳的执行。

由于我们的产品没有外部市场，您的订单只能在我们的平台上被执行。任何在其它市场上执行订单的指示将导致我们拒绝您的订单。

### 5 交易 CMC Markets 产品的费用和成本

本节关于交易产品时可能适用的不同的费用和成本。这些费用和成本包括交易时发生的成本和对每个日历天未平仓的的产品收取的其他成本。所有这些费用和成本会影响您的经营成本，因此您需要加以考虑。

您必须以协议中详述的金额和方式支付适用于您账户的和任何交易和/或头寸的每个费用和成本。

下面总结了交易产品时可能应付的费用和成本。对每个费用和成本的类型进行了进一步的解释：

- 5.1 - 点差；
- 5.2 - 佣金和保证止损订单佣金；
- 5.3 - 持有成本；
- 5.4 - 市场数据费；和
- 5.5 - 管理费

我们可能会不时地改变在产品披露声明、我们的金融服务指南、CMC Markets 费率表和产品资料库中概括的费用和成本。我们会在我们的网站上或在平台上发布通知和/或补充或发布新的产品披露声明、我们的金融服务指南、CMC Markets 费率表和/或更新产品资料库。

#### 5.1 点差

当您与 CMC Markets 交易某些产品时，您会发现每个产品的下单价格都有一个低的价格和高的价格。这两个价格分别为卖出价格（表现为稍低的数字）和买入价格（表现为稍高的数字）。

CMC Markets 是做市商，这些价格是 CMC Markets 将买入产品（卖出价格）和卖出产品（买入价格）的价格，这些价格可能与基础市场的报价不相同。

在任何时候，卖出价格和买入价格都是您与 CMC Markets 交易当下的卖出价格和当下的买入价格。当以其中一个价格执行订单时，您为了保本或实现损益，您退出交易的价格要至少等于原交易的卖出价格和买入价格。如果您以买入价格进行交易，交易重估价格需要达到卖出价格，反之亦然。这可以看作是交易成本，应该被考虑到您的交易决策里。

#### 5.2 佣金和保证止损订单佣金

每次您交易某些差价合约时，您将被收取佣金。可能会有最低佣金以及基于交易规模的佣金。任何适用的产品佣金的详情列示在产品资料库中。

每次您就一个产品下保证止损订单（包括通过修改其它类型的待办订单），我们会收取保证止损订单佣金。保证止损订单佣金率的细节在产品资料库中进行了详细说明。

如果适用，订单执行时，交易佣金将从您的账户中扣除。您下保证止损订单（包括通过修改其它类型的待办订单）时，保证止损订单佣金会立刻从您的账户中扣除。在以 CMC 货币兑换率换成您账户的货币前，佣金和保证止损订单佣金以相应产品的货币收取。您需要确保您的账户中有足够的资金来全额支付所需的佣金和/或保证止损订单佣金。如果您的账户中没有足够的资金支付所需的佣金和/或保证止损订单佣金，是一个特定事件，可能会根据第 6.3 节进行账户平仓。

佣金和保证止损订单佣金的任何变化将自动地由平台推出。您可以选择是否下一张收取佣金和/或保证止损订单佣金的订单。

#### 5.3 持有成本

对于某些产品，每个日历天结束时（即纽约时间下午 5 点对应的当地时间，可能因为夏令时有所变化）没有关闭的保证金交易，持有成本将被计算和实施。持有成本的适用与是买进交易还是卖出交易无关。某一特定产品是否适用持有成本，在产品资料库中将予以说明。该持有成本可以是正，也可以是负。

我们的平台将按下面计算持有成本：

买入交易：

$$\text{持有成本} = \frac{(\text{单位数} \times \text{开仓买入价} \times \text{买入成本持有率})}{365} \times \text{CMC 货币兑换率}$$

卖出交易

$$\text{持有成本} = \frac{(\text{单位数} \times -1 \times \text{开仓买入价} \times \text{卖出成本持有率})}{365} \times \text{CMC 货币兑换率}$$

任何持有成本将会在相关 CMC 产品持有时间应用于您的账户，细节可以参见产品资料库。当真实市场中某一市场在任意一天关闭，并导致您无法卖出您的交易，我们可能在市场关闭前一天提前收取持仓成本。在相关的持有成本时间，您必须确保您账户有足够的现金以支付任何的持有成本。

如账户的现金高于抵销限额，我们可以酌情决定进行抵销，以减少您应支付的任何持有成本的金额。我们的平台将列示任何可适用抵销限额的详情。更多关于持仓成本包括示例，您可以在我们的网站上找到。<https://www.cmcmarkets.com/zh-au/learn-cfd-trading/holding-costs-explained>

## 5.4 市场数据费

如您在我们的平台上认购特定的产品，我们会要求您支付市场数据费。市场数据费是我们用来给价格提供商支付这些特定的产品的价格来源的数据费的。

敬请注意，根据您被归为私人投资者或非私人投资者，可能需要支付不同的市场数据费。如果您认为您被归的类别不正确，请联系我们的客户管理团队以进一步讨论。

您可在我们的平台上查看到市场数据费用的详情。

## 5.5 管理费

请参见金融服务指南查看管理费的详情。

## 5.6 汇总表

下面的表总结了本产品披露声明中每种类型的产品的典型的成本和费用。适用的产品和您的账户的实际成本和费用在 CMC Markets 费率表、金融服务指南和/或产品资料库中可以查到。

您账户中适用的产品的实际的头寸保证金在产品资料库中可以看到。产品资料库会不时地被更新，可以在平台上、通过我们的网站或从客户管理团队得到。

产品	点差	佣金	保证止损订单佣金	持有成本	典型的1级保证金率	市场数据费
股票差价合约	✓	✓	✓ (可选择的)	✓	5%	✓ (可选择的)
指数差价合约	✓	✗	✓ (可选择的)	✓	0.2%	✗
大宗商品差价合约	✓	✗	✓ (可选择的)	✓	3%	✗
外汇差价合约	✓	✗	✓ (可选择的)	✓	0.2%	✗
债券差价合约	✓	✗	✓ (可选择的)	✓	0.25%	✗
远期(所有)	✓	✗	✓ (可选择的)	✗	-	✗
数位100	✓	✗	✗	✗	-	✗
倒计时产品	✗	✗	✗	✗	-	✗



## 6 您的保证金义务

### 6.1 保证金

#### 6.1.1 头寸保证金

如您希望下订单进行保证金交易，该订单造成的您的头寸保证金的增减被称为“您的交易保证金”。

您的头寸保证金是用我们平台上显示的一级中间价格和产品资料库中显示的保证金率计算的。附加保证止损订单的任何保证金交易或头寸不需要头寸保证金，而是需要基本保证金。

对于特定的 CMC 产品，可能采用不同的保证金率，具体依据您的头寸的规模或您头寸部分所在层的规模。

对于没有附加保证止损订单，您头寸部分适用所在层的保证金率。

任何给定时间所需要的头寸保证金，计算如下：

**头寸保证金 = 层保证金的合计 x 1 级中间价 x CMC 货币兑换率**

其中层保证金的合计 =

第一层的单位数 x 第一层的保证金率 + 第二层的单位数 x 第二层的保证金率 + 第三层的单位数 x 第三层的保证金率 + 第四层的单位数 x 第四层的保证金率 + 第五层的单位数 x 第五层的保证金率。

以上计算不包括附加保证止损订单的单位数。

例子：

ABC 公司(澳元) 保证金率		
层	头寸(单位数)不包括附加保证止损订单的单位数	保证金率
1	1-1,000	10%
2	1,001-3,000	15%
3	3,001-5,000	20%
4	5,001-10,000	30%
5	大于10,000	50%

用例子中的保证金率，ABC 公司（澳元）的 6,500 个单位的头寸，在一级中间价为每单位\$2.75 且账户货币为澳元时，需要头寸保证金\$3,437.50 澳元，具体计算如下：

层	每一层的头寸部分单位数(层规模)不包括附加保证止损订单的单位数	保证金率(%)	单位数 x 每一层的保证金率	头寸保证金
1	1,000	10%	1,000 x 10% = 100	1,250 x \$2.75 (一级中间价 x 1 (CMC货币兑换率)) = \$3,437.50
2	2,000	15%	2,000 x 15% = 300	
3	2,000	20%	2,000 x 20% = 400	
4	1,500	30%	1,500 x 30% = 450	
5	0	50%	0	
Total	6,500 个单位		合计 = 1,250	

您总头寸保证金是任何给定时间的头寸保证金的总额。

任何给定时间的头寸保证金率计算如下：

头寸保证金率=

头寸保证金

该头寸单位总和 x 一级中间价 x CMC 货币兑换率

如您希望下保证金订单对某一特定产品创建新头寸或增加现有的头寸的交易，您账户的可用权益必须足以支付该特定交易所需要的头寸保证金，其中：

可用权益 = 账户重估金额 - 总保证金

以及

账户重估金额 = 现金 + 净未实现的损益(中间价)

我们可能会要求您在您的账户中存入更多金额的款项，以确保您未来能履行对我们承担的债务，该款项又称固定保证金。

## 6.1.2 基本保证金

附加保证金止损订单（“保证金止损订单交易”）的全部或部分保证金交易，基本保证金实时计算如下：

买入保证金交易：

基本保证金 = 保证金止损订单单位数量 x (一级中间价格 - 目标价格) x CMC 货币兑换率

卖出保证金交易：

基本保证金 = 保证金止损订单单位数量 x (目标价格 - 一级中间价格) x CMC 货币兑换率

例如，如果下了一张保证金止损订单，以 2000 元卖 ABC 公司（澳元）1000 个单位，一级中间价格为每单位 2.75 元，货币是澳元，基本保证金为 750 澳元（1000 单位数 x (2.75-2.00) x 1）。

您的总基本保证金是特定时间所有保证金止损订单交易所需要的基本保证金总和。您的总基本保证金会列示在平台上，并且实时更新。

## 6.1.3 固定保证金

我们也可能：

(a) 要求您在您的账户中存入更多金额的款项，以确保您未来能履行对我们承担的债务；或

(b) 减少需要在您账户中持有的绝对值；

这两种情况下的相关金额称为固定保证金（6.1.3(a)为正数，6.1.3(b)为负数）。

## 6.2 总保证金

您的总保证金是某一给定时间，您的总头寸保证金，总基本保证金和固定保证金的总和。您的总保证金并不表示您对我们承担的所有潜在负债，您可能因任何交易而导致损失，该损失金额可能会超过您提供给我们的头寸保证金，特别是当我们允许了您账户的负固定保证金时。

## 6.3 账户平仓

敬请留意，本章节应与 15.10 节关于手动产品账户关闭内容一起阅读

### 6.3.1 平仓水平

您需要在您的账户中保持足够多的资金使您的账户重估金额大于平仓水平。

您的账户重估金额计算如下：

账户重估金额 = 现金 + 净未实现的损益(中间价)

您的账户重估金额将在我们的平台上显示，并实时更新。

计算您的平仓水平时，平台会参考您的绝对值（“绝对平仓水平”），或总保证金百分比和要求的您的基本保证金百分比。

总保证金 = 总头寸保证金 + 总基本保证金 + 固定保证金

要求的基本保证金 = 总基本保证金 + 固定保证金

基于这些金额，您会遇到一种或多种平仓水平：

标准平仓水平 = 总保证金 x 平仓百分比水平

基本平仓水平 = 要求的基本保证金 x 基本平仓百分比水平

请注意：您的要求的基本保证金和基本平仓水平仅与您的需要基本保证金的未关闭交易有关。

如果遇到第 6.3 节描述的过程，在账户平仓期间，平台会在关闭保证金止损订单交易前关闭标准交易。

### 6.3.2 平仓触发

您必须确保您的账户重估金额一直高于您的平仓水平。平仓水平会在我们的平台上显示。

为了触发账户平仓，您的平仓水平会是：

- (a) 标准平仓水平和基本平仓水平中较大者；或
- (b) 绝对平仓水平。

如您的一个账户的账户重估金额在任何时候降至平仓水平或之下，我们的平台将自动启动账户平仓。

账户平仓要么以完整账户平仓形式执行，要么（您在平台上指定账户平仓优先）以替代账户平仓。如果您破了绝对平仓水平，账户平仓会以完整账户平仓形式执行。

### 6.3.3 完整账户平仓（除去手动产品）

除非指示我们的平台执行替代账户平仓，否则，一旦触发了账户平仓，我们的平台会启动完整账户平仓。根据第 6.3.6 和第 6.3.7 节，包括以下几步：

#### 第 1 步 - 初始完整平仓

- (a) 每一个可交易的标准交易会 自动以平仓价格关闭；和
- (b) 接下来，如果破了绝对平仓水平或基本平仓水平，每一个可交易的保证止损订单交易会 自动以平仓价格关闭。

#### 第 2 步 - 后续完整平仓

- (c) 如果您的账户重估金额低于绝对平仓水平或标准平仓水平，当之前不可交易的标准交易成为可交易时，这样的标准交易会 自动以平仓价格关闭；和
- (d) 如果您的账户重估金额低于绝对平仓水平或基本平仓水平，当之前不可交易的保证止损订单交易成为可交易时，这样的保证止损订单交易会 自动以平仓价格关闭。

#### 第 3 步 - 额外后续平仓

- (e) 后续完整平仓会一直进行下去，直到您账户中没有剩余的保证金交易。

### 6.3.4 替代账户平仓方法

您在平台上指定账户平仓优先的前提下，您可以对我们的平台设置指示，以进行替代账户平仓而非完整账户平仓。在这种情况下，平台会尝试增加您账户重估金额至重置水平或基本重置水平之上（如适用）。平仓方式可以是下列一种：

- (a) “后进先出”原则，其具有如下效果：先关闭您最近交易的全部或部分，然后再关闭您最近交易之前的那一笔交易的全部或部分，必要时继续这一过程；
- (b) “最大保证金优先”的原则，其具有如下效果：先关闭保证金最大的（或者保证止损订单交易的基本保证金最大的）那些头寸，除非只有一个头寸，在此情况下，包含该头寸的交易将按“先进先出”原则关闭。如有两个或两个以上保证金相同且可能会被关闭的头寸，则头寸保证金率最大的头寸将被先关闭，如这些头寸具有相同的头寸保证金率，则先关闭最近才提供的头寸；或
- (c) “最大头寸损失优先”的原则，其具有如下效果：先关闭未实现损失最大的那些头寸，除非只有一个头寸，在此情况下，包含该头寸的交易将按“先进先出”原则关闭。如有两个或两个以上未实现亏损金额相同且可能会被关闭的头寸，则头寸将以第 6.3.4 节(b)“最大保证金优先”的原则关闭。一旦存在未实现亏损的所有头寸都已关闭，如必要，先关闭未实现利润最小的头寸，继续这一过程。

请注意：在任何替代平仓过程中，平台会在关闭保证止损订单交易前关闭标准交易。

### 6.3.5 替代账户平仓（除去手动产品）

当我们的平台接到指示进行替代账户平仓，一旦触发了账户平仓，我们的平台会按照第 6.3.4 节允许的指令启动替代账户平仓。根据第 6.3.6 和第 6.3.7 节，包括以下几步：

#### 第 1 步 - 初始替代平仓

- (a) 为了将您的账户重估金额增加至重置水平之上所必要的每一个可交易的标准交易会 自动以平仓价格关闭；和
- (b) 接下来，如果破了基本平仓水平，为了将您的账户重估金额增加至基本重置水平之上所必要的每一个可交易的保证止损订单交易会 自动以平仓价格关闭。

#### 第 2 步 - 后续替代平仓

- (c) 如果您的账户重估金额处于或低于标准平仓水平，当标准交易成为可交易时，为了将您的账户重估金额增加至重置水平之上所必要的标准交易会 自动以平仓价格关闭；和
- (d) 如果您的账户重估金额处于或低于基本平仓水平，当保证止损订单交易成为可交易时，为了将您的账户重估金额增加至基本重置水平之上所必要的保证止损订单交易会 自动以平仓价格关闭。

#### 第 3 步 - 额外后续替代平仓

- (e) 后续替代平仓会一直进行下去，直到您账户中没有剩余的头寸。

### 6.3.6 暂停账户平仓：标准交易

如初始平仓或后续平仓后，您的账户重估金额增加超过了标准平仓水平，不管是因为下列何种原因造成：

- (a) 账户平仓过程中的任何步骤；
- (b) 您的净未实现损益的变化；

(c) 初始平仓或后续平仓后，而下面的后续平仓开始前，您已向您的账户中付款，并已加到您的账户中，或者您收到了倒计时产品收益，账户中的现金得到了增长；或

(d) 上述(a)和(c)相结合。

在完成任何初始平仓或后续平仓（适用时）后，标准交易的账户平仓将停止。也就是，不会执行标准交易的额外后续平仓。然而，请注意，根据第 6.3.7 节，保证止损订单交易的后续平仓可能还会进行。

### 6.3.7 暂停账户平仓：保证止损订单交易

如初始平仓或后续平仓后，您的账户重估金额增加超过了绝对平仓水平或基本平仓水平（如适用），不管是因为下列何种原因造成：

(a) 账户平仓过程中的任何步骤；

(b) 您的净未实现损益的变化；

(c) 初始平仓或后续平仓后，而下面的后续平仓开始前，您已向您的账户中付款，并已加到您的账户中，或者您收到了倒计时产品收益，账户中的现金得到了增长；或

(d) 上述(a)和(c)相结合。

在完成任何初始平仓或后续平仓（适用时）后，保证止损订单交易的账户平仓将停止。也就是，不会执行保证止损订单交易的额外后续平仓。然而，请注意，根据第 6.3.6 节，标准交易的后续平仓可能还会进行。

### 6.3.8 大额头寸平仓

尽管有第 6.3.3 节和第 6.3.4 节的内容以及您在平台上指定的账户平仓首选项，如果开始进行相应的账户平仓时，您的头寸高于适用的最大保证金交易大小，我们的平台始终会按“后进先出”原则执行替代账户平仓。如果在完成替代账户平仓中的初始替代平仓或后续替代平仓（如适用）后，您账户中的剩余头寸低于适用的最大保证金交易大小，则：

(a) “后进先出”替换账户平仓将会暂停；并且

(b) 如果您的账户重估金额仍然等于或低于适用的平仓水平，我们的平台将会根据第 6.3.3 节、第 6.3.4 节以及您在平台上指定的账户平仓首选项，自动启动账户平仓。

### 6.3.9 概要

在账户平仓期间，平台可能会汇总相同产品的标准交易，在这种情况下，每个相关的交易会以单位总数的平仓价格被关闭。

请注意：您账户重估金额的增加，不论是什么原因引起的，不会影响账户平仓过程中已经关闭了的交易。

您可为您的账户重估金额设置一个或更多的警戒水平（“平仓警戒水平”），该水平要么是（i）您的总保证金百分比；（ii）您的基本保证金百分比；或者是（iii）绝对值。如您的账户重估金额下降至该平仓警戒水平或之下，我们的平台将会试图通知您，并将可适用的平仓水平和/或重置水平（适用时）通知到您。出于礼貌，我们将会向您发出任何平仓警戒水平通知，您不应当依赖于我们的平台或我们将会将此通知到您。如您收到此通知，您应考虑关闭交易或向我们付款，以便降低账户平仓风险。如我们的平台未能向您发出通知，或您在达到平仓水平前未看到通知，则不会影响账户平仓的可能性，以及我们的受保留行为的权利，或第 11.2.6 条中规定的终止权利。

您还应注意：

- 如果您的账户重估金额下降到平仓水平以下，因为我们无法保证会发生账户平仓或平仓发生的速度，因此，您不得依赖于我们的平台来关闭您的保证金交易。
- 账户平仓不是也不为了限制您就您的保证金交易而对我们承担的全部责任。您可能会失去大于您的初始投资的金额，并且您可能需要付更多的钱，但这将不会在防护账户功能开启的状态下发生，因为该状态将阻止您的账户损失超过初始投入。为了清除任何账户重估金额的负值，您必须立即向我们付款。其中，付款金额必须足以将账户重估金额回复至零或一个正值。
- 如您未将您的账户重估金额维持在平仓水平以上，可能是特定事件，据此，我们有权采取受保留行为。
- 当您持有手动产品的仓位是，如果平台自动执行了平仓并且您的保证金余额已经低于或与平仓位持平，我们的销售交易员团队将在正常上班时间内为您关闭所有手动产品或手动订单；并且
- 如果我们同意为您提供销售交易员服务，并且您授权我们的客户团队可以暂停或改写任何平台自动执行的平仓操作时，我们的团队会在您的账户余额低于平仓水平时与您联系尝试入金。我们的团队将仅能在澳大利亚办公室上班时间与您联系，如果我们的团队无法与您取得联系，或您无法在合理的时间为账户入金，我们可能会手动为您平仓所有或部分仓位。

### 6.3.10 数位 100 和倒计时产品平仓

为免生疑问，账户平仓期间任何未关闭的数位 100 或倒计时产品均不会被关闭。

## 6.4 保证金举例说明

我们的网站给出了如何计算保证金的例子，列示如下：

例子							
差价合约类型	产品	单位数	一级中间价	一级保证金率	CMC 货币兑换率	计算	交易保证金

股票	必和必拓	250	45.50	5%	1	$250 \times 45.50 \times 5\% \times 1$	568.75澳元
指数	澳大利亚 200	10	4745.4	0.2%	1	$10 \times 4745.4 \times 0.2\% \times 1$	94.91澳元
大宗商品	西德克萨斯原油	500	99.721	0.75%	0.9372	$500 \times 99.721 \times 0.75\% \times 0.9372$	350.47澳元
外汇	英镑/美元	100,000	1.64025	0.2%	1.54525	$100,000 \times 1.64025 \times 0.2\% \times 1.54525$	506.92澳元
债券	欧洲债券	1,000	135.50	0.25%	1.33575	$1000 \times 135.50 \times 0.25\% \times 1.33575$	452.49澳元

## 7 调整事件

本节涉及产品交易应该考虑的其他因素。

### 7.1 公司行为和调整

一个公司行为或调整事件可能时不时地发生，与基础参考工具有关。如果一个公司行为或调整事件发生，我们将决定其是否对基础参考工具的市场价值或者对交易或头寸价值产生重大影响。如果一个公司行为或调整事件发生，我们将采取适当的措施：

- (a) 公司行为或调整事件会对基础参考工具产生影响，复制这种影响到您订单或保证金交易或头寸中；
- (b) 为了对冲或抵销我们对您的风险，我们对基础参考工具进行交易，反映交易对手对这些交易采取的行动；和/或
- (c) 保留您和我们在公司行为或调整事件之前的相关保证金交易或头寸的权利和义务。

根据第7.1节，一个公司行为或调整事件发生后，我们可能会酌情采取（但不限于）以下几种行动：

- (d) 暂停或关闭基础参考工具受影响的保证金交易；
- (e) 取消或暂停基础参考工具受影响的订单（包括待办订单）；
- (f) 要求额外的头寸保证金，固定保证金，基本保证金和/或您对任何可预见与基础参考工具受影响的订单（包括待办订单）或保证金交易相关的将支付给CMC Markets（或者我们联营公司）的费用付款。
- (g) 改变基础参考工具受影响的订单（包括待办订单）或保证金交易的交易重估价格；
- (h) 做适当的计算，调整，在您账户中减少或增加；
- (i) 从平台上停止提供基础参考工具受影响的产品；和/或
- (j) 对基础资产受影响的产品，适当地调整保证止损订单的目标价格和/或要求额外的基本保证金。

为了避免歧义，在相关的公司行为或调整事件之后或在第7.1节描述的我们酌情采取的行动之后，我们会在平台上通知您我们认为合理可行并适用的行为。

如果我们确定，无法以商业上合理的方式或根本无法进行第7.1节中的任何计算、调整、贷或借，我们可能会暂停或关闭受影响的头寸，取消或暂停任何订单或要求额外头寸保证金或固定保证金。一个公司行为或调整事件可能构成一个特定事件。我们也保留要求就CMC Markets支付的任何暂停该产品或相关基础参考工具的合理的可预见的成本的权利。

对于股票差价合约，为了适用于公司行为或调整事件，您必须在股票除息日前（宣告或发放股息的日子）此产品交易时间结束时持有此产品。对于指数差价合约，您必须在相关指数除息日前日历天结束时持有此产品。

当处理公司行为或调整事件时，我们的平台将不会产生报价或接受相关产品的订单。如果可能，我们将在交易时间外处理公司行为或调整事件。

我们没有责任调整与一个公司行为相关的任何交易条款。您应该留意已经发生的公司行为并可能影响您的头寸。请注意，我们没有义务去监控公司行为或者提醒您注意。

### 7.2 破产

如果一个构成我们产品的股票发行人破产或解散或有类似影响的事件，我们保留在破产或解散或在有类似影响的事件发生的一个月内关闭任何头寸的权力，您也同意我们可能这么做。如果您有一个该产品的头寸，我们将会提供给您一个关于这个破产或解散的通知。

关闭该产品头寸的价格根据第7.2节近似为零。然而，如果基础股票仍然能在流动市场以大于零的价格销售，那么头寸可能在大于零的价格关闭。我们将书面通知您关闭头寸的日期和价格。

我们保留要求额外头寸保证金、固定保证金和/或其他CMC Markets（或联营公司之一）支付的与暂停该产品或相关基础参考工具有关的合理且可预见的相关费用的权利。

### 7.3 投票权

您没有投票权或者交易相关基础参考工具的登记股东享有的其他权利。

### 7.4 交易暂停或停止

如果基础参考工具停止交易或者在基础市场上基础参考工具暂停交易，您不可能开始此产品的新交易。对于已经暂停或停止的交易头寸，我们有酌处权，详见第11节（“CMC Markets 酌处权”）。

根据第11节规定的权利，如果一个产品或其相关基础参考工具因任何原因被暂停，与此产品相关的所有保证金交易的价格通常应该为零。我们保留要求额外头寸保证金、固定保证金和/或其他CMC Markets（或联营公司之一）支付的与暂停该产品或相关基础参考工具有关的合理且可预见的相关费用的权利。

## 8 账户管理

### 8.1 通过平台操作账户

您，获授权人或您的介绍咨询师可以通过使用平台来实时查看交易，以及查询您的全部交易，订单和账户历史，包括您所支付佣金的细节。您同意使用平台来：

- (a) 确认所有与CMC Markets进行的交易；以及



(b) 查看您对CMC Markets承担的责任。

您必须保证有关您账户的安全信息不外泄。您须对您全部的订单和指示，以及用您的登录信息进入到您的账户中（比如授权人）而发出的信息的准确性负责。如果您怀疑或已经知道您的账户登录信息可能已泄露，您必须尽快通知我们的客户管理团队（联系方式请参考第 1.2 节）

## 8.2 获授权人

如果您是机构，非公司团体，信托或合伙人，介绍顾问的客户或希望指定一位代理人的个人，您必须书面通知我们，就本协议和您的账户经您授权而代表您行事的人（“获授权人”）。您及/或获授权人将被要求完成我们可能进一步要求的额外文件（包括授权人完成申请）并且我们可能要求出示获授权人拥有授权并且适合作为您的代表的相关证明文件。

如果我们知晓或有理由怀疑该任命会违背协议及/或相关适用法律，我们可以撤销或拒绝接受该任命。如果您的任命和/或获授权人的权利有变化，您必须立刻书面通知我们。

我们有权按照任何获授权人或以获授权人的身份合理地出现或声称获授权人的口头，电子或书面的指示行事，尽管此人实际上未被授权。尤其，我们有权按照您登录的电子账户中发出的指示和订单来行动，除非您依照第 2.4 节中提到的通知我们您知道或怀疑您的账户已被或可能被未经授权人擅用。

一切遵照该产品披露声明由您任命的获授权人或以获授权人的身份合理地出现或声称获授权人在相关协议下所做行为以及提供的所有信息都将被认为是您本人向我们提供的。

我们将默认提供给授权人的信息也已经传递给您本人。

尽管我们如上所述有权信赖并遵照您依据该产品披露声明而指定的获授权人的指示行事，但是如果我们有合理的理由相信该获授权人超越了其授权范围，我们没有义务接受该获授权人的指示而进行或关闭任何交易或接受任何订单或其它要求或指示。该产品披露声明的本条款的内容并不表明我们有责任质询表现为您的授权人的人是否具有授权。

如果您已经指定了介绍顾问，投资经理或类似的人作为一个获授权人代表您，此人还代表 CMC Markets 的其他客户，此获授权人可以决定在我们的平台上就一个产品下一张汇总的订单，然后再把这张订单分配给您和其他客户。在这种情况下，分配给您的那部分订单将代表您的订单，将以汇总订单规模的价格阶梯上的相应价格执行。授权人可能会基于种种原因决定下这种订单，例如：为了您的利益，确保订单及时执行。我们不负责汇总和分配订单，这是获授权人的责任。但您应该注意，这些汇总和分配操作可能对您不利。如果获授权人汇总这样的订单，您得到的价格可能不如您在那时自己下的一张独立订单的价格。

## 8.3 联名账户

如果您开联名账户：

- (a) 任何提及“您”、“我们的客户”、“您的”和“您自己”均指的是任何持有该联名账户的人或所有人；
- (b) 我们会接受任何该联名账户的持有人或表现为持有该账户的人的指示行事；
- (c) 我们可以将一名联名账户持有人提供的信息（包括，为了避免疑问而提供的名人信息）披露给一名或其他该联名账户的持有人；
- (d) 我们可以向其中一名或全部账户持有人发出通知或沟通信息，以及向任何人士发出的通知或沟通信息被视为向所有的联名账户持有人发出；
- (e) 每一位联名账户持有人应对其联名账户产生的任何财务义务（包括损失或费用）负有连带责任。这意味着，就本协议所欠我们的任何款项应由联名账户的一名或任何其他持有人全额偿付；
- (f) 账户持有人过世将被视为特定事件。而联名账户将被关闭，余额和联名账户持有人的财产将在生者之间平均分配；以及
- (g) 在协议下，我们的权利包括但是不限于我们采取受保留行为，应适用于所有的联名账户持有人，以及如一名联名账户持有人发生特定事件，则我们可以行使本协议中规定的我们可能拥有的任何权利。

开设联名账户后，您不可以添加或删除持有人姓名。如果您希望变更持有人，您必须要关闭联名账户然后开新的账户。

## 8.4 CMC 货币兑换

所有您账户的扣除和存入将会是以您的账户货币表示，不论产品货币如何。当产品的货币不同于您的账户货币，所有扣除和存入的计算都将按产品货币计算，然后按 CMC 货币兑换率被兑换为账户货币然后反映在您的账户。这并不代表您在进行一个不同于您账户货币的交易时可以忽略潜在的货币影响，而您应该将此因素考虑在您的交易决定中。

我们的平台将保存使您的现金或者保证金总额变化的任何兑换所用的 CMC 货币转换率的任何信息。

## 8.5 付款和取款

在协议规定或适用法下，您有责任保证您的账户在任何时间都有足够的资金并在需要时向我们付款，包括任何所需款项：

- (a) 以保持账户重估金额高于适用的平仓水平；
- (b) 以清除任何负的账户重估金额；
- (c) 以清除账户任何负的现金价值（除非启用了防护模式）；
- (d) 以清偿拖欠我们的任何债务，包括佣金，保证止损订单佣金和持有成本；或
- (e) 保证金相关项。

我们接受的付款方式和所涉及的成本，如何正确付款到指定账户的说明，及付款接收时间，都可以在我们的平台上找到，也可以从我们的客户管理团队获得。我们可能会拒绝任何不按照这些流程，说明及/或适用法律的付款。

只有从专属或从属于您名下的账户中付款我们才会接受，而且付款必须由您提供（如银行转账付款）需要从我们已经核对了的银行账户转账（根据需要）。如果您（提供给我们的）名字和资金来源账户的名字不一致，或者如果您没有正确提供其他额外必要信息，您的付款可能被拒绝并且返回给来源账户或会延迟划到您的账户。在某些情况下，我们可以接受中介顾问作为代表支付的款项，前提是该名中介顾问是您指定的获授权人，我们与中介顾问达成协议，支付款项的账户已经过我们的验证（如适用）以及其他由我们全权决定是否必要或适用的检查。

我们将尽量确保您付款成功且款项以清算资金被我们收到之后，就存入您的账户。然而，我们不能保证该资金进入您账户的时间。原因包括我们的系统需要时间处理这些资金以及其他我们所不能控制的状况，如您没有正确地指明付款，或付款过程需要人工处理等情况。

您的付款尚不能被计入清算资金因此不能用来满足头寸保证金需求，直到它们由 CMC Markets 划入您的账户。取决于您在付款时提供的备注内容和付款方式，付款可能需要几天时间才能够被计入清算资金。

取款的细节，相应的取款生效时间和我们的“返回来源”的政策在您向客户服务团队要求时可以获得。

除非您额外同意或遵照适用法律，我们将只接受来自您的账户直接由您或您按照第 8.2 节指定的获授权人（并非任何依照委托授权行事的人士）的直接取款要求，并且我们不会接受任何来自任何其他人的取款要求。除此之外，我们只有在明确取款账户和资金来源账户统一时，才会处理您的取款，除非（取决于我们的批准）您已经书面通知我们付款细节有变化。

在某些情况下，付款或取款处理过程可能延迟，原因包括我们的系统处理该付款或取款过程需要时间，我们不能控制的状况或根据适用法律，我们试图解决您付款或取款中的问题。

如果我们有如下合理考虑，我们可以用我们独立合理的判断来拒绝或延迟生效您从一个账户取款的请求（全部或部分）：

(f) 在任何日历天，您已经从那个账户进行五次提款；

(g) 该资金是用来支付您交易的持有成本，佣金，保证止损订单佣金，实现的亏损，保证金或者未实现净亏损，或者用来确保您的账户重估金额等于或大于您的账户的总保证金，或者用来确保您的账户重估金额大于您的账户适用的平仓水平；

(h) 该资金可能用来满足未来五个工作日内可能到期或合理可能到期的付款义务；

(i) 我们需要扣除资金（根据第 8.7 节）或按照协议和适用法律（包括税收目的）来行使抵销权（根据第 8.8 节）；

(j) 我们被相应法律要求或合理的依据适用法律怀疑您已经违背了适用法律；

(k) 您和我们之间关于有关协议存在未解决的纠纷或者潜在的纠纷，包括您违反了协议或者我们有理由怀疑您已经违反了协议，并且我们会在做出此决定之后尽快通知您我们的决定；或

(l) 我们知道或有理由怀疑这些指示是由获授权人按照有限授权书或有限代理人委托书做出的；

以及我们将（除了上述适当的情况）在做出拒绝或延迟您取款生效时间决定时尽快通知您并且该行为将被视为特定事件。

请注意您平台上的现金价值不等于您可以取款的金额。如上述 (f) 所指出的，我们可能在您的账户有未实现亏损时扣留资金。

如果账户平仓或协议终止后，您账户中的现金值为负，则表示您还欠我们一笔债务，您必须立即付款进行清偿。

如果我们同意为您提供销售交易员服务，任何账户负值应尽快被付清。

如果您的账户在很长时间内没有交易，我们可能根据 FSG 向您收取休眠账户费用并根据本协议第 8.7 节直接从您的账户中支取。如果您的账户在六年之内没有交易，我们会合理的尝试联系您关于您账户的余额。如果我们无法与您取得联系，您将同意我们有权将余额从您的账户中取出并根据法律许可的情况下捐赠给慈善机构。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。

## 8.6 账户货币

在您开户时，您根据 CMC Markets 提供的选项，选择您的账户货币币种。随后任何和您的账户相关的债务必须以该账户货币结算。详情请参考第 10.3 节（“账户货币”）。

## 8.7 我们有权从您的账户扣钱

在协议下您亏欠我们的或适用法律要求扣除的钱都将从我们持有的任何在您账户的钱中扣除（这是我们的权利来“扣除”）。

## 8.8 关于您的账户我们有抵销权

除了我们拥有的可以拒绝或延迟您从账户的取款请求和扣款的其他权利外，我们还可以，在任何时候酌情决定而无须通知您使用任何您账户的现金盈余或我们亏欠您的任何钱来抵销任何您欠我们的（或我们的联营公司的）（这是我们“抵销”的权利）。我们会用 CMC 的货币转换率来将任何相关的现金余额及我们和您之间的欠款转换成同样的货币。如果我们行使抵销的权利，我们会通知您剩余的未偿还的欠款或资金，而您必须立刻偿还我们这些欠款。

## 8.9 您与我们直接付款责任的净值

如果在任何时候：

(a) 你欠我们的金额和我们欠您的金额相等，并且是同一种货币，那么您和我们的债务都将被自动履行并且因此解除；或者

(b) 您欠我们的金额和我们欠您的货币相同但金额不等，那么欠对方金额较大的一方将支付余额给对方，随之您和我们的债务都将被自动履行并且解除。

## 8.10 税款

如果因税收的基准和范围在任何时间有所改变而直接导致我们遵照适用法律必须为您的任何交易所亏欠或需要支付的预提税或类似的税收付款，那么我们会保留从您的账户中扣除该款项的权利，或以其他方式要求您支付或偿还我们。

我们拥有全权依据协议扣除或扣留您的任何付款或拒绝划入您的账户任何由法律规定的应扣除的税收或扣留任何这类付款或支付。



根据您的个人情况和您辖区内的税务法律（这可能会改变）您有关交易的税务待遇可能会有所不同。除了我们征收或预提的费用外，您可能也会有义务支付其他税款和费用，包括银行费用或资产转让费，互联网供应商费用。您须自负及时支付此类税费的全部责任。如果您就您交易活动产生的其他额外税务和费用有疑问，您应寻求独立意见。详情请参考第 13（“税务考量”）。

### 8.11 佣金和其他费用

只要我们有适当的理由，我们可能就有待办订单，交易和头寸及您的账户不时征收及/或变更额外费用，佣金（包括但不限于佣金），成本和费用。除了有关于佣金的更改，我们会在变更我们的费用和成本之前不少于十日（10）书面通知您，如果您对我们的变更不满，您可以自由关闭账户和/或依据此协议在变更生效之前终止协议。

尽管上一段落有相关表述，但是任何关于佣金的变更都将根据第 11.2 节自动反映在平台。您将届时有权决定是否依据适用于您的订单的佣金进行交易。如果我们依据此产品披露声明通知您我们佣金变更，以该适用的佣金计算的金额会马上到期并且需要在交易执行时立即支付给我们，并会从您的现金余额中扣除。您有责任保证您的账户有足够的现金来支付任何到期的全部佣金，若没有做到将被视为特定事件（参考第 11.4 节“特定事件”）并且将导致账户被平仓。

### 8.12 您怎样关闭账户

您可以联系我们的客户服务团队来关闭您的账户（请参考第 1.2 节查看联系方式）。请参考第 11.2.5 节（“关闭账户和终止协议”）来了解如何关闭您的账户。

## 9 客户资金

### 9.1 客户资金介绍

任何从您处收到的资金都将被存在我们依据澳大利亚客户资金条例而设立并隔离的托管账户里。您的资金将和其他客户的资金一起被存放在一个或多个托管账户里。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。

所有 CMC Markets 持有的资金都是隔离的。这意味着所有的客户资金，包括任何保证金都是在隔离的托管账户当中。我们不会动用客户资金来满足任何我们在与其他交易对手交易时产生的任何债务。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。除此之外，客户资金不会用来满足其他客户交易产生的债务。

我们可能在澳大利亚客户资金条例的允许下投资任何托管账户内的客户资金，您不可取消且无条件授权我们进行这些投资。

除非另行书面同意：

- (a) 我们单独享有任何存在隔离托管账户的资金的利息和任何依照澳大利亚客户资金条例所进行投资的所得利息和利益，而在我们决定时将这些利息和所得从隔离的托管账户中支取；
- (b) 在客户资金投资实现时，初始投资资本必须被投资在另一项澳大利亚客户资金条例允许的投资里或由我们存入依照澳大利亚客户资金条例运行的隔离托管账户里；
- (c) 如果客户资金投资实现后收到的金额少于初始投资资本，我们将从客户的利益出发支付隔离账户中的差额，除非该差额是由于我们依据本产品披露声明的条款所从投资中支付的；
- (d) 我们将不就任何依据澳大利亚客户资金条例所进行的客户资金投资征收任何费用；并且
- (e) 您授权我们支取，扣除或使用任何利息或所得，包括由从存储在隔离账户或我们投资您的资金而得到的利益。这包括：
  - (i) 为调整或清算差价合约交易而支付的或与之相关的款项；
  - (ii) 如果需要且 CMC Markets 决定的情况下，支付持有成本，利息和其它需支付给 CMC Markets、其联营公司或相关隔离托管账户或投资账户与 CMC Markets 有关联的人士的款项；或者
  - (iii) 澳大利亚客户资金条例允许的，从存于隔离托管账户或我们用来投资的客户资金中支付、支取、扣除或使用的金额。

### 9.2 由澳大利亚客户资金条例提供的保障

依照澳大利亚客户资金条例，任何我们收到的您的跟交易产品相关的资金都将在 CMC Markets 收到的当天或下一个工作日放入隔离的托管账户。一旦资金被存入此账户中，它就在某些情况下受到保护。比如，CMC Markets 没有偿还能力，与其他许可人合并，或停止部分或全部许可证允许的行为。

依据第 9.1 节从隔离托管账户支出或扣除的钱不受到保护。另外，直到您的实现和未实现利润转移到隔离的托管账户（每天转移），它们才同样受到保护。

由于 CMC Markets 是产品发行商，您将面对金融和商业风险，包括与 CMC Markets 交易的信用风险。如果 CMC Markets 破产，CMC Markets 可能不能偿还我们欠您的债务。详情请参考第 10.4 节（“交易对手风险警告”）。

如若上述情况发生，您的资金将按如下处理：

- (a) 储存在隔离托管账户的资金将属于拥有其权利的人，并且按照如下段落（c）的顺序支付；
- (b) 如果隔离托管账户的钱被投资，投资也类似的属于每一个拥有其权利的人；并且
- (c) 在隔离托管账户中的资金将按照如下顺序支付：
  - (i) 错误地支付到该账户的资金；
  - (ii) 支付给有权从该账户收到资金的人；

(iii) 如果按照上面节的顺序，账户中的资金不够支付，账户的资金必须按照比例支付给有权利获得的所有人士；并且

(iv) 如果根据以上段落，款项全部支付完毕，但托管账户里仍有余额，余额将支付给CMC Markets。

## 9.3 隔离账户

除非如第 14.5 节（“债务”）和第 8.8 节（“我们有权抵销我们与您的账户间的债务”），当您持有多个账户时，我们会将这些账户完全分开对待。任何在单一账户上的正值部分，包括保证金存款，除非我们行使协议的权利，否则不会抵销您在其他账户的债务。

## 9.4 介绍经纪商/机构代理

这一章节内容适用于通过介绍人来到我们公司开设账户的客户，并且与介绍人达成协议，同意通过交易平台支付费用、佣金和/或其他相关费用（介绍经纪商费用）我们将会提前通知您何时该章节开始对您适用，并不会从通知之日起开始计算任何费用。

与我们签订协议之时，您授权并指引我们从您的现有账户中支取相关的介绍经纪商费用。我们会提前通知您我们会支取的金额。

任何费用将会包括税费、政府费用等

您需要确保您的账户内有足够的费用以便我们支取全额的相关费用。

我们保留在任意时刻，不需要通知您的情况下取消支付或支取介绍经纪商费用的权利。当我们决定取消根据 9.4 中的条款从您的账户中支取费用时，任何未付清的费用需要由您直接与我们结算。

您可以取款或要求修改您授权给我们支取金额大小的限制，但您需要提前一个工作日通知我们。

## 10 交易CMC Markets产品的重大风险

这一节是关于产品涉及的主要风险。您应该花点时间阅读理解这一节并明确该信息如何适用于您的个人状况，包括您的交易策略。

CMC Markets 产品是高杠杆的投机性产品并且含有比非杠杆产品，例如股票交易，更高风险。您应该仔细阅读该节然后在您与我们开始交易前考虑清楚产品是否适合您的个人情况（经济、税务和其他）。请前往 15.15 节查看更多风险。

### 10.1 交易可能会受某些市场因素影响

产品的价格来自其相关市场，因此可能有高度的不稳定性。产品的价格和基础参考工具的价格可能大幅度地快速浮动并且可能反映一些不可预测的事件或某些情形的变化，这些都不受您的控制。产品的价格可能受到，除其他因素外，供求关系的变化、政策、农业、商业和交易程序和政策，国家和国际的政治和经济事件、利率涨跌、汇率涨跌、在标的市场的可交易产品被取消以及相关市场的情绪因素影响。

平台上生成价格和执行交易也是依赖于交易所、市场和其他渠道的报价和流通性。另外，由于我们通过交易对手对冲风险来维持自己的金融稳定性，因此，一旦我们不能相应的对冲我们自己的风险，我们可能不能执行您的订单（比如，当交易对应的股票发行商的某些举动影响了那些股票的流通性）。因此市场状况将影响您与我们下单或关闭交易的能力。相反，如果我们进行任何相应交易来对冲我们的风险，这可能会影响基础市场的情况，因此也会影响到我们平台的报价和您的账户。

并且，如果由于我们不能控制的因素影响了相应市场的交易，我们可能会采取某些行动。详情请参考 11 节（“CMC Markets 酌处权”）。

### 10.2 缺口

金融市场或许快速波动，我们的产品价格也不例外。我们价格的任何波动都对您的账户有直接影响。有时候市场变化太迅速导致出现缺口。

价格从一个水平到另一个水平的突然变化会产生缺口。这可能由于，比如，未预见的经济事件或市场通告，尤其是当这些在非交易时间出现时。您不一定一直有机会在两个价格水平中间下单，或者让平台执行一个在两个价格之间的待办订单。所有的市场都有限定的交易时间，会对您下单和关闭交易的能力增加较高风险。

如果基础市场出现缺口，对应的产品的价格也将如此，并且可能意味着您将不能关闭您的交易或以之前的价格或您想要的价格进行一个新交易。另外，产品的价格调整变化范围没有设定的数值。详情请参考第 4.2 节（“我们的平台是如何处理不同类型的订单的”）。

另外，如果您有一个止损和移动止损订单，这些可能不一定能在您选定的价格执行。因此您的实现亏损或许超过您在下单时候预期的亏损。

### 10.3 账户货币

您的账户以您的账户货币表示。

如果您持有与澳元币种不同的产品，任何头寸保证金，持有成本，扣除，存入，调整，实现利润，实现亏损或未实现盈利或亏损将以 CMC 货币转换率在相应时间（对未实现盈利或亏损是即时转换）转换成澳元。取决于 CMC 货币兑换率（或许与它处提供的不同）以及货币浮动，这将持续对您的账户金额造成间接影响（因此影响您的交易是否被自动关闭）和影响您最终的利润或亏损。

### 10.4 交易对手风险警告

由于 CMC Markets 是产品的发行商，您承担金融和商业风险，包括与 CMC Markets 交易相关的信用风险。如果 CMC Markets 破产，CMC Markets 将不能履行我们对您的义务。

CMC Markets 有风险管理及合规系统来管理我们的风险，包括但不限于金融、运营和信用风险。资金存于信誉良好的金融机构。CMC Markets 有关于客户头寸和平仓水平的政策。CMC Markets 集团每天监测市场风险而对比我们既定的上限。

在与任何对冲交易对手交易前，CMC Markets 集团都进行应尽的调查。这一过程包括审查一系列与该对手交易风险相关的主要因素。这些因素包括对手的信用评级、信誉、市场份额、资金安排、股票可用性、交易平台、报告过程和费用。

我们网站上重要信息部分列出了我们对冲对手的名字。您可以联系客服团队了解更多我们如何对冲对手与市场风险以及具体对冲对手公司名字。

CMC Markets 每天从运营现金账户将欠客户的款项（包括客户的收益）转到隔离的信托账户里。在转入隔离账户前，您是此无担保欠款的债权人，您需要了解在（并非常见的）事件下 CMC Markets 可能破产。

CMC Markets 有书面政策来确保保持足够的财力并且符合相关澳大利亚金融服务牌照的金融要求。为符合这些要求而采取的步骤包括：

- 进行每日调整后剩余流动资金的计算，确保我们满足ASIC设定的最低流动资金要求；以及
- 进行每日客户现金隔离计算，确保我们在客户信托资金中持有足够的现金来满足我们对客户的义务。所有客户现金都存在一个与CMC运营账户分开的完全隔离的信托账户里。

如果您需要了解 CMC Markets 金融状况，请联系我们的客户管理团队并可要求一份我们的财务报告。我们将免费提供。

## 10.5 场外交易衍生品的风险

当您通过平台和我们进行一项交易前，您将进行一个非交易所的（有时称作柜台交易或‘OTC’）衍生品交易，这将不能转让。这意味着您将与我们进行交易而且这些交易（或“头寸”）只能与我们关闭。这比投资在可以转让的金融产品有更大的风险，比如股票或在交易所交易的衍生品，因为您能否进行或关闭交易取决于平台接受您的订单以及执行它们。在某些情况下，这也许不能实现（详情请参考第 10.1 节（“交易将受到某些因素影响”））。

由于场外交易衍生品没有冷却机制，如第 2.219 节（“错误”）所述您将在进入交易后不能取消。

另外，您的全部交易都由现金结算，并且您并不拥有基础参考工具的任何权利。

## 10.6 我们作为做市商

尽管平台生成的价格是参考了目前交易所和其他来源的市场数据，但是价格没有直接的来自任何来源。这意味着价钱可能与目前交易所或市场价格或任何其他金融产品数据提供商提供的相应产品价格不同。您与我们交易的盈利和亏损将取决于我们的价格而不是现行价格或任何其他地方显示的价格。

## 10.7 由于点差造成的潜在亏损

由于产品卖价和买价的差别（如果适用），相应的价格必须向有利的方向移动您才能收支平衡，即使差价合约价格丝毫未动而您关闭您的交易，那么您将损失点差的金额以及任何与 CMC Markets 交易产品的费用。除此之外，点差在您关闭交易的时候可能比您进入交易的时候更大。

详情参考第 5.1 节（“点差成本”）。

## 10.8 利益冲突

我们及任何联营公司或任何与我们相关的人士可能就您交易的产品存在利益、关系或安排。您同意我们可以进行类似的商业行为而无须提前获得您的同意。

另外，我们可以向第三方提供服务，其利益可能与您的有冲突或存在竞争。我们及其联营公司或其他与我们有关联的人士和任何他们的雇员可能或可能代表其他客户来采取与您相反的头寸或同您竞争获得您要的头寸或类似头寸。不时的我们可能同或通过我们的联营公司来使我们提供的产品和服务生效。

我们不会故意针对您而偏向其他人，但是我们对这种竞争产生的亏损负责。

我们是产品的发行商，并非经纪人。因此您将直接与我们而非在任何金融市场进行产品交易。作为产品的发行商，我们的依据是基础市场，但并非完全与其一致。我们是从我们自己利益出发与您交易的当事人而非代理。

我们也可能在产品依据的基础参考工具作为本案进行交易，包括股票和期货。尤其，我们可能独立决定交易基础市场的相应基础参考工具来对冲我们欠您的相关头寸的债务，然而我们并无义务这样做且并无义务通知您们我们是否这样做了。这些交易活动可能（正向或反向）影响您可能交易的产品价格。

## 10.9 信息技术

我们在您需要时会尽量使平台可用，但是我们不能保证任何时候都可用。这可能由于：

- (a) 由于技术问题导致的误差和 / 或错误，网络可能出现错误或事件影响您的登陆，以及您或我们依赖您的系统、我们的系统或第三方系统可能无法正常工作。（详情关于我们不能控制的情况请参考第 11.7 节）；
- (b) 我们也许因为维护，修理和升级或任何开发相关的原因暂时停止提供平台。我们通常会在交易时间外进行这些工作。如果这些工作在交易时间内发生而影响您的相应交易，我们会在合理可行的情况下提前通知您这些服务暂停，并且在需要时候为您提供其他进入账户的选择；并且
- (c) 我们需要由于比如维护、修理或升级办公室和 / 或系统而暂停客户管理团队的服务。我们通常会试图在交易时间外进行这些工作。如果我们需要在交易时间内暂停客户管理团队的服务我们会在合理可行的情况下提前通知您这类暂停。如果需要您可以直接与我们的刻骨管理团队联系。

您有责任确保在您需要和平台可供的时候可以登陆平台。这些责任包括使用可以链接平台的设备和保持该设备运转正常。

如果您不能直接进入平台，那您可以通过电话联络我们的客户管理团队来代表您进入平台。然而，因为我们的服务主要在线上提供，这一方法下单或给我们提供任何指示可能比您自己进入平台慢并且您不能依赖客户管理团队的帮助并且我们并不保证客户管理团队可以在您需要进入或关闭交易时候可用。（例如因为 (i) 我们的客服团队正忙于帮助其他客人 (ii) 能够使用您的语言的客服人员接待其他客人 (iii) 电话出现技术问题 或者 (iv) 您在工作时间以外给我们打电话)。关于手动订单，我们将会尽我们最大努力确保我们的高端客户服务团队在您有需要的时候有空，但在需要增多的情况下我们无法控制且保证我们能够一直持续的为您提供服务或马上为您服务。如果我们提供的内容包括指向我们网站的链接或第三方资源，这些链接将只是以信息为目的。我们大体而言对这些网站信息和资源没有控制并且如下段所示，我们不承担任何责任以及您使用这些信息造成的损失或伤害。

CMC Markets 不承受平台运营的任何责任，除非由于 CMC Markets 或其雇员、代理或代表及任何相关法令不能排除的情形的疏忽、忽略、欺诈或不法行为造成的情况。



## 10.10 您的亏损可能超过您在 CMC Markets 的存款

当与我们交易时，您有损失超过您存于我们的资金的风险（触发激活了防护模式）。这将与交易其他金融产品类型不同，比如股票，您通常只能损失您用来购买该资产的金額。

尽管平台设计为您最小化亏损的风险，这并非保证并且您不应该依赖这些。

您交易的亏损：您单一保证金交易的亏损金额将是在交易关闭时候您欠我们的金额。即使很短的时间这一金额也可能超过您进行交易时支付的任何保证金。这是杠杆产品（也称作“保证金”）的特点，您的亏损可能超过您的付款。

进行杠杆交易意味着您只需要存入该交易总金额的一部分，因此您可以进行一个您的资本通常情况下所不足以进行的较大金额的交易。该交易总金额的剩余部分是举债的。杠杆越高，市场变化对您的盈利或亏损的影响越大。因此，杠杆越高，涉及的风险越高。

因此价格变动对您账户的影响将取决于交易大小以及您的交易的杠杆，而不是头寸保证金的金额。如果您进行高杠杆交易，小幅的价格变动也将对您的账户造成大幅影响。另外，当进行卖出交易时（即，一个“卖出”交易），亏损将比进行交易时的价值高出很多，由于价格增长的范围可能远远高出您进行交易的初始价格。因此，做空交易将比做多交易更有风险。

举例说明，如果您投资了\$1000 用来交易杠杆倍数为 50:1 的产品，您将拥有一个等同于\$50,000 价值的仓位。市场产生 1% 的反方向价格波动将对您造成损失\$500。同理，如果您投资了\$1000 在杠杆为 500:1 倍数的产品上，您的仓位则等值于\$500,000，而 1% 的反方向波动将为您造成\$5000 的损失。

某些交易可能没有保证金要求（即有 100% 杠杆）。这会存在高风险，因为在没有任何保证金的情况下，当您的交易关闭时您将欠我们您头寸的全额，并且您会被要求立刻清偿交易损失。您应该确保您 (i) 仔细考虑您的头寸的大小；(ii) 密切关注您可能遭受的潜在损失（您的损失可能会在短时间内显著增加）；并且 (iii) 有足够的可用资金来弥补此类损失。为了减少损失，您应当考虑使用止损单，这样在您的损失超过某个水平之前交易会被关闭（请注意止损单不保证会在您的损失超过某个水平之前关闭交易）。

交易发生的成本：取决于您的交易和您持有的时间，我们可能需要您支付持有成本。这些持有成本当您维持隔夜交易时以日为单位计算。在某些情况下尤其是当您长期持有某交易时，合计的持有成本或许超过您的盈利或增加您的亏损。请参考第 5.3 节来了解持有成本计算的更多细节。

## 10.11 市场监管范围

由于产品是与 CMC Markets 的合同并非在许可市场交易，有些许可市场的相关保护不适用与产品的交易。比如，总的来说在 ASX 上交易受益于保证系统，也称作是国家担保基金的保护，用来针对某些 ASX 交易的经纪商的欺诈和不法行为提供保护。

国家担保基金不适用于我们产品的交易，基础市场运作的其它赔偿资金也不适用。

然而，CMC Markets 是在澳大利亚受 ASIC 监管，持有澳大利亚金融服务许可证（号码 238054），并且受制于澳大利亚客户资金条例的。详情参考 9.2 节（“澳大利亚客户资金条例提供的保障”）

## 10.12 不同产品面临不同风险

我们提供多种产品，来自截然不同的基础参考工具。每一个产品都有与其他产品大不同的特殊风险，比如市场波动的范围和速度或者产品的流通性。因此，您需在您开始交易某产品之前确保您了解其中的独特风险。

当产品的基础参考工具本身已经是具有多个基础参考工具（“一篮子”产品）的复杂金融产品时，这对产品的风险性有影响。一篮子产品的涉及风险取决于其组成。如果篮子里的产品具有共性（比如他们都与同一行业或国家相关）那么这将导致产品更危险。而且，如果风险高的产品所占比重较大，那么这将导致最终产品的风险更大。如果您选择篮子产品，那么您应该确保您理解其中每个成员产品的风险，组成该产品的成员合并后所涉及的风险以及每个成员所占比重所涉及的风险。

加密货币通常是不被监管且风险极高并具有投机性质的产品，市场上加密货币的波动将影响我们平台上加密货币差价合约的价格波动。因此加密货币差价合约的价格波动剧烈。他们在市场产生未知事件时非常脆弱。保证金交易是杠杆产品。因此杠杆产品与加密货币风险相乘将导致潜在的巨大的风险，并增加您的损失。根据该特性，您应该在完全了解与之相关的风险并确保自己有足够的差价合约与加密货币的经验及知识后，再投资加密货币差价合约交易。

## 10.13 信贷融资交易的风险

如果您借贷来融资来与我们交易，您的风险将大大提高并且如果您有亏损，您将需要赔付您的借款及利息。因此您不能指望依靠从交易获利来偿还您的借债。

## 10.14 您的交易面临自动被平仓的风险

任何时候，您的账户重估金额必须高于平仓水平否则您全部的保证金交易头寸将被平台平仓。然而，我们并不保证该平仓，并且您不应该依赖于此。您有责任密切关注您的头寸而且您可以通过平台监控您的账户重估金额。密切关注您的头寸极为重要由于您可能需要立刻注资来防止平台平仓。如果我们为您的账户已经设定了平仓警告水平，平台会在账户重估金额低于平仓警告水平时候尝试通知您，然而您不应该依赖平台发出类似的警告。为防止头寸关闭，您应该在您的账户存入足够的资金来支付潜在亏损或您交易的成本。另外需要注意的是您之前注入的资本看似足够，可是由于市场的快速变动这些资本可能很快不够。

详情请参见第 6.3 节（“账户平仓”）。

## 11 CMC Markets 酌处权

### 11.1 酌处权总则

我们可能合理地就您交易的产品行使多种酌情处理权。这些酌情处理权细节如下并且在该产品披露声明的其它部分有具体描述。例如我们：

(a) 改变产品价格的计算方式；

- (b) 改变买入价和卖出价；
  - (c) 修改产品目录；
  - (d) 扣留任何付款；
  - (e) 改变某一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) 决定什么是确切有误的价格；
  - (h) 开一个账户；
  - (i) 关闭您的账户；
  - (j) 限制您的交易大小；
  - (k) 限制您账户余额大小；
  - (l) 接受，修改，取消或拒绝您的订单；或者
  - (m) 转嫁任何CMC Markets在执行您的交易和维护您的账户所承受的额外支出，不限制为提高市场数据费用。我们会在收取您额外费用前通知您。
- 在执行上述酌情处理权时，我们参考了我们的商业目标，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商的名誉；
  - (p) 迎合具有竞争力的市场能力；
  - (q) 管理一切形式的风险包括但不局限于运营风险，信用风险和市场风险。

您清楚地同意我们没有义务为您的利益和好处施行任何酌情处理权。

当我们执行酌处权时，我们或许在法律要求下书面或口头通知您我们的决定。

## 11.2 修订和终止

本节解释了我们修订协议的权利以及我们一旦使用该权利对您使用产品和服务的影响。

### 11.2.1 协议的大体修订

我们可能在任何时候修改协议的任何部分：包括平仓水平，重置水平和基本重置水平，我们会书面通知您。我们做的任何修改都必须遵照适用法律。我们将只在有效的理由下做出修改。

该产品披露声明的信息将不时修订而不会对客户造成实质的负面影响。我们会将变更的信息在网站提供。您同意我们可以向您提供更新的产品披露声明，产品披露声明补充本或更新的金融服务指导，我们会通过我们自己或代表 CMC Markets 维护的网站提供，或发出通知，印刷品或电子版通知来告知您或您的代理人，这些通知已在网站提供。

根据第 11.2.2 节（“保证金率和固定保证金的修订”），第 11.2.3 节（“价格，可变率和属性的修订”）以第 11.2.4（“去除产品”），我们会通知您对协议的修改并在通知中注明修改部分的生效日期，这一日期将至少是发给您通知后的 10 个工作日。若您对修改的内容不满意，您可以根据第 11.2.5 节（“关闭账户或终止协议”）中所述自由关闭您的账户及/或终止协议。在此期间，根据协议的条款及第 10.1 节（“交易将受到一些因素影响”），如果您乐意可以关闭那些交易或取消那些代办订单。除非另外说明，否则我们通知您的更改将影响全部我们与您之间的业务，包括待办订单和交易。

### 11.2.2 保证金率和固定保证金的修订

除第 11.2.3 节（“价格，可变率和属性的修订”）权利以外，我们还权修订包括佣金在内的属性而无需提前通知您，我们可以不时制定适用于您已有头寸的保证金率及/或固定保证金。我们会，可能的话，提前三个工作日通知您此修订，尽管有时我们可以将通知时间缩短或不给您提前通知，当我们认为这些修订是有保证且公平的。如果您有进行的保证金交易，这些修改或许采取关闭您现有保证金交易和重新进行新的保证金交易的方式来启用新的保证金率。

当对保证金率和/或固定保证金的修订需要您提供额外的金额给我们时，您有责任保证向我们提供足够的清算资金及/或通过关闭受影响的交易的方式降低您在相应产品的头寸和/或待办订单，以此达到在修订调整之后使您的账户重估金额等于或高于您账户新的总保证金和/或保持账户重估金额大于平仓水平。

### 11.2.3 价格，可变率和属性的修订

根据第 11.2.2 节（“保证金率和固定保证金的修订”），平台将实时修订价格，可变率和属性而且这些修订将在我们将其放入平台时即时生效，尽管可能在您使用平台的设备上尚未显示（比如，由于网络连接信号弱）。

如果您依据已经变更了的价格，可变率和/或属性来下单，尽管该变更在您下单时尚未在您用来登入平台的设备上显示出来，您的交易仍会按照已变更的价格，可变率和/或属性成交。同理也适用于当价格，可变率和/或属性变化发生在您下单和您的订单被接受或订单被执行的之间这段时间的情况。

我们的平台将对特定产品相关的持有时间修改持有率。相关产品之前的持有时间的持有率将显示在产品资料库中。

任何账户尚未执行的订单，当：

- (a) 根据第 11.2.3 节，我们平台已经增加了保证金率；和
- (b) （如相关）订单原应被执行时，您的账户价值不足或将不足支付您的总保证金，

那么，那张订单会被自动取消并将不被执行。其将在您账户上显示为失败了的订单。

由于平台减少相关头寸限制而事先没有通知到您，将不视为您违反了特定产品的头寸限制。在这种情况下，我们通常要求您在减少头寸限制的三个工作日内关闭受影响的保证金交易和/或数位 100 产品（除非，我们认为合理的情况下，有必要且公平起见，要求在更短的时间内关闭受影响的交易），以便相关头寸低于适用的头寸限制。如果您不这么做，可能会构成一个特定事件，我们有权利采取受保留行为。

## 11.2.4 去除产品

受制于 11.5 节（“受保留行为”），我们可以，在任何时候从平台里去除任何产品。如果您在问题产品上有头寸，我们会书面提供合理的通知，在适当情况下，我们有意去除该产品。我们致力于至少十个工作日前通知您，再关闭您在该产品的头寸。然而在我们认为合适且公平的情况下，我们将通知时间缩短或完全不通知您。

您有责任在我们通知中所明确的时间之前取消您的待办订单或关闭该产品的任何头寸。如果您没有这样做，我们将按通知中指定的方式来取消任何待办订单和/或关闭该产品的头寸。

## 11.2.5 移除销售交易服务

如果我们同意为您提供销售交易服务，我们可能（在任何时间由我们自行决定）在书面通知您后从您的账户移除这项服务。根据这 11.2.5 章节内容，移除服务将于我们在书面通知您不少于 10 日后生效，除非您的书面通知写明了移除具体时间。您将在以下时间内被允许关闭任何手动订单：

- a) 当我们给您书面通知是： 并且
- b) 当销售交易服务已经从您的账户移除后

如果您不关闭订单，我们的客服团队将在考虑您之前的指令后自行决定取消或关闭任何手动订单。

如果我们有充分的理由，我们可能给您少于 10 个工作日的书面通知，包括立即终止该项服务。我们会根据通知的时间取消或关闭任何手动订单。

## 11.2.6 关闭账户或终止协议

您可以通过书面通知我们关闭任何您持有的账户和/或终止协议，这将立即生效。您应该取消任何待办订单或关闭任何相关账户中的头寸并且在通知我们之前取出任何到期的钱。如果您没有这样做，我们会在收到通知时候取消待办订单和关闭头寸然后试图将欠您的钱返还给您。

我们可能通过书面通知您来关闭任何账户和/或终止协议，这将在通知里标明的不少于十个工作日后生效。除非通知里另外声明，您将被允许在通知发出之后到账户被到期关闭和/或终止协议的这段时间里取消任何待办订单和/或关闭头寸。

如果我们有严肃合理的理由如此做，我们将在少于十个工作日内终止协议，包括立即终止。我们可能按照通知中描述的方式和时间取消任何待办订单和关闭头寸。

账户持有人过世将被视为特定事件。收到账户持有人过世的通知后，我们将会关闭账户；收到必要文件后（如遗嘱验证），我们可以将账户余额支付给账户持有人的遗产管理人或受益人（如适用）。

当您或我们关闭账户和/或终止协议时，我们将行使我们第 8.7 节所述的权利来扣除或按照第 8.8 节所述来行使我们抵销的权利。

## 11.3 取消，限制或关闭头寸的权利

如果您未能付款，或未能就欠款提供抵押给我们或者未能履行协议下的任何其他义务，我们有权采取行动来保护我们的立场。这些权利包括关闭头寸的权利。

我们有权，提前或不提前通知您，在任何本协议声明的其他权利基础之上：

- (a) 关闭任何全部或部分，我们合理的认为适当的，您的头寸；或
  - (b) 限制您头寸的大小；或
  - (c) 拒绝建立新的头寸的订单；或
  - (d) 取消您的头寸；
- 如果
- (e) 我们合理的认为存在异常的交易状况；
  - (f) 我们有合理的理由，认为有必要在该协议下保护其权利；
  - (g) 我们未能生成相应产品的价格由于相应市场信息不可用或任何不在 CMC Markets 控制范围的原因；
  - (h) 我们有权酌情决定，在仅此情形下书面通知您我们如此决定；
  - (i) 我们认为您可能具有公司法律定义的内部消息；
  - (j) 我们认为您违背了任何适用法律；
  - (k) 您或我们被 ASIC 要求任何其他法规部门和官方要求；
  - (l) 第 11.4 节所定义的任何特殊事件描述的情形对您适用；
  - (m) 您违背了平仓水平或没有支付该协议下有关任何交易的到期的总额；
  - (n) 您的合计订单和任何其他产品的订单超过了我们设置的上限；
  - (o) 头寸限制已被或可能被超过；
  - (p) 我们不能继续对冲您的头寸或被交易对手关闭了一个头寸；或
  - (q) 价格被操纵或您利用平台故障获得不公平的价格优势，而平台正常情况下不会遇到这样的故障。

## 11.4 特定事件

特定事件包括，但不局限于情形当：

- (a) 未付款或没有履行任何该产品披露声明要求的任何行为；
- (b) 您的死亡或精神受损；
- (c) 您宣布您破产；
- (d) 您寻求或获得在任何法律约束下的来自您的任何债权人的保护；
- (e) 您无力偿还或作出破产行为或您的遗产在法律范围内与破产相关；
- (f) 有关您的破产请求被出示，或者您的合作伙伴，一个或多个合作伙伴或如果您是公司，您的破产管理官，信托人，行政破产管理官或类似官员被委任；
- (g) 下列情况发生：
  - (i) 有您将剥夺一切的命令；
  - (ii) 已向法庭提出有关您被剥夺一切的申请；
  - (iii) 已向法庭提出申请任命清算人，临时清算人或审计官；
  - (iv) 有清算人，临时清算人或审计官被指派给您；
  - (v) 委任破产管理管给您的决议已通过；
  - (vi) 决议通过或通知您意图使您被剥夺一切的决议将通过；
  - (vii) 您进行商业调度契约或重组、延期偿付或任何有关于您的债权人的提议；
  - (viii) 您解散或以任何其他方式结束；
  - (ix) 您在债务到期时无力偿还；
 或者在联名账户或合伙人的情况下上述情况发生在任何一个合伙人或联名账户持有人身上；
- (h) 任何您的在您的生意和房产的上征税的裁决未移除、解除、去除、获释或在28天之内未继续；
- (i) 您寻求延期偿还或寻求与您的债权人的任何安排提议或折中方案；
- (j) 任何与上述特定事件具有实质上同样法律效力的其他事件；
- (k) 任何由抵押贷款生成的抵押或费用对您施行或抵押贷款和费用逐步对使针对您的抵押或费用生效；
- (l) 您有任何债务或者您的附属有任何到期的债务支付，或有可能被宣布且在其原始到期日之前到期，由于您不履行责任（或您的附属不履行责任）或您（或您的附属）没有成功解除任何到期的债务；
- (m) 有错误发生；
- (n) 我们合理地怀疑您不当地使用或试图不当地使用我们的平台；
- (o) 我们合理地怀疑您允许除依据本产品披露声明而指定的获授权人之外的他人代表您与我们进行交易；
- (p) 您在任何时间没有遵守您在协议下的责任，包括没有确保您的账户重估金额在适用的平仓水平之上，没有在到期时付款给我们，您违反了订单组限制或保证止损订单组限制，您违反了头寸限制或保证止损订单限制（或者您没有遵守头寸限制修改而降低您的头寸），或者任何由您向我们提供的声明或保证变得不真实而您没有在合理的时间书面通知我们；
- (q) 您出具的任何陈述或担保并非或变得不真实；或者
- (r) 其他任何情况存在而我们合理的认为有必要和需要来保护您和我们自己，包括您违背或可能违背任何适用法律或协议或者您没有回应任何通知、交流或要求的有关于您账户的进一步信息。

## 11.5 受保留行为

在发生超出我们控制范围的特殊事件或情况时，我们将有权采取如下行动（“受保留行为”）：

- (a) 合并或关闭任何保证金交易或数位100产品，关闭倒计时产品或取消任何您的账户中的订单（包括待办订单）；
- (b) 阻止您访问或使用您的账户；
- (c) 暂停或以其他方式限制或约束您下单或对您的账户发出指示的能力；
- (d) 变更任何固定保证金、属性、价格和浮动率，包括与您的交易或订单（包括待办订单）相关的其他内容；
- (e) 拒绝或延迟处理您的出金请求
- (f) 取消任何交易（假如它们已经存在）和该交易对您账户的作用；
- (g) 对任何订单和交易施加额外条款，根据交易的大小，由我们依据相应产品及其稳定性或流通性决定是否是否存在异常；
- (h) 做适当的扣除或付款；
- (i) 依据第11.2.5节或其他任何手续关闭账户；
- (j) 行使任何在协议和适用法律下的抵销、扣除、收取利息的权利；



- (k) 扣留任何您欠我们或我们的联营公司的总额；
- (l) 暂停任何产品的生成/引用价格和/或由平台执行任何订单；和/或
- (m) 从产品目录里移除任何产品。

如果我们决定采取受保留行为那么我们试图在合理且可行的时间通知您，除非适用法律阻止我们这样做。如果我们能够提前通知您关于我们即将采取受保留行为的意图，那么该受保留行为将立即生效或在通知中明确的时间生效。

在特殊事件发生后，在不影响我们其他权利的前提下，我们可能在任何时间且不通知您的情况下：

- (n) 合并，关闭和整合任何您与CMC Markets，其联营公司或任何与之相关人士处的账户并且抵销任何CMC Markets, 其联营公司或任何与我们有关的人士欠您的债务，以我们决定的方式处置；并且
- (o) 保留任何CMC Markets、其联营公司和任何与我们有关的人士欠您的款项的合计，作为备用以抵付您对CMC Markets、其联营公司和任何与我们有关的人士的或有负债（只要或有负债存在）。

## 11.6 转让

如果您没有履行协议中规定的义务，我们将有权（在不损害我们拥有的任何其他权利情况下）将我们就您依据协议所欠我们的钱，以及任何抵押和有关这些钱的赔偿转让给任何人。如果类似转让执行，您将，由CMC Markets 或是我们的转让人要求，书面认可该转让，承担符合协议中有关您欠我们钱的义务和责任。

您授权我们采取该节描述的任何部分或全部的步骤而无需提前通知您，并且您认可我们对采取的这些行为的后果不负任何责任。在我们的联营公司或任何与我们有关的人士面对您的其他权利基础之上我们拥有本节描述的权利。

您同意我们执行该文件并采取其他行动来保护我们及我们的联营公司和任何与我们有关的人士在此产品披露声明和任何其他我们与您的协议之下赋予的权利的。

## 11.7 我们不能控制的情况

我们不能控制的情况是指实际存在的，或我们合理地认为存在或将出现的任何不在我们合理控制范围内的情况。我们不曾对这些情况有所准备并且我们合理的无法提前准备，并且这些情形妨碍我们提供平台，提供价格和/或履行我们在协议中的任何责任。

我们不能控制的情况包括：

- (a) 适用法律或官方机构所采取措施的变化，
- (b) 任何相关金融市场的事件或情况影响或使平台以及/或者我们的客户服务团队失去正常有序的运行能力的事件和情况，包括生成和/或引用正确的价格，或任何价格；
- (c) 任何我们与之合作的第三方金融机构的行为或疏忽导致我们在尝试适当努力后不能获得、建立、重新建立、替代、维护、放开或处置任何交易或我们认为必要的或合适的资产来对冲有相关交易的价格风险；
- (d) 我们实际依靠的系统或基础设施（包括第三方控制的基础设施）的错误，失效或损坏，包括获取了错误的的数据或根本没有获得相关数据；
- (e) 自然灾害和紧急情况，包括，但不局限于洪水、地震和任何其他自然灾害；
- (f) 人为紧急情况，包括但不局限于火灾、爆炸、犯罪活动、暴乱、战争、武装冲突、制裁和恐怖袭击；
- (g) 第三方失误，包括但不限于任何劳动力争端罢工、工业行为或争执、停工、和不作为或分包；以及
- (h) 任何其他在我们控制之外的意外事件或情况。

如果我们合理的认为有在我们控制之外的情况：

- (i) 我们都会在做决定后在可行且依照适用法律的情况下尽快通知您；
  - (j) 我们会尽全力，并且这也是我们的首要目标，来尽快恢复提供平台和/或我们履行协议下的义务。然而，有些情况会涉及重大延迟或根本无法恢复，这种情况下我们会通知您我们打算采取的措施，将对您和我们在不可控制情况下的负面影响降到最低；
  - (k) 考虑到公平合理性，我们可能采取适当的在第11.5节中提出的受保留行为，目的是将您和我们在不可控制的情况下受到的负面影响降到最低；
  - (l) 如果适用，我们将会依据第3.3.8节处理数位100产品，并依据第3.4.4节处理倒计时产品；并且
  - (m) 任何由于不在我们控制范围的情况所导致的我们没有履行协议中的义务都不被视为违背协议。
- 在出现我们不控制的情况之后如果我们恢复平台的提供，引用价格和/或履行协议里的义务：
- (n) 在我们不能控制的情况出现之前您持有的保证金交易（根据第11.3或11.5节未被我们关闭、中止或取消）的金额将按照我们恢复平台、引用价格和/或重新依据协议履行义务的时候的相应价格计算；
  - (o) 如果您在我们控制范围外的情况发生之前所设定的相关订单或保证金交易（被我们依据第11.5节（“受保留行为”）取消或关闭了）的条件满足，相关交易将在我们恢复提供平台和/或依照协议履行义务时立即重新进行或关闭；并且
  - (p) 您有责任重新进行任何我们依据第11.3或11.5节在我们不可控制的情况下取消的订单并且您有责任取消任何未执行的待办订单；

## 12 争议解决

### 12.1 内部投诉处理系统

在收到投诉后，CMC Markets 收到该投诉的雇员将通过各方面努力来解决这一问题，并且如果他们不能解决，这一情况将提交给更资深的相应的 CMC Markets 的部门成员来进一步调查。



如果您对结果不满意，您将被要求提供：

- (a) 书面通知具体阐述该投诉的本质，理想的解决方案以及您认为何种做法会帮助解决这一投诉；
- (b) 任何相关材料来支持您的投诉；

投诉须写给投诉官员并寄给 CMC Markets。

投诉关于在收到书面通知后将：

- (c) 在五个工作日内，提供书面的回执来确认收到并且声明 CMC Markets 会回复您的投诉的时间期限；
- (d) 考虑并调查关于您的投诉的情况；
- (e) 通知您 CMC Markets 处理投诉的标准和步骤；
- (f) 在您的要求下，提供任何相关的，非保密的关于该投诉的材料；并且
- (g) 与您直接交流，试图以公平和最快的办法解决该投诉

在收到书面通知的 45 天之内，投诉官员必须：

- (h) 书面通知您关于您的投诉的处理决定；
- (i) 书面向您提供该决定的理由；
- (j) 如果有适用您的补偿，向您概述补偿措施；以及
- (k) 向您建议任何其他投诉渠道及这些渠道所涉及的时间期限。

如果有您的赔偿（经济或其他类型）我们都将立即提供赔偿。

如果您的投诉没有在收到书面通知的 45 日内解决，投诉官员会通知您延期的理由。

我们会以英文回复您的通知，投诉，索赔和争议。任何翻译都将只是为方便起见而如果翻译版本与英文版本存在一定冲突，以英文版本为准。

请联系我们的客户管理团队来（联系方式参见 1.2 节）进一步了解 CMC Markets 如果解决投诉。

## 12.2 外部争议解决过程

如果争议或争端不能通过我们的内部的投诉解决系统（参见 12.1 节），您可以向金融督察服务机构（FOS）提交您的争议或分歧，这是独立的争议解决机构，CMC Markets 是其成员。

您可以通过邮寄相关文件和信息向 FOS 投诉：

Financial Ombudsman Service  
GPO Box 3  
Melbourne VIC 3001  
Australia

电话：1300 780 808 传真：(03) 9613 6399 [www.fos.org.au](http://www.fos.org.au)

在 FOS 处理您的投诉之前，您必须已经递交正式的投诉给我们并且给我们时间处理您的投诉。

请查看我们的网站来了解我们解决争议的过程。

## 13 税务考量

### 13.1 介绍

如下概括了澳大利亚税务办公室（ATO）关于交易差价合约的税务裁决 2005/15，并且是基于此产品披露声明日期的税法。

CMC Markets 不提供金融和税务建议并且该概述没有提供全部可能发生的情况。重要需要注意的是每个纳税人的税务情况将依照个人情况有所不同并且您应该在交易产品之前咨询您的税务顾问。

### 13.2 税务裁决

税务裁决 2005/15 描述了交易金融差价合约的个人所得税和资本税影响。税务裁决 2005/15 总结如下。税务裁决 2005/15 的副本可以在 [ato.gov.au](http://ato.gov.au) 网站查询，1997 个人所得税评估法（“ITAA 1997”）同样在该网站提供。

#### 13.2.1 交易差价合约的所得和亏损

澳大利亚税务办公室的观点是：如果满足下列条件，您在交易差价合约中任何所得都将是应税所得，而交易差价合约的任何亏损都准许扣减：

- (a) 差价合约的交易是属于正常运营的常规部分；
- (b) 获利或亏损是以盈利为目的商业运营或商业行为的一部分；或者
- (c) 在营利方案下进行或实现的利润。

#### 13.2.2 资本利得税 (CGT)

当所得和亏损将不视为应税所得或可抵减的（如上），那些所得或亏损将作为应税资本利得或亏损。当所得或亏损是来自“赌博”金融差价合约，它们将不能计入应税所得或可扣除的开销。同样的，通过“赌博”获得的资本所得和亏损将不予考虑。

当交易产品的所得达到一定程度而将被纳入资本利得税时，该资本利得将被扣除。当交易差价合约的损失达到一定程度可以减免时，该资产相应减免的成本将扣除，因此同时减少资本亏损的额度。

在计算资本利得或亏损时，您将可以计入获取，持有和处置差价合约的成本。

## 13.3 利息和股息调整

贷款余额 可能将被收取利息。从您的账户向 CMC Markets 支付的任何贷款余额的利息将可以扣除。

### 13.3.1 您持有差价合约支付或收取的持有成本

由于持有差价合约而支付或收取的持有成本将构成您交易差价合约的净所得或净亏损的一部分。

### 13.3.2 分配调整

任何由于差价合约的基础参考工具分配行为所造成的对您账户的调整都将构成您交易差价合约的净所得或净亏损的一部分。

## 13.4 非澳大利亚纳税居民

您应注意以上所述适用于澳大利亚纳税居民。如果您在纳税方面被认定为非澳大利亚居民（即，非澳大利亚纳税人）或者如果您不确定纳税身份，您应该咨询专业的税务咨询师。

## 13.5 其他税务和费用

您同意支付任何适用的商品服务税和其他税以及与 CMC Markets 交易时发生的其他全部合理的费用或需要支付商品服务税的其他费用和支出。日后任何征收的印花税或由于产品需要缴纳的其他税都将由您支付。

我们有权从此协议下的付款中扣除或扣留或记账，任何法律规定的需要扣除或扣留的有关税收。如果您在该协议下支付的款项需要扣除或扣留此税收的，您将需要额外的金额来确保我们真正收到的金额等于不需要扣除或扣留的金额。

## 13.6 金融安排的税务

税法修订（金融安排税务）案 2008（“TOFA”）将适用于那些满足一定标准的纳税人或那些推选适用于 TOFA 条款的纳税人。TOFA 法制适用于从 2010 年 7 月 1 日开始的所得税计算，除非应用 TOFA 条款的选择在此前做出。如果 TOFA 条款对您适用，您交易类似差价合约的金融合约的税务影响将与本章所述有所不同。您需要在交易任何产品之前请教自己的税务咨询师。

## 13.7 海外账户纳税法案

《海外账户纳税法案》（FATCA）是美国为了提高遵守美国税法而制定的。根据随后的美国和澳大利亚的政府间协议，澳大利亚金融机构需要收集美国人的包括他们的社会保障号在内的特定信息。CMC Markets 会每年给澳大利亚税务局转发这些信息。澳大利亚税务局会把这些信息转发给美国税务局。

FATCA 不会改变美国或澳大利亚公民或居民的任何实质性的税收权利，仅是将美国人的信息在两国政府之间交换。

## 14 其他参考

### 14.1 您的声明和保障

当您申请开户，进入平台，试图进行交易，入金或从账户出金以及给我们任何指示时，我们都有权利按照如下经您确认真实和准确的声明和保障（您必须书面通知我们如果这并非准确）来行动：

- (a) 您现在并且以后会全面遵守适用法律并且不会进行任何其他相应法律禁止会限制您的交易并且在协议下履行您的责任；
- (b) 您不时向我们提供的任何消息（无论是从应用还是其他渠道）都是全部，真实，准确和无误导性以至于影响是否能为您开户以及/或是否接受您的订单并且您会尽快书面通知我们如果您此前提提供的信息有任何将影响我们与您交易的变动；
- (c) 您不会不当使用平台以及/或者不当的与我们的客户服务团队沟通；
- (d) 如果您是个人，您至少需年满18周岁；
- (e) 如果您是实体，非企业团体，信托或合伙人您必须有效的遵守相关法律并在您的法规和企业文件中得到全部必要的通过和授权；
- (f) 除了我们另外书面同意的，您的行为仅代表您个人而非代理人，律师，信托人或任何其他人的代表；
- (g) 您并非位于，注册在或是任何使用平台或交易并非合法的地区的居民，包括美国；
- (h) 您的订单和/或您的交易并不是为了或是有关于任何置放，发行，分配，出价，接管，合并或任何其他形式的企业融资形式；
- (i) 您与下单或交易的基础资产的发行商，包括其董事，雇员，代理，承包商或该发行商的专业咨询师没有联系；
- (j) 根据协议，您全权拥有（如为联名银行账户，则与他人共同拥有）所转入钱款的所有权，他人这些钱款毫无利益关系；
- (k) 您认可并接受我们将依据第8.7节从您的账户扣款，并且我们将依据第8.9节所述使用我们的权利从我们欠您的钱中抵销您欠我们的部分；
- (l) 您有合理的设备（包括移动设备，如适用）和足够的网络连接来使您可以通过平台和联系邮箱来进入您的账户
- (m) 如果您在交易和使用市场数据和我们提供或可提供的其他类似信息为目的被定义为私人投资者，如下全部的条款都要满足：
  - (i) 您或任何授权人在您供职期间不得使用市场数据或其他类似信息或涉及任何形式的交易和商业活动，或因任何非私人目的使用市场数据和类似信息；
  - (ii) 该协议下您或任何授权人不得与任何证券代理，监管部门或自行监管机构注册

- (iii) 该协议下您或任何授权人不得参与金融服务或受雇于金融咨询； 并且
- (iv) 您或任何授权人不得参与进入或归集我们的市场数据或类似信息的业务并且重新配或另外粉饰而向任何第三方提供这些信息；
- (n) 您不是美国人士； 并且
- (o) 您会遵守全部使用法规下的要求。

## 14.2 分派

没有获得我们的书面同意，在协议下您不可以分派您的权利和责任给任何人。您不可以对向我们持有存款的权利提出指控。在协议下我们可以分派我们的权利或分派任何我们的责任或任何交易给任何人，会在不少于一个月的时间提前通知您。

## 14.3 客户可能被不同对待

我们可以，由我们酌情决定，在不限于引用价格的地方和收取费用和成本方面对不同的客户采取不同待遇。

## 14.4 分享点差及其他金额

CMC Markets 可能从点差、适用的持有成本和其他交易费用上获利。除此之外，我们可能同我们的相关团队和其他第三方分享我们的点差，持有成本和其他费用或利益，并且从他们处因相关产品收取报酬。我们也会因为他们给 CMC Markets 推荐和介绍客户而和介绍顾问和推荐人分享这些金额，关于这些报酬和共享的细节将依据使用法律披露。

有关于 CMC Markets 的员工和董事如何取酬，请参考我们的金融服务指导。

## 14.5 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 不会合并账户来计算保证金要求或平仓水平。

该协议在不限制我们其他的权利的情况下无需提前通知您而酌情决定以您欠（“其他金额”）我们的（或任何我们的相关团体）（无论是否来自产品，已到期或者有的而且与币种不相关，支付地点或记录该债务的地点）来抵销掉我们欠您的。当其他金额被抵销时，那些其他金额将立即被清偿。

## 14.6 赔偿和义务

您必须在被要求时赔偿我们并继续赔偿我们所有的亏损、税务、费用、成本和债务，无论（当前，以后，或有的或包括合理的法律费在内的其它费用）任何由于以下我们承受或已发生了损失：

- (a) 您违背了协议的任何条款；
- (b) CMC Markets 与您进行任何交易；
- (c) CMC Markets 在特定事件后行使了我们的权利； 或
- (d) 您给出了任何表述或承诺并非正确或真实；

除非这些损失，税务，费用成本或债务的发生或已发生是由于 CMC Markets 的疏漏、欺骗或不法行为。

该赔偿在您与我们的协议终结以后继续有效。重要的是我们不对如下负有责任：

- (e) 您所承受或已发生的任何直接或间接的损失、费用、成本或责任与我们的雇员提供的产品和/或服务有关，除非这些损失，费用，成本或债务的遭受和出现是由于我们雇员的疏漏、欺骗和不法行为；
- (f) 您所承受或已发生的任何损失由于下单或指示的错误，如果看起来是由您或您所授权的人给出的指示； 或
- (g) 您所承受或已发生的任何直接或间接地损失，费用，成本或债务是由于您平台的使用或者由于延时。

## 14.7 关于平台的责任限制

本协议并不会使我们免受法律的约束

我们不会对因为以下行为造成的损失负责：

- (a) 当我们按照法律执行任何行为时；
- (b) 您产生了诈骗、欺骗行为并违反了法律；
- (c) 任何不受我们控制的事件或环境；
- (d) 任何由于您或您指定的授权人给出的错误或不清的指令； 或
- (e) 任何延迟的付款或在计算款项时产生的错误及/或由于介绍经纪商计算错误费用；

除非在我们与您双方均审核过该失误后，发现损失是由于我们的失误或违反协议造成的，而这个损失不包括收益的损失或机会的消逝

您需要移动通信网络和访问互联网来使用应用程序，使您能够通过移动设备（所谓的“应用程序”）登陆我们的平台。我们不为任何因移动设备的数据传输或其他不在我们控制范围内的通信网络和设施，包括但不限于互联网，所造成的延误，传输失败，传输任何订单或任何其他通信的失败或其他亏损或损失负责。订单及其他通讯可能会受到移动设备或其他通信网络和设施固有的使用限制，延迟和其他问题。

任何对平台的客户的表述，质量和表达或适合与否的保证都有免责声明和不适用情况。任何不能被排除的由于违背条款或有关于产品或服务明示或暗示的保证的责任都在相关法律允许下有最大限度（CMC Markets 的选择权）来重新提供服务和产品或按成本重新提供服务和产品。

虽然我们已采取合理步骤，以确保我们的网站和平台或我们的客户服务团队以及电子邮件的任何功能或第三方提供内容的准确性和完整性，它们按原先的内容和“如适用”的基础上提供。关于其功能和第三方内容，在适用于法律所允许的最大程度下，我们排除任何保证，承诺或陈述（明示或暗示），包括但不限于：

- (a) 关于在您使用我们的网站、平台或者我们的客户服务团队提供的服务的时候提供给您的任何第三方的市场数据或类似信息：
  - (i) 我们以及第三方供应商不对市场数据或类似信息不准确或者不完整情况负责或承担义务；
  - (ii) 我们以及第三方供应商不保证市场数据或类似信息的时效性；
  - (iii) 您根据市场数据或类似信息所采取或未采取行动，我们以及第三方供应商不负责也不承担义务；
  - (iv) 您只会按协议使用市场数据或类似信息；
  - (v) 我们提供的市场数据或类似信息只是为了一般用途，市场数据或类似信息不应作为任何投资决策的唯一依据；及
  - (vi) 您会在遵守适用法律的情况下使用市场数据或类似信息；
- (b) 在功能或第三方所包含的信息是参考性的，在任何给定的时间里可能会过时。所有分析，分析得到的结论和评论是根据所取得的业绩，模式和数据，并不能反映未来表现；及
- (c) 关于您使用我们的平台和我们的网站所提供给您任何功能和信息：（包括通过我们的客户服务团队）
  - (i) 我们以及第三方供应商不提供交易，投资建议；
  - (ii) 如果任何功能或信息在任何方面不准确，不可用或不完整，我们以及第三方供应商不负责；
  - (iii) 基于该功能或信息，您采取或未采取行动，我们以及第三方供应商没有责任也没有义务承担责任；
  - (iv) 您使用的功能和信息仅用于其本来的用途；及
  - (v) 您会在遵守适用法律的情况下使用该功能和信息。

如果由于我们疏忽，故意违约或欺诈，我们将不对因散播式服务攻击，病毒或其他可能感染您的计算机设备，计算机程序，数据的技术有害物质造成的任何损失或损害承担责任或由于您使用我们的平台或网站或您下载在其上或在其上链接的任何网站（包括我们的网站）上发布的任何材料而导致的其他专有材料。

## 14.8 外包

我们可能会在遵守法律的情况下使用与我们经营相关的外部服务提供商，他们可能包括伙伴公司或其他第三方。

## 14.9 权利和补偿

在该协议下我们的权利和补偿依旧有效而并不排除任何其他法律下所赋予的权利和补偿。

该产品披露声明的任何部分都并非试图赋予除您和 CMC Markets 以外的人任何权利来实施该协议中的任何条款。

在相关法律和此协议下，不可以延迟，放弃或避免我们行使任何权利，或补偿的部分，部分或不完整的行使将导致或造成无法更进一步或其他条件下行使其他权利或补偿或是放弃行使这些权利或补偿。

如果我们同意放弃该协议的某一条款，这将不能解释为放弃日后对于违背该条款的权利，除非我们书面同意。

## 14.10 通知和通信

以该产品披露声明的其他节为准，任何基于该产品披露声明涉及的问题而做出的通知或通信将，除非提供口头通知，以书面的形式寄给您/我们。您与我们的任何通知和通信，以及该协议下提供的任何文件和信息以及任何该产品披露声明中描述的文档将会是英文并确保您具有适当的知识和英文语言能力理解。任何翻译都只仅为提供方便，您同意如果英文版本和任何翻译版本出现歧义，以英文版本为准。

任何如下通知将被视为收到：

- (a) 如果亲自或亲手发送，在发送当时；
- (b) 如果邮寄出去的，三个工作日之后；
- (c) 如果在我们网站发布的，在信息发布即刻起；
- (d) 如果口头，无论是通过电话或当面，在实际发出之时；
- (e) 如果在答录机或语音信箱留言，在留信息之后一小时；
- (f) 如果通过传真发送，在完成传输后一小时；及
- (g) 如果通过电邮传输，在发出后一小时；

您可以书面通知我们更改您的通讯地址（包括电邮地址）。然而任何修改都将在明确的具体日期之后或依据本节被认为收到之后生效，两者取后者。

在本产品披露声明中，我们倾向于书面与您交流，包括您最近通知我们或通过平台电子邮箱发出的电子邮件通知。



您同意并认可您单方面有义务保证我们有您最新的地址，电话号码和电邮地址。

#### 14.11 本产品披露声明的更改

我们会不时的书面通知您该产品披露声明的更改。关于本产品披露声明的任何更改都在我们网站提供。如果产品披露声明的更改对您有逆向的实质影响，我们将发行补充本或取代产品披露声明。

#### 14.12 退休基金

退休基金需要从您的金融或法律顾问处获得建议来确定您的退休基金可以被授权交易我们的产品。

#### 14.13 司法管辖区

管理我们全部交易活动的法律是澳大利亚新南威尔士法律。

#### 14.14 国外司法管辖区

该产品披露声明（或任何相关文件）在澳大利亚以外的发布将受到法律的限制。获得该产品披露声明（或相关文件）的个人应咨询或了解类似的限制。未能履行相应的法律将导致违背这些法律。本产品披露声明不构成要约，也不是在任何地点向任何人发出的有关于产品的邀请，发出类似要约或邀请是不合法的。

#### 14.15 违法

如果在任何时候，该协议的任何条款不合法或变成不合法，无效或在相关法律和司法区内不可以施行，该协议中的在该司法管辖区下或其他司法管辖区下的任何其它条款的合法性，有效性或可实施性不受影响。

#### 14.16 订单的通知

订单的传输或您的指示不构成 CMC Markets 与您的任何具有法律效应的合约。您的任何订单都受限于 CMC Markets 接受您的订单并且这个订单被记录并被接受和经 CMC Markets 向您确认。

您有责任确保任何网络订单，网络指示和任何其他订单的准确性。

#### 14.17 法律及法律要求

尽管该协议下关于我们提供服务的条款如此，我们有权利酌情决定行使我们认为必要的措施来确保符合法律。在交易产品时，您同意严格遵守适用法律。如果我们有理由认为您并未这样做，我们或许可以立即终止与您的交易或者扣留任何付款或任何金额而无需通知您。

#### 14.18 工作标准和环境，社会和道德考量

我们在提供产品时不考虑人力标准或环境，社会和道德因素。

#### 14.19 隐私声明

我们在与您交易时会要求您提供个人信息。CMC Markets 依据我们在隐私声明中所描述收集，保存，使用及披露个人信息。我们在网站提供隐私声明或您可以致电客户服务团队索取（联络方式参见第 1.2 节）。

#### 14.20 理解

除非额外要求，节 16 中提供的词汇表中的定义适用于本产品披露声明。本产品披露声明中，除非相反的意义出现：

- (a) 单数包含复数，反之亦然；
- (b) 当一个词或词组在任何表达或语法形式下被以后时该词或词组具有相应的意义；
- (c) 标题的加入只是为方便起见而不具有解释本产品披露声明的意图；
- (d) 指代任何团队包括指代该团队的执行人，行政人，接管人，接替人和允许的委派人员以及任何经过变更的人士；
- (e) 指代的任何事物（包括任何金额）是指代部分或其任何部分并且指代任何团队是指代其中一个或多个成员；
- (f) 涉及到词语“包含”，“比如”或“例如”在解释例子时并不限制在该例子或类似例子的词语的意义；
- (g) 涉及到产品的“交易”是在表述通过“开仓”而进行一个交易的行为，通过“关闭”来更改交易或终止一个交易的行为。我们使用了类似于“交易产品”和“交易产品”一类的词语来简单的指代任何开仓，建立，修改和关闭一个交易；
- (h) 如果任何确认信和该协议的任何文件不一致，该不一致处以确认信所述为准；
- (i) 各方均认可各个组成该协议的文件构成一个各方间的协议。依据这些构成协议的文件所以进行的（如适用）任何交易，依据每一个文件构成有关于这些交易的协议组成一个各方间单一协议的事实，并且各方不能另外进行任何依据于此的交易；并且
- (j) 除非在构成协议的任何文件中额外提出，若任何一天当任何一方需要根据协议作出行动时不是工作日，其余各方同意该方在后一个工作日内采取行动。



## 14.21 知识产权

我们或我们的产权授权者拥有所有产权，除另外标明外，您并不拥有任何关于我们平台或网站元素的产权。

我们在此给与您个人化，不排他的，不涉及优惠的可撤销的或不可转赠的许可和以私人和非商业目的使用平台，仅限于依据该协议交易的目的，未赋予关于平台的其他任何权利。若您做出或试图做出违背第 14.21 节所述的严禁行为或我们合理的怀疑您已做出或试图做出任何严禁行为，许可和协议的条款将自动解除并且您将不对平台和其成分有任何后继权利。

您不允许：

(a) 复制，翻版，翻译，复写

修改，变动，更改，加强，反向设计，逆编译，解码，逆组装货反向组装。或新建平台或任何成分的的衍生产品（或导致或允许任何类似的前面所述的行为）；

(b) 以任何形式修改，改变或变更平台的操作；

(c) 发布，再发布，出售，再出售，转换，再转换，出版，提供，复制，分许可，转手，出租，借出，再循环，再包装，公布，展示或以其他任何商业用途适用平台，网站或任何成分或我们在相关协议下（部分或全部）提供的任何资料；

(d) 下载或复制您的账号信息除非被官方机构要求或因私人目的在此协议许可访问内操作；；

(e) 下载或复制任何其他客户的账户信息；

(f) 添加任何手机数据或挖掘数据，截屏，识图团建，图形制作，自动操作或任何类似或行于数据采集和摘录的设备在平台或其成分上；

(g) 在平台上使用任何软件，程序，自动操作，应用，工具，代码或电脑或电子设备和设施来进行非人工的和/或高频交易；

(h) 使用平台或其成分来达到自动化的目的；

(i) 使用任何软件，方程，木马、应用程序、工具、代码、电脑、电子产品或类似行为产品在我们的平台上进行高频交易

(ii) 利用我们的平台进行任何自动执行的行为

(I) 明知却故意引入软件病毒，木马，蠕虫，逻辑炸弹，时间炸弹，“后门”或后门设备，“停机设备”，恶性软件或任何其他资料，软件和代码而：

(i) 已经或可能造成恶性或技术危害，破坏性或丧失能力或任何其他针对平台和其成分的上述类似行为；

(ii) 损坏，干扰，破坏，擦除或反向影响平台和其成分的正常运作；

(iii) 帮助导致偷窃或修改数据或任何来自平台和其成分的内容；或

(iv) 提供非授权的使用平台和其成分的许可。

(j) 允许或导致未授权使用和试图未授权使用平台和其成分，包括平台和其任何成分的服务器或任何连接平台和其成分的服务器，电脑和数据库；

(k) 通过拒绝服务攻击来攻击平台或散布拒绝服务攻击；

(l) 不当的使用我们的平台、网站

(m) 制作或允许任何行为或事物（或忽略任何行为或事物）类似任何上述所述；并且上述任何行为都将作为特殊事件而允许我们施行保留权利（参见第 11.4 和第 11.5 节）。

我们不为任何来自于由于使用平台或下载任何发布在平台的资料或任何相关链接的网站上面的分布式拒绝服务攻击，病毒或其他技术破坏性资料对您电脑，电脑程序，数据或其他专有资料造成的亏损或破坏负责。

## 14.22 交易记录

当法律要求我们提供您的交易记录给监管机构时，您需要配合我们提供比如 LEI 机构识别编码或类似的信息。在此之前您将无法通过我们的平台或客户服务团队进行订单的下达。

## 15 销售交易服务条款

本节规定了适用于本协议向您提供的销售交易服务的具体条款和条件，并约束您与我们之间的关系，我们将允许您通过我们的客户管理团队进行交易，以及直接通过平台进行交易。

本节补充了本协议中描述的您与我们之间的协议。为突出销售交易员的服务的特定功能和优点以及我们的标准服务之间的差异，第 15 节修订如下所示。

### 15.1 通用

一般而言，在上下文允许的情况下，本协议中对关于平台或通过平台执行操作的描述均使用与通过我们的客户管理团队执行的动作。

### 15.2 客户服务团队

我们的客户管理团队提供的任何信息仅用于帮助您在与我们进行交易时行使您自己的判断，并且不构成个人理财产品建议，我们也不对您做出的任何决定负责。

当您联系我们的客户管理团队以进行，修改或关闭交易时，我们的客户管理团队可以（视情况而定并且可以自行决定）：

(a) 为您提供报价、价格深度以及阶梯价格；

(b) 为您下达订单；

- (c) 免去或调整产品限制;
- (d) 在您的要求或授权下调整布局;
- (e) 如果订单在将会在界限之外成交, 我们将为您取消订单;
- (f) 在交易时间以外下达受限订单;
- (g) 设置或免去订单限制、保证止损订单限制以及
- (h) 续订远期合约。

### 15.3 授权人士

我们的客户管理团队有权根据任何授权人或任何合理出现或声称是授权人的人的口头, 电子或书面指示行事, 即使该人事实上并未获得授权。除非您通知我们您知道或怀疑未经授权的人可能获取了您的账户登录资料, 否则我们有权根据您使用您的账户登录传输的任何指示或命令行事, 无论是通过平台还是通过我们的客户管理团队访问您的帐户。

### 15.4 通过客户服务团队交易

如果我们同意向您提供销售交易员服务并且未撤销该服务, 除了通过平台进入交易之外, 您还可以联系我们的客户管理团队下达有关手动产品的订单。无论您是否先前已在该特定手动产品上进行交易或下订单, 我们可自行决定拒绝任何与手动产品相关的任何交易或订单的请求。

### 15.5 与客户服务团队联系

除了访问平台, 您有责任确保您有必要的方式联系我们的客户管理团队。我们将尽力在您需要时提供客户管理团队, 但在高需求期间以及由于我们无法控制的其他情况, 我们不能保证您将始终能够立即访问我们的客户管理团队。在这种情况下, 我们强烈建议您发送电子邮件至 [trading@cmcmarkets.com.au](mailto:trading@cmcmarkets.com.au), 详细说明您的请求。您应该注意, 我们有时可能需要暂停客户管理团队的可用性, 我们不保证您能够访问我们的客户管理团队。在可能的情况下, 我们将为您提供关于如何处置或修改手动订单的替代方法。您同意 CMC Markets 对您因与我们的客户管理团队交谈时可能遇到的任何延误而造成的任何损失不承担任何责任

**您可以通过登录平台获得客服为您下达的手动交易订单明细, 但您无法通过平台修改、取消或下达手动订单。手动订单仅可以通过客户服务团队下达、修改或关闭。**

### 15.6 手动产品

只有在您联系我们的客户管理团队以开始交易该手动产品后, 才能通过产品库获取有关任何手动产品的信息。

一旦客户管理团队输入有关手工产品的已执行交易的信息, 即可获得。

### 15.7 订单与订单执行

您必须联系我们的客户管理团队, 以进入或关闭需要手动下单的手动产品交易。我们的客户管理团队还可以通过平台下达非手动产品和/或不需要手动订单的订单。与非手动产品不同, 手动产品中的交易不是完全自动化的。

当您通过我们的客户管理团队下订单进入或关闭与手工产品相关的交易或者需要手动订单时, 客户管理团队的成员将引用该订单的相关价格和其他相关条款您可以自由接受或拒绝。

通过我们的平台 (无论是直接或通过客户管理团队成员) 下达的订单 (包括待处理订单和手动订单) 仅在我们的平台实际收到时才被视为我们的平台收到它, 在您提交订单后可能不会立即执行 (例如, 由于互联网连接不良或我们的客户管理团队代表您将订单输入平台所需的时间)。

要进入或关闭手动产品交易或需要手动订单, 您必须联系我们的客户管理团队。您需要指定产品并与客户管理团队成员达成一致意见, 无论您是想进行买入交易还是出售交易, 订单类型, 您希望买入或卖出的价格 (如适用), 单位数量 (可由客户管理团队根据您指定的金额计算), 任何边界 (如果相关) 以及您希望应用于该交易的止损订单和/或获利订单 (如果有的话) 以及与订单相关的任何其他信息。一旦我们的客户管理团队成员接受并/或执行了您的订单, 我们的客户管理团队成员就会将相关信息输入平台。

当客户管理团队的相关成员以书面或口头方式向您确认订单时, 将视为已收到手动订单。

手动订单只能通过我们的客户管理团队进行修改或取消。需要手动订单关闭的手动产品交易只能通过我们的客户管理团队关闭。

通过我们的客户管理团队 (包括可能在交易时间之外的限价订单) 下达和/或订立的订单和/或交易通常也将以“先到先得”的方式执行。

订单执行的价格可能不同于我们平台上显示的价格和/或我们的客户管理团队在您下订单时提供的价格 (例如由于市场变动/或我们的客户管理团队代表您行事, 提交订单和平台执行订单的时间差)。

我们可以自行决定免除通过我们的客户管理团队进行的手动订单或交易的订单集群限制。

### 15.8 错误

除本协议第 2.20 节 (“错误”) 之外, 错误的其他示例包括我们的客户管理团队成员在发出或接收订单时引用, 插入或记录不正确的信息 (包括不正确的价格, 订单类型, 方向或产品) (特别是手动订单)。如果订单被平台或我们的客户管理团队接受, 您有责任检查订单可能已执行的价格。

### 15.9 佣金及其他费用

当我们通过客户管理团队成员下订单时, 我们可以自行决定免除我们的费用, 佣金, 成本或费用 (全部或部分)。在我们准备免除我们的费用的情况下, 我们的客户管理团队成员将在下订单时通知您。

## 15.10 平仓 – 手动产品

需要手动订单关闭的手动产品可能不包含在自动帐户平仓流程中，因此 6.3 节中描述的完整帐户平仓和备用帐户平仓流程通常会排除手动产品。客户管理团队的成员将采取必要的行动，根据您在商业上合理的情况下根据您提供的任何相关说明，自行决定关闭手工产品中的交易。

如果按照第 6.3 节中的描述执行任何账户平仓，您的账户重估金额仍处于或低于平仓水平，我们的客户管理团队将启动手动产品账户平仓。

在事先达成协议的情况下，作为账户平仓和手动产品账户平仓的替代方案，如果您的账户重估金额低于该账户的平仓水平，客户管理团队如果认为合适，他们将能够暂停或覆盖由平台发起的任何账户平仓并启动手动账户平仓。如果是手动账户平仓，我们的客户管理团队将根据他们认为合适的情况，手动关闭账户上的全部或部分保证金交易和/或头寸（与任何产品相关，包括手工产品）在考虑到您对保证金交易的关闭顺序和/或账户头寸的任何先前指示，我们可自行决定。

### 15.10.1 手动产品平仓

如果遵循第 6.3.3 节中所述的任何账户平仓，您账户的账户重估金额仍处于或低于平仓水平，我们的客户管理团队将根据以下第 15.10.3 节采取以下措施行动（统称为“手动产品账户平仓”）：

#### 第一步 – 初始手动产品平仓

- (a) 有关手工产品的每项可交易标准交易将以适用的价格结算;并且
- (b) 如果违反绝对平仓水平或主要平仓水平，手动产品的每项可交易保证止损订单将以适用的手动价格平仓。

#### 第二步 – 随后手动平仓

(c) 如果您的账户重估金额低于绝对平仓水平或标准平仓水平，那么，当以前可交易的手工产品的标准交易变为可交易时，每个此类标准交易将以适用的手工价格结束;和

(d) 如果您的账户重估金额低于绝对平仓水平或最低平仓水平，则当任何以前无法交易的手工产品的 GSLO 交易变为可交易时，每个此类 GSLO 交易将以相关手动价格自动关闭。

#### 第三步 – 更多关于平仓

- (e) 我们将继续重复后续手动产品平仓，直至您的账户没有剩余保证金交易

在初始手动产品平仓和/或任何后续手动产品平仓期间，我们的客户管理团队可以汇总与同一手册产品相关的标准交易。

### 15.10.2 通过客户服务团队手动平仓

如果您的账户重估金额在任何时间点达到或低于平仓水平，我们的客户管理团队之前已经同意您可以暂停或覆盖由该账户启动的任何账户平仓。平台，我们的客户管理团队可以自行决定采取以下任何或所有行动（统称为“手动账户平仓”）：

- (a) 暂停或改写平台发起的任何账户平仓;
- (b) 以适用价格（“初始手册平仓”）手动关闭您账户中关于任何可交易产品（包括手工产品）的全部或部分保证金交易和/或头寸;
- (c) 在符合下文第 15.10.3 节的规定下，当以前不可交易的产品变为可交易时，以适用价格关闭任何剩余保证金交易和/或头寸的全部或部分，（这些中的每一个或两个）行动是“后续手动平仓”；和
- (d) 在符合下文第 15.10.3 条的规定下，重复后续手动平仓，直至您的账户没有剩余保证金交易。

### 15.10.3 暂停手动产品平仓 - 标准交易

如果您的账户重估金额在初始手动平仓或任何后续手动平仓后超过标准平仓水平，无论由于以下什么原因：

- (a) 手动账户关闭;
- (b) 任何针对您还未兑现的盈利或损失;
- (c) 在下一个后续手动产品结束工作开始之前，你收到了在初次手动平仓或任何后续手动关闭后收到数位 100 交易利润或倒计时产品利润，或您已向您的账户存入了款项;或者
- (d) 上述 (a) 至 (c) 的综合影响

那么，在您的账户重估金额（如适用）增加时正在进行的任何初始手动平仓或后续手动平仓（如适用）完成后，我们的客户管理团队可以在他们认为合适时停止标准交易的手工账户平仓。但请注意，根据第 15.10.4 节的规定，保证止损交易的后续平仓可能会继续。

### 15.10.4 保证止损订单 – 手动产品暂停平仓

如果您的账户重估金额在初始手动平仓或任何后续手动平仓后超过绝对平仓水平或最终平仓水平（如适用），无论由于以下什么原因：

- a) 手动账户关闭;
- b) 任何针对您还未兑现的盈利或损失;
- c) 在下一个后续手动产品结束工作开始之前，你收到了在初次手动平仓或任何后续手动关闭后收到数位 100 交易利润或倒计时产品利润，或您已向您的账户存入了款项;或者
- d) 上述 (a) 至 (c) 的综合影响

那么，在您的账户重估金额（如适用）增加时正在进行的任何初始手动平仓或后续手动平仓（如适用）完成后，我们的客户管理团队可以在他们认为合适时停止保证止损订单交易的手工账户平仓。但请注意，根据第 15.10.3 节的规定，标准交易的后续平仓可能会继续。

### 15.10.5 通用

在初始手动平仓和/或任何后续手动平仓期间，我们的客户管理团队可以汇总与相同产品相关的交易。

请注意，您的账户重估金额增加，但导致账户平仓暂停，不会影响在手工账户平仓期间已经关闭的任何交易

为避免疑义，即使您的账户重估金额在初始手工平仓或任何后续手动平仓后超过平仓水平，我们的客户管理团队可以自行决定继续，继续手动账户平仓并关闭账户中所有剩余交易和/或头寸的全部或部分。

我们的客户管理团队可以自行决定修改您已通知我们您的偏好的手动产品的账户平仓处理的任何方面（例如，关于您的交易的关闭顺序）。但是，我们不保证能够满足您的任何或所有偏好。如果您未指定任何偏好，我们的客户管理团队将按照自己认为合适的方式和顺序关闭您的保证金交易和/或头寸。

### 15.10.6 数位 100 及倒计时产品平仓

为避免疑义，在账户平仓期间不会关闭任何开放的数字 100 或倒计时。

## 15.11 预留措施 – 手动产品

除了本 PDS 中规定的预留措施外，在发生特定事件时，我们还可以：

- (a) 就我们认为在有需要的情况下针对任何手动订单增加任何额外条款；
- (b) 限制或取消您通过我们的客户管理团队下达手工订单和/或下订单的能力和/或完全限制或取消客户管理团队提供的服务，无论是暂时的还是永久性的；
- (c) 从我们的客户管理团队提供的服务中删除任何产品和/或取消您通过帐户对特定产品进行交易的能力；或者
- (d) 降级您的账户和/或取消您拥有销售交易员服务的使用权限。

当我们在采取任何预留措施时，在客户管理团队认为合适的情况下，考虑您可能曾经向客户管理团队提出的订单关闭顺序、取消顺序，和/或暂停您账户的交易和/或订单（包括待处理订单和手动订单）和/或头寸（全部或部分）。

## 15.12 手动订单修改

我们可能在征求您意见后或获得您授权后自行决定针对您的手动订单作出修改。

## 15.13 取消销售交易员服务

我们可以随时自行决定取消销售交易服务。在可能的情况下，我们将以书面形式向您提供此决定的合理通知。如果销售交易服务被取消，则在通知内指定的日期当天和之后：

- (a) 所有下达、关闭或取消订单均需要通过平台下达指令（您将无法通过客户服务部门下达任何订单）；
- (b) 手动订单将无法继续下达；并且
- (c) 所有已经下单或没有成交的待处理手动订单均将被关闭或取消。

我们的希望为您提供至少十（10）个工作日的通知，以便关闭与手工产品相关的任何交易。但是，如果有合理的理由，我们保留提供更短的通知期或根本没有通知的权利。

在我们决定取消您的销售交易服务后，您有责任取消任何待处理订单和/或关闭任何手动产品的任何交易。如果您不这样做，我们将取消任何待处理订单，并按照通知中指定的方式关闭该手动产品的任何交易。

## 15.14 账户变更或取消销售交易员服务权限

除了我们拥有将帐户降级为预留操作的权利之外，我们有权利在不少于十（10）个工作日的书面通知期后更改任何帐户状态和/或终止您对销售交易服务的权限。除非我们的通知另有规定，否则您将被允许在（i）我们向您发出通知之间的时间内关闭任何手工订单；（ii）当您的帐户状态有待更改和/或您对销售交易服务的访问将根据通知终止时。如果您不这样做或者我们无法通知您，我们将取消任何与手工产品相关的待处理订单并关闭您账户上的任何手工订单，我们会考虑到您此前可能提供的关于关闭顺序的任何说明后通过我们的客户管理团队以认为适合您的方式，取消和/或暂停您的账户交易和/或订单。

如果我们拥有正当理由这样做，我们可能会在不到十（10）个工作日通知的情况下（包括立即通知）降级帐户和/或终止您对销售交易员的使用权限。我们将取消任何与手工产品相关的待处理订单，并在通知中指定的时间和方式关闭您账户上的任何手工订单，但会在合理可行的范围内考虑您向我们的客户管理部门提供过的任何先前指示。

## 15.15 更多风险

### 15.15.1 联系客户服务团队

手动产品的交易只能通过我们的客户管理团队打开和关闭。我们将尽力在您需要时提供客户管理团队，但在高需求期间以及由于我们无法控制的其他情况，我们无法承诺您将始终能够立即访问客户管理团队。这可能会阻止您采取快速措施并增加与这些产品相关的风险。

如果我们暂停客户管理团队的可用性，我们将尝试为您提供建议设置或修改手动订单的替代方式。



## 15.15.2 独立保证金负值

如果我们允许您的账户存在负的独立保证金，这并不是信贷工具或贷款。它不会限制您的损失或财务责任，您仍有责任支付到期和应付的所有损失。我们可以根据本 PDS 随时修改或取消拥有任何独立保证金负值的权限。

## 15.16 责任

除了 14.7 中规定的情况外，我们对由于以下原因引起的任何损失不承担责任：

- (a) 任何由于客户服务团队忙于接待其他客人而延迟的沟通；或
- (b) 从您而来的不清晰或错误的指令，导致我们的交易员在下达订单是给出了报价、插入或记录了错误的信息（包括错误的价格、订单类型、方向或产品），特别是手动产品。

## 16 词汇表

这个词汇表应该和该披露声明一起阅读。

### 绝对平仓水平

平台显示的金额。第 6.3.1 节有详细表述。

### 账户

您在平台的用来与 CMC Markets 交易的账户。

### 账户平仓

第 6.3 节描述的过程。平台可能关闭全部或部分您的保证金交易和/或头寸，包括完整账户平仓和替代账户平仓。

### 账户货币

您的账户的币种，根据本产品披露声明的全部扣除和付款都以此计算。对澳大利亚客户，您的账户货币将是澳元。账户币种是您在开户时，您根据 CMC Markets 提供的选项，选择的账户货币币种。

### 账户历史

平台上提供的您账户的订单，交易和其他调整的历史记录。

### 账户净额结算

您账户中默认的功能，自动合并您账户中相同时间相同产品的未关闭保证金交易为一张净交易。

### 账户重估金额

在平台上显示的即时计算的您的现金和未实现损益（中间价）的总和，详细计算方法如第 2.17 节所述。

### 账户登录信息

用来登入您的平台账户的邮箱和密码。

### 账户金额

平台上显示的您的现金和净未实现盈利和亏损的和且即时更新并且按照第 2.16 节所述计算。

### 调整事件

解释请查看第 7 节

### 协议

CMC Markets 制定的关于提供产品和服务给您的各种描述条款的文件，包括产品披露声明，金融服务指导，CMC Markets 费率一览表，产品目录，CMC Markets 隐私声明，任何确认信和任何其他由 CMC Markets 颁发的有关于产品和/或服务的附件条款。

### 替代账户平仓

由平台根据您事先设定的账户平仓选项来关闭全部或部分您的账户中的保证金交易头寸，如第 6.3.4 节所述。

### 金额

由账户货币表示的任何金额。

### 适用法律

- (a) 全部适用的法律和法规，包括来自政府部门、交易所、交易和清算机构以及自行监管机构的任何条例，用来规范您和 CMC Markets 的，该协议以及我们的网站和平台及任何由该协议管辖的交易；
- (b) 适用法律，章程，法规用来规范您和 CMC Markets 以及 CMC Markets，该协议和任何协议规范下的交易活动，包括公司法，澳大利亚掌权和投资委员会



法令2001 (Cth), ASIC 政策 (Cth), 隐私法 1988 (Cth) 和反洗钱和金融反恐法案2006 (Cth); 以及

(c) 来自交易所、许可金融市场、清算机构、许可清算和结算设施, 或任何其他涉及到期、执行和清算任何差价合约的组织和市场所适用条例, 规范, 传统和习惯做法, 以及这些交易所、清算机构和其他组织或市场授予的权利或权威。

## 申请

您完成并提交给 CMC Markets 的纸质或电子形式的申请和开户文件。

## ASIC

澳大利亚证券和投资委员会或任何取而代之且行使类似职责的机构。

## 联营公司

- 一个团体的官员、雇员、代理、代表或者相关机构;
- 一个团体的一个 ‘相关公司个体’ (由公司法定义), 比如介绍顾问; 或
- 一个相关公司个体的官员、雇员、代理、代表或者相关机构

## ASX

ASX 有限公司是澳大利亚证券交易所。

## ATO

澳大利亚税务办公室。

## 属性

各种应用于订单和单个产品交易的限制和制约 (如适用), 包括数位 100 到期、佣金、平局率、到期日期、保证止损订单佣金、保证止损订单佣金返还、保证止损订单最小距离、保证止损订单限制、保证止损订单组限制、主要日期、固定保证金、保证金率、最大风险限制、最大总风险限制、最小和最大数位 100 金额和数位 100 规模、最小和最大保证金交易大小、最小和最大投注额大小、分级界限、最小和最大交易大小、交易时间、允许的交易方向、订单合并限制、头寸限制、产品限制和胜率, 我们将根据第 11.2.2 节 (“修改保证金率和固定保证金”)、第 11.2.3 节 (“价格, 可变率和属性的修订”) 所述不时修改。

## AUD、A\$ 和 \$

澳大利亚元, 除非在本产品披露声明有另外指出。

## 澳大利亚客户资金条例

公司法 7.8 部分所规定和由该法明确的金融服务许可证持有人来正确处理客户资金的法规。以及 ASIC 客户资金记录条例 2017

## 澳大利亚金融服务许可证

CMC Markets 为交易和为金融产品做市所必须获得的许可证。

## 获授权人

根据第 8.2 节, 您指定的一个或多个人。

## 自动展期

某一远期保证金交易 (或者任何远期的待办订单) 自动由平台关闭并且自动进行 (以及一个相等的待办订单, 除了限价单或止损单) 一个基础参考工具相同且下一个到期日的等价远期保证金交易的过程。在订单执行政策中详述。

## 可用权益

第 2.15 节详细描述计算的金额。

## 数位100

您与我们通过平台进行交易的衍生产品, 它能让您以有限风险推测具体的事件是否将在一个固定时间范围结束时发生。

## 数位100金额

您可能在数位 100 产品上损失的最大金额, 根据第 3.3.6 节计算。

## 数位100到期

数位 100 的时间范围, 详细规定参见我们的平台。

## 数位100亏损

根据第 3.3.6 节计算的金额。

## 数位100建仓价格

对于数位 100 产品而言，根据第 3.3.3 所述的进行数位 100 交易时的价格。

## 数位100收益

根据第 3.3.6 节计算的金额，该金额为正数。

## 数位100规模

您希望投入数位 100 每点价格变动的风险金额，也就是平台所指的“大小”。

## 边界

有关任何市场订单和止损单，由您在下单时设定的价格水平当基础参考工具订单被执行时平台自动取消由于：

- (a) 在买入单的情况下，其价格高于您设定的价格；或者
- (b) 在卖出单的情况下，其价格低于您设定的价格；

## 工作日

代表

- (a) 有关于订单和交易，平台上生成相应产品价格的日子；以及
- (b) 其他任何目的，任何非周六、周日、公共假期和澳大利亚悉尼、新南威尔士的银行假期的日子。

## 买入价

买入保证金交易或数位 100 被执行和卖出保证金交易或数位 100 被估值和关闭的价格。

## 日历日

纽约时间傍晚五点结束的一年中的每一日。

## 现金

第 2.14 节（“什么是您的现金”）所计算的金额。

## 现金清算日

有关于任何远期保证金交易的到期日的日期和时间，该远期将被关闭并且由我们支付给您或您支付给我们清算金额。

## 差价合约

CMC Markets 通过平台不时地依据本协议提供给顾客的差价合约，包括价值参考基础参考工具的现金结算合约。

## 非我方控制的情况

具有我们在第 11.7 节所描述的意义。

## 清算资金

存入 CMC Markets（CMC Markets 立即收到）并且反映在您的账户的资金。

## 客户

CMC Markets 的客户

## 客户管理团队

CMC Markets 回答客户咨询的团队。客户管理团队可以通过致电 1300 303 888（仅限澳大利亚）联络。

## 平仓水平

根据第 6.3.1 节所述的保证金账户的水平，如果必要，平台将关闭全部或部分您的保证金交易。

## 平仓百分比水平

根据第 6.3.1 节所述，平台上显示的用来计算标准平仓水平的百分比（如适用）。

## 平仓价格

账户平仓导致保证金交易关闭时，为保证止损订单的相关时间相关产品的市场订单的第一个可用价格（考虑交易数量）不会逊于保证止损订单的目标价格。

### 平仓警告水平

第 6.3.9 节所述的平台发出警告的水平。

### CMC 货币兑换率

产品货币将被兑换成您的账户货币的相应的货币兑换率。

### CMC Markets

CMC Markets 亚太有限公司，登记号为 ABN 11 100 058 213。

### CMC Markets 集团

CMC Markets Plc (注册号码 05145017) 及其任何附属团体。

### CMC Markets 隐私声明

隐私声明解释了 CMC Markets 集团如何获取、维护、使用和披露您的个人信息。CMC Markets 隐私声明可以在 [cmcmarkets.com.au](http://cmcmarkets.com.au) 找到。

### CMC Markets 费率一览表

CMC Markets 费率一览表包括了例如隔夜金融率等信息，在我们网站提供。

### 佣金

任何产品交易所适用的佣金率（可能包括最低佣金额），在产品目录里注明且我们可能不时依据本产品披露声明第 11.2.3 节对其修改。

### 大宗商品差价合约

其基础参考工具是用来交易采矿业或农业自然产品期货的差价合约。

### 投诉受理官员

我们内部的投诉受理官员，如第 12 节所述、全部投诉都需要通过第 12 节所述的方式来通知投诉官员。

### 确认

一种通知形式，通过平台提供。我们将不会通过其他形式寄出任何订单或交易的确认，包括邮寄或电邮。

### 公司行为

任何行动或事件，不论是否是暂时性，其与某一产品的某一基础资产，或和基础资产的发行人有关，会对其价值，法律特征或交易该资产的诋毁李，或对给予或引用该基础资产的金融衍生工具产生影响，其中包括：分派或授予相关资产的现有持有人基础资产的权利，支付股息，给予购买的权利，认购或收到任何基础资产（无论是否以免费的，优惠的付款条件或以其他方式）或现金，配售，增发，分红/发行红利股，发行资本和类似的发行，有关基础资产发行人的兼并或收购，分立，分割，减少（包括股份回购），合并，重新分类，重组，取消或暂停基础资产或基础资产发行人的上市，类似任何上述或其他方式可能对基础资产的价值产生稀释或集中影响的任何行动或事件。

### 公司法

公司法 2001 (Cth)

### 倒计时产品

是一种产品，根据经过一个特定时间段基础参考工具的价格是否走高或走低而计算您的损益，损益的金额固定。详细描述请见第 3.3 节。

### 倒计时建仓价格

交易倒计时产品时适用的参考价格，由平台产生并显示在平台上。

### 倒计时收益

您正确地预测了倒计时产品的结果，因而取得的收益。详细描述请见第 3.4.2 节。

### 货币差价合约

其基础参考工具是一对货币及它们之间的兑换率的差价合约

### 扣除

任何根据该协议到期欠我们的金额，或依据适用法律需扣除的金额（包括税务目的）。

### 平局率

是产品资料库中指定的百分比，用来决定倒计时产品到期时价格未发生变化时应该返还到您的账户中的金额。详细描述请见第 3.4.2 节。

## 成分

如第 14.21 节（“知识产权”）所述的意义。

## 错误

实质误差，错误或疏忽，或应该以您的作为客户的资历明显能够判断的。详情参考第 2.19 节。

## 到期日

根据产品目录所述，任何有关某一远期保证金交易或待办订单将自动过期的最后可能的日期和时间。

## 远期

某一具有特定过期日的产品。

## FOS

金融督察服务机构或其替代机构。

## FSG金融服务指南

CMC Markets 依据该产品披露声明发布的产品的金融服务指南，包括任何金融服务指南的增补或替代本。

## 完整账户平仓

根据您在账户选项的设置，平台关闭了一个账户的保证金交易。详见第 6.3.3 节。

## 缺口

由于市场价格或利率受到例如世界、经济和特殊公司事件等外界因素干扰没有“平稳”或持续的变动而导致面临的亏损。

## 保证止损订单组限制

相关待办订单包含保证止损订单时，一张订单组最大允许的值。详见产品资料库。

## 保证止损订单限制

相关产品附保证止损订单的最大的买入或卖出头寸（如适用），详见产品资料库。

## 保证止损订单佣金

对一个产品下保证止损订单（包括通过修改其它类型的待办订单）时需要支付给我们的金额。用产品资料库中描述的方式计算。

## 保证止损订单佣金返还

如果相关保证止损订单在执行前被取消、删除、改正或关闭（包括通过修改它为其它类型的待办订单），我们可能将保证止损订单佣金部分返还给您。详见产品资料库。

## 保证止损订单最小距离

产品资料库描述的目标价格和对相关产品下保证止损订单（包括通过修改其它类型的待办订单）时的一级卖出价或一级买入价（如适用）的最小距离。当：

- (i) 对于买入的保证止损订单，目标价格大于或等于最小距离加上一级买入价；和
- (ii) 对于卖出的保证止损订单，目标价格小于或等于一级卖出价减去最小距离；

## 保证止损订单交易

附保证止损订单的全部或部分保证金交易。

## GST

商品服务税。

## 保证止损订单或GSLO

根据第 4.2.7 节描述的相关条件，下一张订单的指示。

## 对冲/已对冲的/正在对冲的

用来降低一个金融工具负面价格移动风险的投资，包括投资在一个相关金融工具相反的方向。

## 持有成本

依据第 5.3 节所述计算的金额。历史持有成本可以在产品目录里找到。

## 持有成本率

买入持有成本率和卖出持有成本率。可能依据第 5.3 节不时修改。

### 买入持有成本率

对于持有成本所适用的产品，用于产品目录里持有时间内持有的买入保证金交易的利率。

### 卖出持有成本率

对于持有成本所适用的产品，用于产品目录里持有时间内持有的卖出保证金交易的利率。

### 持有时间

对于特定的产品，计算任何持有成本并从您的账户中扣除该持有成本的时间，产品目录里不时有所规定。

### 介绍经纪商费用

解释请前往查看第 9.4 节。

### 不当的使用

我们平台的使用或者有关订单（包括代办订单）或交易的活动，其构成：

- (a) 一非法或违反适用法律的行为，无论是直接或间接的；
- (b) 一违反协议的行为；
- (c) 一未遵守公平交易的合理商业标准；或
- (d) 不诚实或恶意。

不当使用的例子包括

- (e) 行为其构成内部交易，误导性陈述，操纵市场，滥用市场，洗钱，恐怖融资，违反贸易制裁，欺诈或任何类似效果的行为或遗漏。
- (f) 使用任何设备、硬件，软件、算法、自动化程序、策略、传统或欺骗，其使用目的在于，不论是直接或间接造成影响我们提供平台或任何在正常情况下所不会接受的订单或交易被接受；
- (g) 使用平台和价格用于除和我们交易以外的目的；或
- (h) 在我们未知的情况下进行，访问，使用和控制多个账号。

### 固定保证金

我们不时指定的金额，

- (a) 您需要在您账户中持有的，高于您的总头寸保证金的金额（正固定保证金）；或者
- (b) 减少需要在您账户中持有的，少于您的总头寸保证金的金额（负固定保证金）

在任何特定时间，在我们的平台上显示。

### 指数差价合约

基础基础参考工具是股票指数期货的差价合约。

### 初始替代平仓

在替代平仓期间由平台开始关闭保证金交易，在第 6.3.5 节中详述。

### 初始平仓

在初始替代平仓或初始完整平仓中由平台开始关闭的保证金交易。

### 初始完整平仓

在完整平仓期间由平台开始关闭的保证金交易，在第 6.3.3 节中详述。

### 初始手动平仓

在 15.10.1 中详述，由客户服务团队下达的初始订单平仓。

### 介绍顾问

任何提供金融服务来使您与 CMC Markets 交易的中间人。

### 投入本金

等于您成功存入的金额加上您获利的金额减去您已提取的金额

### 联名账户

两个或多个人名下持有的账户。



## 联名账户持有人

一个或全部（如适用）名字在联名账户下的人。

## 主要日期

有关于某一远期保证金交易的任何到期日，最后展期日和最后交易进行日，在产品目录里规定。

## 最后展期日

某一自动展期的远期保证金交易或订单最后可能的手动展期或不选（或重选）的最后的日期和时间，在产品目录里详述。

## 最后交易进行日

有关某一远期您所能开始或延长以保证金交易或修订现有订单（包括代办订单）的最后可能的日期和时间。为避免困惑，有关远期的订单（包括待办订单）和保证金交易可能在此日期后被取消或关闭。

## 一级买入价

某一产品的价格阶梯上显示的第一个买入价格。

## 一级中间价

在任何规定时间某产品的一级买入价和一级卖出价加在一起除以二（2）。

## 一级价格

以及卖出价格和/或一级买入价格，如适用。

## 一级卖出价格

某以产品的价格阶梯上显示的第一个卖出价格。

## 限价单

根据第 4.2.3 节相关条件，通过保证金交易在设定的价格买入或卖出某一数量的产品的订单。

## 手动平仓

如 15.10 描述，通过我们的客户服务团队关闭的所有或部分 cmc 产品，包括手动产品。

## 手动订单

一个订单：

- (i) 与手动产品相关；或
- (ii) 需要客户服务团队手动改写交易条款与细则，包括待订订单、平台产品价格等。

## 手动价格

通过我们客户服务团队给出的买入价与卖出价（如适用）可能与平台自动生成的价格不同。

## 手动产品

手动产品是仅能够通过我们的客户服务团队下达订单的产品

## 手动产品平仓

如 15.10 描述，通过我们的客户服务团队关闭的所有或部分 cmc 产品，包括手动产品。

## 人工展期

某远期的一保证金交易（及任何就该远期的待办订单）按照您的特定要求由我们的平台关闭并同时进行一次具有同样基础资产但有最近的新过期日的远期的保证金交易过程。

## 保证金

您分配给在平台进行或继续持有保证金交易的资金金额。

## 保证金率

对于保证金交易，适用于每一次的百分比率，在产品目录里不时详细规定。

## 保证金交易

产品中的差价合约交易是通过平台进行的您和我们之间的交易，该交易旨在令相关基础参考工具中的投资产生类似的经济收益。

## 市价单

根据第 4.2 节相关条件设定的下单买入或卖出差价合约。

## 最大数位100收益

任何特定数位 100 的最大收益，详细规定参见我们的平台，根据第 3.3.6 节计算。

## 最大风险限制

由账户中所有同类型数位 100 产品组成的 CMC Markets 的最大风险允许规模，所有订单应属于同一产品，数位 100 到期日也应相同，详见产品资料库。

## 最大总风险限制

由账户中所有数位 100 产品组成的 CMC Markets 的最大风险允许规模。

## 最高交易大小

有关于一个产品您能在单一交易中买入或卖出的最多单位数。

## 国家担保基金 (NGF)

由 ASX 执行的国家担保基金。

## 未实现净亏损

您的账户的全部保证金交易累计的未实现盈利或亏损，如果那些交易关闭时您需要支付给我们的金额。

## 未实现净利润

您的账户的全部保证金交易累计的未实现盈利或亏损，如果那些交易关闭时我们需要支付给您的金额。

## 未实现净亏损或利润

您的账户的全部保证金交易累计的未实现盈利或亏损，而交易的重估价钱是参考一级价格计算。这个数字为负值如果是未实现净亏损，数字是正值如果是未实现净盈利。

## 未实现净利润或亏损（中间价）

您的账户的全部保证金交易累计的未实现盈利或亏损，而交易的重估价格是参考一级中间价计算。这个数字为负值如果有未实现净亏损，数字是正值如果有未实现净盈利。

## 非私人投资者

指的是当您满足至少下列一个条件

- (a) 您的账号并未因个人用途开通（即，账号因交易或商业而开通或与具有专业授权人的信托相关）；
- (b) 您目前在任何国家或州交易所、监管机构、自我监管机构、证券代理机构、专业协会或专业机构注册的或由资格成为专业证券交易商或投资顾问；
- (c) 您目前担任投资顾问；或
- (d) 您使用您的账户用于除管理个人资金以外的任何目的（包括但不限于）担任公众交易商或投资公司基金。

## 官方机构

与我们的平台和我们的金融交易活动相关的任何地方、州、国家或国家公共机构，包括澳大利亚，新南威尔士州政府，ASIC和其他相关金融服务监管机构，澳大利亚储备银行，ATO，州公平交易体，警方，国际刑警组织，法院，澳大利亚海关和/或其他税务机关。

## 抵销

以第 5.3 节为目的对适用产品持有率的调整。

## 抵销门槛

大于这个现金水平可以进行抵销。

## 开仓交易价格

根据第 2.6 节（“价格”）所述，进行保证金交易时的价格。

## 订单

由您或您的代表通过我们平台上您的账户进行或关闭的交易。除非指定或上下文另有所指，订单包括待办订单。订单包括手动订单。

## 订单组

一个或多个，就某一产品，在同样的方向的待办订单，其都有在一个订单组范围内的目标价格。

## 订单组限制

订单组的最大被允许的规模，如产品目录中所述

## 订单组范围

就某产品在同一方向的待办订单的目标价的幅度，其可能以百分比及/或绝对值表示。

## 订单执行政策

我们依据 4 节（“订单执行政策”）所述执行您的订单的政策

## 柜台交易

柜台交易。产品不在交易所交易而是在双方之间达成协议。详情参见 10.5 节。

## 其他金额

其含义请见第 14.5 节（“债务”）。

## 彩金

其含义请见第 3.4.3 节。

## PDS

产品披露声明

## 待办订单

具有某一目标价格的订单由于价格尚未到达因此未执行

## 人士

指代包括公司，非注册团体，合伙人和个人。

## 平台

CMC Markets 新一代电子投资平台，将不时修改和变化。

## 头寸

在给定时间就某一产品所有现有（或进行）交易的总净额。

## 头寸限制

就某一相关产品买入或卖出（若适用）的头寸的最大规模，由产品目录所述。

## 头寸保证金

与不附带保证止损订单的全部或部分保证金交易头寸有关，根据第 6.1.1 节计算。

## 头寸保证金率

在平台上以百分比显示的费率，根据第 6.1 节计算。

## 关闭前的时段

数位 100 到期之前的时间段（详细规定参见我们的平台），在此期间您无法打开、关闭或修改数位 100 产品。

## 价格

买入或卖出产品的价格，由我们的平台参考价格深度不时生成（仅限保证金交易）包括手动价格。

## 价格深度

我们平台的功能，它可以报出某一产品的多个价格以反应不同规模订单的不同价格，其可能会显示在平台里。

## 价格阶梯

订单上显示的产品买入和卖出价的多个价格，以反映不同规模的订单的价格深度，由我们平台不时生成。

## 价格错误

由于产品的相关基础资产发生的事件，阻止我们的平台产生出一个有效的价格。

## 基本平仓水平

您的基本保证金要求乘以您的基本平仓百分比水平的金额，详见第 6.3.1 节。

### 基本平仓水平百分比水平

对于账户中的保证金交易，在平台上显示并用来计算您的保证止损订单交易（如适用）基本平仓水平的百分比

### 基本保证金

关于保证止损订单交易，根据第 6.1.2 节计算的金额。

### 基本保证金要求

关于保证止损订单交易，总基本保证金加上固定保证金（如果有）的金额。详见第 6.3.1 节。

### 基本重置水平

关于保证止损订单交易的任何账户，一旦选择了替代账户平仓方法，在任何替代账户平仓期间，您账户重估金额的目标水平等于您的基本保证金要求的合计数乘以任何给定时间的平台上显示的百分比。

### 隐私声明

CMC Market 的隐私声明，解释了我们如何获取个人信息以及如何保留，使用和披露这些信息。它也包括您权利的信息。

### 私人投资者

指的是满足下列所有条件的人员：

- (a) 您的账户因个人用途开通（即，账户并非因交易或业务而开通或与具有专业受托人的信托相关）；
- (b) 您目前并未在任何国家或州立交易所、监管机构、自我监管机构、证券代理机构、专业协会或专业机构注册或有资格成为专业证券交易商或投资顾问；
- (c) 您目前并不担任投资顾问，不管您在某一时间是够有资格担任顾问；以及
- (d) 您使用账户仅用于管理您的个人资金，不用于任何其他用途，包括但不限于，担任公众交易商或投资公司基金。

### 产品

由我们生成您来进行交易的工具，交易包括保证金交易、数位 100 产品和倒计时产品。有关于我们可以接受订单的产品的细节在产品目录里不时详细列出。包括手动产品

### 产品货币

就某一产品所标价的货币。

### 产品目录

我们的平台或 CMC Markets 网站上包括全部产品和关于各个产品主要信息的列表，包括属性及任何相关浮动利率。

### 产品限制

开始交易、建仓和/或待办订单的最大数量，会导致在指定时间在您的账户中建新仓，在产品目录中有描述。

### 实现亏损

对于：

- (a) 保证金交易，该金额等于交易关闭当下的未实现盈利或亏损（金额为负）；
- (b) 数位100，数位100平仓时依据第3.3.6节计算得出的数位100亏损。

对于任何未实现盈利或亏损为正值交易在该交易关闭时的金额。

### 实现盈利

对于：

- (c) 保证金交易，该金额等于交易关闭当下的未实现盈利或亏损（金额为正）；
- (d) 数位100，数位100平仓时依据第3.3.6节计算得出的数位100亏损。

### 相关利息

依据银行界隔夜现金借贷率来计算的利息，用来对以该货币交易的产品估值。

### 受保留行为

第 11.5 节描述的行为。

## 重置水平

对于账户中的保证金交易，一旦选择了替代账户平仓方法，在替代账户平仓期间的您账户重估金额的目标水平，是您的总保证金百分比乘以任何给定时间的平台上显示百分比的积。

## RG227

澳大利亚证券投资委员会ASIC颁布了监管指南227令 - 场外交易差价合约：改善散户投资者的披露声明

## 展期

任何自动展期或人工展期。

## 卖出价

卖出保证金交易或数位 100 被执行的价格和买入保证金交易或数位 100 被估值和关闭的价格。

## 服务

该协议下 CMC Markets 提供的服务。

## 抵销

如第 8.8 节（“我们抵销您的账户和债务的权利”）中描述。

## 股票差价合约

基础参考工具时公司的股票的差价合约。

## 防护模式

一种账户设置，功能详细规定参见第 2.22 节。

## 结算价格

用于确定您的数位 100 或倒计时产品盈利还是亏损的参考价格（如适用），显示或描述参见我们的平台。

## 特定事件

如第 11.4 节所描述的事件。

## 点差

差价合约买入价和卖出价之间的差别。

## 投注额

您愿意投入到倒计时产品的金额。

## 标准平仓水平

总保证金乘以您的平仓百分比水平的积，详见第 6.3.1 节。

## 标准交易

不附带保证止损订单的全部或部分保证金交易。

## 止损距离

就附带移动止损订单的交易，如您所指示的，经我们平台修改后，该交易的最优价格与其目标价格之间的距离。

## 限价止损订单

根据第 4.2 节相关条款下单来以一定价格买入或卖出一定数目的产品。

## 止损单

根据第 4.2.5 节（“我们的平台是如何处理不同形式的订单的”）条款下订单的指示。

## 成交价格

数位 100 产品的目标成交价格。

## 后续替代平仓

在替代账户平仓时平台关闭全部或部分账户的保证金交易头寸的行为，其发生在初始替代平仓之后，详情请参见第 6.3.3 节。

## 后续平仓

在任何后续完整平仓或后续替代平仓期间，平台关闭全部或部分账户的保证金交易头寸的行为。



### 后续完整平仓

在初始完整平仓之后的完整账户平仓期间，平台关闭保证金交易的行为。详情请参见第 6.3.3 节。

### 后续手动平仓

如 15.10 节中详述的通过客户服务团队关闭的后续平仓动作

### 后续手动产品平仓

如 15.10 节中详述的通过客户服务团队下达的手动产品的仓位关闭的后续平仓动作

### 获利单

根据第 4.2.8 节相关条件下订单的指示。

### 目标价格

截止损单，移动止损订单，限价单，市价单，限价止损订单或活力丹，您设定的愿意进行或关闭保证金交易（如适用）的价格。

### 层

对于任何产品，产品目录中不时规定的单位范围。

### 层规模

对于任何产品中您的头寸，该头寸的一部分，以在特定的层内的单位数表示。

### 总保证金

您的总头寸保证金，您的总基本保证金以及任何固定保证金的合计。

### 总基本保证金

任何账户在任何时间所要求的保证止损订单交易要求的基本保证金的总和。

### 总头寸保证金

任何给定时间所要求的账户所有保证金交易的头寸保证金的总和。

### 可交易的

指任何产品，或对这个产品的任何交易，相关产品在适用的交易时间内并且没有暂停交易。

### 交易

您与我们通过平台进行的交易。除非特指或上下文表明，涉及的交易既包括保证金交易、数位 100 和倒计时产品。

### 交易保证金

对于任何产品的保证金交易，因为保证金交易而导致头寸保证金的增减。

### 交易重估价值

每一个保证金交易，在任何时间用来对该交易估值的价格是一级中间价并且以此计算净未实现获利或亏损（中间价），另外的情况是卖出交易以买入价格计算而买入交易以卖出价格计算。

### 交易时间

每个产品在平台上有价格生成并且您可以下单来交易该产品的时段，该时段会在产品目录里标明。对于特殊的远期，交易时间或许受制于产品目录里标明的相应的关键利率。

### 移动止损订单

依照第 4.2.6 节中相关的条款下的订单。

### 债券差价合约

一个价格随着基础参考工具浮动而浮动的差价合约，其基础参考工具是可交易的政府债券

### 基础参考工具实体

发行基础参考工具的实体

### 相关市场

基础参考工具交易的相关市场

## 基础参考工具

决定产品价格的资产，证券，商品，期货合约，指数或行业。

## 单位数

每个保证金交易中的差价合约的数量

## 未实现的盈利或亏损

该金额依据第 2.19 节进行计算。任何时间在平台上显示的未实现的盈利或亏损或许不能精确的反映已实现的获利或亏损若您立刻关闭一个或全部的交易，尤其是，交易可能以非一级价格关闭。平台上显示的未实现的盈利或亏损始终是以一级价格计算。

## 美国人

现在或以前是美国市民或美国国籍，或现在或以前居住在美国的个人，在美国成立或者受美国/州法律制约的合伙企业或公司，一个信托公司如果 (i) 美国法院在适用的法律下对这个信托公司管理相关的重大事件有权命令或判定；和 (ii) 一个或更多的美国人对这个信托公司、或对从美国市民，美国公民或美国居民处继承的房产有权控制所有重大决定。

## 浮动率

该利率将随时间自动变化而不需要提前向您发出通知，并将适用于该产品的交易，也就是包括，相对利率，CMC 货币转换率，持有成本率和抵销限额和任何抵销金额。

## 我们，我们或我们的

提到‘我们’，或‘我们的’应被视为指 CMC Markets 亚太有限公司。

## 网站

[www.cmcmarkets.com.au](http://www.cmcmarkets.com.au)

## 胜率

是产品资料库中指定的百分比，用来决定特定产品的倒计时产品收益。详细描述请见第 3.4.2 节。

## 您

提到的‘您’和‘您的’应被视为指客户（或他或她的代表，如适用）以及包括个人，公司和其他日后我们允许开户的个体。

Level 20  
300 Barangaroo Avenue  
Sydney NSW 2000  
Australia

PO Box R1879  
Royal Exchange NSW 1225  
Australia

电话+61 (0)2 8221 2100  
传真+61 (0)2 8915 9484  
电邮 [info@cmcmarkets.com.au](mailto:info@cmcmarkets.com.au)

[cmcmarkets.com.au](http://cmcmarkets.com.au)

