



郑商所期权投资者 适当性制度介绍

郑州商品交易所
交易部



郑州商品交易所
Zhengzhou Commodity Exchange

Catalog 目录

1

郑商所期权
适当性制度
适用范围

2

关于认可的
真实交易经历

3

需要注意
的事项

4

现场检查
注意事项

1.郑商所期权适当性制度适用范围

- ★ 根据2017年3月7日《郑州商品交易所期权投资者适当性管理办法》
- ★ 期货公司可以为满足郑商所期权适当性标准（自然人客户“四有一无”、一般单位客户“五有一无”）的客户开通**郑商所期权交易权限**。
权限不分品种。
- ★ 因此，已开通郑商所期权交易权限的客户，在我所棉花期权等新期权品种上市时，不需重复做我所适当性评估，即可具有郑商所所有期权品种的交易权限。
- ★ 特别的，期货公司应认真检查与客户签订的协议、合同、申请表等文件，遵循当时与客户约定的内容，确认客户当时是否只申请白糖期权等具体品种交易权限，及时与客户沟通交流，切实做好投资者保护工作。

2. 关于认可的真实交易经历



商品期权、金融期权真实交易经历

交易所认可的期权真实交易成交记录限最近**三年内**，以加盖相关期货公司或证券公司合法有效印章的**境内交易所商品期权或金融期权**交易结算单为准。目前金融期权仅指上证50ETF期权。

资金	×
知识测试	×
仿真经历	×
行权记录	×
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和期权交易的情形	✓

2. 关于认可的真实交易经历

- ★ 上证50ETF期权交易结算单满足：最近**三年内**、加盖相关期货公司或证券公司合法有效**印章**、同时具有**买入开仓和卖出开仓（不包括备兑）**。

股票期权对账单

资产账号：20100 最近3年内

起始日期：20161227

截止日期：20171227

同时具有买入开仓和卖出开仓（不包括备兑）

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O
1								对账单							
2	发生日期	交易类别	期权合约代码	期权合约名称	持仓类别	证券代码	证券名称	买卖方向	开平仓方向	备兑标志	成交价格	成交数量	成交金额	手续费	当前余额
3	20161228	上海	10000624	50ETF沽12月2202A	权利方	510050	50ETF	卖出	平仓		0.00	10.00	0.00	0.00	133,397.78
4	20161228	上海	10000670	50ETF沽12月2299A	义务方	510050	50ETF	买入	平仓		0.02	10.00	1,645.42	40.00	131,767.78
5	20161228	上海	10000691	50ETF购12月2348A	备兑方	510050	50ETF	买入	平仓	备兑	0.00	5.00	0.00	0.00	133,397.78
6	20161228	上海	10000692	50ETF购12月2397A	备兑方	510050	50ETF	买入	平仓	备兑	0.00	1.00	0.00	0.00	133,397.78
7	20161228	上海	10000692	50ETF购12月2397A	义务方	510050	50ETF	买入	平仓		0.00	10.00	0.00	0.00	133,397.78
8	20161228	上海	10000743	50ETF沽12月2446A	义务方	510050	50ETF	买入	平仓		0.00	10.00	0.00	0.00	133,397.78
9	20161228	上海	10000767	50ETF购12月2300	备兑方	510050	50ETF	买入	平仓	备兑	0.00	1.00	0.00	0.00	133,397.78
10	20161228	上海	10000771	50ETF购12月2500	义务方	510050	50ETF	买入	平仓		0.00	5.00	0.00	0.00	133,397.78
11	20161228	上海	10000818	50ETF沽1月2250	义务方	510050	50ETF	卖出	开仓		0.03	10.00	3,140.00	0.00	133,397.78
12	20161228	上海	10000826	50ETF沽1月2200	权利方	510050	50ETF	买入	开仓		0.01	10.00	1,470.00	40.00	130,257.78
13	20161230	上海	10000751	50ETF购1月2348A	备兑方	510050	50ETF	卖出	开仓	备兑	0.02	3.00	613.20	0.00	134,010.98
14	20161230	上海	10000752	50ETF购1月2397A	备兑方	510050	50ETF	卖出	开仓	备兑	0.01	3.00	328.06	0.00	134,339.02
15	20170104	上海	10000752	50ETF购1月2397A	义务方	510050	50ETF	卖出	开仓		0.01	10.00	960.68	0.00	135,299.70
16	20170113	上海	10000835	50ETF购2月2400	义务方	510050	50ETF	卖出	开仓		0.01	10.00	1,150.00	0.00	136,449.70

2. 关于认可的真实交易经历

所需材料：

- ★ 真实交易经历证明材料：加盖合法有效印章的交易结算单
- ★ “一无”：通过查询中国期货业协会投资者信用风险信息数据库等方式，就客户诚信状况进行综合判断。
- ★ 郑州商品交易所期权交易权限申请表（交易所的申请表未分品种）

3. 需要注意的事项

- ✦ 已具有**境内其他交易所**商品期权或金融期权真实交易经历的，无需再为其评估“四有”。 **(应有真实交易经历)**
- ✦ **“二次开户”**（已在其他期货公司开通郑商所期权交易权限的），必须在开通后具有真实交易经历，现期货公司无需再为其评估“四有”。 **(应有真实交易经历)**
- ✦ 同一家期货公司，已开通郑商所期权交易权限的客户，在我所棉花期权等新期权品种上市时，不需重复做我所适当性评估，即可具有郑商所所有期权品种的交易权限。 **(无需具有真实交易经历)**



3. 需要注意的事项



特别的，期货公司应认真检查与客户签订的协议、合同、申请表等文件，遵循当时与客户约定的内容，确认客户当时是否只申请白糖期权等具体品种交易权限，及时与客户沟通交流，切实做好投资者保护工作。



4. 现场检查注意事项



开通期权权限未在当地通过会服系统向交易所报备

《指引》第十六条：期货公司会员应当在每个交易日为客户开通期权交易权限后，通过会员服务系统向交易所报备开通期权交易权限的交易编码（单个录入）。



权限申请表填写不完整

《指引》第十三条：期货公司会员可以根据需要增加内容，但不能删减内容。



总结

- ★ 期货公司可以为满足郑商所期权适当性标准（自然人客户“四有一无”、一般单位客户“五有一无”）的客户开通**郑商所期权交易权限。权限不分品种。**
- ★ 同一家期货公司，已开通郑商所期权交易权限的客户，在我所棉花期权等新期权品种上市时，不需重复做我所适当性评估，即可具有郑商所所有期权品种的交易权限。 **（无需具有真实交易经历）**
- ★ 特别的，期货公司应认真检查与客户签订的协议、合同、申请表等文件，遵循当时与客户约定的内容，确认客户当时是否只申请白糖期权等具体品种交易权限，及时与客户沟通交流，切实做好投资者保护工作。



下步修订思路

- ✦ 取消临柜要求
- ✦ 合并期权与特定品种适当性标准
- ✦ 四家期货交易所实现适当性评估互认





郑州商品交易所
Zhengzhou Commodity Exchange

THANK YOU

咨询电话

会员部（现场检查）：0371-65612519

交易部（适当性制度）：0371-65610895