本文件的中文翻译仅供参考。如有冲突，以英文版本为准。

公司产品信息

差价合约（“CFD”）

本文件提供有关公司产品的信息（“**公司产品**”）。公司产品是场外交易(OTC) 产品，其价值根据相关资产的价值确定，如下所述。

目标：公司产品的目标是从相关资产价格的变化中获利。 客户可能会根据选择的方向（买入或卖出）和相关资产价值的方向从公司产品中获利或亏损。 损益金额根据标的资产在交易开始时的价值及其在交易结束时的价值确定。 公司产品仅以现金结算，客户对实际标的资产没有任何权利。 要进行交易，客户的账户中必须有足够的余量（“**保证金**”）。 有关公司各类产品的初始保证金要求和具体交易时间的更多详细信息，请查看公司的交易条件。

目标群体：公司的产品面向以下零售客户：(i) 能够承受在短时间内损失全部投资金额的风险； (ii) 具有以风险为导向的目标和/或投机需求； (iii) 打算将公司产品用于短期投资、日内交易和/或投机交易。

特色交易功能

公司产品一般没有到期日或最短持有期。 客户决定何时开仓和平仓。 盈亏由公司的交易平台（“**交易平台**”）持续计算并呈现，仓位的亏损将影响客户的可用保证金。 与未平仓头寸相关的任何未实现利润应用于支持客户账户中的亏损头寸。

公司产品可能会受到滑点或由于市场上无法获得所需价格而无法以所需价格完成交易的影响。如前所述，公司产品是场外交易产品，因此不能在公司交易平台以外的任何场所进行交易。没有针对市场或流动性风险的资本保护。标的资产的价格可能会在短时间内大幅波动，如果价格的变化与客户选择的方向相反，那么客户可能会在短时间内遭受重大损失，最高金额为客户账户中的总投资（包括客户的存款以及任何累积利润）。无论如何，由于公司的“负余额保护”政策，客户欠公司的款项绝不会超过账户中的可用资金。客户必须保持足够的保证金以保持持有的头寸未平仓。可以买卖报价货币与账户基础货币不同的公司产品。在这种情况下，账户中借方或贷方的最终金额将取决于两种货币之间的汇率。请注意，所使用的杠杆水平会加剧利润和损失。如果客户选择正确的方向，更高的杠杆率会导致更高的利润，如果市场价格与客户选择的方向相反，则会导致更高的损失。

持有期和客户的套现权

本公司产品没有到期日，它们会自动展期至下一个交易日，因此本公司不会以任何方式建议和/或推荐账户中任何类型头寸的具体持有期限。 您可以在交易时间内随时兑现公司产品，但其价格可能不利于您或您的投资目标。

提出投诉

投诉可通过电子邮件发送至 complaints@iforex.com 向公司提出。 投诉应列明客户的姓名、帐号和投诉的性质。

其他相关信息

本文件不包含与公司产品相关的所有信息。 有关不同产品、成本计算以及公司产品具有法律约束力的条款和条件的更多信息，强烈建议查看公司的交易条件。

性能方案和分配的成本

以下是基于各种基础资产（货币、ETF、商品、加密货币、指数和股票）的公司产品的业绩情景和分配成本的示例。 如需更多信息，请查看公司的交易条件。

基于货币的差价合约

假设： 以基础资产为单位的交易金额（欧元）：10,000	已用保证金（美元）：27.5（假设账户中所有可用资金都用作该单笔头寸的保证金）	杠杆： 1:400	多头头寸的隔夜融资金额为 -1.00 美元，空头头寸为 -0.15 美元（假设持有期为 1 晚）	点差为 2 点（假设点差已包含在开盘价和收盘价中）		
有利场景：这种情况假设欧元/美元的买入头寸为 10,000，开盘价和收盘价之间增加了 0.5%。	交易方向：买入	开盘价：1.1000	收盘价：1.1055	变化：+0.5%	PL (美元): +55	PL (美元) 离场后：+54	回报：+196.36%	股本回报率 **+196.36%**

不利情况：这种情况假设欧元/美元的卖出头寸为 10,000，开盘价和收盘价之间增加了 0.5%。	交易方向：卖出 | 开盘价：1.1000 | 收盘价：1.1055 | 变化：+0.5% | PL (美元): -55 | PL (美元) 离场后：-55.15 | 回报：-200.55%。然而，负余额保护机制将生效，一旦 PL (美元) 为 -25 美元且回报率为 -100%，该交易将关闭。	股本回报率 **-100%**
温和的场景：这种情况假设欧元/美元的买入头寸为 10,000，开盘价和收盘价之间增加了 0.1%。	交易方向：买入 | 开盘价：1.1000 | 收盘价：1.1011 | 变化：+0.1% | PL (美元): +11 | PL (美元) 离场后：+10.85 | 回报：+39.45%	股本回报率 **+39.45%**

费用是多少？（以下术语将在以下所有图表中重复）			
一次性费用	**点差**	点差是差价合约的卖出（“买入”）和买入（“卖出”）价格之间的差值乘以交易规模。 公司网站上详细说明了每种标的资产的标准最低点差，但每个客户可能对全部或部分标的资产有不同的点差，具体取决于客户的历史、交易量、存款、活动或某些促销活动。 个人点差在交易平台上可见。 出于性能场景的目的，我们将假设 10,000 欧元的 EUR/USD 头寸，点差为 2 个点，欧元/美元汇率为 1.1000。 欧元/美元的点是第四位十进制数字（例如：0.0001）。 10,000 x 0.0002 = 2 美元。 开仓时将从盈亏中扣除 2 美元，因此在开仓后，该交易的盈亏将为 -2 美元。	点差成本= **-2 美元** 投资的点差成本百分比：**7.27%**
持续成本	**隔夜融资**	公司对在每日交易时段结束时仍处于开放状态的交易收取隔夜融资 (OF)。 该 OF 可能会受到贷方或借方的影响，根据交易相关工具的货币的相关利率计算，加上加价。 货币差价合约的加价为 0.75%，不包括外来货币对标有下划线的差价合约，这些差价合约可能会受到更高的加价水平的影响，这可能在多头（买入）和空头（卖出）头寸之间有所不同。 出于性能场景的目的，我们假设持仓 1 晚，多头头寸的隔夜融资金额为-1 美元，空头头寸的隔夜融资金额为-0.15 美元（隔	多头头寸的隔夜融资金额= **-1 美元**，空头头寸的隔夜融资金额= **-0.15 美元**

		夜融资金额=隔夜融资百分比（ -0.00919% ） 多头头寸和-0.00136% 空头头寸 ）x 交易金额（ 11,000 美元 ），欧元/美元转换率为 1.1000 ）。	多头头寸投资金额的隔夜融资百分比= **- 0.00919%** 空头头寸= **-0.00136%**

基于 ETF 的差价合约

假设： 以基础资产为单位的交易金额：10 | 已用保证金（美元）：68.25（假设账户中所有可用资金都用作该单笔头寸的保证金）| 杠杆： 1:40 | 多头头寸的隔夜融资金额为 -0.45 美元，空头头寸为 -0.31 美元（假设持有期为 1 晚）| 点差为 50 点（假设点差已包含在开盘价和收盘价中）		
有利场景：这种情况假设买入头寸为 10 个单位的“美国信托 500 ”（ SPY ），并且开盘和收盘交易率之间增加了 5%。	交易方向：买入 | 开盘价：273.00 美元 | 收盘价：286.65 美元 | 变化：+5% | PL (美元): +136.5 | PL (美元) 离场后：+136.05 | 回报：+199.34%	股本回报率 **+199.34%**
不利情况：这种情况假设买入头寸为 10 个单位的“美国信托 500 ”(SPY)，开盘价和收盘价之间降低了 -5%。	交易方向：买入 | 开盘价：273.00 美元 | 收盘价：259.35 美元 | 变化：-5% | PL (美元): -136.5 | PL (美元) 离场后：-136.95 | 回报：-200.66%。然而，负余额保护机制将生效，一旦 PL (美元) 为 -74 美元且回报率为 -100%，该交易将关闭。	股本回报率 **-200.66%**
温和的场景：这种情况假设买入头寸为 10 个单位的“美国信托 500 ”（ SPY ），并且开盘和收盘交易率之间增加了 2%。	交易方向：买入 | 开盘价：273.00 美元 | 收盘价：278.46 美元 | 变化：+2% | PL (美元): +54.6 | PL (美元) 离场后：+54.15 | 回报：+79.34%.	股本回报率 **+79.34%**

费用是多少？

一次性费用	**点差**	出于性能场景的目的，我们将假设 10 个单位的“美国 信托 500”(SPY) 的头寸，点差为 50 个点。 “美国 信托 500” (SPY) 中的 1 个点是第二个十进制数字（例如：0.01）。 10 x 0.50 = 5 美元。 开仓交易时，将从盈亏中扣除 5 美元的金额，因此在开仓交易后，该交易的盈亏将为 -5 美元。	点差成本= **-5 美元** 投资的点差成本百分比： **7.33%**
持续成本	**隔夜融资**	ETF 差价合约的加价为 5%。 出于性能场景的目的，我们假设头寸持仓 1 晚，多头头寸的隔夜融资金额为 -0.45 美元，空头头寸的隔夜融资金额为 -0.31 美元（隔夜融资金额 = 隔夜融资百分比（-0.01656 多头头寸的百分比和空头头寸的 -0.01122%）x 交易金额（工具货币）（2730 美元））。	多头头寸的隔夜融资金额= **-0.45 美元**，空头头寸的隔夜融资金额= **-0.31 美元** 多头头寸投资金额的隔夜融资百分比= **-0.01656%** 空头头寸= **-0.01122%**

基于指数的差价合约

假设： 以基础资产为单位的交易金额：5 | 已用保证金（美元）：68（假设账户中所有可用资金都用作该单笔头寸的保证金）| 杠杆： 1:200 | 多头头寸的隔夜融资金额为 -1.31 美元，空头头寸为 -0.58 美元（假设持有期为 1 晚）| 点差为 1 点（假设点差已包含在开盘价和收盘价中）		
有利场景：此情景假设买入 5 份美国 500 指数 (S&P 500) 合约的头寸，开盘价和收盘价之间增加了 1%。	交易方向：买入 | 开盘价：2,720.00 美元 | 收盘价：2,747.20 美元 | 变化：+1% | PL (美元): +136.00 | PL (美元) 离场后：+134.69 | 回报：+198.07%	股本回报率 **+198.07%**
不利情况：此情景假设卖出 5 份美国 500 指数 (S&P 500) 合约的头寸，开盘价和收盘价之间增加 1%。	交易方向：卖出 | 开盘价：2,720.00 美元 | 收盘价：2,692.80 美元 | 变化：+1% | PL (美元): -136.00 | PL (美元) 离场后：-136.58 | 回报：-200.85%。然而，负余额保护机制将生效，一旦 PL (美元) 为 -73 美元且回报率为 -100%，该交易将关闭。	股本回报率 **-100%**

温和的场景：此情景假设买入 5 份美国 500 指数 (S&P 500) 合约的头寸，开盘价和收盘价之间增加了 0.25%。	交易方向：买入 | 开盘价：2,720.00 美元 | 收盘价：2,726.8 美元 | 变化：+0.25% | PL (美元): +34.00 | PL (美元) 离场后：+32.69 | 回报：+48.07%	股本回报率 **+48.07%**

费用是多少？			
一次性费用	**点差**	出于表现场景的目的，我们将假设在美国 500 指数中持有 5 份合约，点差为 1 个点。 美国 500 指数中的一个点等于 1 美元的价格（例如：1.00）。 5 x 1 = 5 美元。 5 美元的金额将在交易开始时从盈亏中扣除，因此在交易开始后，该交易的盈亏将为 -5.00 美元。	点差成本= **-5 美元** 投资的点差成本百分比：**7.35%**
持续成本	**隔夜融资**	指数差价合约的加价为 2.5%。 出于性能场景的目的，我们假设持仓持仓 1 晚，多头头寸的隔夜融资金额为 -1.31 美元，空头头寸的隔夜融资金额为 -0.58 美元（隔夜融资金额 = 隔夜融资百分比（-0.00961 %（多头头寸）和 -0.00428%（空头头寸）x 交易金额（工具货币）（13,600 美元））。	多头头寸的隔夜融资金额= **-1.31 美元**，空头头寸的隔夜融资金额= **-0.58 美元** 多头头寸投资金额的隔夜融资百分比= **-0.00961%** 空头头寸= **-0.00428%**
持续成本	**翻滚和翻滚价差**	某些指数可能会每月或每隔一个月发生一次展期，具体取决于标的工具和标的期货市场。 有关展期日期的详细信息，请参阅公司的交易条件。 在展期时，客户将被收取点差。 只要交易在安排的展期时保持开放，就会收取此点差。 翻滚旨在抵消当前和下一个期货合约之间的差距，并允许工具的连续交易，其中基础市场是期货市场，基础工具受到期日限制。	点差成本= **-5 美元**

			投资的点差成本百分比： **0.0367%**

基于股票的差价合约

假设： **以基础资产为单位的交易金额：10 | 已用保证金（美元）：135（假设账户中所有可用资金都用作该单笔头寸的保证金）| 杠杆： 1:20 | 多头头寸的隔夜融资金额为 -0.46 美元，空头头寸为 -0.29 美元（假设持有期为 1 晚）| 点差为 44 点（假设点差已包含在开盘价和收盘价中）**			
有利场景：这种情况假设买入 10 股 Apple 股票，开盘价和收盘价之间增加了 10%。		交易方向：买入 | 开盘价：270.00 美元 | 收盘价：297.00 美元 | 变化：+10% | PL (美元): +270.00 | PL (美元) 离场后：+269.54 | 回报：+199.66%	股本回报率 **+199.66%**
不利情况：这种情况假设买入 10 股 Apple 股票，开盘和收盘交易率下跌 了-11%。		交易方向：买入 | 开盘价：270.00 美元 | 收盘价：240.30 美元 | 变化：-11% | PL (美元): -297.00 | PL (美元) 离场后：-297.46 | 回报：-220.34%。然而，负余额保护机制将生效，一旦 PL (美元) 为 -140 美元且回报率为 -100%，该交易将关闭。	股本回报率 **-100%**
温和的场景：这种情况假设卖出 10 股 Apple 股票，开盘价和收盘价之间的下跌了 -2%。		交易方向：卖出 | 开盘价：270.00 美元 | 收盘价：264.6 美元 | 变化：-2% | PL (美元): +54.00 | PL (美元) 离场后：+53.54 | 回报：+39.66%	股本回报率 **+39.66%**
费用是多少？			
一次性费用	**点差**	出于性能场景的目的，我们将假设 10 股 Apple 股票的头寸，点差为 44 个点。Apple 中的 1 个点 是第二个十进制数字（例如：一美分或 0.01 美元）。 10 x 0.44	点差成本= **-4.4 美元**

		= 4.4 美元。 4.4 美元的金额将在开启交易时从盈亏中扣除，因此在开启交易后，该交易的盈亏将为 -4.4 美元。	投资的点差成本百分比： **3.26%**
持续成本	**隔夜融资**	股票差价合约的加价为 5%。 出于性能场景的目的，我们假设持仓持仓 1 晚，多头头寸的隔夜融资金额为 -0.46 美元，空头头寸的隔夜融资金额为 -0.29 美元（隔夜融资金额 = 隔夜融资百分比（-0.01694） 多头头寸的百分比和空头头寸的 -0.01083%）x 交易金额（工具货币）（2,700 美元））。	多头头寸的隔夜融资金额= **-0.46 美元**，空头头寸的隔夜融资金额= **-0.29 美元** 多头头寸投资金额的隔夜融资百分比= **-0.01694%** 空头头寸= **-0.01083%**

基于商品的差价合约

假设： 以基础资产为单位的交易金额：80 | 已用保证金（美元）：88（假设账户中所有可用资金都用作该单笔头寸的保证金）| 杠杆： 1:100 | 多头头寸的隔夜融资金额为 -0.11 美元，空头头寸为 -0.04 美元（假设持有期为 1 晚）| 点差为 50 点（假设点差已包含在开盘价和收盘价中）		
有利场景：此场景假设卖出 80 磅咖啡的头寸，并且开盘价和收盘价之间的交易率下跌了-2%。	交易方向：卖出 | 开盘价：110.00 美元 | 收盘价：107.80 美元 | 变化：-2% | PL (美元): +176.00 | PL (美元) 离场后：+175.96 | 回报：+199.95%	股本回报率 **+199.95%**
不利情况：此场景假设买入头寸为 80 磅咖啡，开盘价和收盘价之间的交易率下跌了 -6%。	交易方向：买入 | 开盘价：110.00 美元 | 收盘价：103.40 美元 | 变化：-6% | PL (美元): -528 | PL (美元) 离场后：-528.11 | 回报：-600.12%。然而，负余额保护机制将生效，一旦 PL (美元) 为 -88 美元且回报率为 -100%，该交易将关闭。	股本回报率 **-100%**
温和的场景：此场景假设买入 80 磅咖啡的头寸和开盘价和收盘价之间增加 0.5%。	交易方向：买入 | 开盘价：110.00 美元 | 收盘价：110.55 美元 | 变化：+0.5 % | PL (美元): +44.00 | PL (美元) 离场后：+43.89 | 回报：+49.86%	股本回报率 **+49.86%**

费用是多少？			
一次性费用	**点差**	出于性能场景的目的，我们将假设持仓 80 磅咖啡，点差为 50 点。 咖啡的 1 点是小数点后第二位数字（例如：一美分或 0.01 美元）。 80 x 0.50 = 40 美元。 40 美元的金额将在开启交易时从盈亏中扣除，因此在开启交易后，该交易的盈亏将为 -40 美元。	点差成本= **-40 美元** 投资的点差成本百分比： **45.45%**
持续成本	**隔夜融资**	出于性能场景的目的，我们假设持仓 1 晚，多头头寸的隔夜融资金额为 -1.4 美元，空头头寸为 +0.01 美元（隔夜融资金额 = 隔夜融资百分比（-0.01000 多头头寸的百分比和空头头寸的 -0.00389%）x 交易金额（工具货币（8,800 美元））。	多头头寸的隔夜融资金额= **-0.11 美元**，空头头寸的隔夜融资金额= **-0.04 美元** 多头头寸投资金额的隔夜融资百分比= **-0.01000%** 空头头寸= **-0.00389%**
持续成本	**翻滚和翻滚价差**	某些商品可能会每月或每隔一个月发生一次展期，具体取决于标的工具和标的期货市场。 有关翻滚日期的详细信息，请参阅公司的交易条件。 在翻滚时，客户将被收取点差。 只要交易在计划展期时保持开放，就会收取此差价。 翻滚旨在抵消当前和下一个期货合约之间的差距，并允许工具的连续交易，其中基础市场是期货市场，基础工具受到期日限制。	点差成本= **-40 美元** 投资的点差成本百分比： **45.45%**

基于加密货币的差价合约

CPI18052026

假设： 以基础资产为单位的交易金额：1	已用保证金（美元）：715（假设账户中所有可用资金都用作该单笔头寸的保证金）	杠杆： 1:10	多头头寸的隔夜融资金额为 -4.16 美元，空头头寸为 -3.76 美元（假设持有期为 1 晚）	点差为 50 点（假设点差已包含在开盘价和收盘价中）		
有利场景：该场景假设卖出头寸为 1 个比特币，开盘价和收盘价之间的交易率下跌 了-10%。	交易方向：卖出	开盘价：7,150 美元	收盘价：6,435 美元	变化：-10%	PL (美元): +715	PL (美元) 离场后：+ 711.24	回报：+99.47%	股本回报率 **+99.47%**
不利情况：当保证金保护机制生效时，此场景假设买入头寸为 1 个比特币，开盘价和收盘价之间的交易率下降 -26%。	交易方向：买入	开盘价：7,150 美元	收盘价：5,291 美元	变化：-26%	PL (美元): -1,859	PL (美元) 离场后：-1,863.16	回报：-260.58%。然而，负余额保护机制将生效，一旦 PL (美元) 为 -88 美元且回报率为 -100%，该交易将关闭。	股本回报率 **-100%**
温和的场景：该场景假设买入头寸为 1 个比特币，开盘价和收盘价之间增加 了 2%。	交易方向：买入	开盘价：7,150 美元	收盘价：7,293 美元	变化：+2%	PL (美元): +143	PL (美元) 离场后：138.86	回报：+19.42%	股本回报率 **+19.42%**

费用是多少？			
一次性费用	**点差**	出于性能场景的目的，我们将假设 1 个比特币的头寸，点差为 50 个点。 比特币中的一个点是 1 个点的价格（1 美元）。 1 x 50 = 50 美元。 50 美元的金额将在开启交易时从盈亏中扣除，因此在开启交易后，该交易的盈亏将为 -50 美元。	点差成本= **-50 美元** 投资的点差成本百分比： **7%**
持续成本	**隔夜融资**	由于加密货币的极端市场条件，加密货币差价合约的加价可能会大幅波动。 打开新交易时，点击“工具”，然后打开“工具信息”选项卡以查看最新的值。 出于性能场景的目的，我们假设持仓持仓 1 晚，多头头寸的隔夜融资金额为 -4.16 美	多头头寸的隔夜融资金额= **-4.16 美元**，空头头寸的隔夜融资金额= **-3.76 美元**

		元，空头头寸的隔夜融资金额为 -3.76 美元（隔夜融资金额 = 隔夜融资百分比（-0.05861 多头头寸的百分比和空头头寸的 -0.05250%）x 交易金额（工具货币（7,150 美元））。	多头头寸投资金额的隔夜融资百分比= -0.05861% 空头头寸= -0.05250%