

CHASING



一般法人入市手册

客户服务热线 | **400-801-1058**
Customer Hotline

公司网址: Futures.hnchasing.com

办公地址: 湖南省长沙市五一西路2号第一大道14楼



财信期货官方微信



财信期货官方APP

服务大局 服务客户

尊敬的投资者：

为进一步深化投资者对期货入市交易的理解，能够更加直观的理解和认识交易所规则，提示投资者合法合规参与期货交易，我们梳理了法人单位客户进入期货市场准入要求、开户、出入金、交易到交割等环节的要求以及风险点，同时对异常交易报备及交易所违规处理规定进行了解读。现将这些内容汇编成册，供投资者学习参考。

为方便阅读和理解，我们对相关规则进行了一定程度的简化和提炼，所涉及内容请以交易所发布的最新规则为准。在您进行期货交易前，请先阅读本手册，希望它成为您入市交易的好助手。

财信期货有限公司
2022年2月

账户篇	1
(一) 开户实名制	
(二) 账户报备	
(三) 配合反洗钱尽职调查，严禁提供虚假开户资料	
(四) 开户方式	
(五) 开户流程	
(六) 账户适当性	
账户出入金篇	6
(一) 如何开通银期转账	
(二) 银期转账注意事项	
(三) 客户应急出入金	
行情交易软件介绍	9
(一) 行情交易软件	
(二) 软件下载及安装	
期货交易篇	11
(一) 交易要点	
(二) 交易时间	
(三) 交易注意事项	
(四) 注意期货账户安全，防范期货盗码交易	
(五) 冻结保证金和手续费计算	
(六) 风险度计算	
结算单查询及解读	14
(一) 获取交易结算账单的方式	
(二) 结算账单解读	
套保、套利持仓额度申请和相关规定	16
(一) 套保、套利持仓额度申请	
(二) 套期保值头寸申请时间	
(三) 套期保值与套利额度申请流程	
交割篇	20
(一) 参与实物交割（商品、国债）的准备和条件	
(二) 客户申请交割业务所需资料	
(三) 办理时间及业务费用	
(四) 实物交割业务申请流程图	
异常交易报备及违规处理	25
(一) 异常交易	
(二) 实际控制关系账户	
(三) 程序化交易	
(四) 大户报告	
免责声明	28

(一) 开户实名制

1. 客户应是具备从事期货交易主体资格的法人或其他经纪组织；
2. 遵守实名制要求，出具有效身份证明文件、授权委托书、代理人的身份证和其他开户证件等。其中，境内单位客户有效身份证明文件为加载“统一社会信用代码”的《营业执照》；境外单位的有效身份证明文件为注册国（或者地区）的机构成立证明文件（监控中心另有规定除外）；
3. 客户须保证资金来源的合法性，同时需配合期货公司做好反洗钱尽职调查；
4. 期权合约交易和特定品种期货合约交易，需符合期货交易者适当性要求；
5. 程序化交易、实际控制关系均需向交易所报备；
6. 符合国家法律、行政法规规定的其他要求或条件。

(二) 账户报备^①

1. 实际控制关系报备

(1) 对他人期货账户具有实际控制关系，应当在签署期货经纪合同后10个工作日内通过期货公司完成报备。

(2) 不如实报备实控关系，交易所可以采取相关监管措施、情节严重的，将依据交易所违规处理办法处理。

2. 程序化交易报备

使用程序化交易的客户应主动通过期货公司向交易所进行报备，填报交易席位、交易模式、软件名称、软件功能以及所属厂商等备案所需信息。

(三) 配合反洗钱尽职调查，严禁提供虚假开户资料

1. 配合反洗钱尽职调查

配合期货公司提供有效身份证明文件、受益所有人及实际控制人等资料，重要身份信息变更的，应及时告知期货公司并配合期货公司做好身份持续识别、重新识别等有关工作。

2. 严禁提供虚假开户资料

如实申报开户材料，提供虚假开户资料开户的，交易所责令期货公司会员限期平仓并注销客户交易编码，同时按照交易所相关规则进行处理。

^① 实际控制是指行为人（包括个人、单位）对他人（包括个人、单位）期货账户具有管理、使用、收益或者处分等权限，从而对他人交易决策拥有决定权或者重大影响的行为或事实。根据实质重于形式的原则，具有《期货交易所实际控制关系账户管理办法》规定的情形之一的，应当认定为行为人对他人期货账户的交易具有实际控制关系。

^② 程序化交易是指由计算机按照事先设定的具有行情分析、风险管理等功能的交易模型，自动下达交易信号或报单指令的交易方式。

(四) 开户方式

法人客户仅能通过线下办理开户手续，即携带相关证件至公司营业网点现场办理或现场见证方式办理开户。相应表单下载，我公司官网<https://futures.hnchasing.com/>【网上营业厅-交易服务-表单下载】。

1. 境内一般法人投资者需准备的材料：

境内一般法人投资者开户准备	
✕	法定代表人、开户代理人、指定下单人、结算单确认人、资金调拨人的身份证明文件（可为同一人）
✕	加载统一社会信用代码的营业执照扫描件（加盖公章）
✕	法定代表人身份证明书
✕	非自然人客户受益所有人信息登记表
✕	《授权委托书》（法人授权给开户代理人开户时须提供）
✕	法人印鉴、公司公章（签署合同等材料时加盖）
✕	内部控制、风险管理、交易管理、信息通报等制度。（金融期货/原油期货/商品期权/特定品种开户须提供）
✕	公司章程（合伙协议）
✕	受益所有人、控股股东身份证明文件

✕ 以上材料复印件均需加盖开户机构公章



2、港澳台、境外一般法人投资者需准备的材料:^②

港澳台、境外一般法人投资者开户准备

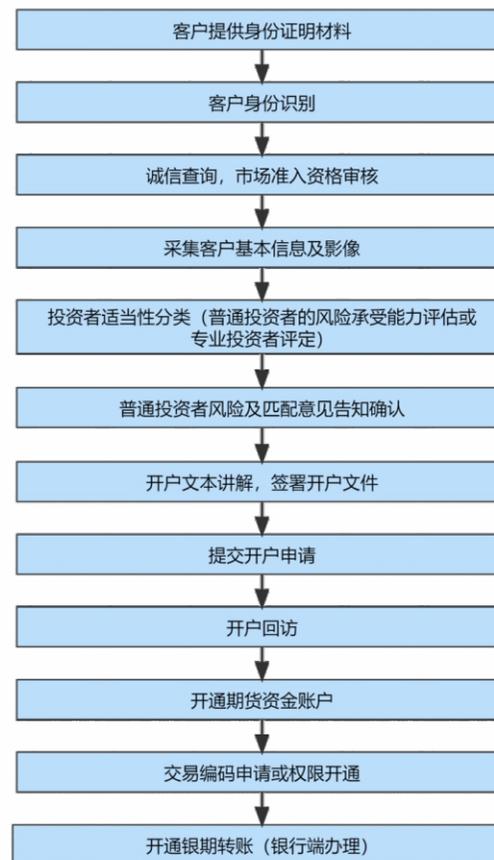
- ✕ 机构成立证明文件
- ✕ 纳税证件（无纳税证件的提交相关证明文件或者说明，并提供相关证明文件或者说明的中文版翻译）
- ✕ 单位授权委托书
- ✕ 法定代表人或开户代理人、指定下单人、结算单确认人、资金调拨人的身份证明文件。（包括护照/外国人永久居留证/当地身份证/台湾居民来往大陆通行证/驾照/当地纳税证件/当地社保证件/港澳居民来往内地通行证/军官证/警官证/士兵证/户口簿/港澳台居民居住/其他证件）
- ✕ 常务董事或者法定代表有效身份证明文件（（包括护照/外国人永久居留证（仅限常务董事或者法定代表人在中国永久居留的使用）/港澳永久性居民身份证/台湾居民往来大陆通行证）
- ✕ 常务董事或者法定代表参考身份证明文件（（包括护照（仅限常务董事或者法定代表人在中国永久居留的使用）/驾照/当地社保证件/当地纳税证件/当地身份证/港澳居民来往内地通行证/港澳台居民居住/其他证件）
- ✕ NRA银行账户资料
- ✕ 内部控制、风险管理等期货交易管理相关制度（原油期货/特定品种开户须提供）
- ✕ 单位交易者作为期货交易所做市商开户的，还应提交与期货交易所签订的做市商协议

✕ 以上材料复印件均需加盖开户机构公章



^② 根据交易所规定，目前境外客户及港澳台客户仅能参与期货特定品种交易，包括铁矿石、PTA、原油、国际铜、低硫燃料油、20号胶、棕榈油。

(五)开户流程



温馨提示：

(1) 获取密码的途径：开户成功后，我公司将以短信方式将账号密码发送至联系人手机，请及时修改初始密码，并且不要将密码随意告诉他人。密码内容包括交易密码、资金密码及中国期货市场监控中心查询服务系统密码。

(2) 更改密码的途径：交易密码、资金密码可登录财信期货博易云交易终端进行修改；中国期货市场监控中心查询服务系统密码可登录中国期货市场监控中心网站进行修改。

(3) 重置密码的途径：在交易过程中如您遗忘密码，可联系您的客户经理，进行线下办理相关重置密码申请。表单下载路径：<https://futures.hnchasing.com/>【网上营业厅-交易服务-表单下载-资料变更-重置密码申请书】。

(六) 账户适当性

2017年7月1日，中国证监会发布实施《证券期货投资者适当性管理办法》，其目的是“把合适的产品销售给合适的投资者”。因此，投资者在开立期货账户时必须通过投资者适当性审核。

一般法人参与特定品种及期权交易需满足适当性要求

相关要求	特定品种 (除原油)	商品 期权	原油	金融期货/期权
产品及 适配等级	产品等级: R3 适配等级: C3及其以上等级客户		产品等级: R4 适配等级: C4及其以上等级客户	
1 资金 门槛	申请日前连续5个交易日每日结算后期货账户的可用资金不低于10万元或等值外币		自然人:申请日前连续5个交易日每日结算后期货账户的可用资金不低于人民币50万元或等值外币 一般法人:申请日前连续5个交易日每日结算后期货账户的可用资金不低于人民币100万元或等值外币	申请日前连续5个交易日保证金期货账户可用余额不低于人民币50万元
2 交易 经历	【满足下列交易经历之一】 1.仿真交易经历:10天20笔成功交易 2.境内真实交易经历:近三年内具有10笔及以上成功交易 3.境外交易经历:近三年内具有10笔及以上成功交易		【满足下列交易经历之一】 1.仿真交易经历:10天20笔成功交易 2.境内真实交易经历:近三年内具有10笔及以上成功交易	
3 知识 测试	自然人本人/一般法人的指令下单人登录中国期货业协会“期货投资者适当性知识测试平台”(网址http://www.cfachina.org/testcenter/)进行在线测试,测试分数80分及以上为合格,测试成绩长期有效。			
4 内 控 制 度	具有健全的内部控制、风险管理等期货交易管理相关制度 (一般法人及特殊法人客户需提供)			
5 诚 信 记 录	不存在严重不良诚信记录、被有权监管机关宣布为期货市场禁止进入者;不存在法律、法规、规章、交易所业务规则禁止或者限制从事期货交易的情形。			

提示:

- 1.以上一览表中所展示的各类账户或权限的投资者适当性准入条件均指首次开通对应账户或交易权限时需满足的要求;
- 2.二次开通账户或交易权限时满足相应的豁免条件,则无需再满足资金、交易经历、知识测试的要求,但仍须进行适当性评估、提供其他公司权限证明(中金所除外)、符合诚信记录要求,法人客户还需满足内控制度要求。

(一)如何开通银期转账

银行和期货公司为期货投资者提供的自助式资金转账服务。资金在本机构银行结算账户与期货保证金账户间定向向实时划转。中国期货市场监控中心对期货保证金实行封闭圈管理,客户开立期货账户后,需通过网银签约银期关系或到银行柜面开通银期转账功能。签约银期转账成功并入金后方可进行期货交易。

1、银期业务签约一览表

银期业务签约一览表					
结算银行	机构客户的开通方式及公司代码		机构客户银期转账通道		
			期货端	银行端	
	办理签约途径③	公司代码	期货交易软件	网上银行	银行柜面
中行	开户行柜台	00000026	√★	√	√
农行	开户行柜台	00260000	√★	√	√
工行	开户行柜台、网银	12990004	√	√	√
建行	开户行柜台	132202	√★	√	√
交行	开户行柜台、网银	000092	√	√	√
浦发	开户行柜台、网银	00260000	√★	√	√
兴业	开户行柜台、网银	010017	√	√	√
招商	开户行柜台	660042	√	√△	√
民生	开户行柜台	00260000	√	--	√
中信	开户行柜台	00260000	√	√	√
光大	开户行柜台、网银	00260000	√★	√	√
平安	开户行柜台、网银	00260000	√	√	√
广发	开户行柜台、网银	00260000	√	√	√

√★中行机构客户期货端交易软件出入金,中行只支持一端——客户在银行端签约银期时如果客户选择通过网银端转账,其银期转账账号类型选择【其他证件】;如果通过期货端转账,其银期转账账号类型选择【营业执照】。期货公司与银行的账号类型选择需保持一致,实时生效。

√★农行机构客户期货端交易软件出入金需要在开通时设置银期转账密码。

√★建行机构客户需要在银期签约时主动向银行提出签约“开通期货端转账”的选项。

√★浦发机构客户从期货端可以出金,入金则要从银行端。

√★光大机构客户期货端交易软件只能出金。

√△招行机构客户银期转账签约成功后,需在企业网银先申请开通银期转账功能才能进行银期转账操作。

③以上办理签约及转账业务途径系根据各银行提供整理,仅供参考,请机构客户在办理签约操作前与开户行先行沟通确认。

2、银期签约所需资料

客户类型	所需资料
境内一般法人	1、法定代表人身份证原件和复印件（如非法定代表人本人办理的，应提供代理人本人身份证原件及复印件，法定代表人身份证复印件、法定代表人授权委托书原件） 2、营业执照副本原件及复印件（需加盖公章） 3、法人印鉴 4、银期转账协议
港澳台及境外客户	1、有效的企业注册登记证 2、有效的商业登记证（满1年需提供周年申报表） 3、法团成立表格或者周年申报表（注册未满1年的提供，注册满1年的提供周年申报表） 4、董事身份证或者护照（打印联网核查、经办盖章） 5、董事会决议 6、经办人身份证 7、银期转账协议

温馨提示：

- 以上资料不完全概括办理银期签约所需资料，请客户在前往银行柜台办理该业务前与对接银行先行沟通确认，依据银行要求携带相关资料及证件。
- 在办理银期签约时，如提示【银行报错：证件不一致】，请联系我司客服热线400-801-1058进行修改柜台预留的银期签约证件。

(二)银期转账注意事项

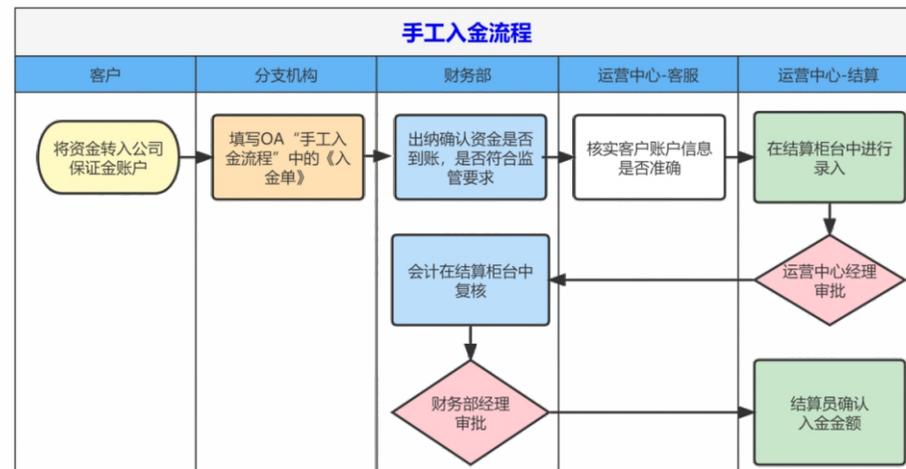
- 期货账户银期保底资金：100元；
- 出入金规定：入金次数和额度没有限制；出金每天不超过10次；
- 期货出金转账额度：200万元；
- 客户银期转账规定：需同行转账，不能跨行。
- 持仓盈利、质押资金不可出金，当日平仓盈利在T+1日方可出金，但均计入可用资金和客户权益。

(三)客户应急出入金^④

在日常交易中，可能会存在银期转账线路故障导致无法通过银期转账办理期货账户出入金业务的情形，我公司建议您绑定两家以上不同银行的银期转账账号。

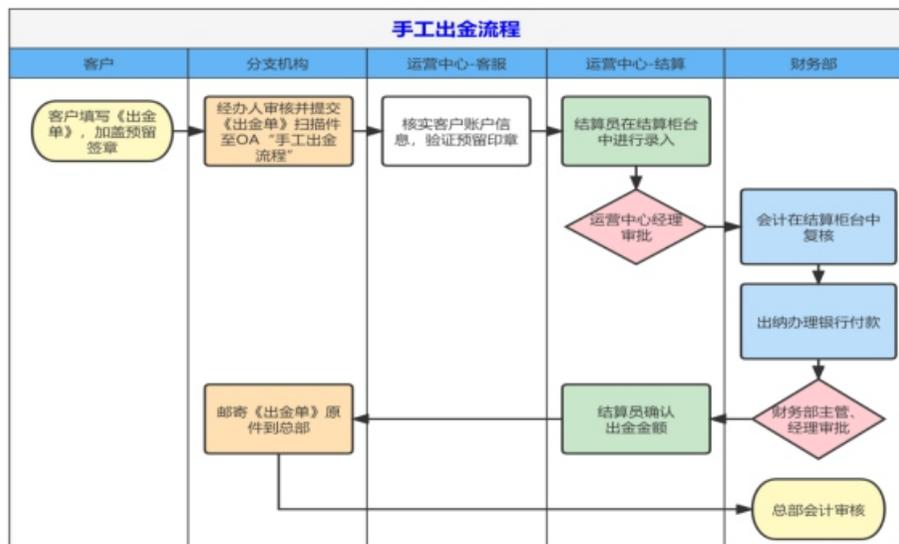
- 客户办理转账时，必须从客户报备的期货结算账户通过转账方式转入公司的保证金专用账户；
- 客户资金必须以同行转账的方式转入公司的保证金专用账户，如中行转中行，建行转建行。

1.手工入金流程：



^④如需使用手工应急出入金通道，您可致电您的开户营业部或客服热线400-801-1058。

2. 手工出入金流程:



如需使用手工应急出入金通道，您可致电您的开户营业部或客服热线400-801-1058。



(一) 行情交易软件

财信期货有限公司为投资者提供多套快速、稳定的行情交易软件，交易系统通过多条链路连接交易所，为客户提供全面、快速、准确的交易通道，确保交易畅通无阻。

其中支持手机端软件和PC端软件如下表：

移动APP软件



财信期货APP 支持安卓、苹果手机下载

支持多交易所行情，并根据合约特性进行划分，包括主力合约、上期所、大商所、郑商所、中金所、能源中心；外盘列表则提供多个国外交易所的行情列表数据。点击合约则进入到该合约的行情主界面。使用苹果手机，需要iOS版本10.1及以上。使用安卓手机的用户，需要安卓版本6.0及以上。支持期权、期货下单、支持云条件单、云止损止盈单、支持期货开户、支持银期转账、盘后查询、使用云条件单、云止损止盈单功能必须注册云账号。



易星APP

易星行情提供国内期货市场（郑商所、大商所、上期所、中金所、能源中心）、现货交易所（上海黄金交易所）和国际主要期货交易场所（ASX、BMD、CBOT、CME、COMEX、DGCX、EUREX、HKEX、LME、NYMEX、SGX、TOCOM等）的行情。易星是国内唯一一家获得国际交易所授权的国内行情代理商，拥有最快、最准确的外盘行情，为您的交易提供数据保障。使用苹果手机，需要iOS版本10.1及以上；使用安卓手机的用户，需要安卓版本6.0及以上。支持期权、期货下单，支持云条件单、云止损止盈，支持期货开户，支持银期转账功能，但其盘后查询仅周六支持（节假日不开放）。软件可以同时登录8个交易账号，这些账号可以有不同的后台系统，目前易星支持易盛内盘启明星系统、外盘北斗星系统、上期CTP系统和恒生系统；使用云条件单、云止损止盈单功能必须手机注册云账号。

PC端期货、期权交易软件



财信期货无限易

无限易是一款专业、机构级别的期货、期权交易终端。无限易专注于解决专业交易用户委托执行的痛点，提升交易效率，致力于为用户创造“打游戏”般的交易体验。交易全面覆盖：短线优势，网格策略，算法交易，基差移仓，组合套利，期权策略。支持我司CTP交易系统，软件满足穿透式监管要求，支持IPV6。



彭博博易云软件

博易云是国内主流的期货、证券及外汇行情显示软件，支持国内、国际期货、金融指数、外汇、期权仿真等市场的实时行情及图表显示，支持24小时全球品种看盘需求提供云行情服务。软件市场占有率高。支持期货交易、期权交易、银期转账、本地止损止盈和条件单、画线下单、盘后查询；内嵌闪电手和闪电王交易软件，其中闪电王支持标准套利合约交易，闪电手仅可查看标准套利合约行情。



快期V3

支持多交易所行情，并包括主力合约、上期所、大商所、郑商所、中金所、能源中心。支持期货、期权交易，具有银期转账和本地条件单功能，支持标准套利合约交易，支持盘后查询；大商所组合保证金业务保证金优惠实时计算释放。



快期V2

下单时交易行情取自CTP柜台，支持期货期权交易、银期转账和本地条件单，支持标准套利合约交易，支持自定义套利合约，支持盘后查询功能；大商所组合保证金业务保证金优惠实时计算释放。

PC端期货、期权交易软件



文华财经赢顺云端交易软件

赢顺云端交易软件（wh6）是文华财经面向个人投资者量身打造的一款集行情、分析、交易于一体的智能交易软件。本着简约、先进、智能的设计理念，力求为交易者提供更优质的行情下单体验。wh6采用最新的云交易技术，开创了云端条件单、止损/盈单云备份等一系列云功能，打破传统交易的束缚，将交易者从电脑前解放出来。推出云交易、高清屏、三键下单、画线下单等先进功能，将复杂的交易过程简单化，实现了专业性易用性的双重结合。支持期货、期权交易，支持云条件单和云止损盈单，支持银期转账功能，支持标准套利合约交易。



文华财经赢顺云行情(支持IPV6)

智能化的交易软件，集行情、分析、下单于一身，操作特点追求简洁、高速、方便，软件满足看穿式监管要求。该版本支持IPV6。



鹰翼期货助手套利系统

可以自定义组合合约下单和换仓交易，支持期货、期权交易、银期转账和本地条件单功能，支持盘后查询；下单时交易行情取自CTP柜台。最大特色是自定义组合套利合约。

（二）软件下载及安装

1、手机端软件下载方法

安卓手机请在官网扫描二维码，苹果手机请在苹果商店（APP STORE）下载。

2、电脑端软件下载方法

第一步：登录财信期货官网<https://futures.hnchasing.com/>→点击首页【网上营业厅-软件服务-软件下载】；

第二步：选择要下载的软件类型→点击“下载”，提示下载及安装，并且可查看相应软件使用说明书。

温馨提示：

- 为保障交易顺畅，建议您在电脑端、手机端下载多款软件互为备用；
- 公司提供的交易软件均满足穿透式监管要求。

（一）交易要点

- 期货实行T+0交易和连续交易制度，同时有交易限额和持仓限额要求。若持仓限额不能满足企业实际需求时，法人客户可根据交易所相关规定申请套保和套利头寸，套保和套利头寸实行一般月份和临近交割月份阶段审批。
- 期货实行穿透式监管，客户交易指令必须直达期货公司信息系统，交易终端信息将被采集。使用市场上交易软件时，需注意该软件所提供指令的交易风险。
- 日常交易过程中需要注意防范异常交易行为、超仓和强平的风险，禁止从事影响交割结算价、操纵期货交易价格、编造并传播虚假信息、虚假申报等违法违规交易，同时特别要关注法人单位从业人员的违规交易风险。

（二）交易时间^⑤

交易规则——各交易所交易时段汇总

交易所	日盘交易时间	夜盘交易品种	夜盘交易时间
上期所	上午9:00-11:30 (10:15-10:30小节休息) 下午13:30-15:00	黄金、白银、黄金期权	21:00-2:30
		铜、铝、锌、铅、镍、锡、铜期权、不锈钢、铝期权、锌期权	21:00-1:00
		天然橡胶、天然橡胶期权、螺纹钢、热轧卷板、石油沥青、燃料油、纸浆	21:00-23:00
大商所	上午9:00-11:30 (10:15-10:30小节休息) 下午13:30-15:00	棕榈油、焦炭、豆粕、豆粕期权、豆油、黄大豆一号、黄大豆二号、焦煤、铁矿石、铁矿石期权、线性低密度聚乙烯、聚氯乙烯、聚丙烯、乙二醇、玉米、玉米淀粉、玉米期权、粳米、苯乙烯、液化石油气、液化石油气期权、线性低密度聚乙烯期权、聚氯乙烯期权、聚丙烯期权、棕榈油期权	21:00-23:00
郑商所		玻璃、菜籽油、动力煤、白糖、棉花、菜粕、甲醇、PTA、棉纱、纯碱、白糖期权、棉花期权、PTA期权、甲醇期权、菜粕期权、动力煤期权、短纤	21:00-23:00
能源中心		原油、原油期货 20号胶、低硫燃料油 国际铜	21:00-2:30 21:00-23:00 21:00-1:00
中金所	股指、沪深300指数期权： 上午9:30-11:30，下午13:00-15:00 国债：上午9:30-11:30， 下午13:00-15:15	无	无

⑤ 温馨提示：

- 交易日的第一节是指从前一个交易日的连续交易开始至当天日盘的第一小节结束；
- 夜盘交易的开盘集合竞价在连续交易开市前5分钟内进行（20:55-20:59为集合竞价，20:59-21:00为成交撮合；日盘交易不再进行集合竞价，若连续交易不交易，则集合竞价顺延至下一交易日的日盘开市前5分钟进行；
- 法定节假日（不含双休日）前一个交易日的连续交易（夜盘）不再交易。

(三) 交易注意事项^⑥

客户可以通过互联网、电话、书面或中国证监会规定的其他方式下达交易指令，首选网上交易，电话交易可作为您的应急备用方式。

【网上交易】客户可通过互联网，使用公司为您免费提供的网上交易软件进行下单交易。

【电话交易】电话交易下单方式为应急交易手段，仅作为无法使用互联网下单时使用，客户下单时，请拨打0731-82893098，我司工作人员将核实您的身份信息，通过身份验证后，期货公司方可接受您的委托指令。

交易指令包括限价指令、市价指令和交易所规定的其他指令。交易指令当日有效，在成交前可变更可撤销。交易指令未能一次全部成交且未撤销的，继续参加当日竞价交易。

【限价指令】指交易所计算机撮合系统执行交易指令时按限定价格或更好价格成交的指令。

【市价指令】市价指令根据交易所规则约定而有所不同（详见下表：）

交易所	市价指令规定
上期所	没有市价指令
能源中心	
中金所	是指不限定价格，按照当时市场上可执行的报价成交的指令。股指期货当月、下月合约有市价指令；季月合约没有市价指令。
大商所	指交易所计算机撮合系统执行指令时以涨（跌）停板价格参与交易的买（卖）指令。
郑商所	是指不限定价格，按照当时市场上可执行的报价成交的指令。

(四) 注意期货账户安全，防范期货盗码交易

1. 违规特点

“不法分子”一般通过木马程序、偷窥、偷听等方式窃取投资者的期货账号和密码，通过相互交易转移资金等方式将受害人账户资金转移至“不法分子”实际控制的受益账户。

2. 风险点提示

期货盗码主要有三种类型：一是木马盗码，二是偷窥密码，三是职务盗码。一般单位和特殊单位客户要提高安全意识，设置复杂密码、谨慎保管交易密码并且不定期修改，警惕网络木马等黑客程序，同时加强公司内部制度管理，防范期货盗码交易。

⑥ 温馨提示：

- 如在交易中遇到无法委托的情况，可以先进行以下排查：
 - ① 期货账户是否具有所属交易所对应的交易编码或交易权限（当日开户申请的交易编码下一交易日才能使用）；
 - ② 账户可用资金是否能足额抵扣保证金和手续费（交易所、公司会根据市场情况调整保证金收取标准，买单市价委托软件端会以涨停板价格冻结保证金）；
 - ③ 委托时间是否在交易时间内（集合竞价撮合成交时间和非交易时间不能委托）；
 - ④ 委托指令内容（交易合约、手数、价格、买卖方向）是否符合交易规则要求。
- 如您排查后仍无法解决可拨打400-801-1058或联系相应服务人员解答。

(五) 冻结保证金和手续费计算

冻结保证金=委托价格×合约乘数×保证金收取标准×手数

手续费（按固定金额标准）=手续费标准×手数

手续费（按成交金额标准）=委托价格×合约乘数×手续费标准×手数

温馨提示：

手续费标准可在快期V2软件或手机财信期货APP的合约列表菜单中查询，针对部分品种，交易所提高了日内交易手续费标准。

保证金收取标准可在快期V2软件或公司官网【网上营业厅-通知公告-交易提示】查看，交易所、公司将根据市场情况调整保证金收取标准，请及时关注最新保证金标准。

(六) 风险度计算

风险度=(保证金占用/客户权益)×100%

温馨提示：

当公司风险度>100%时，您需及时补足资金或自行减仓以维持账户“公司风险度≤100%”水平，否则我司有权根据合同约定对您的账户持仓进行强行平仓，请您及时关注账户风险并及时跟进账户风险处理，理性投资。



根据《期货经纪合同》约定，期货公司每日结算后向中国期货市场监控中心上传投资者结算单信息，投资者有义务随时了解自己期货账户的状态；如对结算账单有异议，客户须在下一个交易日开市前书面向期货公司提出。

（一）获取交易结算账单的方式

1. 登录中国期货市场监控中心网站：www.cfmmc.com，点击“投资者查询服务系统”修改初始密码后，即可查询交易结算账单。

【交易结算日账单的可查询范围】从当日起回溯六个月之内。

【交易结算月账单的可查询范围】当月可查询五个月之内的结算月报。

（二）结算账单解读

“投资者查询服务系统”中显示的客户结算账单有两种盈亏计算方法——逐笔对冲和逐日盯市，客户应注意二者盈亏计算方式的不同。

1. 逐笔对冲计算公式：

(1) 平仓盈亏（逐笔对冲）= 开仓价与平仓价之差 × 手数 × 交易单位

(2) 浮动盈亏 = 当日结算价与开仓价之差 × 手数 × 交易单位

(3) 当日结存（逐笔对冲）= 上日结存（逐笔对冲）+ 当日存取合计 + 平仓盈亏（逐笔对冲）- 当日手续费 + 当日总权利金 + 非货币充抵金额 + 货币充抵金额

(4) 客户权益（逐笔对冲）= 当日结存（逐笔对冲）+ 浮动盈亏

(5) 可用资金 = 客户权益 - 保证金占用

(6) 风险度 = (保证金占用 / 客户权益) × 100%

2. 逐日盯市计算公式：

(1) 平仓盈亏（逐日盯市）= 平当日仓盈亏 + 平历史仓盈亏

平当日仓盈亏 = 当日开仓价与平仓价之差 × 手数 × 交易单位

历史仓盈亏 = 平仓价与昨日结算价之差 × 手数 × 交易单位

(2) 持仓盈亏（逐日盯市）= 持当日仓盈亏 + 持历史仓盈亏

持当日仓盈亏 = 当日结算价与当日开仓价之差 × 手数 × 交易单位

持历史仓盈亏 = 当日结算价与昨日结算价之差 × 手数 × 交易单位

(3) 当日盈亏 = 平仓盈亏（逐日盯市）+ 持仓盈亏（逐日盯市）

(4) 当日结存（逐日盯市）= 上日结存（逐日盯市）+ 当日存取合计 + 当日盈亏 - 当日手续费 + 当日总权利金 + 非货币充抵金额 + 货币充抵金额

(5) 客户权益 = 当日结存（逐日盯市）

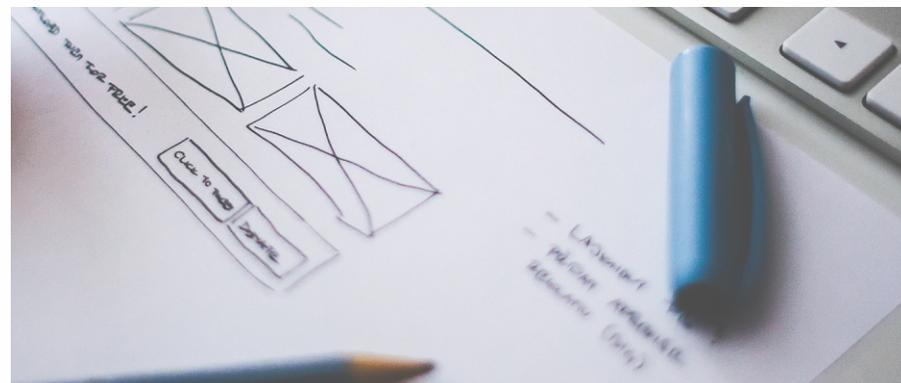
(6) 可用资金 = 客户权益 - 保证金占用

（一）套保、套利持仓额度申请

1. 套期保值头寸

套期保值交易头寸实行审批制，分为一般月份和临近交割月份两个阶段审批。申请商品期货套期保值交易头寸的客户应当具备与套期保值交易品种相关的生产经营资格。详见下表：

套保、套利持仓额度申请			
品种	套利/套保	额度申请资质	额度申请材料 [®]
商品 期货	套利	郑商所目前不提供套利额度申请，上期所与能源中心暂不做特殊要求。 大商所规定已获得套期保值交易资格的客户不得申请相关品种的套利持仓增加额度。	申请表、交易策略、申请合约价差偏离分析
	套保	具备相关品种生产经营资格	额度/资格申请表、身份证明、现货证明（现货业绩、合同等）、方案
金融	套利	已获批套利交易编码。股指只接受集合信托客户续期申请，国债不限	额度申请表、方案（附：资产证明）、额度使用情况说明，其他（取消说明等）
	套保	已获批套保交易编码	



(二) 套期保值头寸申请时间及使用规定

1. 上期所套期保值头寸申请

上期所套期保值头寸申请				
交易所	品种	一般月份头寸申请时间	临近交割月头寸申请时间	使用时效
上期所	除燃料油、原油、低硫燃料油外的品种	所涉合约交割月前第2个月的最后1个交易日之前提出，逾期不再受理	该套期保值所涉合约交割月前第3个月的第1个交易日至交割月前第1个月的最后1个交易日之间，逾期不再受理	自交割月份第1交易日起不得重复使用
	燃料油、原油品种、低硫燃料油	所涉合约交割月前第3个月的最后一个交易日之前提出，逾期不再受理	该套期保值所涉合约交割月前第4个月的第1个交易日至交割月前第2个月的最后1个交易日之间，逾期不再受理	自交割月前第1月第1交易日起不得重复使用
备注： ① 已申请一般月份套保头寸、未申请临近交割月份套保头寸的，交易所根据客户套保持仓与该品种投机持仓限额的较低标准，自动转化为临近交割月份套保头寸。 ② 进入临近交割月份后，通过申请获得临近交割月份套期保值交易头寸的，将按获批的临近交割月份套期保值交易头寸执行。				

2. 能源中心套期保值头寸申请

能源中心套期保值头寸申请				
交易所	品种	一般月份头寸申请时间	临近交割月头寸申请时间	使用时效
能源中心	所有	合约挂盘至交割月份前三月的最后一个交易日之间提出	合约交割月份前第四月的第一个交易日至交割月份前第二月的最后一个交易日之间提出	临近月份套期保值额度在交割月份前第二月可以重复使用，自交割月份前第一月第一交易日起不得重复使用

上述各交易所套保/套利额度申请材料清单仅做为参考，客户在拟提交申请前请与您的开户营业部联系或致电0731-82893336

3. 中金所套期保值头寸申请

中金所套期保值头寸申请				
交易所	品种	一般月份头寸申请时间	临近交割月头寸申请时间	使用时效
中金所	国债合约	产品额度——额度到期前10个交易日之前提出新的产品额度申请，审批通过的套保额度期限为一年。	临近交割月额度——合约交割月前两个月的第一个交易日至交割月前一个月下旬前第五个交易日申请，审批通过后自该合约交割月份之前的一个交易日至该合约最后交易日期间有效。	1、申请通过以后用套保编码下单 2、申请临近交割月额度之前需先获得产品额度 3、产品额度一年有效期内可以重复使用，不限合约 4、临近交割月额度按具体合约申请，生效时间为交割月前一个月下旬第一个交易日至该合约最后交易日 5、额度各会员通用
备注： 中金所分为产品额度和临近交割月额度，股指期货只有产品额度，申请不区分合约，没有一般、临近月份的划分。 国债： ①产品额度——合约上市起至交割月前一个月中旬最后一个交易日；②临近交割月——交割月前一个月下旬第一个交易日至该合约最后交易日；③套保额度不自动转化，对于国债期货，未申请临近交割月份额度的，临近交割月份额度为零。				

4. 郑商所套期保值头寸申请

郑商所套期保值头寸申请				
交易所	品种	一般月份头寸申请时间	临近交割月头寸申请时间	使用时效
郑商所	所有	合约交割月前一个月的第5个日历日之前的交易日	合约交割月前二个月的第20个日历日至交割月前一个月的第5个日历日之间的交易日	自交割月第1个交易日（含该日）不得重复使用；额度各会员通用
备注： ① 一般月套保额度向交割月前一个月下半月转化；② 转化额度=min{客户获批的一般月套保额度，转化基准值}；交割月前一个月下半月可使用的套保额度=MAX{客户获批的临近交割月套保额度，转化额度}；转化额度不需申请，有一般月套保额度的客户将自动获得；自2021年5月31日结算时起，PTA、SR品种实施转化功能，其他品种暂不实施				

5、大商所套期保值头寸申请

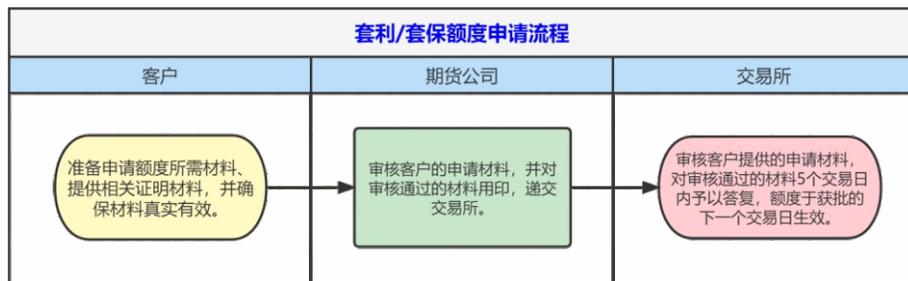
大商所套期保值头寸申请				
交易所	品种	一般月份头寸申请时间	临近交割月头寸申请时间	使用时效
大商所	所有	交割月份前第二月的最后一个交易日之前提出	交割月份前第一个月的最后一个交易日之前提出	合约运行期内可以重复使用

备注:

- 1、大连资格认定通过的客户可以在投机限仓范围内自主下套保单，投机+套保持仓总和不超过投机限仓
- 2、超额套保额度通过以后持仓综合不超过投机限仓+超额套保额度
- 3、额度各会员通用

(三) 套利/套期保值额度申请流程^⑦

对增加一般月份套利/套保持仓额度的申请，交易所在收到完整的申请材料后5个工作日内进行审核，并予以答复。对增加交割月份套利/套保持仓额度的申请，交易所在收到完整的申请材料后，于套利/套保持仓近月合约交割月前第一个月的第一个交易日起进行审核，并在5个交易日内予以答复。



^⑦更多套利/套保额度申请相关注意事项，请参考各交易所套利/套保交易管理办法规定。

交割要点

01/法人客户进入交割环节，一方面要具备交割资质，另外其交割额度是有规定的，满足持仓限额或者申请的临近交割月份套保交易头寸就可以参与交割。

02/实物交割应当在合约规定的交割期内完成。

03/交割期限内卖方未能如数交付标准仓单的、买方未能如数解付货款的，卖方交付的商品不符合规定标准的，均构成交割违约。

交割程序

实物交割应当在合约规定的交割期内完成，交割环节主要包括买方申报意向、卖方交标准仓单、交易所分配标准仓单、买方交款取单和卖方收款。卖方应当在最后交易日后五个工作日内提交增值税专用发票。

(一)参与实物交割（商品、国债）的准备和条件

1、商品期货交割

(1)能够开具/接收相应品种增值税专用发票（普通）发票。境内机构在首次申报原油、20号胶、铁矿石与PTA期货保税交割业务免税时，请提前向主管税务机关办理免税备案；

(2)上期所和上期能源的标准仓单管理系统账户需分别开立，可正常登录，已报备危化证（甲醇、苯乙烯、液化石油气），已报备有效国债托管账户（中金所）；

(3)确定交割单位。持仓及时取整，郑商所申请非对冲交割的最晚于最后交易日上午前提出；

(4)买方准备足额货款、开票资料与发票邮寄信息；

(5)卖方备足无权利瑕疵可交割债券/有效仓单（质检与仓单有效期、仓单流通、仓储费缴足）与发票额度。其中：

能源中心：客户须确保原油、20号胶期货合约最后交易日前三个交易日闭市前卖出持仓不得超过其持有的标准仓单数量，否则平仓。

郑商所注册时间限制：仓库仓单需最后交易日（WH、SR、OI 为第5个交易日）15：00前，质量免检品种为最后交易日前一日；厂库仓单一最后交易日前三个交易日15：00前。

2、国债期货交割业务

(1)【交割方式】中金所国债期货品种交割采取实物交割方式。分为滚动交割与集中交割两种形式。滚动交割是指在合约进入交割后至最后交易日前，客户可以申请交割，授权交易所根据规则委托相关登记存管机构对其申报账户内的对应国债进行划转处理。集中交割是指合约最后交易日收市后的未平仓部分自动进入交割。

(2)【国债托管账户审核】客户参与国债期货交割，必须先通过期货公司向中金所申报国债托管账户，交易所对客户申报的国债托管账户进行审核，审核通过后客户才具备进行国债期货交割业务的资格。交易所规定同一交易编码在同一托管机构只能申报一个托管账户。

期货转现货

期货转现是指持有方向相反的同一个月份合约的会员（客户）协商一致并向交易所提出申请，获得交易所批准后，分别将各自持有的合约按交易所规定的价格由交易所代为平仓，同时按双方协议价格进行与期货合约标的物数量相当、品种相同、方向相同的仓单的交换行为。

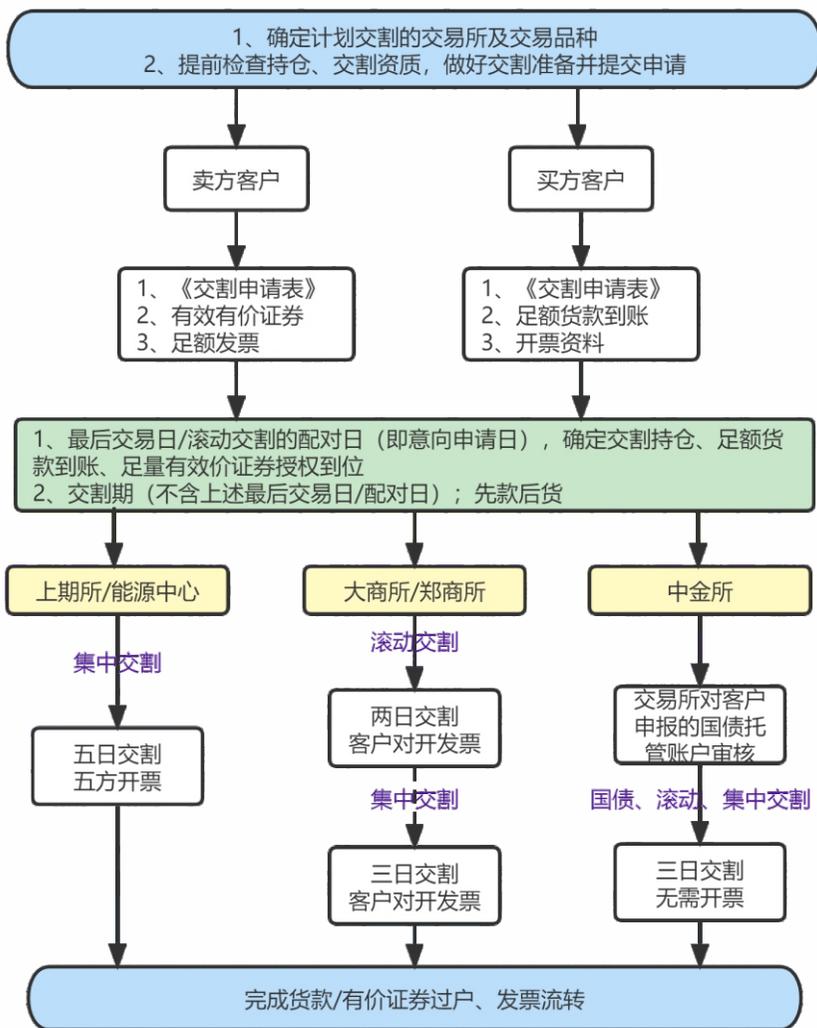
(二)客户申请交割业务所需资料

业务类型	交易所名称	所需资料
买方交割	上期所 能源中心	交割意向表、开票资料、电子仓单系统、黄金经营资质证明（涉及黄金品种交割）
	大商所	交割意向表、开票资料、危化品经营资质证明（涉及苯乙烯、液化石油气等品种交割需要提供）
	郑商所	交割意向表、开票资料、危化品经营资质证明（涉及甲醇等品种交割需要提供）
卖方交割	上期所 能源中心	电子仓单系统、标准仓单、黄金经营资质证明（涉及黄金品种交割）
	大商所	标准仓单、危化品经营资质证明（涉及苯乙烯、液化石油气等品种交割需要提供）
	郑商所	标准仓单、危化品经营资质（涉及甲醇等品种交割）

(三)办理时间及业务费用

业务类型	交易所名称	滚动交割	集中交割	费用
买方交割	上期所 能源中心	无滚动交割	最后交易日为交割月15日(燃料油、原油、低硫燃料油为交割月前一月的最后一个交易日)，遇节假日顺延	交割手续费； 其他费用： 仓储费(可向交割仓库咨询)、 物流费、货物出入库费、质检费用。 预报定金： 各交易所的个别品种在办理交割预报时需要缴纳预报定金，在商品入库后将予以返还，具体以交易所信息为准。已经交割的商品如在原指定仓库继续交割，一般无需再办理交割预报；对于已存放仓库的商品申请交割的，仍需提交交割预报，但一般无需支付交割预报定金。
	大商所	从交割月的第一个交易日开始，到最后交易日前一日（卖方举手制度、买方可能会被“被动配对”）	最后交易日为交割月份的第十个交易日	
	郑商所	从交割月的第一个交易日开始，到最后交易日前一日	最后交易日为交割月份的第十个交易日	
卖方交割	上期所 能源中心	无滚动交割	最后交易日为交割月15日(燃料油、原油、低硫燃料油为交割月前一月的最后一个交易日)，遇节假日向后顺延（须于最后交易日前完成注册交割仓单）	交割手续费； 其他费用： 仓储费(可向交割仓库咨询)、 物流费、货物出入库费、质检费用。 预报定金： 各交易所的个别品种在办理交割预报时需要缴纳预报定金，在商品入库后将予以返还，具体以交易所信息为准。已经交割的商品如在原指定仓库继续交割，一般无需再办理交割预报；对于已存放仓库的商品申请交割的，仍需提交交割预报，但一般无需支付交割预报定金。
	大商所	从交割月的第一个交易日开始，到最后交易日前一日（卖方举手制度），提交滚动交割前必须确保有与持仓匹配的合格标准仓单	最后交易日为交割月份的第十个交易日（须于最后交易日前完成注册交割仓单）	
	郑商所	从交割月的第一个交易日开始，到最后交易日前一日，提交滚动交割前必须确保有与持仓匹配的合格标准仓单	最后交易日为交割月份的第十个交易日（须于最后交易日前完成注册交割仓单）	

(四)实物交割业务申请流程图



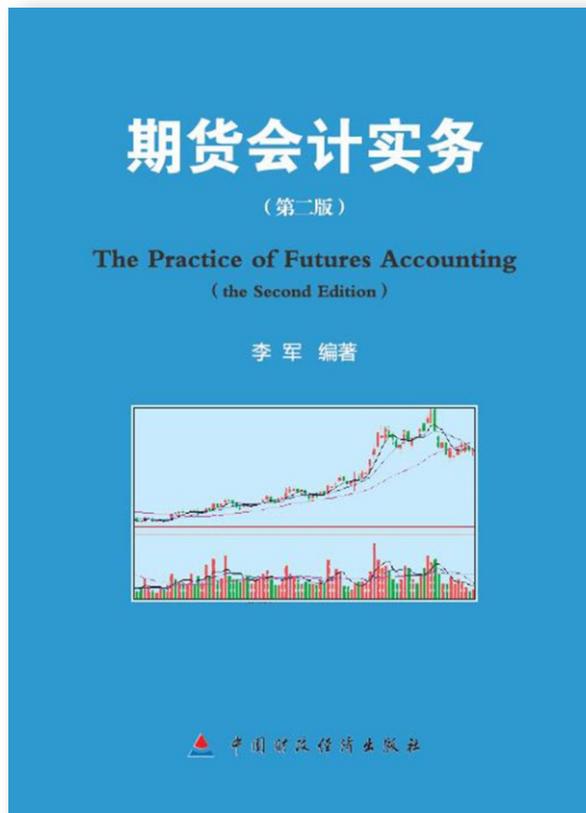
温馨提示：

1、目前大商所a、b、c、cs、m、y、jd、eb、eg、rr、pg与郑商所AP、CJ以及中金所国债期货等品种的买方持仓存在被配对进入交割的风险。对于无意交割的买方客户，建议不要持仓进入交割月，以免被被动配对进入交割造成额外的损失。

2、铁矿石与PTA保税交割不适用于图中“客户对开发票”，而是采用五方开票；

3、更多详细内容及相关注意事项请参考公司官网【网上营业厅-交易服务-交割服务】或各交易所。

一般法人客户如需对期货投资业务进行相应的会计处理。请参考：李军编著的《期货会计实务》（第二版）第五、六章的内容。



(一) 异常交易^⑧

异常交易行为包括自成交、频繁报撤单、大额报撤单、账户组合合并持仓超限、日内开仓量超限、程序化影响交易秩序及中国证监会或者交易所认定的其他情形。

异常交易行为简表

异常交易行为类型	处理标准				处理程序
	上期所 上期能源	大商所	郑商所	中金所	
自成交（以自己为交易对象或实际控制账户内客户之间相互交易，下同）	≥5次	>5次	>5次	≥5次	第一次，对客户进行教育、引导、劝阻及制止；
频繁报撤单	撤单 ≥500次	撤单 >500次	撤单 >500次 或在合约涨（跌）停板价位买（卖）单撤单 锁定单次数>100次	股指期货： 撤单 ≥400次 股指期货： 撤单 ≥500次 国债期货： 撤单 ≥500次	第二次，交易所将客户列入重点关注名单； 第三次，交易所于当日闭市后对客户采取限仓不低于1个月的自律监管措施。
大额报撤单	撤单 ≥50次 (单笔 ≥300手)	撤单 >50次 (单笔 >最大下单手数的80%)	撤单 >50次 (单笔 >800手)	撤单 ≥ 100次 (单笔 >最大下单手数的80%)	
日内开仓量超限	超出交易所开仓限额			股指期货： 限价指令：20手 市价指令：10手 国债期货： 限价指令：50手 市价指令：30手	限制开仓 不低于3个交易日

序号	豁免情况	内容
1	套期保值	因套期保值交易产生的自成交、频繁报撤单、大额报撤单等行为不构成异常交易行为
2	FOK和FAK指令	立即全部成交否则自动撤销指令（FOK）和立即成交剩余指令自动撤销指令（FAK）等产生的自成交、频繁报撤单、大额报撤单等行为不构成异常交易行为
3	做市商	做市商因做市交易产生的频繁报撤单等行为，不构成异常交易行为
4	信息量申报费	实施申报费收费的合约上产生的频繁报撤单行为，不构成异常交易行为

^⑧ 异常交易处理：出现以上异常交易行为之一的，交易所可以采取电话提醒、要求报告情况、要求提交书面承诺、列入监管关注名单、约见谈话、限制开仓等措施；情节严重的，交易所可以根据相关违约处理办法的规定采取相应措施；涉嫌违反法律、法规、规章的，交易所提请中国证监会进行立案调查。由此带来的损失将由您自行承担。

上述简表中对异常交易行为整理及采取的措施是依据交易所《异常交易行为管理办法》及《异常交易行为管理细则》相关规定整理，最终请以交易所规定为准。

(二) 实际控制关系账户

实际控制账户是指行为人（包括个人、单位）对他人（包括个人、单位）期货账户具有管理、使用、收益或者处分等权限，从而对他人交易决策拥有决定权或者重大影响的行为或者事实。

根据实质重于形式的原则，具有下列情形之一的，应当认定为行为人对他人期货账户的交易具有实际控制关系：

1. 行为人为他人的控股股东，即行为人的出资额占他人资本总额 50%以上或者其持有的股份占他人股本总额 50%以上的股东，出资额或者持有股份的比例虽然不足 50%，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东；
2. 行为人为他人的开户授权人、指定下单人、资金调拨人、结算单确认人或者其他形式的委托代理人；
3. 行为人为他人的法定代表人、主要合伙人、董事、监事、高级管理人员等，或者行为人与他人的法定代表人、主要合伙人、董事、监事、高级管理人员等一致的；
4. 行为人与他人之间存在配偶关系；
5. 行为人与他人之间存在父母、子女、兄弟姐妹等关系，且对他人期货账户的日常交易决策具有决定权或者重大影响；
6. 行为人通过投资关系、协议、融资安排或者其他安排，能够对他人期货账户的日常交易决策具有决定权或者重大影响；
7. 行为人与他人交易行为具有一致性且存在一方为另一方提供期货交易资金的，或者行为人与他人交易行为具有一致性且双方交易终端信息一致的；
8. 行为人对两个或者多个他人期货账户的日常交易决策具有决定权或者重大影响；
9. 中国证监会规定或者交易所认定的其他情形。

Tips:交易所违规处理规定

大商所、郑商所、上期所、能源中心	中金所
<p>具有下列违反交易所实际控制关系账户管理规定行为之一的，责令改正，交易所可以根据情节轻重给予警告、通报批评、公开谴责、暂停开仓交易12个月以下、暂停部分期货或者期权业务、取消相应资格的纪律处分，可以并处50万元以下的罚款：</p> <p>（一）具有实际控制关系，但是拒不如实报备的；</p> <p>（二）无正当理由拒不回复或者不如实回复交易所询问、调查，或者隐瞒事实真相、故意回避的；</p> <p>（三）提供虚假材料申请解除实际控制关系的；</p> <p>（四）违反交易所实际控制关系账户管理规定的其他行为。</p>	<p>具有下列违反交易所实际控制关系账户管理规定行为之一的，责令改正，没收违规所得，交易所可以根据情节轻重给予警告、通报批评、公开谴责、限制开仓12个月以下、暂停或者限制业务、调整或者取消相关业务资格的纪律处分；没有违规所得或者违规所得不满10万元的，可以收取50万元以下的罚款；违规所得10万元以上的，可以收取违规所得1倍以上5倍以下的罚款；</p> <p>（一）具有实际控制关系，但是拒不如实报备的；</p> <p>（二）无正当理由拒不回复或者不如实回复交易所询问、调查，或者隐瞒事实真相、故意回避的；</p> <p>（三）提供虚假材料申请解除实际控制关系的；</p> <p>（四）违反交易所实际控制关系账户管理规定的其他行为。</p>

（三）程序化交易

根据各交易所关于程序化交易报备业务的通知及指引，程序化交易是指由计算机按照事先设定的具有行情分析、风险管理等功能的交易模型，自动下达交易信号或报单指令的交易方式。

Tips:违规处理

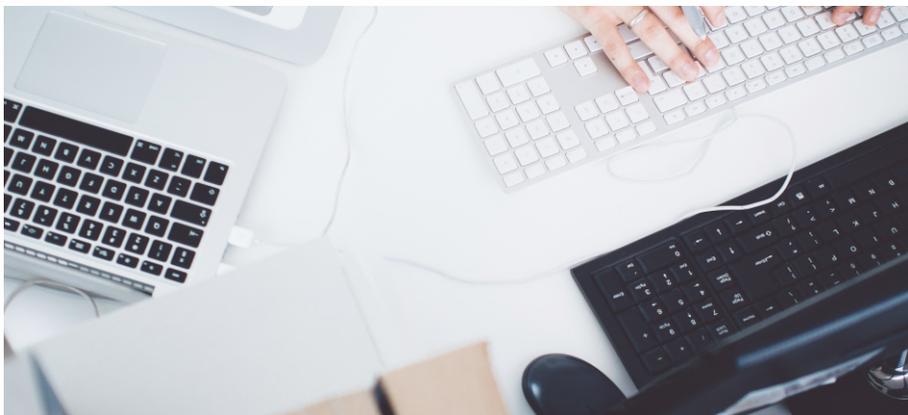
各交易所对程序化交易客户实行报备制度，若您涉及程序化交易，请您按照各交易所要求事先主动向我司提供程序化交易软件及软件功能等方面的信息进行程序化交易申报。同时，请您遵守各交易所关于程序化交易的相关规定，接受交易所及我司对您程序化交易的管理。若您存在不报、漏报、未及时报备程序化交易的情况，将可能被监管部门采取谈话提醒、书面警示、限制期货业务等措施，由此带来的损失将由您自行承担。

（四）大户报告

各交易所实行大户报告制度，当您持有的合约达到交易所规定的持仓报告标准或交易所要求进行大户报告时，您应在各交易所规定的时限内主动通过我司向各交易所报告您的资金情况、头寸情况。您应当保证所提供的大户持仓报告和其他材料的真实性、准确性和完整性。

Tips:违规处理

若您存在不报、漏报、未在规定时限内完成大户报告等情形的，将可能被监管部门采取约谈警告、通报批评、公开谴责、暂停部分期货业务、暂停开仓交易，罚款等措施，由此带来的损失将由您自行承担。



请您参与期货交易时，应当遵守法律、法规和各交易所业务规则的规定，接受各交易所监管及我司的合法合规管理，自觉规范交易行为。

免责声明

本报告仅供财信期货有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用，本公司不会因接收人收到本手册而视其为本公司当然客户。本手册仅在相关法律许可的情况下发布，并仅为提供信息而发布，概不构成任何广告。

本报告所载的全部内容依据交易所规则及合规手册进行整理，仅提供给客户做参考之用，不作为客户的直接投资依据，如以上内容与交易所不同，请以交易所公布为准，本公司不因客户使用本手册而产生的损失承担任何责任。