

# 《郑州商品交易所期权投资者适当性管理办法》

李慧敏  
会员部

2017年2月14日

联系电话：0371-65611082 邮箱：[hml@czce.com.cn](mailto:hml@czce.com.cn)

一、投资者适当性管理规则体系

二、郑商所适当性管理办法解读

三、期货公司操作要点 (★)

四、期货公司期权业务准备 (★)

1. 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》

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》

2. 证监会《证券期货投资者适当性管理办法》

3. 中金所、上证所已实施的适当性管理

4. 郑商所、大商所的适当性管理

## 一、“四有一无”的适当性评估

有

1. 满足要求的资金实力
2. 期货期权基础知识
3. 期权仿真交易经历
4. 仿真行权经历

无

1. 无限制从事期货或期权交易的情形

可不适用“四有”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业务操作指引》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。

## 二、风险提示

1. 介绍期权法律法规、业务规则和产品特征（网站、微博、微信、短信、现场培训等）
2. 揭示期权交易风险（签署补充风险揭示书等）



### 三、填写期权交易权限申请表

- 1.区分自然人、一般法人、特法及做市商等
- 2.经办人、审核人签字
- 3.总部及营业部分工



## 四、开通权限并向交易所报备

1.经审核后开通权限

2.当日通过会服系统向交易所报备

交易编码

客户名称

## 五、资料存档

- 1.适当性评估材料、交易权限申请表及影像资料等；
- 2.保存时间不少于20年，除依法接受调查和检查外，应当为客户保密。

合规检查

## 1. 可用资金验证

以会员收取的保证金作为计算依据，打印资金余额证明

## 2. 知识测试

期货业协会考试系统，现场打印测试成绩单。

## 3. 仿真交易及行权经历认定

会服查询后截屏打印

## 4. 禁止或限制交易情形

查询期货业协会投资者信用风险信息数据库等



## 5. IB业务对接规则

期货公司与IB营业部的分工，对IB营业部的业务复核

## 6. 向交易所报备开通权限的交易编码

及时、准确

## 7. 影像资料获取及保存

录像至少完整记录测试组织人员验证客户身份、客户正面留影、客户测试等全过程，影像声音和画面应清晰、稳定、流畅、无中断。

## 8. 要求客户到营业场所办理期权交易权限申请相关事宜

## 1. 期权业务相关工作制度

期权经纪业务管理制度、期权风险管理制度、期权客户适当性管理制度、期权结算制度、IB业务对接规则、期权投资者教育工作制度等；

## 2. 业务流程

期权权限开通流程、风险监控处理流程、结算流程、行权与履约流程

## 3. 岗位人员设置

开户、风控、结算、技术等

#### 4. 技术系统

系统建设、环境准备、系统测试、运维组织及管理、系统的应急管理、系统的监控管理、做市商系统故障\*；

期权权限、交易、结算、风控、行情、交易客户端支持相关业务功能。

**THANK YOU!**