

# 《中国金融期货交易所套期保值与套利交易管理方法》介绍

金融创新中心 何恺



 **美尔雅期货**



- ❖ 《套期保值与套利交易管理方法》介绍
- ❖ 新旧《方法》比较
- ❖ 《方法》发布对市场及参与各方的影响

# 《套期保值与套利交易管理方法》介绍



总那么



额度的申请与审批



交易



监督管理



附那么

# 总那么



- ❖ 套期保值包括买入套期保值和卖出套期保值
- ❖ 套利包括期现套利、跨期套利和跨品种套利

# 《套期保值与套利交易管理方法》介绍



总那么



额度的申请与审批



交易



监督管理



附那么

# 申请套保、套利额度所需材料



1

套期保值、套利额度申请

2

套期保值、套利交易方案

3

申请人的有效身份证明材料

4

近期证券市场交易情况及相关证明

5

历史套期保值、套利交易情况说明

6

交易所要求的其他材料



### 中国金融期货交易所套期保值与套利额度申请表

一、申请人基本情况				
申请人名称		套保客户号		
套利客户号		投机客户号		
申请人联系人		申请人联系电话		
投资经理	<i>(即联系人姓名填写)</i>	投资经理电话		
开户会员名称		开户会员号		
会员联系人		会员联系人电话		
代理结算会员名称		代理结算会员号		
代理结算会员联系人		代理结算会员联系人电话		
托管行联系人	<i>(即填写)</i>	托管行联系人电话		
二、套期保值额度申请情况				
产品	买/卖	调整前额度	调整后额度	申请日期
沪深300股指期货	买			
沪深300股指期货	卖			
<i>注：买卖额度均需填写，首次申请的调整前额度填0。</i>				
三、套利额度申请情况				
产品	买/卖	调整前额度	调整后额度	申请日期
沪深300股指期货	买			
沪深300股指期货	卖			
<i>注：买卖额度均需填写，首次申请的调整前额度填0。</i>				
四、申请人声明事项				
1、提供的文件内容完整并且真实； 2、将依据内部稽核与内部控制程序从事期货交易； 3、遵守期货交易相关法律法规从事期货交易，绝不以不当手段干扰期货与相关现货市场运作，并且了解中国金融期货交易所所在执行监管时，对发现的异常情况有权依据《中国金融期货交易所交易规则》及其实施细则相关规定采取相应措施以维护市场秩序； 4、同意中国金融期货交易所所在申请人从事期货交易期间，可以依据相关规定要求申请人就有关事项限期提出书面说明或者补充文件，申请人不会回避或者拒绝。				

### 现货经营规模情况表

一、基本信息				
填报日期		申请人名称		
套期保值交易对应的股东账号	上海证券交易所股东账号			
	深圳证券交易所股东账号			
套利交易对应的股东账号	上海证券交易所股东账号			
	深圳证券交易所股东账号			
客户类型	<input type="checkbox"/> 自然人 <input type="checkbox"/> 一般法人 <input type="checkbox"/> 特殊法人			
二、资产信息				
资产明细	资产金额(另附证明材料)			
	目前资产情况(必填)	历史资产情况(选填)		
	I	II	III	IV
统计日期				
(1) 现金				
(2) 非限售流通 A 股				
(3) 基金	(交易所交易的基金)	(交易所交易的基金)	(交易所交易的基金)	(交易所交易的基金)
	(非交易所交易的基金)	(非交易所交易的基金)	(非交易所交易的基金)	(非交易所交易的基金)
(4) 限售流通 A 股				
(5) 其他资产	(证明资产名称)	(证明资产名称)	(证明资产名称)	(证明资产名称)
	(证明资产名称)	(证明资产名称)	(证明资产名称)	(证明资产名称)
	(证明资产名称)	(证明资产名称)	(证明资产名称)	(证明资产名称)
资产总计	(1)至(5)之和	(1)至(5)之和	(1)至(5)之和	(1)至(5)之和
资产净值	基金、证券公司资产管理计划、信托计划填写	基金、证券公司资产管理计划、信托计划填写	基金、证券公司资产管理计划、信托计划填写	基金、证券公司资产管理计划、信托计划填写

## 额度的审批



- ❖ 交易所根据证券期货市场交易情况以及申请人的申请材料、资信状况等进行审核，审批其套期保值、套利额度。
- ❖ 交易所在正式受理套期保值、套利额度申请后5个交易日内作出审批决定。

## 额度的使用



- ❖ 获批套保、套利额度可在多个合约使用，同一品种各合约同一方向套期保值、套利**持仓合计**不得超过该方向获批的套期保值、套利额度。
- ❖ 套期保值、套利额度自获批之日起**12个月**内有效，有效期内可以重复使用。

## 本卷须知



- ❖ 会员、客户在套期保值、套利额度期限届满后仍然需要进行套期保值、套利交易业务的，应当在额度有效期到期前**10**个交易日向交易所提出新的额度申请。
- ❖ 在某一合约最后**5**个交易日内获批的新增套期保值额度不得在该合约上使用。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/307162014063006113>