

# 期货公司风险监管指标管理试行办法

## 第一章 总则

**第一条** 为了加强对期货公司的监督管理,促进期货公司加强内部控制,防范风险,根据《期货交易管理条例》,制定本办法。

**第二条** 期货公司应当按照本办法的规定编制、报送风险监管报表。

**第三条** 期货公司应当建立与风险监管指标相适应的内部控制制度,应当建立动态的风险监控和资本补足机制,确保净资本等风险监管指标持续符合标准。

**第四条** 期货公司扩大业务规模或者做出向股东分配利润等可能对净资本产生重大影响的决定前,应当对相应的风险监管指标进行敏感性测试。

**第五条** 期货公司应当聘请具备证券、期货相关业务资格的会计师事务所对期货公司年度风险监管报表进行审计。

会计师事务所及其注册会计师应当勤勉尽责,对出具报告所依据的文件资料内容的真实性、准确性和完整性进行核查和验证,并对出具审计报告的合法性和真实性负责。

## 第二章 风险监管指标的计算

**第六条** 期货公司风险监管指标包括期货公司净资本、净资本与净资产的比例、流动资产与流动负债的比例、负债与净资产的比例、规定的最低限额的结算准备金要求等衡量期货公司财务安全的监管指标。

**第七条** 本办法所称净资本是在期货公司净资产的基础上,按照变现能力对资产负债项目及其他项目进行风险调整后得出的综合性风险监管指标。

净资本的计算公式为:净资本=净资产-资产调整值+负债调整值-客户未足额追加的保证金-/+其他调整项。

**第八条** 期货公司应当按照分类、流动性、账龄和可回收性等不同情况采取不同比例对资产进行风险调整。

**第九条** 期货公司持有的金融资产,按照分类和流动性情况采取不同比例进行风险调整,分类中同时符合两个或者两个以上标准的,应当采用最高的比例进行风险调整。

**第十条** 期货公司应当按照账龄及其核算的具体内容,采取不同比例对应收项目进行风险调整,分类中同时符合两个或者两个以上标准的,应当采用最高的比例进行风险调整。

**第十一条** 期货公司计算净资本时,应当按照企业会计准则的规定对相关项目充分计提资产减值准备。

中国证监会派出机构可以要求期货公司对资产减值准备计提的充足性和合理性进行专项说明;有证据表明期货公司未能充分计提资产减值准备的,中国证监会派出机构应当要求期货公司相应核减净资本金额。

**第十二条** 期货公司计算净资本时,可以将“期货风险准备金”等有助于增强抗风险能力的负债项目加回。

除“期货风险准备金”外,期货公司认为某项负债需要在计算净资本时予以调整的,应当增加附注,详细说明该项负债反映的具体内容;中国证监会及其派出机构可以根据审慎监管原则决定是否同意对该项负债进行调整。

**第十三条** 期货公司应当按照企业会计准则的规定确认预计负债。

中国证监会派出机构可以要求期货公司对预计负债进行专项说明;有证据表明期货公司未能准确确认预计负债的,中国证监会派出机构应当要求期货公司相应核减净资本金额。

## 关于发布《期货公司风险监管指标管理试行办法》的通知

证监发[2007]55号

各期货公司:

根据《期货交易管理条例》的有关规定,我会制定了《期货公司风险监管指标管理试行办法》,现予发布,请遵照执行。  
中国证券监督管理委员会  
二〇〇七年四月十八日

**第十四条** 客户保证金未足额追加的,期货公司应当相应调减净资本。客户保证金在报表报送日之前已足额追加的,期货公司可以在报表附注中说明。

未足额追加的客户保证金应当按期货交易所规定的保证金标准计算,不包括已经记入“应收风险损失款”科目的客户因穿仓形成的对期货公司的债务。

**第十五条** 期货公司应当在净资本计算表的附注中,充分披露期末未决诉讼、未决仲裁等或有负债的性质、涉及金额、形成原因、进展情况、可能发生的损失和预计损失的会计处理情况,并在计算净资本时按照一定比例扣减。

中国证监会及其派出机构可以根据审慎监管原则要求期货公司调整扣减比例。

**第十六条** 期货公司借入次级债务的,可以将所借入的次级债务按照中国证监会规定的比例计入净资本。

期货公司向股东或者其关联企业借入的具有次级债务性质的长期借款,可以在计算净资本时将所借入的长期借款按照中国证监会规定的比例计入净资本。

**第十七条** 客户保证金未足额追加的,期货公司在计算符合规定的最低限额的结算准备金时,应当相应扣除。客户保证金在报表报送日之前已足额追加的,期货公司可以在报表附注中说明。

未足额追加的客户保证金应当按期货交易所规定的保证金标准计算,不包括已经记入“应收风险损失款”科目的客户因穿仓形成的对期货公司的债务。

## 第三章 风险监管指标标准

**第十八条** 期货公司应当持续符合以下风险监管指标标准:

- (一)净资本不得低于人民币1500万元;
  - (二)净资本不得低于客户权益总额的6%;
  - (三)净资本按营业部数量平均折算额(净资本/营业部家数)不得低于人民币300万元;
  - (四)净资本与净资产的比例不得低于40%;
  - (五)流动资产与流动负债的比例不得低于100%;
  - (六)负债与净资产的比例不得高于150%;
  - (七)规定的最低限额的结算准备金要求。
- 第十九条** 期货公司委托其他机构提供中间介绍业务的,净资本不得低于人民币3000万元。
- 第二十条** 从事交易结算业务的期货公司,净资本不得低于人民币4500万元。
- 第二十一条** 从事全面结算业务的期货公司,净资本不得低于以下标准:
- (一)人民币9000万元;
  - (二)客户权益总额与其代理结算的非结算会员权益或者非结算会员客户权益之和的6%。

# 证券公司为期货公司提供中间介绍业务试行办法

## 第一章 总则

**第一条** 为了规范证券公司为期货公司提供中间介绍业务活动,防范和隔离风险,促进期货市场积极稳妥发展,根据《期货交易管理条例》,制定本办法。

**第二条** 本办法所称证券公司为期货公司提供中间介绍业务(以下简称介绍业务),是指证券公司接受期货公司委托,为期货公司介绍客户参与期货交易并提供其他相关服务的业务活动。

**第三条** 证券公司从事介绍业务,应当依照本办法的规定取得介绍业务资格,审慎经营,并对通过其营业部开展的介绍业务实行统一管理。

**第四条** 中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)及其派出机构依法对证券公司的介绍业务活动实行监督管理。

相关自律性组织依法对介绍业务活动实行自我管理。

## 第二章 资格条件与业务范围

**第五条** 证券公司申请介绍业务资格,应当符合下列条件:

- (一)申请日前6个月各项风险控制指标符合规定标准;
- (二)已按规定建立客户交易结算资金第三方存管制;
- (三)全资拥有或者控股一家期货公司,或者与一家期货公司被同一机构控制,且该期货公司具有实行会员分级结算制度期货交易所的会员资格、申请日前2个月的风险监管指标持续符合规定的标准;
- (四)配备必要的业务人员,公司总部至少有5名、拟开展介绍业务的营业部至少有2名具有期货从业人员资格的从业人员;
- (五)已按规定建立健全与介绍业务相关的业务规则、内部控制、风险隔离及合规检查等制度;
- (六)具有满足业务需要的技术系统;
- (七)中国证监会根据市场发展情况和审慎监管原则规定的其他条件。

**第六条** 本办法第五条第(一)项所称风险控制指标标准是指:

- (一)净资本不低于12亿元;
  - (二)流动资产余额不低于流动负债余额(不包括客户交易结算资金和客户委托管理资金)的150%;
  - (三)对外担保及其他形式的或有负债之和不高于净资产的10%,但因证券公司发债提供的反担保除外;
  - (四)净资本不低于净资产的70%。
- 中国证监会可以根据市场发展情况和审慎监管原则对前款标准进行调整。
- 第七条** 证券公司申请介绍业务,应当向中国证监会提交下列申请材料:
- (一)介绍业务资格申请书;
  - (二)董事会关于从事介绍业务的决议,公司章程规定该决议由股东会或者股东大会做出的,应提供股东会或者股东大会的决议;
  - (三)净资本等指标的计算表及相关说明;
  - (四)客户交易结算资金独立存管制度实施情况说明及客户交易结算资金第三方存管制度文本;

## 关于发布《证券公司为期货公司提供中间介绍业务试行办法》的通知

证监发[2007]56号

各证券公司,各期货公司:

根据《期货交易管理条例》的有关规定,我会制定了《证券公司为期货公司提供中间介绍业务试行办法》,现予发布,请遵照执行。

中国证券监督管理委员会  
二〇〇七年四月二十日

(五)分管介绍业务的有关负责人简历,相关业务人员简历、期货从业人员资格证明;

(六)关于介绍业务的业务规则、内部控制、风险隔离和合规检查等制度文本;

(七)关于技术系统准备情况的说明;

(八)全资拥有或者控股期货公司,或者与期货公司被同一机构控制的情况说明,该期货公司在申请日前2个月月末的风险监管报表;

(九)与期货公司拟签订的介绍业务委托协议文本。

**第八条** 中国证监会自受理申请材料之日起20个工作日内,作出批准或者不予批准的决定。

**第九条** 证券公司受期货公司委托从事介绍业务,应当提供下列服务:

- (一)协助办理开户手续;
  - (二)提供期货行情信息、交易设施;
  - (三)中国证监会规定的其他服务。
- 证券公司不得代理客户进行期货交易、结算或者交割,不得代期货公司、客户收付期货保证金,不得利用证券资金账户为客户存取、划转期货保证金。
- 第十条** 证券公司从事介绍业务,应当与期货公司签订书面委托协议。委托协议应当载明下列事项:
- (一)介绍业务的范围;
  - (二)执行期货保证金安全存管制度的措施;
  - (三)介绍业务对接规则;
  - (四)客户投诉的接待处理方式;
  - (五)报酬支付及相关费用的分担方式;
  - (六)违约责任;
  - (七)中国证监会规定的其他事项。
- 双方可以在委托协议中约定前款规定以外的其他事项,但不得违反法律、行政法规和本办法的规定,不得损害客户的合法权益。

证券公司按照委托协议对期货公司承担介绍业务受托责任。基于期货经纪合同的责任由期货公司直接对客户承担。

**第十一条** 证券公司与期货公司签订、变更或者终止委托协议的,双方应当在5个工作日内报各自所在地的中国证监会派出机构备案。

## 第三章 业务规则

**第十二条** 证券公司只能接受其全资拥有或者控股的、或者被同一机构控制的期货公司的委托从事介绍业务,不能接受其他期货公司的委托从事介绍业务。

**第十三条** 证券公司应当按照合规、审慎经营的原则,制定并有效执行介绍业务规则、内部控制、合规检查等制度,确

保有效防范和隔离介绍业务与其他业务的风险。

**第十四条** 期货公司与证券公司应当建立介绍业务的对接规则,明确办理开户、行情和交易系统的安装维护、客户投诉的接待处理等业务的协作程序和规则。

**第十五条** 证券公司与期货公司应当独立经营,保持财务、人员、经营场所等分开隔离。

**第十六条** 证券公司应当根据内部控制和风险隔离制度的规定,指定有关负责人和有关部门负责介绍业务的经营管理。

证券公司应当配备足够的具有期货从业人员资格的业务人员,不得任用不具有期货从业人员资格的业务人员从事介绍业务。

证券公司从事介绍业务的工作人员不得进行期货交易。

**第十七条** 证券公司应当在其经营场所显著位置或者其网站,公开下列信息:

- (一)受托从事的介绍业务范围;
- (二)从事介绍业务的管理人员和业务人员的名单和照片;
- (三)期货公司期货保证金账户信息、期货保证金安全存管方式;
- (四)客户开户和交易流程、出入金流程;
- (五)交易结算结果查询方式;
- (六)中国证监会规定的其他信息。

中国证监会及其派出机构可以根据审慎监管原则,要求证券公司调整相关信息的公开方式。

**第十八条** 证券公司为期货公司介绍客户时,应当向客户明示其与期货公司的介绍业务委托关系,解释期货交易的方式、流程及风险,不得作获利保证、共担风险等承诺,不得虚假宣传,误导客户。

**第十九条** 证券公司应当建立完备的协助开户制度,对客户的开户资料 and 身份真实性等进行审查,向客户充分揭示期货交易风险,解释期货公司、客户、证券公司三者之间的权利义务关系,告知期货保证金安全存管要求。

证券公司应当及时将客户开户资料提交期货公司,期货公司应当复核后与客户签订期货经纪合同,办理开户手续。

**第二十条** 证券公司介绍其控股股东、实际控制人等开户的,证券公司应当将其期货账户信息报所在地中国证监会派出机构备案,并按照中国证监会的规定履行信息披露义务。

**第二十一条** 证券公司不得代客户下达交易指令,不得利用客户的交易编码、资金账号或者期货结算账户进行期货交易,不得代客户接收、保管或者修改交易密码。

**第二十二条** 证券公司不得直接或者间接为客户从事期货交易提供融资或者担保。

## 第五章 监督管理

**第三十一条** 期货公司未按期报送风险监管报表或者报送的风险监管报表存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的,中国证监会派出机构应当要求期货公司限期报送或者补充更正。

期货公司未在限期内报送或者补充更正的,公司住所地中国证监会派出机构应当对公司进行现场检查,发现期货公司违反企业会计准则和本办法有关规定的,可以认定风险监管指标不符合规定标准。

**第三十二条** 期货公司风险监管指标达到预警标准的,进入风险预警期。

中国证监会派出机构应当在5个工作日内对公司风险监管指标触及预警标准的情况和原因进行核实,对公司的影响程度进行评估,并视情况采取下列措施:

- (一)向公司出具警示函,并抄送其全体股东;
- (二)对公司高级管理人员进行监管谈话,要求其优化公司风险监管指标水平;
- (三)要求公司进行重大业务决策时,应当至少提前5个工作日向公司住所地中国证监会派出机构报送临时报告,说明有关业务对公司财务状况和风险监管指标的影响;
- (四)责令公司增加内部合规检查的频率,并提交合规检查报告。

**第三十三条** 期货公司风险监管指标优于预警标准并连续保持3个月的,风险预警期结束。

**第三十四条** 期货公司风险监管指标不符合规定标准的,中国证监会派出机构应当在2个工作日内对公司进行现场检查,对不符合规定标准的情况和原因进行核实,并责令期货公司限期整改,整改期限不得超过20个工作日。

**第三十五条** 经过整改,风险监管指标符合规定标准的,期货公司应当向公司住所地中国证监会派出机构报告,中国证监会派出机构应当进行验收。

期货公司风险监管指标符合规定标准的,中国证监会派出机构应当自验收合格之日起3个工作日内解除对期货公司采取的有关措施。

**第三十六条** 期货公司逾期未改正或者经过整改风险监管指标仍不符合规定标准的,中国证监会及其派出机构可以依据《期货交易管理条例》第五十九条采取监管措施。

## 第六章 附则

**第三十七条** 本办法下列用语的含义:

(一)风险监管报表,包括期货公司风险监管指标汇总表、净资本计算表、资产调整值计算表、客户分离资产报表、客户权益变动表、经营业务报表和客户管理报表等。

(二)资产、流动资产,是指期货公司的自身资产,不含客户保证金。

(三)负债、流动负债,是指期货公司的对外负债,不含客户权益。

(四)重大业务,是指可能导致期货公司净资本等风险监管指标发生10%以上变化的业务。

**第三十八条** 本办法自发布之日起施行。本办法施行前依法设立的期货公司,不完全符合本办法规定的,应当在2007年8月1日之前达到本办法的要求。

**第二十三条** 期货、现货市场行情发生重大变化或者客户可能出现风险时,证券公司及其营业部可以协助期货公司向客户提示风险。

**第二十四条** 证券公司应当协助维护期货交易系统的稳定运行,保证期货交易数据传送的安全和独立。

**第二十五条** 证券公司应当在营业场所妥善保存有关介绍业务的凭证、单据、账簿、报表、合同、数据信息等资料。证券公司保存上述文件资料的期限不得少于5年。

**第二十六条** 证券公司应当建立并有效执行介绍业务的合规检查制度。

证券公司应当定期对介绍业务规则、内部控制、风险隔离等制度的执行情况和营业部介绍业务的开展情况进行检查,每半年向中国证监会派出机构报送合规检查报告。

发生重大事项的,证券公司应当在2个工作日内向所在地中国证监会派出机构报告。

## 第四章 监督管理

**第二十七条** 中国证监会及其派出机构按照审慎监管原则,对证券公司从事的介绍业务进行现场检查和非现场检查。

**第二十八条** 证券公司应当按照中国证监会的规定披露介绍业务的相关信息,报送介绍业务的相关文件、资料及数据信息。

**第二十九条** 证券公司取得介绍业务资格后不符合本办法第五条、第六条规定条件的,中国证监会及其派出机构责令其限期整改;经限期整改仍不符合条件的,中国证监会依法撤销其介绍业务资格。

**第三十条** 证券公司违反本办法第三章业务规则的,中国证监会及其派出机构可以采取责令限期整改、监管谈话、出具警示函等监管措施;逾期未改正,其行为可能危及期货公司的稳健运行、损害客户合法权益的,中国证监会可以责令期货公司终止与该证券公司的介绍业务关系。

**第三十一条** 证券公司因其他业务涉嫌违法违规或者出现重大风险被暂停、限制业务或者撤销业务资格的,中国证监会可以责令期货公司终止与该证券公司的介绍业务关系。

**第三十二条** 证券公司有下列行为之一的,按照《期货交易管理条例》第七十条进行处罚:

- (一)未经许可擅自开展介绍业务;
- (二)对客户未充分揭示期货交易风险,进行虚假宣传,误导客户;
- (三)代理客户进行期货交易、结算或者交割;
- (四)收付、存取或者划转期货保证金;
- (五)为客户从事期货交易提供融资或者担保;
- (六)未按规定审查客户的开户资料 and 身份真实性;
- (七)代客户下达交易指令;
- (八)利用客户的交易编码、资金账号或者期货结算账户进行期货交易;
- (九)未将介绍业务与其他经营业务分开或者有效隔离;
- (十)未将财务、人员、经营场所与期货公司分开隔离;
- (十一)拒绝、阻碍中国证监会及其派出机构依法履行职责。

## 第五章 附则

**第三十三条** 本办法自发布之日起施行。