

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

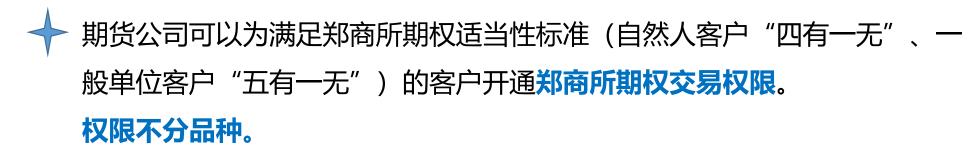


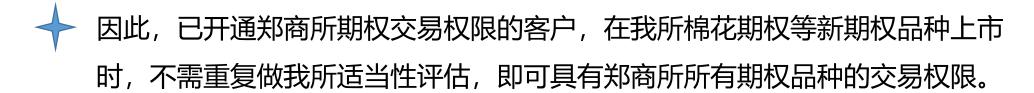
郑商所期权 适当性制度 适用范围 关于认可的 真实交易经历 需要注意 的事项 现场检查 注意事项

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》





→ 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。



2. 关于认可的真实交易经历

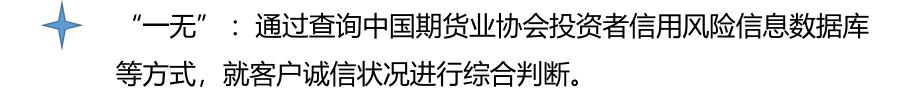
上证50ETF期权交易结算单满足:最近**三年内、**加盖相关期货公司或证券公司合法有效**印章**、同时具有**买入开仓和卖出开仓(不包括备兑)。**



2. 关于认可的真实交易经历







→ 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天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





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