

# 《郑州商品交易所期权投资者适当性管理办法》

李慧敏  
市场监察二部  
2017年1月5日

联系电话：0371-65611082 邮箱：hml@czce.com.cn



郑州商品交易所  
Zhengzhou Commodity Exchange

## 一、投资者适当性管理办法制定背景

## 二、交易所、期货公司会员、客户在适当性管理中的分工

## 三、办法主要条款解读

## 四、会员服务系统相关功能介绍

## 五、适当性实施主要问题说明

1. 目前中小投资者是我国期货市场的主要参与群体
2. 国务院办公厅2013年12月25日《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》  
国务院2014年5月9日《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》
3. 证监会《证券期货投资者适当性管理办法》

## 客户期权交易权限开通流程

01

具有交易所交易编码

02

通过适当性评估

03

填写期权交易权限申请表

04

会员为客户开通期权交易权限并向交易所报备

**交易所**

明确期权市场投资者准入要求 引导和监督会员落实适当性各项要求

**期货公司  
会员**

落实投资者适当性管理要求 选择适当的客户参与期权交易 向交易所报备

**客户**

审慎决定是否参与期权交易

## (1) 适当性标准

- ◆ **投资者分类：** 自然人客户、一般单位客户、可不进行适当性评估的客户
- ◆ **投资者准入条件：** “四有一无” 的标准

## (2) 适当性管理的实施

- ◆ 会员应该制定本公司适当性实施方案，完善内部分工流程，严格实施办法的各项要求
- ◆ 客户如实提供申请材料，审慎评估自身能力及期权风险，买卖自负

## (3) 适当性管理的监督

交易所对会员以及中间介绍业务的证券公司落实投资者适当性制度情况进行检查。

## ➔ 准入条件区分自然人客户和一般单位客户

### 自然人客户：

- （一）开通期权交易权限前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；
- （二）具备期货、期权基础知识，通过交易所认可的知识测试；
- （三）具有交易所认可的累计10个交易日、20笔及以上的期权仿真交易经历；
- （四）具有交易所认可的期权仿真交易行权经历；
- （五）不存在法律、行政法规、规章和交易所业务规则禁止或限制从事期货和期权交易的情形；
- （六）交易所要求的其他条件

**一般单位客户：**相关业务人员需满足（二），并增加一条：具有参与期权交易的内部控制、风险管理等相关制度。

可不进行适当性评估的情形：

### 1.特殊单位客户：

具体指按照监控中心《特殊单位客户统一开户操作指引》及《期货公司资产管理业务统一开户操作指引》开户的客户(特法和资管)

### 2.做市商：以交易所公布为准

### 3.最近三年内具有交易所认可的期权真实交易经历的客户

上市初期仅认可白糖期权真实交易经历（已在A会员开通权限，再到B会员处申请开通时认可），暂不认可上证50ETF期权、豆粕期权、境外期权等的真实交易经历。



身份 < 测试 >

- 投资者适当性认定
  - > 试题下载
  - > 成绩录入
  - > 成绩查询
  - > 交易经历查询
  - > 通知

用户: MEM0001-01 时间: 2016-10-19 星期三 18:19:59

交易经历查询. x

交易经历查询

信息查询

交易经历查询

查询方式:  单客户(全市场)  全部客户(当前会员)

投资者类型:

证件号码:

用户: MEM0038-01 时间: 2016-9-27 星期二 16:09:53

交易经历查询. \*

交易经历查询

信息查询

序号	客户编码	客户名称	证件类型	证件号码	累计交易天数	累计交易笔数	符合日期
1	██████████	#海涛	身份证	██████████	3	5	

共1页 首页 上一页 下一页 末页 当前第1页 转到第  页 跳转

用户: MEM0038-01 时间: 2016-9-28 星期三 17:19:30

交易经历查询. \*

交易经历查询

信息查询

序号	客户编码	客户名称	证件类型	证件号码	累计交易天数	累计交易笔数	符合日期
1	██████████	上海圣耀#####	营业执照编码	██████████	2	2	

共1页 首页 上一页 下一页 末页 当前第1页 转到第  页 跳转

郑州商品交易所  
Zhengzhou Commodity Exchange

身份 会员数据包下载

- 结算报表
- 期权
  - 期权申请
  - 期权查询
  - 到期日批量行权放弃及申请上传
  - 期权客户报备
  - 期权客户报备列表
- 期权组合持仓

用户: MEM0069-OPT 时间: 2016-2-14 星期日 15:11:54

期权客户报备

期权客户报备 --> 期权客户报备列表

### 客户信息

会员号\*

### 客户信息

添加客户信息

客户编码*	客户名称	类型	操作
<input type="text"/>	<input type="text"/>	期权 <input type="text"/>	<input type="button" value="删除"/>

# 04 会员服务系统相关功能介绍

浏览器地址: http://172.16.82.54:8080/console.html

郑州商品交易所

郑州商品交易所  
Zhengzhou Commodity Exchange

身份 < 会员数据包下载 >

结算报表

- 期权
  - 期权申请 >
  - 期权查询 >
  - 到期日批量行权放弃及申请上传 >
  - 期权客户报备 >
  - 期权客户报备列表 >
- 期权组合持仓

用户: MEM0069-OPT 时间: 2016-2-15 星期一 15:11:13

期权客户报备 --> 期权客户报备列表

查询 客户报备

编号	会员号	交易编码	客户类型	客户名称	状态	申报日期	撤消日期
1			自然人		撤销	2016-02-14	2016-02-15
2			自然人		正常	2016-02-15	
3			法人		正常	2016-02-14	
4			法人		正常	2016-02-15	

共1页 首页 上一页 下一页 末页 当前第1页 转到第 页 跳转

15:37 2016/6/28

- 1 期货公司会员应当要求客户到其营业场所办理期权交易权限申请相关事宜。
- 2 期货公司会员合法有效的印章不仅包括公司公章，还包括期货经纪合同章、开户章、结算章、营业部章等与期货业务相关的印章，期货公司会员可以根据公司规定使用。
- 3 为督促客户了解两家交易所期权品种规则制度的不同，保障上市初期市场平稳运行，暂不允许交易权限与大商所互认。
- 4 适当性管理办法里要求会员对风险揭示、知识测试、填写交易权限申请表的过程采集影像资料，目前指引里明确要求全程录像。



THANK YOU!



郑州商品交易所  
Zhengzhou Commodity Exchange