

郑州商品交易所特定品种交易者适当性制度介绍

演讲人：吕彤

1. 特定品种适当性---制定依据



☺ 《期货交易管理条例》

☺ 《证券期货投资者适当性管理办法》

☺ 《期货经营机构投资者适当性管理实施指引》（试行）

☺ 《境外交易者和境外经纪机构从事境内特定品种期货交易管理暂行办法》

☺ 同时，基于现有已开放品种适当性制度，结合市场建议，形成我们现在的适当性制度。

2. 特定品种适当性---适用范围



境内交易者：新老划段

适当性规则实施前 已开户的境内交易者

默认具有特定品种交易权限，不需要再做任何操作即可交易特定品种。

适当性规则实施后 开户的境内交易者

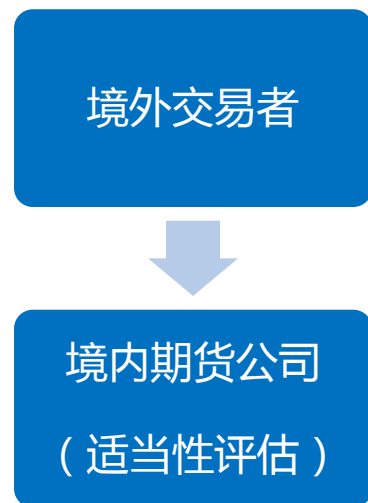
开户流程不变，开户后期货公司需将其特定品种交易权限关闭，其他品种交易权限打开。

有意愿申请特定品种交易权限的，在通过适当性评估后，期货公司可为其开通权限参与特定品种交易，并将开通权限的交易编码向交易所报备。

2. 特定品种适当性---适用范围



境外交易者：两种途径



同时采取**以上两种方式**开户的境外交易者
或者在**不同境外经纪机构**开户的境外交易者
不得通过同一家期货公司会员进行期货交易。

3. 特定品种适当性---适当性标准

适用客户：
境内外交易者

个人客户

三有一无

单位客户

四有一无

有资金

申请交易编码或开通交易权限前5个交易日每日结算后保证金账户可用资金余额均不低于人民币10万元或者等值外币。

有知识

具备期货基础知识，通过交易所认可的知识测试。

有交易
经历

最近三年内具有境内或境外期货、期权实盘交易经历。

一无

不存在严重不良诚信记录或者被有权监管机关宣布为期货市场禁止进入者的情形；
不存在法律、行政法规、规章和交易所业务规则禁止或者限制从事期货交易的情形。

有制度

具有参与期货交易的内部控制、风险管理等相关制度；
具有健全的信息通报制度。

可不适用
“三有”
的客户



专业投资者

二次开户的客户

已具有其他境内
交易场所特定品
种交易权限的客
户

3. 特定品种适当性---资金

★ 为保证**交易者具有一定风险承受能力**，将单位客户和个人客户的可用资金门槛设定为10万元人民币或等值外币。

交易运作总部客户资金风险表

客户分类：全部

客户分组：全部

2017年02月06日--2017年02月10日 打印日期：2017年02月17日 单位：元 注：交叉汇率合约价格单位为美元，其他为人民币！

资金帐号	客户名称	日期	风险率	上日权益	出入金	手续费	留存手续费	盯市盈亏	当日权益	可用资金	保证金	浮动盈亏	追加保证金	交易所风险	交易所保证金
1	晨有限公司	20170206	73.47%	41,782,220.18	0.00	11,780.00	380.00	-465,300.00	41,305,140.18	10,957,326.58	30,347,813.60	-3,578,200.00	0.00	73.47%	30,347,813.60
1	晨有限公司	20170207	73.06%	41,305,140.18	0.00	2,584.39	95.84	-173,260.00	41,129,295.79	11,080,672.59	30,048,623.20	-2,907,460.00	0.00	73.06%	30,048,623.20
1	晨有限公司	20170208	76.53%	41,129,295.79	0.00	6,930.34	458.60	556,195.00	41,678,560.45	9,782,600.45	31,895,960.00	-2,571,360.00	0.00	76.53%	31,895,960.00
1	晨有限公司	20170209	83.8%	41,678,560.45	0.00	9,710.58	1,013.15	76,695.00	41,745,544.88	6,762,222.62	34,983,322.25	-2,161,485.00	0.00	83.8%	34,983,322.25
1	晨有限公司	20170210	79.59%	41,745,544.87	0.00	6,946.00	963.49	110,170.00	41,848,768.87	8,540,845.87	33,307,923.00	-1,527,590.00	0.00	79.59%	33,307,923.00

备注：平帐差额：期初权益 + 出入金 + 交割货款 - 手续费 + 盯市盈亏 - 期末权益 + 质押金变动 + 划入内转保证金 - 划出内转保证金 - 移仓手续费 = 0.00 （如果该项值为0.00，则正常）

制表人：徐 柜员号：1013016 复核：

前5个连续
交易日

每天都不得
低于10万

外币与人民币之间的换算公式

外币金额×中国外汇交易中心发布的当日外汇兑人民币汇率中间价×外汇充抵折扣率

3. 特定品种适当性---知识

- ★ 为保证交易者在参与特定品种期货交易前基本**了解期货基础知识和期货运行原理**，要求交易者应通过规定的期货基础知识测试。
- ★ **全程独立自主完成，验证身份，成绩单上签字，无录像或承诺要求。**



交易、风控、结算、交割、法律
中英文两个版本

15单选（4），10判断（4）
满分100分，80分及以上合格

未通过客户，加强对客户的培训和
指导，并可以在培训后再参加测试。

3. 特定品种适当性---交易经历

✦ 为保证交易者具有一定**期货交易水平**和**风险控制能力**，要求交易者具有符合要求的近**三年内境内**或**境外期货**或**期权实盘**交易经历。**无笔数要求，无仿真经历要求。**

境内期货or期权交易经历

😊 期货交易结算单

境外期货or期权交易经历

😊 期货交易记录明细

😊 or 结算单据

😊 or 其他凭证

3. 特定品种适当性---合规诚信



合规诚信：

- (一) 开户机构应当向客户明示有关禁止或者限制从事期货交易的规定和要求。
- (二) 开户机构可以要求客户出具相关**书面承诺**。
- (三) 开户机构可以通过中国证监会证券期货市场失信记录查询平台
(<http://shixin.csrc.gov.cn/honestypub/>)、中国期货业协会行业信息管理平台
(<http://db.cfachina.org/CFA/>) 等**多种渠道**了解客户诚信信息。

中国证券监督管理委员会
CHINA SECURITIES REGULATORY COMMISSION

维护市场公开、公平、公正
维护投资者特别是中小投资者合法权益
促进资本市场健康发展

返回主站

证券期货市场失信记录查询平台

违法违规失信者姓名/名称: * 必须填写姓名或名称,至少两个以上汉字。

身份证号码/组织机构代码/统一社会信用代码: 需填写完整。

验证码: *

搜索

中国期货业协会
行业信息管理平台

自律 服务 传导
Self-regulation Service Conduction

用户名:

密 码:

验证码: 看不清 换一张

登录 重置

版权所有©2001-2006中国期货业协会 CFA All Rights Reserved 北京东长安街安泰大厦33号期货大厦C座八层 邮编:100140

3. 特定品种适当性---单位客户制度要求

单位客户

参与期货交易的内部控制、风险管理相关制度：

- 包括指定下单人授权、管理等内容。

健全的信息通报制度：

- 包括向开户机构提供和及时更新负责期货交易的部门主管人员及相关业务人员信息的机制等内容。

3.特定品种适当性---可不适用“三有”的情况

- ★ 开户机构为交易所认可的**特殊类型客户**申请交易编码或开通交易权限，可不适用**资金、知识、经历要求**。

特殊类型客户			
专业投资者	二次开户者	已开通或开立 其他境内期货交易所 特定品种交易权限或交易编码的境内 外交易者	交易所规定的其他交易者

3.特定品种适当性---专业投资者

符合《**证券期货投资者适当性管理办法**》规定的**专业投资者**，为参与特定品种期货交易申请交易编码或开通交易权限的，可不适用可用资金、知识测试、交易经历要求。

开户机构应当根据《**证券期货投资者适当性管理办法**》
《**期货经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）**》有关规定，**审慎评估客户是否为专业投资者**，并将相关材料留档。

3.特定品种适当性---二次开户者

已**直接通过期货公司**申请并开通或开立特定品种交易权限或交易编码，**再通过其他期货公司**申请开通或开立特定品种交易权限或交易编码的境内外交易者，可不适用可用资金、知识测试、交易经历要求。

客户**应当提供**原开户期货公司会员出具的客户**已具有特定品种交易权限的证明**。

3.特定品种适当性---已开通其他境内期货交易所特定品种的客户

已通过相关适当性评估，开通或开立**其他境内期货交易所特定品种**交易权限或交易编码的境内外交易者，在申请开通或者开立郑州商品交易所特定品种交易权限或者交易编码时，可不适用可用资金、知识测试、交易经历要求。

开户机构**应当严格审核**客户是否已开通或者开立其他境内期货交易所特定品种的交易权限或者交易编码，并**可以要求客户提供**相应开户机构出具的客户已具有其他境内期货交易所特定品种交易权限的证明。

4.特定品种适当性---适当性的实施



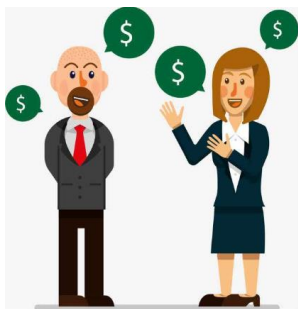
开户机构应制定适当性管理标准、业务流程，执行适当性制度的保障措施。

应向交易者充分揭示风险，客观介绍法规、业务规则及有关规定和决定。

对交易者进行知识测试辅导。

严格审核客户适当性相关材料，建立客户资料档案。

如委托IB或境外经纪机构办理相关业务，期货公司会员应建立业务对接规则。



交易者应如实申报适当性相关材料。

遵守买卖自负的原则。

在维护自身合法权益时，应通过正当途径维护。

5.特定品种适当性---适当性的监督



交易所可对开户机构落实适当性制度情况进行检查，开户机构应当配合。对于违反相关要求的，交易所按照《郑州商品交易所违规处理办法》的有关规定处理。

6.特定品种适当性---常见问题解答



问：郑商所的存量客户需要做适当性吗？

答：不需要，从11月12日当天起在郑商所新开户的境内客户开户后需要做适当性才能开通PTA权限，开通权限后即可交易。



问：境外交易者什么时候可以开户？开户后何时交易？

答：从11月12日起可以开户，开户后从挂牌日才可交易。



问：二次开户指的是什么？证明材料具体指什么？

答：二次开户指已直接在一家期货公司开通PTA，再去另一家期货公司开通PTA时，可不适用“三有”。不分时间节点，对于郑商所的存量客户，在11月12日起去另一家期货公司再开PTA时，按照二次开户处理，可不适用“三有”。

客户应当提供原期货公司提供的已具有PTA权限的证明，具体的形式交易所没有规定，只要能证明即可。

6.特定品种适当性---常见问题解答



问：已开通其他境内期货交易所特定品种权限的指什么？证明材料具体指什么？

答：目前指已通过相关适当性开通原油或铁矿石权限的境内外交易者，再开PTA时，可不适用“三有”。

开户机构应当严格审核客户是否已开通原油或铁矿石权限，可以要求客户提供相应证明，具体形式交易所没有规定。如客户是在同一家期货公司开通过原油和铁矿石，再在此家期货公司开PTA，可以不要求客户提供相关证明。如相关权限可在会服系统查出，可不要求客户提供相关证明。

Thanks !