



盛达期货
SHENGDA FUTURES CO.,LTD.

风控规则及客户管理

2020年5月

www.sdfutures.com.cn

目录

DIRECTORY



01

部门职责



02

风控规则



03

居间管理与客户返还



04

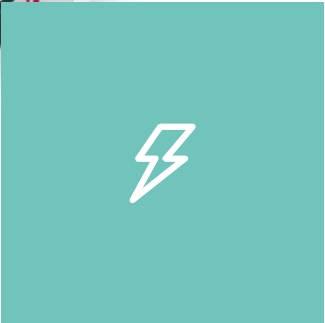
其他



- 交易部
- 结算部

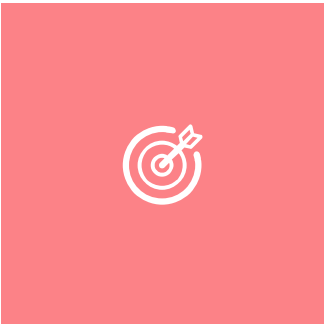


1 部门职责



交易部

风控、交易下单、客户异常交易（德索反洗钱）等



结算部

新品种上市、结算与交割工作、保证金和手续费调整、居间管理与客户返还、程序化上报、TB申请与开通、客户银期监控与资金管理等





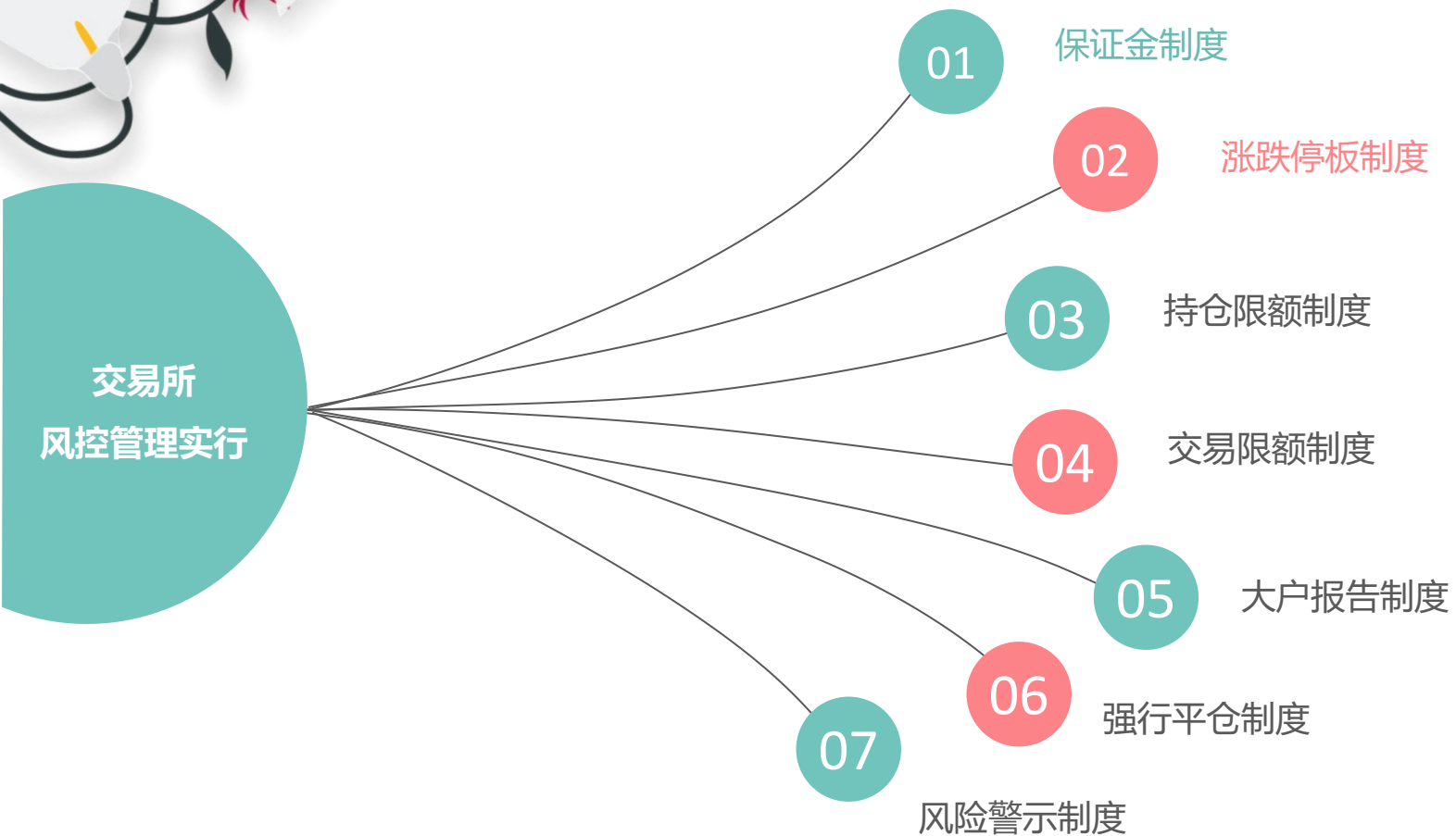
02

风控规则

- 交易所风控细则
- 公司风控方案

2 风控规则

2.1 交易所风控细则



2 风控规则——交易所风控细则

2.1.1 交易所保证金制度

交易所实行交易保证金制度。

在某一期货合约的交易过程中，当出现下列情况时，交易所可以根据市场风险调整其交易保证金水平：

- (一) 持仓量达到一定的水平时；
- (二) 临近交割期时；
- (三) 连续数个交易日的累计涨跌幅达到一定水平时；
- (四) 连续出现涨跌停板时；
- (五) 遇国家法定长假时；
- (六) 交易所认为市场风险明显增大时；
- (七) 交易所认为必要的其他情况。

对同时适用本办法规定的两种或者两种以上交易保证金比例的，其交易保证金按照规定交易保证金比例中的最高值收取。

保证金分段：交易所根据某一期货合约上市运行的不同阶段（即：从该合约新上市挂牌之日起至最后交易日止）制定不同的交易保证金收取标准。

当某一期货合约达到应该调整交易保证金的标准时，交易所应当在新标准执行前一交易日的结算时对该合约的所有历史持仓按新的交易保证金标准进行结算，保证金不足的，应当在下一个交易日开市前追加到位。

以大商所保证金分段为例：

交易时间段	交易保证金(元/手)
交割月份前一个月第十五个交易日	合约价值的10%
交割月份第一个交易日	合约价值的20%

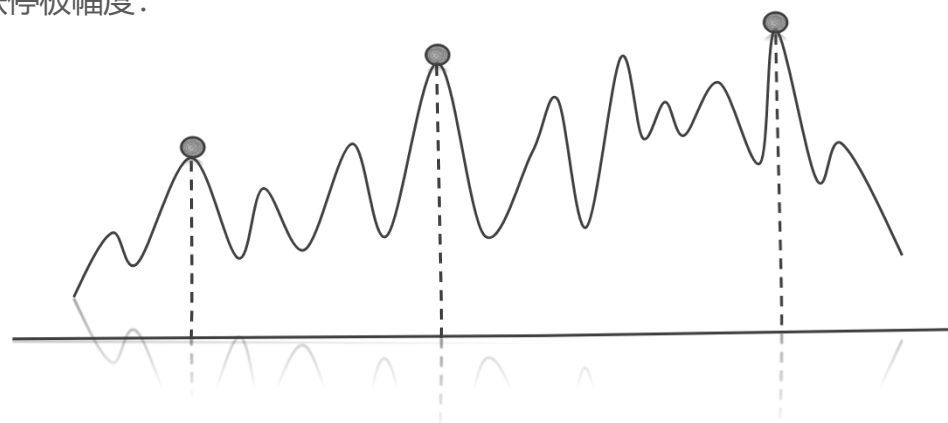


2.1.2 交易所涨跌停板制度

交易所实行价格涨跌停板制度，由交易所制定各上市期货合约的每日最大价格波动幅度。

在某一期货合约的交易过程中，当出现下列情况时，交易所可以根据市场风险调整其涨跌停板幅度：

- (一) 期货合约价格出现**同方向连续涨跌停板**时；
- (二) 遇国家**法定长假**时；
- (三) 交易所认为**市场风险明显变化**时；
- (四) 交易所认为必要的其他情况。



涨（跌）停板单边无连续报价（以下简称单边市）：

是指某一期货合约在某一交易日**收盘前5分钟内**出现只有停板价位的买入（卖出）申报、没有停板价位的卖出（买入）申报，或者一旦出现卖出（买入）申报即成交、但未打开停板价位，且最新价与涨（跌）停板价格一致的情况。

同方向单边市：连续的两个交易日出现同一方向的涨（跌）停板单边无连续报价情况；

反方向单边市：在出现单边市之后的下一个交易日出现反方向的涨（跌）停板单边无连续报价情况。



2.1.2 交易所涨跌停版制度

以上期所为例

D1 (单边市)		D2 (同向单边市)		D3 (同向单边市)	
涨跌停板	交易保证金	涨跌停板	交易保证金	涨跌停板	交易保证金
a1	b1	a1+3%	a1+3%+2% (若<D0, 则D0)	a1+5%	a1+5%+2% (若<D0, 则D0)

交易所官网：法律法规——交易所规则——实施细则——《上海期货交易所风险控制管理办法》

“小知识”——关于各期货品种涨跌停板价格的计算（考虑“最小变动价”因素调整）：

- ①上期所、能源中心：跌停价和涨停价在区间左侧（即：均小于板幅计算值）
- ②大商所、中金所：跌停价和涨停价在区间内（即：跌停价大于跌幅计算值、涨停价小于涨幅计算值）
- ③郑商所：跌停价和涨停价在区间外（即：跌停价小于跌幅计算值、涨停价大于涨幅计算值）

2 风控规则——交易所风控细则

2.1.3 交易所持仓限额制度

交易所实行持仓限额制度。

持仓限额是指交易所规定的会员或者客户对某一期货合约单边持仓的最大数量。

套期保值持仓头寸实行审批制度，不受本条前款限制。

持仓限额实行以下基本制度：

- （一）根据不同期货品种的具体情况，分别确定每一品种每一月份期货合约的持仓限额；
- （二）某一月份期货合约在其交易过程中的不同阶段，分别适用不同的持仓限额，进入交割月份的期货合约的持仓限额从严控制；
- （三）采用限制会员持仓和限制客户持仓、比例限仓和数额限仓相结合的办法，控制市场风险。

持仓合并计算：同一客户在不同期货公司会员处开有多个交易编码的，各交易编码上所有期货合约持仓头寸的合计数，不得超出交易所关于客户期货合约持仓限额的规定。

交割月持仓限额（合规手数要求）：

✓ 法人客户持仓需以合规手数进入交割月。

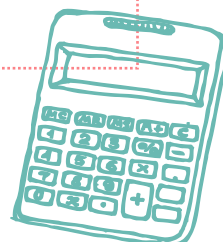
✓ 个人客户：

郑商所、大商所——个人客户不允许持仓进入交割月；

上期所、能源中心——个人客户可以以合规手数持仓进入交割月；

（上期所品种最后交易日前第三个交易日收盘后/能源中心品种最后交易日前第八个交易日收市后，个人客户持仓调整为0手）

中金所——个人客户可持仓进入交割月。



2.1.3 交易所持仓限额制度

表十七 铜、铝、锌、铅、镍、锡、螺纹钢、线材、热轧卷板、不锈钢期货合约在不同时期的限仓比例和限仓数额规定 (单位:手)

品种	合约挂牌至交割月份		合约挂牌至交割月前第二月的最后一个交易日			交割月前第一月		交割月份	
	某一期货合约持仓量	限仓比例(%)	某一期货合约持仓量	限仓比例(%) 和 限仓数额(手)		限仓数额(手)		限仓数额(手)	
		期货公司会员		非期货公司会员	客户	非期货公司会员	客户	非期货公司会员	客户
铜	≥8万手	25	≥8万手	10	10	3000	3000	1000	1000
			<8万手	8000	8000				
铝	≥10万手	25	≥10万手	10	10	3000	3000	1000	1000
			<10万手	10000	10000				
锌	≥6万手	25	≥6万手	10	10	2400	2400	800	800
			<6万手	6000	6000				
铅	≥5万手	25	≥5万手	10	10	1800	1800	600	600
			<5万手	5000	5000				

交易所可以根据期货公司分类监管评级情况调整其限仓比例，调整后的限仓比例不超过35%。

非期货公司会员或者客户的持仓数量不得超过交易所规定的持仓限额。对超过持仓限额的非期货公司会员或者客户，交易所可以按有关规定执行强行平仓。（根据相关规定，因交易所强行平仓产生的亏损由直接责任人承担，盈利依规予以罚没。）

一个客户在不同期货公司会员处开有多个交易编码，其持仓量合计超出持仓限额的，交易所可以指定有关期货公司会员对该客户超额持仓执行强行平仓。

注：表中持仓量、限仓数额为单向计算；期货公司会员的限仓比例为基数。

2 风控规则——交易所风控细则

2.1.4 交易所交易限额制度

交易所实行交易限额制度。

交易限额是指交易所规定的会员或者客户对某一合约在某一期限内开仓交易的最大数量。

交易所可以根据市场情况，对不同的上市品种、合约，对部分或者全部会员、特定客户，制定日内开仓交易量，具体标准由交易所另行确定。

套期保值交易不受本条前款限制。

e.g.

优化股指期货交易运行 促进市场功能有效发挥

2018-12-02

分享: 

经中国证监会同意，中国金融期货交易所综合评估市场风险、积极完善监管制度的基础上，稳妥有序调整股指期货交易安排：一是自2018年12月3日结算时起，将沪深300、上证50股指期货交易保证金标准统一调整为10%，中证500股指期货交易保证金标准统一调整为15%；二是自2018年12月3日起，将股指期货日内过度交易行为的监管标准调整为单个合约50手，套期保值交易开仓数量不受此限；三是自2018年12月3日起，将股指期货平今仓交易手续费标准调整为成交金额的万分之四点六。

此次调整是优化股指期货交易运行、促进市场功能有效发挥的积极举措。上述措施实施后，中国金融期货交易所将持续跟踪评估措施实施效果，加强市场风险监测与交易行为监管，确保股指期货市场安全平稳运行。

2 风控规则——交易所风控细则

2.1.5 交易所持仓限额制度

交易所实行大户报告制度。

当会员或者客户某品种持仓合约的投机头寸达到交易所对其规定的**投机头寸持仓限额80%以上（含本数）**或者交易所要求报告的，会员或者客户应当向交易所**报告其资金情况、头寸情况**，客户应当通过期货公司会员报告。交易所可以根据市场风险状况，制定并调整持仓报告标准。

会员和客户的持仓，达到交易所报告界限的，会员和客户应当**主动于下一交易日15:00时前**向交易所报告。如需再次报告或者补充报告，交易所将通知有关会员。

客户在不同期货公司会员处开**有多个交易编码**，各交易编码持有头寸数额**合计达到报告界限**，由交易所**指定并通知**有关期货公司会员，负责报送该客户应当报告情况的有关材料。

根据交易所通知，当客户达到大户报告要求时，公司一般电话通知客户知晓并注意持仓风险，通过交易所会员服务系统（会服）上报并存档留痕

2.1.6 交易所强行平仓制度

为控制市场风险，交易所实行强行平仓制度。

强行平仓是指当会员、客户违规时，交易所对其有关持仓实行平仓的一种强制措施。

强行平仓的执行：通知、执行及确认。

强行平仓的执行原则：先由会员执行，时限为**开市后第一节交易时间（上午10:15之前）**内。若时限内会员未执行完毕，则由交易所强制执行。

强行平仓的价格：通过市场交易形成。

强平盈利和损失：由会员单位执行的强行平仓产生的盈利仍归直接责任人；**由交易所执行的强行平仓产生的盈利按国家有关规定执行；**因强行平仓发生的亏损由直接责任人承担。

当会员、客户出现**下列情况之一**时，交易所对其持仓实行强行平仓：

- （一）会员结算准备金余额小于零，并未能在规定时限内补足的；
- （二）持仓量超出其限仓规定的；
- （三）相关品种持仓没有在规定时间内按要求调整为相应整倍数的；
- （四）因违规受到交易所强行平仓处罚的；
- （五）根据交易所的紧急措施应当予以强行平仓的；
- （六）其他应当予以强行平仓的。

强行平仓头寸的确定：

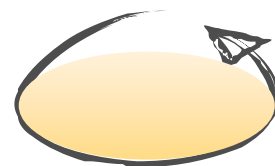
上述第（一）（二）项：强行平仓头寸由**会员单位**自行确定
上述第（三）至（六）项：强行平仓头寸由**交易所**确定



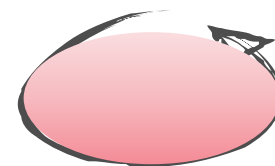
80%



60%



75%

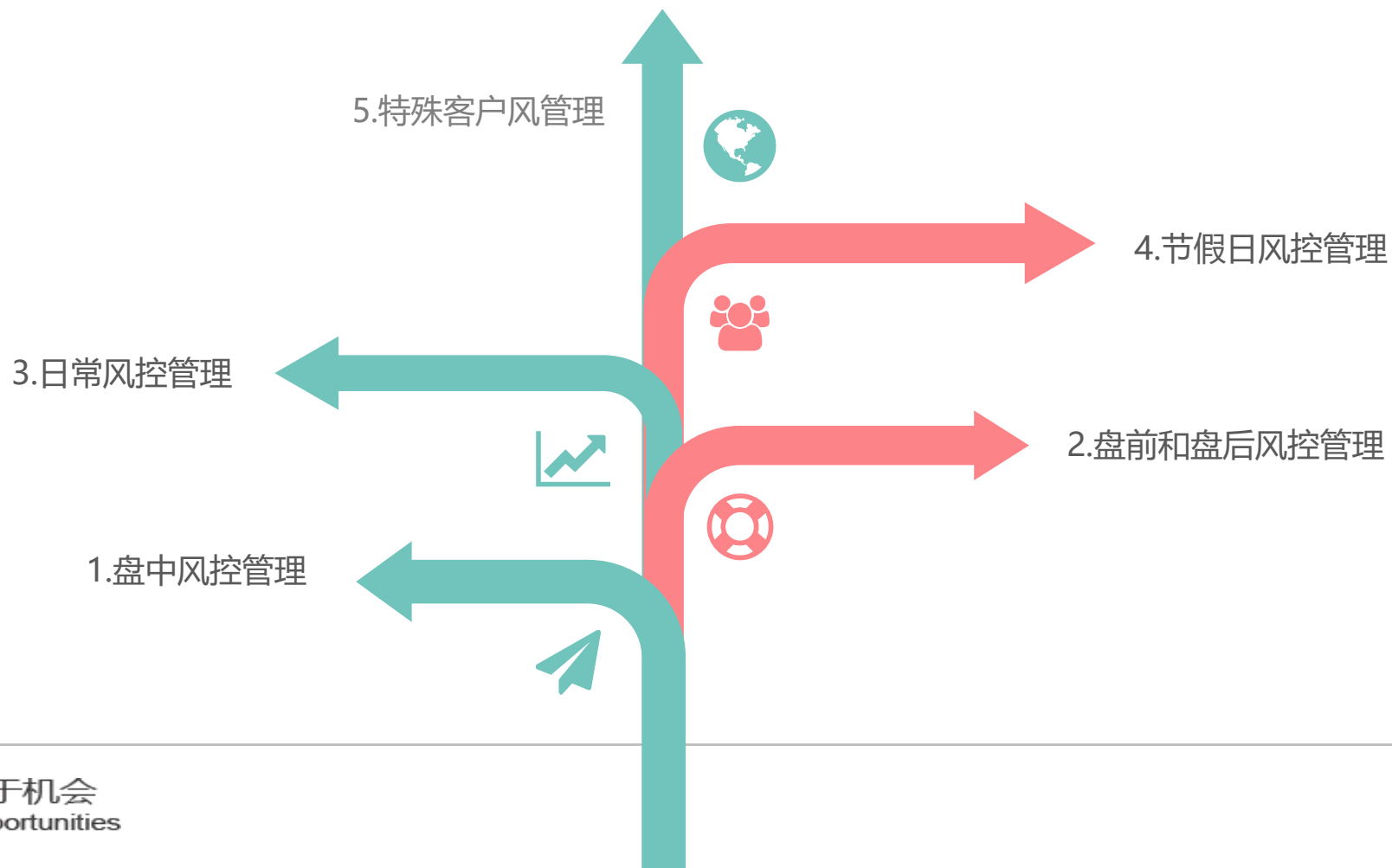


90%



2 风控规则

2.2 公司风控方案



2.2.1 盘中风控标准与执行

(1) 风控标准

为规范客户交易行为，控制客户交易风险，保护客户及期货公司的合法权益。公司将盘中风控标准划分为强平标准、警示标准，具体内容如下：

风控标准

□ 强平标准（由上到下依次判定）：

- ① 盘中交易所风险度 > 100%
- ② 盘中满足其一：公司风险度 $\geq 120\%$ 、交易所风险度 $\geq 90\%$
- ③ 其它：比如依据交易所交易及风控制度要求需要强平的

□ 警示标准：

- ① 盘中风险度无异常，但压力测试结算后交易所风险度 > 100%
- ② 盘中公司风险度过百，但未达到强平标准的客户

风控标准解读

□ 强平标准（隐含“分级管理”）：

- ① 同交易所标准：交易所风险度 $\geq 100\%$
- ② 交易所基础+1%：公司风险度 $\geq 110\%$ 、交易所风险度 $\geq 100\%$
- ③ 交易所基础+2%：公司风险度 $\geq 110\%$ 、交易所风险度 $\geq 90\%$
- ④ 交易所基础+3%、默认保证金水平：
公司风险度 $\geq 120\%$ 、交易所风险度 $\geq 90\%$

□ 警示标准：

- ① 因涨跌停板、临近交割、保证金分段规则、节假日、持仓限制、交易所临时通知等诸多原因导致交易所结算时起调整保证金的情况，产生结算后过百风险。
- ② 盘中公司风险度 $\geq 100\%$ ，但低于强平标准的客户

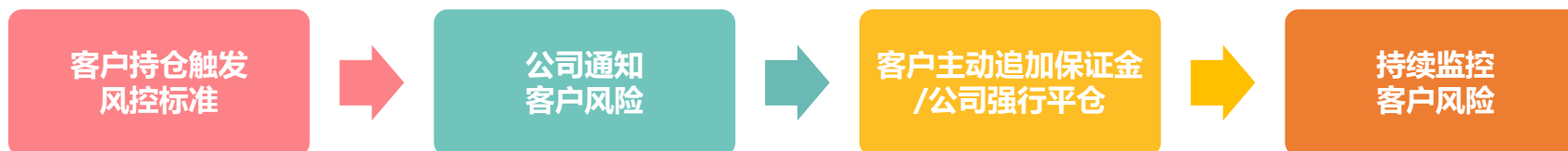


2 风控规则——公司风控方案

2.2.1 盘中风控标准与执行

(2) 风控执行

风控安全第一，投机客户、单一持仓客户优先风控，风险由高到低、透支资金由大到小、涨跌停板优先风控



①**客户持仓触发风控标准**：指盘中客户持仓风险触发“警示标准”或“强平标准”；

②**公司通知客户风险**：

- 通知方式：包括录音电话通知、短信通知、客户交易软件通知等方式中的一种或多种。强平通知应符合相关强平留痕要求。
- 通知内容（包括但不限于如下内容）：公司按风控标准向客户提示风险程度、需追加保证金金额、减仓合约和数量、预留客户自行处理的时间、不配合客户相应的处罚政策等内容；

③**公司强行平仓**：通知客户后，公司应给客户预留一定的时间用以追加保证金或进行相应地减仓操作。

✓ 一般情况，在不违反风控原则的前提下，采用适度宽松的风控执行措施。

✓ 节假日前后或行情紧急情况，采取从严的风控执行措施，如公司有权根据实际情况采取盘中取消客户保证金优惠的措施。

2 风控规则——公司风控方案

2.2.2 盘前和盘后风控管理

盘前风控预防工作

- 一、根据外盘行情，做好风险试算和盘前客户通知；
- 二、与研究院建立联动机制，对于重大事件、突发事件和行情，做到有效沟通联动，对高风险客户提前联系、定向沟通，确保客户资金充足、风险可控。

1

盘前风控预防

关于被强平的情况处理

对于被公司强平的客户，公司将取消其一个点的保证金优惠。
多次被强平的，直至恢复成公司默认水平后不再上调。

2

取消5日保证金优惠

结算后交易所风险度过百的情况处理

以结算价测算交易所风险度过百的客户，取消该客户保证金优惠5个交易日，5个交易日后恢复为原保证金优惠标准。

3

取消1个点保证金优惠

4

每日风控反馈

每日风控情况反馈

建立风控反馈机制。风控情况反馈交流群，客户经理及时关注，协助做好客户风险提示工作。

2 风控规则——公司风控方案

2.2.3 日常风控管理

(一) 新开户客户保证金优惠申请



盛达期货有限公司
经纪业务客户风险

1、自然人客户申请标准

客户权益水平	对应最低保证金比例
客户权益≤10万	公司标准
10万≤客户权益 < 100万	交易所保证金比例+2%
100万≤客户权益 < 300万	交易所保证金比例+1%
客户权益≥300万	同交易所标准

3、新开客户未入金的，入金前，不得申请保证金优惠。

4、保证金优惠申请须由客户本人主动提出并签署相关书面申请，经公司审核通过后调整。

2、单位客户申请标准

(1) 一般单位客户

在满足风险可控、审慎原则的前提下，一般单位客户根据客户需求可申请“交易所保证金比例+2%”。若申请更低水平的保证金优惠，参考上述自然人客户标准。

(2) 特殊法人客户

作为法定专业投资者，特殊法人客户根据客户需求可申请“交易所保证金比例+1%”。若申请更低水平的保证金优惠，参考上述自然人客户标准。



书面申请

(二) 存量客户保证金优惠调整

1、针对低风险客户的保证金优惠调整

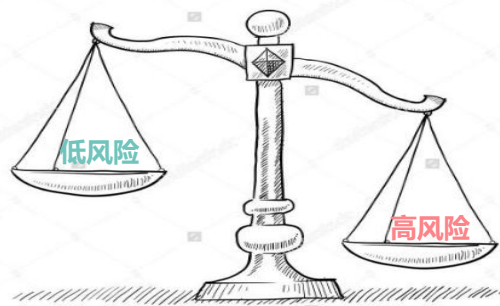
在符合上述新开户客户保证金优惠标准的基础上，低风险的客户在原有保证金比例的基础上可申请调减1%的保证金比例。

“低风险”指应符合如下至少一个要求：

- ①单边隔夜持仓交易所风险度低于40%；
- ②套利/对冲持仓且对冲头寸超过70%；
- ③持仓品种超过3个及以上板块且各板块持仓占比不超过35%；
- ④股指对冲策略且交易所风险度低于60%；

“存量客户”指客户已开户并入金交易1个月及以上，申请前一个月应持续符合以上相关申请条件；

相关审批流程与新开客户保证金优惠审批流程相同。



2、针对高风险客户的保证金优惠调整

公司每半年对已申请保证金优惠的存量客户进行动态调整。对于日常风控中经常表现为高风险的客户，公司将根据实际情况提高相关客户保证金比例。

“高风险”客户指符合如下一个及以上风险特征的客户：

- ①半年内，结算后交易所风险度过百5次及以上的客户；
- ②结算后交易所风险度连续2次过百的客户；
- ③有过穿仓记录的客户；
- ④其他高风险客户（如经常拒接公司风控电话或经常联系不到本人的客户等）。

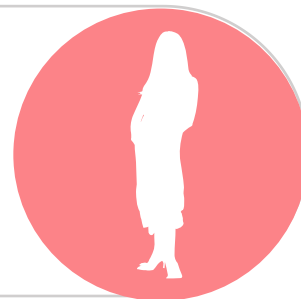
3、其他客户的保证金优惠调整

若客户期货账户休眠，公司将同步取消客户保证金优惠，恢复为公司保证金水平。客户申请激活账户，须按新开户客户保证金标准进行重新申请。

2 风控规则——公司风控方案

(三) 保证金优惠的审批流程

(1) 新申请客户符合以上保证金优惠审批标准的，经部门经理、交易部审批。



符合
申请
标准

不
符合
申请
标准



2、新申请客户不符合以上保证金优惠审批标准的，除以上审批流程外，还需经公司领导审批，具体如下：

- (1) 申请“交易所保证金比例+2%”的，经分管业务部门的副总经理审批。
- (2) 申请“交易所保证金比例+1%”的（特殊法人客户除外），经总经理审批。
- (3) 申请客户保证金比例为“同交易所标准”的，依据审慎原则，经总经理审批。

2 风控规则——公司风控方案

保证金优惠的审批流程 (OA)

OA——新建流程——业务类相关流程——客户保证金变更申请单

注：一般情况下，不接受单个品种的保证金调整申请（特批除外）

紧急程度： 正常 重要 紧急

<->客户保证金变更申请单(2020-05-14 15:18:07:陈睿潇)

流程表单 签办反馈 (0) 相关附件 (0) 相关文档 (0) 流程图 子流程

制度来源：盛达期货有限公司费率管理办法，第五条：保证金率调整流程

资金账号				客户名称			
保证金调整为	所有品种调整	交易所基础上加	请选择	%			
	单个品种调整						
申请原因							
部门负责人：	<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; margin-right: 5px;">签名</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; margin-right: 5px;">清除</div> </div>						
日期：	<div style="display: flex; align-items: center;"> <input type="text"/> </div>						

流程表单 签办反馈 (0) 相关附件 (0) 相关文档 (0) 流程图 子流程

上传附件



附件1——盛达期货客户保证金调整

盛达期货客户保证金调整申请表			
资金账号			投资者名称
保证金调整	交易所基础上加___% (可填写：0、1、2或3)		
单个品种调整 (如有)			
相关说明	<p>1、上述“保证金调整”如无特别说明适用于客户账户下所有期货品种。 2、当客户风险度>100%时，公司会按合同的约定执行强行平仓，由此产生相关费用和损失由客户承担。 3、公司保留随交易所保证金标准变化做出相应调整的权利。 4、如遇长假、某品种/合约出现突发行情等特殊情况，公司有权提高相关品种或客户的保证金比例，并通过公司官网、行情软件或短信中的至少一种方式通知客户。 5、若客户期货账户后期出现风险度较高且追加资金不及时或被强行平仓等情况，公司有权提高客户的保证金比例以控制风险，由此产生的相关费用和损失由客户本人承担。 6、若客户账户休眠，该申请表自动到期，客户的账户保证金恢复为公司保证金比例。</p>		
客户承诺	<p>1、本人/本公司自愿申请调整期货账户保证金比例。 2、本人/本公司在持仓过程中，会随时关注自己的期货账户持仓风险情况，及时追加保证金，确保账户保证金能够维持持仓头寸。 3、本人/本公司已知悉并理解以上保证金调整的相关说明，承诺将积极配合期货公司的风控制度，合理控制期货账户持仓风险。</p>		
客户签字 (机构加盖公章)			申请日期

特别提示：若您/贵公司身份信息或联系方式发生变化，请及时联系我公司办理相关手续。

2 风控规则——公司风控方案

2.2.3 日常风控管理

客户经理协助风控责任

客户经理有协助公司管理客户风险的责任。客户经理应了解其客户的日常交易习惯，仓位，资金实力等，针对高杠杆操作的客户作为重点关注对象。通过向客户介绍相关风控法规和公司风控政策等做好投资者教育。有责任配合交易部完成公司整体风控。



投资者教育

公司定期（如每半年）组织开展风控制度和相关法律法规等风控知识培训，提高客户经理和投资者的风险防范意识，培育投资者理性投资习惯，通过不断加强客户沟通和投资者教育，逐步形成良好的风控文化。



2.2.4 节假日风控管理

对于国家法定节假日，为做好风险防范工作，公司一般会在交易所基础上提高客户保证金水平，并采取**从严的风控标准**。

根据假期时间长度，分为三天及以内的**短假**和三天以上的**长假**，采取不同的风控方案：

- ✓ 对于**短假**，公司通常采取提高个别品种保证金或提高个别客户保证金的措施；
- ✓ 针对**长假**，公司一般会采取全面取消客户保证金优惠的措施，同时，公司有权根据实际情况和期货行情预判，对个别品种或部分客户提高公司保证金标准。

方案制定与审批：由交易部制定，须经首席风险官、副总经理和总经理审批后执行。

方案发布与风险提示：节假日风控方案应**至少提前三个交易日**通过公司官网、行情软件、短信等一种或多种方式发布通知。交易部和各业务部门客户经理应配合公司节假日风控方案做好客户风险提示工作和出入金管理工作。提醒投资者谨慎运作，理性投资。

方案执行时间：公司节假日前的保证金调整时间应优先于交易所保证金调整**至少一个交易日**进行，确保客户的交易风控更加平稳有序落地。

盛达期货节假日（XXX 节）风控方案	
方案执行期	自 XXXX 年 XX 月 XX 日结算时起至 XXXX 年 XX 月 XX 日
保证金恢复日	自 XXXX 年 XX 月 XX 日起第一个未出现单边市的交易日收盘结算时
风控标准/目标	
一、公司保证金标准	1.1 <input type="checkbox"/> 与交易所相同幅度上调； 1.2 <input type="checkbox"/> 与交易所不同幅度上调， 具体说明：
二、保证金优惠调整	2.1 是否全面取消客户保证金优惠： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否； 2.2 是否提高部分客户保证金： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否； 2.3 是否提高部分品种保证金： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否； 具体说明：
三、其它措施	
四、豁免客户	4.1 豁免要求（申请期内连续符合如下至少一个要求）： ①是否单边隔夜持仓交易所风险度低于 40%： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否； ②是否套利/对冲持仓且对冲头寸超过 70%： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否； ③是否持仓品种超过 3 个及以上板块且各板块持仓占比不超过 35%： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否； ④是否为股指对冲策略且交易所风险度低于 60%： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否； ⑤是否为套期保值客户（提供相关证明材料）： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否； ⑥其它要求： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否； 具体说明： 4.2 豁免名单（已完成 OA 中“客户保证金变更申请单”的相关审批）：
交易部复核	
领导签字	

说明：1、豁免条款中“持仓占比”以客户持仓保证金金额计算比重，而非持仓手数计算；
2、“股指对冲策略”指客户持仓股票现货多头，并同时持仓股指期货空头以对冲股票现货的策略；
3、该风控方案经公司首席风险官、副总经理和总经理审批签字后执行。

2 风控规则——公司风控方案

2.2.5 特殊客户风控管理

盛达期货特殊客户个性化风控方案申请表			
资金账号		投资者名称	
部门		客户经理	
个性化风控要求			
与公司风控制度不相符			
申请原因			
可能产生的潜在风险			
针对风险的防控措施			
风险发生时的补救方法和事后处理			
申请有效期			
部门经理签字			
交易部复核			
领导签字			
说明： 1、客户个性化风控要求应符合相关法律法规及监管要求。 2、客户持仓品种临近涨跌停等特殊行情，公司按常规风控制度或从严的风控标准执行； 3、周五按公司常规风控制度执行；节假日期间，公司按节假日风控方案和制度执行。 4、关于以上申请，公司均保留随交易所标准变化及行情特殊变化情况下做出相应调整的权利。 5、公司风控制度中以下条款不得同时申请豁免： ①“结算后交易所风险度过百”与“过百客户当日取消保证金优惠”不得同时申请豁免； ②单一品种且单边持仓客户、期权持仓客户不得申请“结算后交易所风险度过百”； ③单一品种且单边持仓客户不得申请“收盘后入金”； ④其它公司认为不能申请豁免的条款。 6、该申请表经公司首席风险官、副总经理和总经理审批签字后执行。			

01

实际风控工作中，针对客户提出的特殊风控需求，若不符合上述公司风控管理制度，应提出**书面申请**。

特殊法人、一般法人和期货权益超过300万的高净值客户等，公司可根据客户需求和实际情况接受个性化的风控要求。客户经理应在遵循**审慎风控**的前提下，协助客户完成个性化风控需求的申请。

02

申请内容应包含但不限于如下内容：个性化风控要求的具体条件、与公司风控制度相矛盾的条款、申请原因、申请有效期、可能产生的潜在风险、针对风险的防控措施、风险发生时的补救方法和事后处理等。

申请表应由**客户经理**或相关责任人签字、**部门经理**签字，**交易部**复核，经**首席风险官**、**副总经理**和**总经理**审核并**签字**后实施。



3 居间管理与客户返

3.1 《关于规范客户返还和居间人返还的方案》

一、适用范围

“居间人返还”包含：利息返还、留存返还、交易所返还（以下简称“交返”）。“客户返还”：利息返还、交返。

原则上公司不再发展新的居间人，存续居间人合同到期后也不再续签，除非对公司贡献排名在前10名之内的，但续签需按照新发展居间人的程序来执行。

二、返还时间和方式

“利息返还”一般按日计算，按季度计提，“留存返还”和“交返”一般按月计算和计提。每月（每季）末之后的10个工作日内支付上一个周期的相关手续费返还（利息返还）。

“客户返还”可选择以下两种返还方式中的一种：①在我司开立的期货账户；②在我司登记的期货结算账户。“居间返还”为返还至居间人指定的本人或本单位的银行账户。

其中，“客户返还”要求返还到期货账户上的，由结算部负责，通过给客户入金的方式完成；“客户返还”要求返还到期货账户的，由财务部负责，通过转账方式完成。

三、返还比例和审批

利息返还：0~1.95%，要求0.05%的整数倍。其中，申请1.5%及以上返还比例的，需经**总经理**审批。

留存返还和交返：0~95%，要求1%的整数倍。其中，申请70%及以上返还比例的，需经**总经理**审批；申请60%及以上的，需经**副总经理**审批。

低于上述返还比例的申请，直接由部门负责人审批。

新发展的居间人以及续签的居间人统一由公司**总经理**审批。

居间和客户返还条件（详见下表）：参考客户或者居间人所介绍客户的权益或上交手续费（二者满足其一）

期末权益	利息返还 利率	留存返还 比例	交返 比例
0-10万	0%	0%	0%
10万（含）-100万	0-1.90%	0-69%	0-69%
100万（含）以上	0-1.95%	0-95%	0-95%

上交手续费	利息返还 利率	留存返还 比例	交返 比例
0-1千元	0%	0%	0%
1千元（含）-1万元	0-1.90%	0-69%	0-69%
1万元（含）以上	0-1.95%	0-95%	0-95%

注：当客户在最近6个月内有4个月及以上不符合最低返还条件时，结算部应当通知其客户经理，由客户经理通知客户，从次月起取消客户返还。取消返还比例的客户，当月不得再次申请返还。

3 居间管理与客户返

3.2 保证金优惠的审批流程 (OA)

OA——新建流程——业务类相关流程——居间返佣申请单/客户返还申请表
 流程包含相关居间或客户返还申请的**新增**、**取消**和**变更**业务。

上海营业部-张三 居间返佣申请单(2020-05-16 10:56:03;陈睿潇)

流程表单 签办反馈 (0) 相关附件 (0) 相关文档 (0) 流程图 子流程

提交人	陈睿潇		
居间人信息	居间人姓名	居间人/机构全称 !	所属分支机构 请选择
	操作	<input type="radio"/> 新增 <input type="radio"/> 变更 <input type="radio"/> 取消 勾选 目前“山东分公司”居间人挂在“总部”	
	返还情况	<input type="checkbox"/> 扣税后的留存手续费 <input type="checkbox"/> 扣税后的交易所返还 <input type="checkbox"/> 利息返还 <input type="checkbox"/> 其他	
	扣除款项	<input checked="" type="checkbox"/> 投资者保障基金 <input checked="" type="checkbox"/> 税和其它费用 <input type="checkbox"/> 领取报酬方式 <input type="checkbox"/> 自行开具劳务发票 <input type="checkbox"/> 我司代扣代缴税费	
介绍人信息	介绍人姓名	居间介绍人 (员工姓名)	贡献比例 <input type="checkbox"/> 公司比例 <input type="checkbox"/> 其它 一般情况按“公司比例”，“其它”需备注说明
申请理由			
附件上传	附件上传		
审批	总经理		
印鉴	<input type="checkbox"/> 合同章 <input type="checkbox"/> 法人手签章	用印或借用: <input type="radio"/> 用印 <input type="radio"/> 借用	份数
盖章	监章人签字		盖章人签字

资金账号-客户名称 <-> 客户返还申请表(2020-05-16 11:04:06;陈睿潇)

流程表单 签办反馈 (0) 相关附件 (0) 相关文档 (0) 流程图 子流程

提交人	陈睿潇		
客户信息	资金账号		客户名称
	所属分支机构	请选择	客户属性(居间/员工名称)
	操作	<input type="radio"/> 新增 <input type="radio"/> 变更 <input type="radio"/> 取消 勾选	
	返还情况	<input type="checkbox"/> 交返比例 % <input type="checkbox"/> 年利率 %	
返还方式	<input type="radio"/> 期货结算账户 <input type="radio"/> 期货账户 根据真实情况 勾选		
返还依据	请选择	元	
申请原因	输入选项名称搜索 期末权益:0-10万(不含) 期末权益:10万(含)-100万(不含) 期末权益:100万(含)以上 上交手续费:0-1000元(不含) 上交手续费:1000元(含)-1万元(不含) 上交手续费:1万元(含)以上	对应“返还依据”，客户的实际相关数据	
附件上传	附件上传		
审批	部门负责人		
审批	总经理		



- 客户手续费申请
- 客户出入金
- 客户出金限制
- 其他

4.1 客户手续费申请与审批

公司的默认手续费标准为交易所的3倍。客户开户时会签署相关的手续费资料。目前，客户手续费调整的申请与审批，归属**市场服务部**。

注：一般情况下，不接受单个品种的手续费调整申请（特批除外）

审批流程（OA流程如右图）：

客户经理——部门负责人——市场服务部负责人（低于1.01倍的，需经总经理审批）——市场服务部相关操作人员

紧急程度： 正常 重要 紧急

<:> 客户手续费变更申请单(2020-05-14 15:33:53;陈睿潇)

流程表单 签办反馈 (0) 相关附件 (0) 相关文档 (0) 流程图 子流程

制度来源： 盛达期货有限公司费率管理办法，第四条：手续费率调整流程			
资金账号		客户名称	
手续费调整为	所有品种调整	交易所的	倍
	单个品种调整	其他特殊手续费模板： 请选择	
部门负责人：	<input type="text"/> <input type="button" value="签名"/> <input type="button" value="清除"/>		
	日期：	<input type="text"/>	

关于保证金和手续费， 你还需要了解.....

- ❏ “保证金”包含交易保证金和结算保证金。一般情况下，交易所和公司的保证金调整时间为“**结算时起**”。
- ❏ 客户保证金优惠申请审批完成后的调整，盘中实时生效。
- ❏ 对客户而言，客户可见公司保证金下的相关信息，如投资者保证金、可用资金、风险度等；而交易所保证金下的相关信息客户无法查看。
- ❏ 经纪合同约定当乙方（客户）风险度高于100%（保证金按甲方规定保证金比例标准计算和收取），甲方（公司）有权在发出追保通知后，进行强行平仓，乙方承担强行平仓的有关费用和发生的全部损失。
- ❏ “手续费”包含开仓手续费、平仓手续费、平今手续费、交割手续费等。有些品种按金额收取，有些品种则按手数收取。相关品种不同合约手续费可能不同（如不同月份合约滚动调整），开/平仓手续费与平今手续费可能不同等。
- ❏ 一般情况下，交易所和公司的手续费调整时间为“**结算后**”。
- ❏ 客户若申请开通“开拓者软件（TB）”，由于TB方需要收取**上交手续费的25%**作为客户服务费，所以客户的手续费要高于1.25倍。
- ❏ 关于客户的手续费调整，一般为申请调低，若客户申请调高，原则上需要签署申请表或我司打回电话予以确认（开通TB客户除外）。

4 其他

4.2 客户出入金

1、客户出入金方式：（1）银期转账；（2）手工方式。

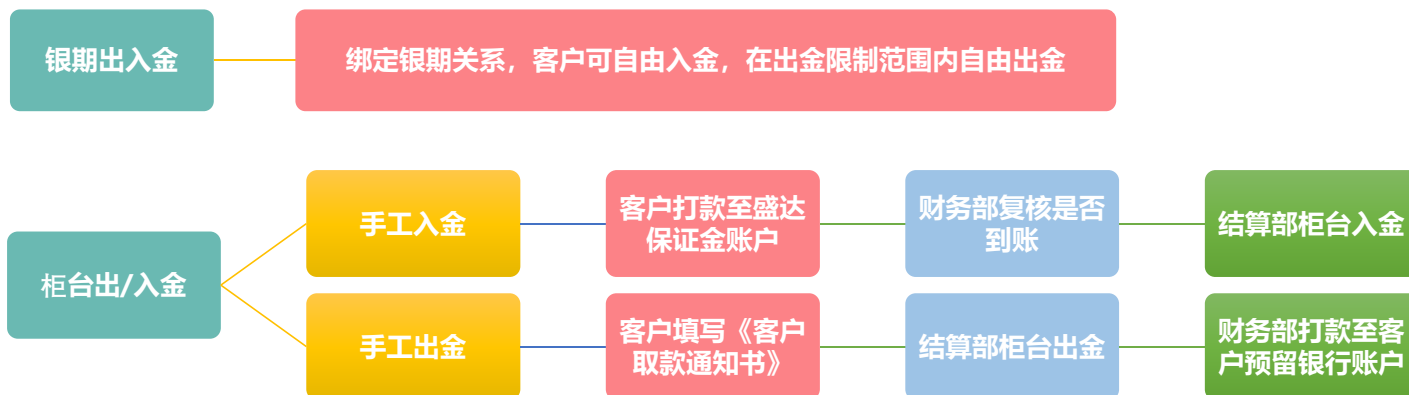
无论银期转账还是手工方式，必须为**同行转账**，且客户的转账银行账号**必须**为在我司柜台登记预留的银行账号信息。若相关信息核对不一致，则公司将资金原路退回，如：非同行业转账、非预留银行账号转账等。

2、客户出入金时间：

（1）银期转账时间：8:30-15:30（日盘）、20:30-2:30（夜盘，只能入金不能出金，其中农行开始时间为21:00，其他银行为20:30）；

（2）手工转账时间：8:30-16:00（结算前）；

3、公司保证金账户公示：公司官网——关于我们——信息公示——盛达期货有限公司保证金专用账户



客户取款通知书

客户账号：◦	客户名称：◦客户全称	年 月 日◦		
摘要（事由）◦	客户在我司登记预留的银行账户信息（银行名称、银行卡号）			
出金方式◦ <input type="checkbox"/> 勾选	<input type="checkbox"/> 现金 <input type="checkbox"/> 转账 <input type="checkbox"/> 汇兑 <input type="checkbox"/> 其他◦	币种◦ <input type="checkbox"/> 勾选	<input type="checkbox"/> 人民币 <input type="checkbox"/> 其他◦	
金额（大写）◦	壹贰叁肆伍陆柒捌玖拾 亿万千百拾元角分	金额（小写）◦	¥◦	
负责人◦	业务经理◦	结算部（盖章）◦	财务部（盖章）◦	客户签章◦
				客户签字 机构加盖公章

4 其他

4.3 客户出金限制



1、客户的出金限制

- (1) 为预防客户休眠，公司默认客户期货账户保底资金为**1001元**。
- (2) 针对有持仓或有交易的客户，公司默认的客户保证金账户的**可提资金比例为90%**（当日无持仓无成交不受此比例限制）
- (3) 针对客户大额出金，公司默认的客户**单日单笔/累计出金最高限额为300万元**。
- (4) 客户期货账户的可提资金算法：盈利部分（浮赢）不计，亏损部分（浮亏）计入。即**当日盈利资金当日无法出金**，须下一交易日才能出金。

2、客户出金限制的调整和释放

前述第（1）至（3）项出金限制，可根据客户要求并结合当日交易和资金情况，调整和释放相关出金权限。

客户出金限制的调整和释放包含：永久调整和临时调整。具体操作如下：

📌 永久调整：

客户经理根据客户需求，在OA上提交相关申请（客户出金转账限额申请单），结算部根据实际情况进行资金释放。

📌 临时释放（当日有效）：

客户可致电公司客服热线4008263131，临时释放客户出金权限，结算部根据客户当日交易和资金情况进行出金权限释放，调整完成后客户出金。



4 其他

4.3 客户出金限制 (OA)

OA——新建流程——业务类相关流程——客户出金转账限额申请单

客户出金转账限额申请单(2020-05-16 16:51:29:陈睿潇)

流程表单 签办反馈 (0) 相关附件 (0) 相关文档 (0) 流程图 子流程

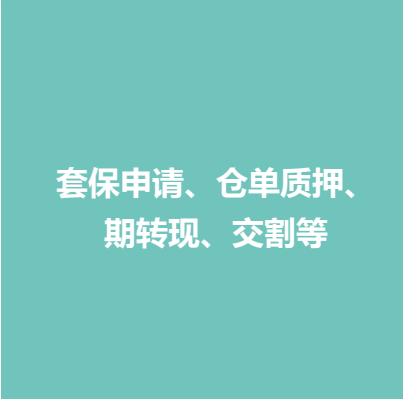
制度来源：盛达期货有限公司客户出入金流程，第四条：出金流程及注意的事项

姓名	陈睿潇	部门	交易部	日期	2020-05-16
客户号	客户名	单笔最高限额(万元)	每日累计转账额度(万元)	保底	可提比例
				请选择	请选择
				请选择	输入选项名称搜索
				请选择	1
				请选择	0.9
				请选择	请选择

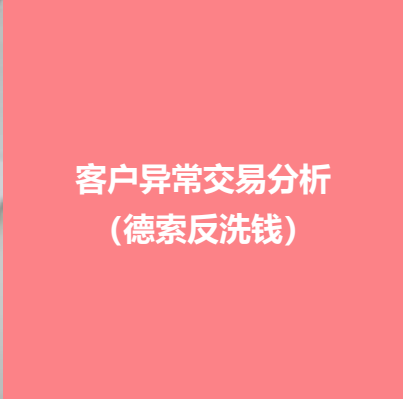
注：

- (1) 客户本人申请 (有需求再调整)
- (2) 特法客户一般会在三方备忘录中约定最高出金限额如1000万。
- (3) **不建议**个人客户将“单笔最高限额”和“每日累计转账额度”调整为较大金额，如超过1000万。(特殊情况除外)
- (4) 保底可调整为100元 (为预防因系统故障或手续费调整等原因导致的结算后与盘中客户资金情况不一致的情况，所以调整后的出金限额仍然保留100元保底资金的要求。)
- (5) 可提比例可选择1或0.9 (有持仓和交易的客户默认0.9，无持仓无成交不受此限制。)

4.4 其他客户管理与服务



套保申请、仓单质押、
期转现、交割等



客户异常交易分析
(德索反洗钱)



客户账单
打印与邮寄



程序化上报
与TB开通



人工报单

负责人：陈睿潇（固话：0571-83815866；手机：13306500803）——交易部和结算部相关业务

宋飞（固话：0571-83815995；手机：150 6715 7109）

焦志方（固话：0571-83815995；手机：134 3037 5100）

顾绍龙（固话：0571-83815866；手机：157 0008 3462）

共同业务：风控、下单、异常交易、客户异常交易（德索反洗钱）、TB申请与开通等

吴旻昃（固话：0571-83815886；手机：159 0581 3614）

卢杭燕（固话：0571-83815886；手机：152 6880 2668）

钱舒眉（固话：0571-83815969；手机：135 8874 8105）

共同业务：新品种上市、结算相关工作（结算、交割、套保、套利、质押、期转现、客户仓单系统申请）、保证金和手续费调整、居间管理与客户返还、程序化上报、客户银期监控与资金管理等

结算部回访电话（录音）：0571-83815833

交易部下单电话（录音）：0571-28289309/9319

结算部邮箱：jsb.sdfutures.com.cn

交易部风控电话（录音）：0571-83815993

交易部邮箱：sdjyb.sdfutures.com.cn



盛达期货
SHENGDA FUTURES CO.,LTD.

敬请雅正 欢迎交流

盛于理念 达于机会

©2018 [Shengda futures Co.,Ltd.](#) All rights reserved

