

# 国海良时期货有限公司简介

国海良时期货有限公司成立于 1996 年，总部位于浙江省杭州市，前身为浙江良时期货经纪有限公司，2009 年增资扩股后，更名为国海良时期货有限公司。公司是中国期货业协会首届理事单位，郑州商品交易所第一、三、四、五届理事单位；是郑州商品交易所、大连商品交易所、上海期货交易所、上海国际能源交易中心会员、中国金融期货交易所交易结算会员，可代理国内所有上市期货品种的交易、结算及交割，并已获准从事期货投资咨询、资产管理和股票期权经纪业务。

公司控股股东国海证券股份有限公司是国内 A 股上市券商，是融证券、基金、期货、直投、区域性股权市场等多元业务为一体的金融服务企业；第二大股东浙江省粮食集团有限公司是浙江省直属国有独资公司，是浙江省规模最大的粮食流通与贸易企业。公司现有注册资本 5 亿元，员工 300 多人。公司成立了上海、深圳、广西、四川分公司，设有上海、湖州、绍兴、柯桥、越城、南宁、台州、长沙、柳州、金华、郑州、萧山、宁波、嘉兴、温州、桂林、余杭、梧州、威海、广州、福州、北海、南京、长兴、海口、重庆等 26 家营业部，并全资设立了子公司——国海良时资本管理有限公司，主要从事仓单服务、合作套保、定价服务、基差交易和做市业务等与风险管理服务相关的业务。

公司坚持规范管理，注重综合研究，倡导理性投资，在业内具有良好的声誉和影响。公司倡导“忠诚”、“勤俭”、“专业”、“创新”的经营理念，致力于成为国内一流的综合金融服务提供商。

## ① 第一部分 投资者适当性分类及 风险承受能力评估 07

### 第一节 投资者适当性分类

1. 什么是 A 类专业投资者？
2. 什么是 B 类机构专业投资者？
3. 什么是 B 类个人专业投资者？

### 第二节 投资者适当性风险承受能力评估流程

1. 申请为 B 类机构专业投资者需要提供什么材料？
2. 申请为 B 类个人专业投资者需要提供什么材料？
3. 专业投资者如何转化为普通投资者？
4. 普通投资者如何转化为专业投资者？

## ② 第二部分 投资者期货开户 办理指南 12

### 第一节 专业投资者后续开通期货账户流程图

### 第二节 普通投资者后续开通期货账户流程图

### 第三节 商品期货开户办理

1. 普通个人投资者后续开通商品期货账户需要提供哪些材料？
2. 普通机构投资者后续开通商品期货账户需要提供哪些材料？
3. 机构、个人客户开户后有哪些密码？
4. 帐号及密码遗忘了怎么办？
5. 客户需要变更经纪合同里的客户信息怎么办？

6. 个人客户可以委托他人为指令下达人、资金调拨人和结算单确认人吗？

7. 哪些单位和个人不能从事期货交易？

#### 第四节 开通大连商品交易所特定品种铁矿石交易权限指南

1. 个人客户开通铁矿石要满足哪些适当性要求？

2. 一般法人开通铁矿石要满足哪些适当性要求？

3. 铁矿石二次开户客户需要提供哪些材料？

#### 第五节 金融期货开户指南

1. 普通投资者开通金融期货账户需要满足的适当性要求有哪些？

2. 普通个人投资者后续开通金融期货账户需要提供哪些材料？

3. 普通机构投资者后续开通金融期货账户需要提供哪些材料？

4. 普通投资者申请金融期货二次开户需要满足哪些条件？需要提供哪些材料？

5. 机构户开立金融期货账户，谁必须参加知识测试？

#### 第六节 股票期权开户指南

1. 个人投资者开通股票期权需要提供哪些资料？

2. 一般法人开通股票期权需要提供哪些资料？

3. 个人客户开通股票期权交易权限的适当性要求有哪些？

4. 普通机构投资者参与期权交易，应当符合哪些条件？

5. 股票期权一级、二级、三级权限分别是什么权限？

#### 第七节 商品期权开户指南

1. 个人客户开通商品期权交易权限需要提供哪些资料？

2. 一般法人开通商品期权交易权限需要提供哪些资料？

3. 个人客户开通商品期权交易权限的适当性要求有哪些？
4. 一般法人开通商品期权交易权限适当性要求有哪些？
5. 仿真行权经历的要求有哪些？
6. 二次开户客户需要提供什么材料？

## 第八节 原油期货开户指南

1. 个人客户开通原油期货需要提供哪些资料？
2. 一般法人开通原油期货需要提供哪些资料？
3. 个人客户开通原油期货要满足哪些适当性要求？
4. 一般法人开通原油期货要满足哪些适当性要求？

## ③ 第三部分 银期转账

25

1. 客户可以通过何种方式出入金？
2. 哪些银行可以办理银期转账？
3. 我司在各银行的银期转账代码是什么？
4. 单位客户办理银期转账需要哪些资料？
5. 个人客户办理银期转账需要哪些资料？
6. 银行卡已与其它公司期货账户建立银期关系，是否还可以在我公司办理银期转账？
7. 在什么时间内可以在银行办理银期转账？
8. 银期转账划转资金时要注意哪些问题？
9. 当日清仓后，能否将保证金全部转出？
10. 在无交易无持仓的情况下，怎样才能通过银期转账将保证金全部转出？
11. 如何变更期货结算账户？
12. 银期转账银行卡遗失了该怎么办？

## ④ 第四部分 软件使用指南

28

1. 公司提供哪些行情软件？
2. 公司提供哪些网上交易软件？
3. 什么是条件单？
4. 如何实现止损止盈？
5. 如何安装网上行情和交易软件？
6. 客户如何登录网上行情系统？
7. 客户如何登录网上交易系统？
8. 登陆交易软件时，为何登录进度条停滞，无法进入交易软件？
9. 不能登陆恒生 5.0 交易软件的常见情况有哪些？
10. 客户如何申请使用程序化交易？

## ⑤ 第五部分 交易指南

32

### 第一节 交易

1. 目前有哪些期货、期权交易品种？
2. 哪些时间段可以进行期货交易？
3. 什么是连续交易？
4. 什么是集合竞价？
5. 各交易所交易指令有哪几种？
6. 无法正常委托怎么办？
7. 什么是保证金制度？
8. 交易所对各商品期货合约在不同阶段收取的保证金比例有何不同？
9. 什么是涨跌停板制度？
10. 期货合约各品种涨跌停板制度有什么不同？
11. 什么是强行平仓制度？

12. 公司在什么情况下会执行强行平仓?
13. 什么是强制减仓制度?
14. 什么叫结算价?
15. 什么叫当日无负债结算制度?
16. 如何获取交易结算账单?
17. 如何解读交易结算账单?
18. 如何计算交易盈亏?

## 第二节 交割、套保、套利

1. 什么是实物交割和现金交割?
2. 对参与交割的客户有什么要求?
3. 临近交割月持仓有何规定?
4. 什么是套期保值?
5. 套期保值的保证金是如何收取的? 套期保值的持仓是怎样规定的?
6. 什么是套利?
7. 目前国内交易所支持哪些套利交易方式?
8. 怎样进行套利委托?
9. 套利交易指令有效委托数量、委托时间是如何规定的?
10. 套利的保证金是怎样收取的?

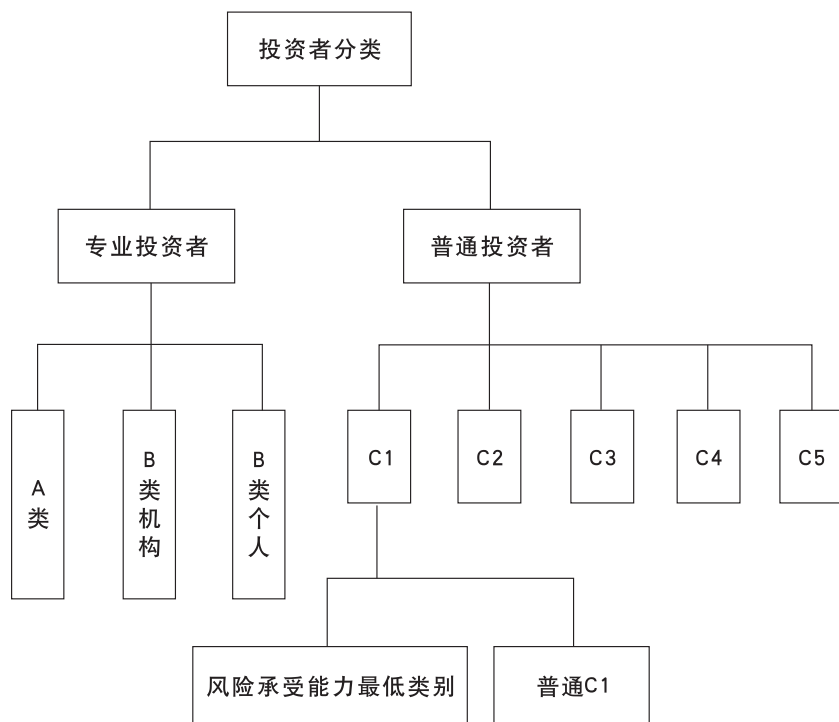
## ⑥ 第六部分 期货术语

47

# 第一部分 投资者适当性分类及风险

## 承受能力评估

### 第一节 投资者适当性分类



#### 1. 什么是 A 类专业投资者？

答：符合下列条件之一的是 A 类专业投资者：

（1）经有关金融监管部门批准设立的金融机构，包括证券公司、期货公司、基金管理公司及其子公司、商业银行、保险公司、信托公司、财务公司等；经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人。

(2) 上述机构面向投资者发行的理财产品，包括但不限于证券公司资产管理产品、基金管理公司及其子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品、经行业协会备案的私募基金。

(3) 社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）。

## 2. 什么是 B 类机构专业投资者？

答：同时符合下列条件的法人或者其他组织是 B 类机构专业投资者：

- (1) 最近 1 年末净资产不低于 2000 万元；
- (2) 最近 1 年末金融资产不低于 1000 万元；
- (3) 具有 2 年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历。

## 3. 什么是 B 类个人专业投资者？

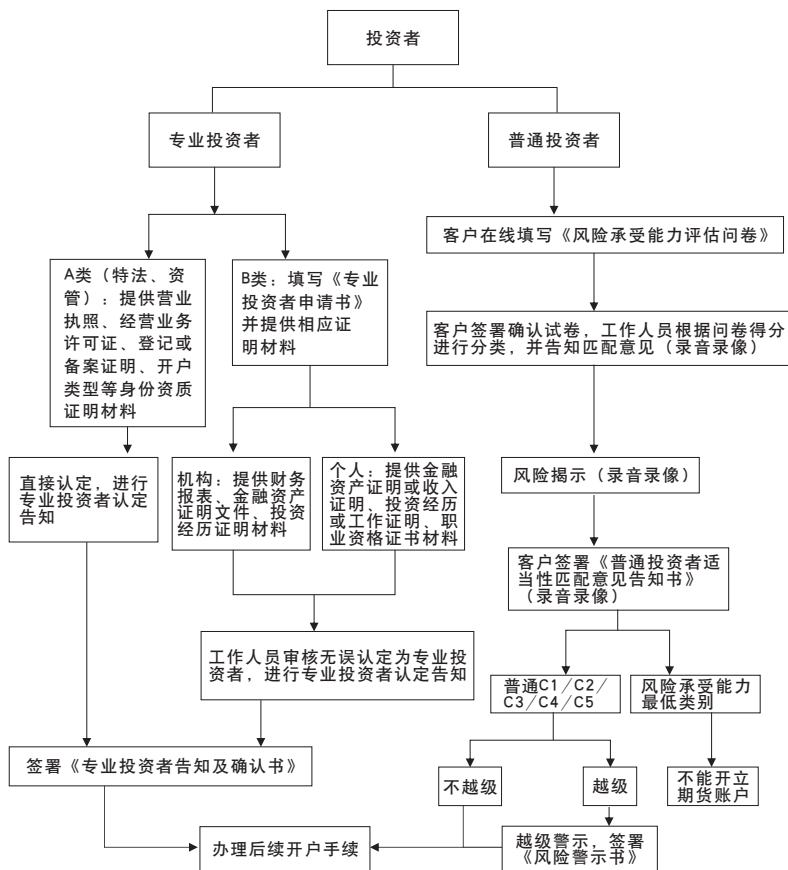
答：同时符合下列条件的自然人：

- (1) 金融资产不低于 500 万元，或者最近 3 年个人年均收入不低于 50 万元；
- (2) 具有 2 年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历，或者具有 2 年以上金融产品设计、投资、风险管理及相关工作经历，或者属于专业投资者第一条规定的专业投资者的高级管理人员、获得职业资格认证的从事金融相关业务的注册会计师和律师。

注：这里所称金融资产，是指银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货及其他衍生产品等。



## 第二节 投资者适当性风险承受能力评估流程



### 1. 申请为B类机构专业投资者需要提供什么材料？

答：机构投资者提出申请，并提供如下证明材料：

- (1) 净资产证明：最近一年财务报表；
- (2) 金融资产证明（最近一年末）：

银行存款证明，为加盖中国境内银行业务章的本外币定、活期存款证明；

证券、基金、期货权益证明，为加盖证券营业部专用章的对账单、加盖基金公司专用章的基金份额证明、加盖期货公司结算专用章的交易结算单；

债券资产证明，为加盖银行或者证券公司专用章的国债、企业债、公司债、可转债等证明；

黄金资产证明，为加盖银行业务章的纸黄金或者实物黄金证明；

理财产品（计划）资产证明，为与商业银行、证券公司、信托公司等机构签署的相关协议或者由上述机构出具的资产证明。

### （3）投资经历证明：

提供交易日期为 2 年以上的证券、基金、期货交易证明，为加盖证券营业部专用章的对账单、加盖基金公司专用章的基金份额证明、加盖期货公司结算专用章的交易结算单；

提供交易起始日期为 2 年以上的黄金交易证明，为加盖银行业务章的纸黄金或者实物黄金交易经历证明；

提供交易起始日期为 2 年以上的外汇交易证明，为加盖银行、外汇交易机构专用章的交易经历证明。

## 2. 申请为 B 类个人专业投资者需要提供什么材料？

答：自然人投资者提出申请，并提供如下证明材料：

（1）近一个月本人金融资产证明，证明文件类型同机构投资者；

（2）近 3 年收入证明：

本人年收入证明，为税务机关出具的收入纳税证明、银行出具的工资流水单或者其他收入证明；

工资流水单，为银行出具的最近连续三年以上的代发工资银行卡入账单、代发工资活期存折流水等证明文件；

其他收入证明，为当前就职单位人事部门或者劳资部门出具的加盖公章的收入证明文件。

（3）投资经历证明同机构投资者投资经历证明；

#### (4) 工作经历证明:

就职单位人事部门或劳资部门出具的加盖公章的证明, 证明从事金融产品设计、投资、风险管理及相关工作经历 2 年以上;

获得职业资格认证的注册会计师和律师证以及就职单位人事部门或劳资部门出具的从事金融相关业务的证明文件;

经有关金融监管部门批准设立的金融机构出具的加盖公章的证明, 证明为该机构高级管理人员。

※ 注: 自然人投资者需提供 (1) (2) 项中的其中一项以及 (3) (4) 项中的其中一项。

### 3. 专业投资者如何转化为普通投资者?

答: B 类专业投资者, 如需转化为普通投资者, 应当签署《专业投资者转化为普通投资者告知书》, 进行风险评估问卷。公司按照普通投资者的标准, 对客户进行相应的适当性评估、匹配与管理义务。

### 4. 普通投资者如何转化为专业投资者?

答: 符合下列条件之一的普通投资者可以申请转化成为专业投资者, 但公司有权自主决定是否同意其转化:

(1) 最近 1 年末净资产不低于 1000 万元, 最近 1 年末金融资产不低于 500 万元, 且具有 1 年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历的除专业投资者外的法人或其他组织;

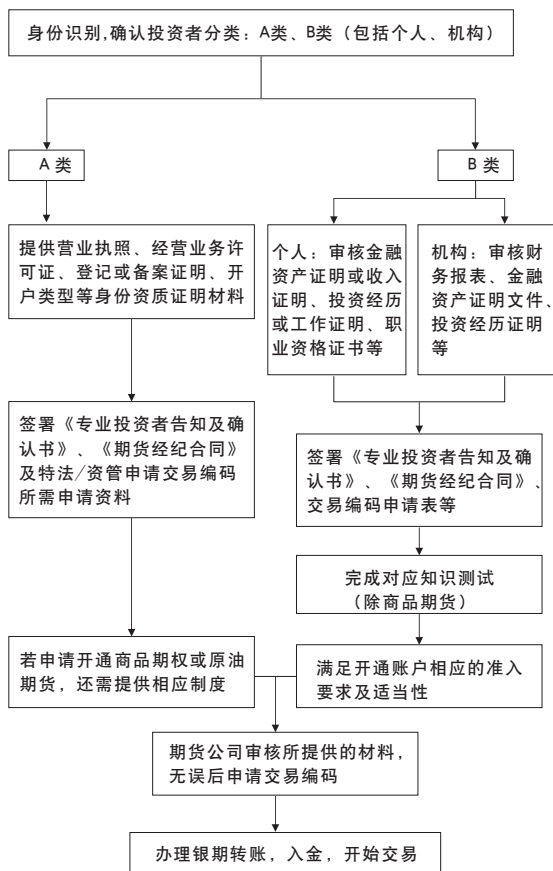
(2) 金融资产不低于 300 万元或者最近 3 年个人年均收入不低于 30 万元, 且具有 1 年以上证券、基金、期货、黄金、外汇等投资经历或者 1 年以上金融产品设计、投资、风险管理及相关工作经历的自然人投资者。

满足以上条件的投资者 (1) 填写转化申请书, 确认自主承担可能产生的风险和后果, 并提交符合转化条件的证明材料; (2) 公司会对投资者提供的资料进行审核, 并通过追加了解投资者其他信息、开展投资知识测试或者模拟交易等方式对投资者进行审慎评估, 确认符合转化要求; (3) 公司同意投资者转化的, 应当向其说明对普

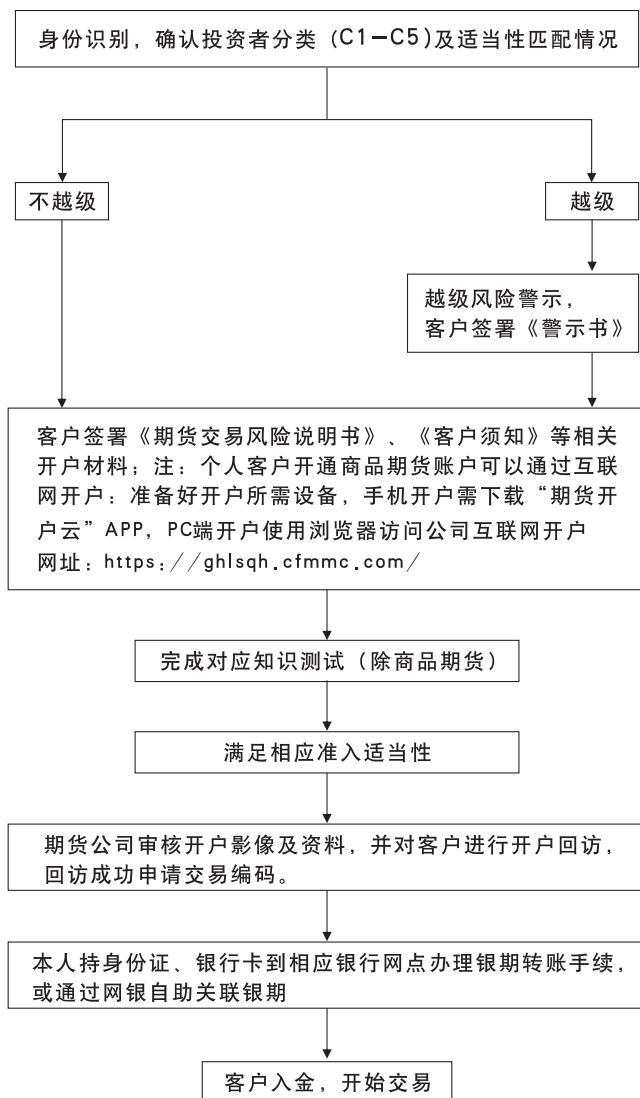
通投资者和专业投资者履行适当性义务的差别，警示可能承担的投资风险；经营机构不同意投资者转化的，应当告知其评估结果及理由。

## 第二部分 投资者期货开户办理指南

### 第一节 专业投资者后续开通期货账户流程图



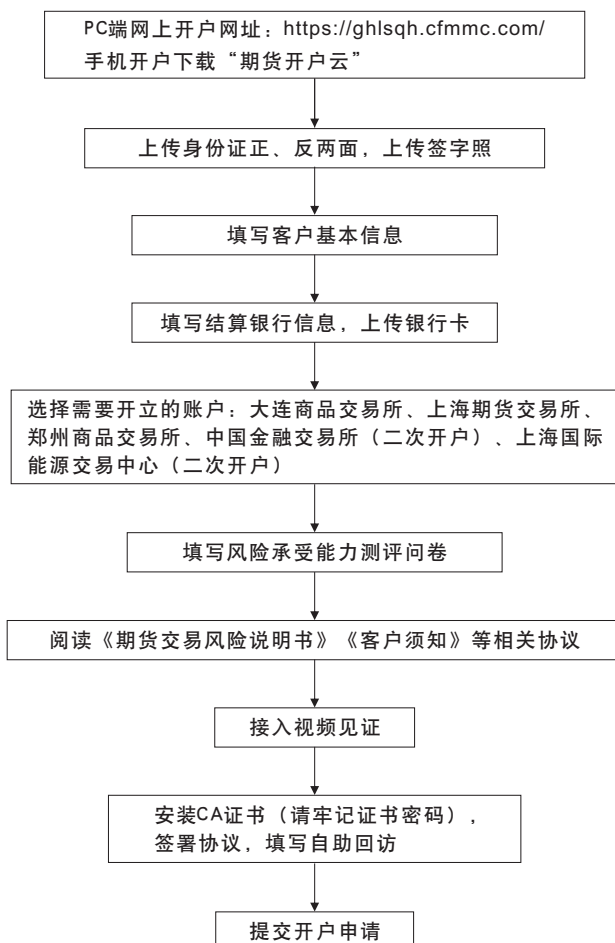
## 第二节 普通投资者后续开通期货账户流程图



### 第三节 商品期货开户办理

※ 风险评级为 C3 类及以上客户或者已经签署《警示书》的 C1（不包含风险承受能力最低类别）、C2 类客户才可申请开通商品期货

线上开通商品期货（金融期货二次开户、原油期货二次开户）流程（仅限个人投资者）



### 1. 普通个人投资者线下开通商品期货账户需要提供哪些材料？

答：个人开户需由本人持身份证原件亲自办理开户手续，并提供以下资料：

- (1) 开户本人身份证原件；
- (2) 若授权他人作为指令下达人，需提供该指令下达人身份证原件及复印件；
- (3) 以客户本人名义办理的银行借记卡作为结算银行账户。

### 2. 普通机构投资者后续开通商品期货账户需要提供哪些材料？

答：单位客户开户需提供以下资料：

- (1) 提供“三证合一”或者“五证合一”的《营业执照》副本原件及复印件加盖公章；
- (2) 法定代表人身份证原件及复印件；
- (3) 指令下达人、资金调拨人、结算单确认人身份证原件及复印件；
- (4) 非法定代表人本人签署合同，需提供由法定代表人签署并加盖公章的授权委托书；
- (5) 开户代理人身份证原件及复印件；
- (以上证件复印件均需一式两份，加盖公章)
- (6) 法人章和公章；
- (7) 机构股权结构说明复印件（应写明实际控制人 / 控股股东的证件并加盖机构公章）；
- (8) 以本单位名义办理的银行借记卡作为结算银行账户。

### 3. 机构、个人客户开户后有哪些密码？

答：单位、个人客户开户后有下列五个密码：

密码名称	初始密码	使用途径	注意事项
期货交易密码	由公司短信发送	登录网上自助交易系统	为账户安全，首次登录建议客户修改初始密码
期货资金密码	由公司短信发送	1. 办理银期业务 2. 使用银期转账：期货账户→银行账户	为账户安全，首次登录建议客户修改初始密码
中国期货保证金监控中心密码	由公司短信发送	登录中国期货保证金监控中心查询账单	首次登录，监控中心会要求强制修改初始密码

行情软件密码	详见公司各行情系统公共账户和密码	登录行情系统	具体详见“第四部分软件使用指南”
电话委托密码	客户签署合同时自行设置	电话下单时身份验证	客户可自由选择进行设置

#### 4. 帐号及密码遗忘了怎么办？

答：客户忘记账号可致电 400 客服热线查询，客服人员核实客户身份后告知客户账号；遗忘交易密码或资金密码，需客户本人填写《期货账户业务申请表》当面递交工作人员，工作人员对客户身份进行验证后，将申请单递交至客户服务中心。客户服务中心核对客户笔迹且无误后办理密码重置事宜。

#### 5. 客户需要变更经纪合同里的客户信息怎么办？

答：客户变更经纪合同里的指令下达人、资金调拨人、账单确认人、期货结算账户、地址、联系电话等信息，必须提交书面申请。若变更姓名 / 名称、证件号码等基本身份信息的，还需提供辅助身份证明文件，如户口簿、机构变更名称、证件号码的工商局证明文件等。

#### 6. 个人客户可以委托他人为指令下达人、资金调拨人和结算单确认人吗？

答：个人客户可以委托他人为指令下达人，但需签署书面授权文件，并根据监管要求签署各交易所《实际控制关系帐户申报表》，申报与该指令人的实际控制关系；个人客户资金调拨人和结算单确认人仅限客户本人。

#### 7. 哪些单位和个人不能从事期货交易？

答：根据《期货交易管理条例》及有关法规的规定，下列单位和个人不能从事期货交易：

- (1) 国家机关和事业单位；
- (2) 国务院期货监督管理机构、期货交易所、期货保证金安全存管监控机构和期货业协会的工作人员及其配偶；
- (3) 期货公司的工作人员及其配偶；



- (4) 证券、期货市场禁止进入者；
- (5) 未能提供开户证明材料的单位；
- (6) 无民事行为能力人或者限制民事行为能力人；
- (7) 国务院期货监督管理机构规定不得从事期货交易的其他单位和个人。

## 第四节 开通大连商品交易所特定品种 铁矿石交易权限指南

### 1. 个人客户开通铁矿石要满足哪些适当性要求？

答：（1）申请交易编码前 5 个交易日结算后保证金账户可用资金余额均不低于人民币 10 万元或等值外币；

（2）具备期货交易基础知识，了解交易所特定品种相关业务规则，通过交易所认可的相关知识测试（80 分以上）；

（3）具有近三年内境内 / 境外的期货交易经历（无笔数要求）。

（4）不存在严重不良诚信记录；不存在法律、行政法规、规章和交易所业务规则禁止或者限制从事期货交易的情形。

### 2. 一般法人开通铁矿石要满足哪些适当性要求？

答：一般法人开通商品期权交易权限适当性需要满足以下要求：

（1）开通期权交易权限前 5 个交易日结算后保证金账户可用资金余额均不低于人民币 10 万元或等值外币；

（2）相关业务人员（指定下单人等）具备期货交易基础知识，了解交易所特定品种相关业务规则，通过交易所认可的相关知识测试；

（3）具有近三年内境内 / 境外的期货交易经历（无笔数要求）。

（4）机构具备参与期货交易的内控制度、风险管理等相关制度、具有健全的信息通报制度。

### 3. 铁矿石二次开户客户需要提供哪些材料？

答：铁矿石二次开户，客户提供的证明材料可以是以下三项材料之一：

(1) 2018年3月27日及之前在其他期货公司已取得大商所交易编码且未注销的证明，盖这家期货公司有效印章（如：期货公司柜台系统中截图打印，盖开户章）；

(2) 2018年3月27日及之前大商所任意品种交易经历结算单，结算单上由这家公司工作人员写上“截至目前，该客户大商所交易编码未注销，铁矿石期货交易权限未关闭”字样并签名、日期，加盖结算章；

(3) 客户在其他期货公司铁矿石期货交易经历结算单，结算单上由这家公司工作人员写上“截至目前，该客户大商所交易编码未注销，铁矿石期货交易权限未关闭”字样并签名、日期，加盖结算章。

## 第五节 金融期货开户指南

※ 风险评级为C4类及以上客户或者已经签署《警示书》的C1（不包含风险承受能力最低类别）、C2、C3类客户才可申请办理该业务

### 1. 普通投资者开通金融期货账户需要满足的适当性要求有哪些？

答：首次申请金融期货交易编码的自然人投资者必须具备以下条件：

(1) 满足风险评级为C4类及以上客户或者已经签署《警示书》的C1（不包含风险承受能力最低类别）、C2、C3类客户；

(2) 申请开户时前5个交易日日终保证金账户可用资金余额不低于人民币50万元；

(3) 具备金融期货基础知识，通过相关测试，分值为80分（含）以上（至少答对24题）；

(4) 具有累计10个交易日、20笔以上（含）的金融期货仿真交易成交记录，或者最近三年内具有10笔以上（含）期货交易成交记录；

(5) 不存在严重不良诚信记录；不存在法律、行政法规、规章和交易所业务规则禁止或者限制从事金融期货交易的情形；

(6) 一般机构需提供参与金融期货的内部控制、风险管理制度。

## 2. 普通个人投资者后续开通金融期货账户需要提供哪些材料？

答：自然人开户需要提供以下资料：

- (1) 投资者身份证原件；
- (2) 指令下达人身份证复印件；
- (3) 提供个人银行借记卡作为期货结算账户；
- (4) 投资经历证明文件；
- (5) 可用资金证明文件；
- (6) 诚信状况证明文件。

## 3. 普通机构投资者后续开通金融期货账户需要提供哪些材料？

答：普通机构投资者需要提供以下资料：

- (1) 提供“三证合一”或者“五证合一”的《营业执照》副本原件及复印件加盖公章；
- (2) 开户代理人身份证原件及复印件；
- (3) 法定代表人身份证复印件；
- (4) 相关指令下达人、结算单确认人、资金调拨人身份证原件及复印件（以上要求的复印件均需加盖公章）
- (5) 法人章和公章；
- (6) 由法定代表人签署的授权委托书；
- (7) 企业银行账户作为期货结算账户；
- (8) 投资经历证明文件；
- (9) 本机构参与金融期货交易的内部控制、风险管理等相关制度（加盖公章）。

## 4. 普通投资者申请金融期货二次开户需要满足哪些条件？ 需要提供哪些材料？

答：申请金融期货二次开户的条件：

- (1) 已在其他期货公司取得有效的金融期货交易编码的一般投资者；
- (2) 在我公司申请二次开户的前一交易日日终该交易编码未注销。

需提供的材料：

(1) 已经在我公司开立过商品期货交易编码的客户，开户岗应验证客户身份，留存客户头部正面照、有效证件扫描件及复印件，客户签署《二次开户情况说明》。

(2) 未在我公司开立过商品期货编码的客户，客户应按照商品期货开户流程办理开户手续；并留存(1)中的材料。

#### 5. 机构户开立金融期货账户，谁必须参加知识测试？

答：机构客户的指定下单人需要参加金融期货知识测试。

## 第六节 股票期权开户指南

※ 新客户需要先开立商品期货账户；

※ 已开通商品期货户的客户需要在营业机构进行适当性评估；

※ 客户风险测评等级为 C4 类及以上客户或者已经签署《警示书》的 C1（不包含风险承受能力最低类别）、C2、C3 类客户才可申请办理该业务。

#### 1. 个人投资者开通股票期权需要提供哪些资料？

答：个人投资者开通股票期权需要提供以下资料：

- (1) 有效期内二代身份证；
- (2) 客户本人的中国工商银行卡借记卡。

#### 2. 一般法人开通股票期权需要提供哪些资料？

答：一般法人开通股票期权交易需要提供以下资料：

- (1) 提供“三证合一”或者“五证合一”的《营业执照》副本原件及复印件加盖公章；
- (2) 银行开户许可证复印件；
- (3) 开户代理人身份证原件及复印件；
- (4) 法定代表人身份证复印件；
- (5) 相关指令下达人、结算单确认人、资金调拨人身份证原件及复印件（以上要求

的复印件均需加盖公章)

- (6) 法人章和公章;
- (7) 由法定代表人签署的授权委托书;
- (8) 企业银行账户作为期货结算账户;
- (9) 加盖公章的企业上一年度资产负债表。

### 3. 个人客户开通股票期权交易权限的适当性要求有哪些?

答: 个人投资者参与股票期权交易, 应当符合下列条件:

- (1) 申请开户前 20 个交易日日均证券市值与资金账户可用余额 (不含通过融资融券交易融入的证券和资金), 合计不低于人民币 50 万元;
- (2) 指定交易在证券公司 6 个月以上并具备融资融券业务参与资格或者金融期货交易经历; 或者在期货公司开户 6 个月以上并具有金融期货交易经历;
- (3) 具备期权基础知识, 通过交易所认可的相关测试;
- (4) 具有交易所认可的期权模拟交易经历;
- (5) 具有相应的风险承受能力;
- (6) 无严重不良诚信记录和法律、法规、规章及本所业务规则禁止或者限制从事期权交易的情形;
- (7) 交易所规定的其他条件。

### 4. 普通机构投资者参与期权交易, 应当符合下列条件:

- (1) 申请开户前 20 个交易日日均证券市值与资金账户可用余额 (不含通过融资融券交易融入的证券和资金), 合计不低于人民币 100 万元;
- (2) 净资产不低于人民币 100 万元;
- (3) 相关业务人员具备期权基础知识, 通过交易所认可的相关测试;
- (4) 相关业务人员具有交易所认可的期权模拟交易经历;
- (5) 无严重不良诚信记录和法律、法规、规章及本所业务规则禁止或者限制从事期权交易的情形;

(6) 交易所规定的其他条件。

#### 5. 股票期权一级、二级、三级权限分别是什么权限？

答：一级权限：

- (1) 在持有期权合约标的时，进行相应数量的备兑开仓；
- (2) 在持有期权合约标的时，进行相应数量的认沽期权买入开仓；
- (3) 对所持有的合约进行平仓或者行权。

二级权限：

- (1) 一级交易权限对应的交易；
- (2) 买入开仓。

三级权限：

- (1) 二级交易权限对应的交易；
- (2) 保证金卖出开仓。

## 第七节 商品期权开户指南

※ 新客户需要先开商品期货账户，期权交易编码与期货交易相同的交易编码。

※ 已开通商品期货户的客户需要在营业机构根据《期权投资者适当性管理办法》进行商品期权适当性评估；

※ 客户风险测评等级为 C4 类及以上客户或者已经签署《警示书》的 C1（不包含风险承受能力最低类别）、C2、C3 类客户才可申请办理该业务

#### 1. 个人客户开通商品期权交易权限需要提供哪些资料？

答：个人客户开通商品期权交易需要提供以下资料：

- (1) 有效期内二代身份证；
- (2) 已在其他公司考过的客户提供加盖期货公司有效印章的成绩单。

## 2. 一般法人开通商品期权交易权限需要提供哪些资料？

答：一般法人开通商品期权交易需要提供以下资料：

- (1) 提供“三证合一”或者“五证合一”的《营业执照》副本原件及复印件加盖公章；
- (2) 法人 / 开户代理人有效期内二代身份证；
- (3) 机构授权书；
- (4) 已在其他公司考过的客户提供加盖期货公司有效印章的成绩单；
- (5) 参与期权交易的内部控制、风险管理等相关制度。

## 3. 个人客户开通商品期权交易权限的适当性要求有哪些？

答：(1) 开通期权交易权限前 5 个交易日每日结算后保证金账户可用资金余额均不低于人民币 10 万元；

(2) 具备期货、期权基础知识，通过交易所认可的相关知识测试，测试成绩不低于 90 分；

(3) 具有交易所认可的累计 10 个交易日、20 笔及以上的期权仿真交易成交记录 + 仿真行权记录。

(4) 不存在法律、行政法规、规章和交易所业务规则禁止或者限制从事期货和期权交易的情形。

## 4. 一般法人开通商品期权交易权限适当性要求有哪些？

答：(1) 开通期权交易权限前 5 个交易日每日结算后保证金账户可用资金余额均不低于人民币 10 万元；

(2) 相关业务人员（指定下单人等）具备期货、期权基础知识，通过交易所认可的相关知识测试，测试成绩不低于 90 分；

(3) 具有交易所认可的累计 10 个交易日、20 笔及以上的期权仿真交易成交记录 + 仿真行权记录；

(4) 具备参与期权交易的内部控制、风险管理等相关制度。

豁免情况：特殊单位客户、做市商和具有交易所认可期权交易经历的其他客户开通期

权交易权限，可不对其进行投资者适当性评估。

#### 5. 仿真行权经历的要求有哪些？

答：需具有主动行权经历且应包含到期日主动行权或到期日主动放弃行权；

#### 6. 二次开户客户需要提供什么材料？

答：二次开户客户需提供有效身份证件和其他期货公司三年内期权交易经历结算单。

## 第八节 原油期货开户指南

※ 新客户需要先开期货账户；

※ 已开户的客户需要在营业机构进行适当性评估，评估结果为 C4 类及以上客户或者已经签署《警示书》的 C1（不包含风险承受能力最低类别）、C2、C3 类客户才可申请办理该业务

#### 1. 个人客户开通原油期货需要提供哪些资料？

答：客户需提供有效期内二代身份证。

#### 2. 一般法人开通原油期货需要提供哪些资料？

答：一般法人开通原油期货需要提供以下资料：

- (1) 提供“三证合一”或者“五证合一”的《营业执照》副本原件及复印件加盖公章；
- (2) 法人 / 开户代理人有效期内二代身份证；
- (3) 机构授权书；
- (4) 健全的期货交易管理制度（应当包括期货交易决策制度，期货交易下单、资金划拨、实物交割等业务管理制度，期货交易风险控制制度等内容）、信息通报制度（应当包括向开户机构提供和及时更新负责期货交易的部门主管人员及相关业务人员信息的机制等内容）。



### 3. 个人客户开通原油期货要满足哪些适当性要求？

答：（1）申请交易编码前 5 个交易日结算后保证金账户可用资金余额均不低于人民币 50 万元或等值外币；

（2）具备期货交易基础知识，了解能源中心相关业务规则，通过交易所认可的相关知识测试；

（3）具有交易所认可的累计 10 个交易日、10 笔及以上原油仿真交易或三年内 10 笔以上境内 / 境外真实期货交易经历。

### 4. 一般法人开通原油期货要满足哪些适当性要求？

答：一般法人开通商品期权交易权限适当性需要满足以下要求：

（1）开通期权交易权限前 5 个交易日结算后保证金账户可用资金余额均不低于人民币 100 万元或等值外币；

（2）相关业务人员（指定下单人等）具备期货交易基础知识，了解能源中心相关业务规则，通过交易所认可的相关知识测试；

（3）具有交易所认可的累计 10 个交易日、10 笔及以上原油仿真交易或三年内 10 笔以上境内 / 境外真实期货交易经历；

（4）机构具备参与原油期货交易管理、信息通报制度。

## 第三部分 银期转账

### 1. 客户可以通过何种方式出入金？

答：目前我公司客户可以通过银期转账和银行汇款两种方式出入金。已开通银期转账客户通过银期转账方式出入金，未开通银期转账客户通过银行以同行转账汇款方式出入金。自然人客户原则上不适用银行汇款出入金。

### 2. 哪些银行可以办理银期转账？

答：我公司已经全部开通了具有业务资格的工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、中国银行、光大银行、浦发银行、招商银行、中信银行、民生银行、兴业银行全国银期转账业务。投资者只要在我公司完成开户手续后，到所选择的银行相关柜台出示本人身份证原件和资金账号，据实填写《银期转账服务开户申请表》并办理其他相关手续，也可通过网上银行自助办理银期关联。

### 3. 我司在各银行的银期转账代码是什么？

银行	建设银行	工商银行	交通银行	农业银行	中国银行	兴业银行
公司代码	148202	11810000	000065	02070000	00000207	010037
银行	光大银行	中信银行	浦发银行	招商银行	民生银行	
公司代码	02070000	02070000	02070000	660033	00000207	

### 4. 单位客户办理银期转账需要哪些资料？

答：单位客户开户办理银期转账需提供以下材料：

- (1) 营业执照、组织机构代码证、税务登记证、法人身份证复印件（加盖单位公章）；
  - (2) 机构在银行的企业结算账户账号；
  - (3) 填写银期转账业务申请表；
  - (4) 业务办理人员需携带机构委托办理授权书和办理人员本人身份证；
  - (5) 公章、法人章、财务章。
- （具体资料以银行要求为准）

### 5. 个人客户办理银期转账需要哪些资料？

答：个人客户开户办理银期转账需提供以下材料

- (1) 客户本人身份证原件；
- (2) 银行借记卡原件。

**6. 银行卡已与其它公司期货账户建立银期关系，是否还可以在我公司办理银期转账？**

答：一般都可以（实际以银行网点为准）。

**7. 在什么时间内可以在银行办理银期转账？**

答：客户去银行办理银期转账手续的时间必须在正常交易日的 8:30——15:30。

**8. 银期转账划转资金时要注意哪些问题？**

答：常见的问题有 5 种：

（1）在每个银行，客户只能指定一个银行卡卡号作为银期转账的账号，但客户可以办理多家不同银行的银期转账。

（2）客户在通过银期转账入金时，银行卡中必须最低保留 10 元余额。

（3）在办理银期转账时银行会要求客户输入期货资金密码，该初始密码为身份证后六位数字。

（4）一般情形下，客户每日出金次数限定为 20 次，可用资金保底额为 200 元，每日累计出金限额为 500 万元，客户超限出金需提前预约。入金不限制。

银期转账出入金时间必须在正常交易日的 8:30——15:30。

在连续交易的 20:30-2:30 可以办理入金，不能办理出金。

**9. 当日清仓后，能否将保证金全部转出？**

答：不能全部转出。当日清算未进行，需留底 200 元，另根据监管要求，当日平仓盈利不能出。第二天，客户致电客服热线（400-700-9292）放开权限后才能将资金全部转出。

**10. 在无交易无持仓的情况下，怎样才能通过银期转账将保证金全部转出？**

答：划转前致电客服热线（400-700-9292）告知工作人员全部转出资金，工作人员审核后 will 释放资金权限，划出资金上限 500 万元，若资金大于 500 万元的需告知工作

人员。

#### 11. 如何变更期货结算账户？

答：客户在同一银行只能有一个结算账户，但可以在多个银行同时拥有结算账户。客户在同行变更期货结算账户时可先至期货公司填写《期货账户业务申请表》，再去银行取消原有银期关系，同时用新卡开通银期转账。

#### 12. 银期转账银行卡遗失了该怎么办？

答：银期转账银行卡遗失后，客户可先把银行卡内资金转入期货资金账户，后到银行挂失。客户先至期货公司填写《期货账户业务申请表》，再去银行撤销原银期转账关系，用新卡开通银期转账。

## 第四部分 软件使用指南

#### 1. 公司提供哪些行情软件？

答：公司提供的软件有：

- (1) 彭博博易大师（含恒生 5.0 新版下单程序和闪电手下单程序）；
- (2) 文华财经赢顺 wh6（含文华一键通快捷下单程序）；
- (3) 富远行情系统（含恒生 5.0 新版下单程序）；
- (4) 咏春期权客户端；
- (5) 汇点股票期权交易系统。

#### 2. 公司提供哪些网上交易软件？

答：公司提供的网上交易软件有：

- (1) 恒生 5.0 新版下单程序（含套利）；
- (2) 易盛独立下单程序；
- (3) 彭博闪电手、闪电王；

- (4) 文华财经赢顺（一键通）
- (5) 交易开拓者 TB；
- (6) 快期 CTP；
- (7) 金字塔；
- (8) 恒生系统机构版；
- (9) 达钱；
- (10) 国海良时陶公领航。

特别提示：

- (1) 交易开拓者、金字塔、达钱需加收软件使用费。
- (2) 交易开拓者、金字塔、达钱、易盛、上期 CTP 等系统需另行申请方能使用。
- (3) 注意登陆行情系统与网上交易下单系统用户名及密码的区别，客户如遇登陆困难，请致电客户服务热线咨询相关事宜。

### 3. 什么是条件单？

答：条件单指由客户指定条件的委托单，当行情未满足客户设定的触发条件，条件单保存于交易软件，当行情满足客户所设定的触发条件，软件自动发出客户所设定的委托单。

一个完整的条件单信息包括委托信息、触发条件和触发机制（即条件单的类型）三部分组成，当触发机制满足，即行情满足触发条件时便根据委托信息生成相应的委托单。客户可以针对未触发的预埋单或条件单的手数以及委托价格进行修改。

### 4. 如何实现止损止盈？

答：根据客户需要，针对已有持仓设定止损止盈点位等。当行情满足触发设置的点位，则软件自动发出平仓委托单。

### 5. 如何安装网上行情和交易软件？

答：打开公司网站 [www.ghlsqh.com.cn](http://www.ghlsqh.com.cn)，点击“交易软件下载”，选择您需要的行情软件，下载完成后安装该软件即可。

#### 6. 客户如何登录网上行情系统？

答：彭博行情系统公共账户：ghls，密码为 ghls；

富远行情系统公共账户：66666666 密码为 66666666；

文华财经打开软件自动登录行情系统。

#### 7. 客户如何登录网上交易系统？

答：客户使用期货公司告知的期货资金账号及初始交易密码登录网上交易系统，首次登陆后务必修改网上交易系统的初始密码。

#### 8. 登陆交易软件时，为何登录进度条停滞，无法进入交易软件？

答：目前造成此类情况的原因有 3 种：

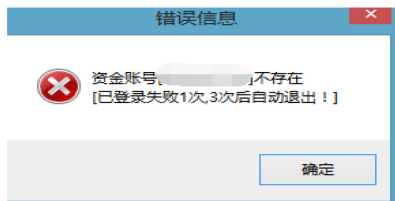
(1) 此种现象多为客户电脑防火墙阻断，设置防火墙允许程序运行或关闭防火墙之后再次登陆。

(2) 网络不稳定造成（如使用无线网卡），建议客户使用稳定的网络运营商登录交易软件。

(3) 客户检查是否登陆本机对应网络运营商站点。

#### 9. 不能登陆恒生 5.0 交易软件的常见情况有哪些？

答：(1) 账号输入错误，提示



(2) 密码输入错误，提示



(3) 本机端口未打开，被安全软件（杀毒软件，防火墙等）阻止，有如下之一提示



解决方法：需将交易软件添加至 windows 防火墙例外，或暂时关闭安全软件。如客户按照上述方法操作，仍未解决问题，请联系所在公司或单位的网络管理人员，开通网络出口的下列端口限制：TCP 2800, 8001，8889。

#### 10. 客户如何申请使用程序化交易？

答：公司目前提供交易开拓者、达钱、金字塔程序化交易系统。客户可根据自身的喜好选择一款。开通程序化交易系统需客户至营业场所填写对应程序化交易系统开通申请书。

## 第五部分 交易指南

### 第一节 交易

#### 1. 目前有哪些期货、期权交易品种？

合约代码表

交易所	品种	代码	交易系统定义	举例	说明
上海 期货 交易 所	铜	cu	cu+ 交割年月（四位数字）	cu1001	铜 2010 年 1 月合约
	铝	al	al+ 交割年月（四位数字）	al1001	铝 2010 年 1 月合约
	锌	zn	zn+ 交割年月（四位数字）	zn1001	锌 2010 年 1 月合约
	天胶	ru	ru+ 交割年月（四位数字）	ru1001	天然橡胶 2010 年 1 月合约
	燃料油	fu	fu+ 交割年月（四位数字）	fu1001	燃料油 2010 年 1 月合约
	黄金	au	au+ 交割年月（四位数字）	au1001	黄金 2010 年 1 月合约
	螺纹钢	rb	rb+ 交割年月（四位数字）	rb1001	螺纹钢 2010 年 1 月合约
	线材	wr	wr+ 交割年月（四位数字）	wr1001	线材 2010 年 1 月合约
	铅	pb	pb+ 交割年月（四位数字）	pb1001	铅 2010 年 1 月合约
	白银	ag	ag + 交割年月（四位数字）	ag1001	白银 2010 年 1 月合约
	沥青	bu	bu + 交割年月（四位数字）	bu1001	沥青 2010 年 1 月合约
	镍	ni	ni + 交割年月（四位数字）	ni1001	镍 2010 年 1 月合约
	锡	sn	sn + 交割年月（四位数字）	sn1001	锡 2010 年 1 月合约
	热轧卷板	hc	hc + 交割年月（四位数字）	hc1001	热轧卷板 2010 年 1 月合约



大连商品交易所	黄大豆 1 号	a	a+ 交割年月 ( 四位数字 )	a1001	黄大豆 1 号 2010 年 1 月合约
	黄大豆 2 号	b	b+ 交割年月 ( 四位数字 )	b1001	黄大豆 2 号 2010 年 1 月合约
	豆 粕	m	m+ 交割年月 ( 四位数字 )	m1001	豆粕 2010 年 1 月合约
	豆粕期权	看涨期权: M- 合约月份 -C- 行权价格 看跌期权: M- 合约月份 -P- 行权价格		m1001- C-3000	标的物为 2010 年 1 月豆粕期货、且行权价格为 3000 元 / 吨的豆粕期权合约
	玉 米	c	c+ 交割年月 ( 四位数字 )	c1001	玉米 2010 年 1 月合约
	豆 油	y	y+ 交割年月 ( 四位数字 )	y1001	豆油 2010 年 1 月合约
	棕榈油	p	p+ 交割年月 ( 四位数字 )	p1001	棕榈油 2010 年 1 月合约
	聚乙烯	l	l+ 交割年月 ( 四位数字 )	l1001	聚乙烯 2010 年 1 月份合约
	聚氯乙烯	v	v+ 交割年月 ( 四位数字 )	v1001	聚氯乙烯 2010 年 1 月份合约
	焦炭	j	j+ 交割年月 ( 四位数字 )	j1001	焦炭 2010 年 1 月份合约
	焦煤	jm	jm+ 交割年月 ( 四位数字 )	jm1001	焦煤 2010 年 1 月份合约
	铁矿石	i	i+ 交割年月 ( 四位数字 )	i1001	铁矿石 2010 年 1 月份合约
	鸡蛋	jd	jd+ 交割年月 ( 四月数字 )	jd1001	鸡蛋 2010 年 1 月份合约
	纤维板	fb	fb+ 交割年月 ( 四月数字 )	fb1001	纤维板 2010 年 1 月份合约
	胶合板	bb	bb+ 交割年月 ( 四月数字 )	bb1001	胶合板 2010 年 1 月份合约
	聚丙烯	pp	pp+ 交割年月 ( 四月数字 )	pp1001	聚丙烯 2010 年 1 月份合约
	玉米淀粉	cs	cs+ 交割年月 ( 四月数字 )	cs1001	玉米淀粉 2010 年 1 月份合约
郑州商品交易所	普麦	pm	pm+ 交割年月 ( 三位数字 )	pm001	普麦 2010 年 1 月合约
	强麦	wh	wh+ 交割年月 ( 三位数字 )	wh001	强麦 2010 年 1 月合约
	棉花	cf	cf+ 交割年月 ( 三位数字 )	cf001	一号棉 2010 年 1 月合约
	白糖	sr	sr+ 交割年月 ( 三位数字 )	sr001	一号糖 2010 年 1 月合约
	白糖期权	看涨期权: SR—合约月份—C—行权价格 看跌期权: SR—合约月份—P—行权价格		SR001- C-6600	标的物为 2010 年 1 月白糖期货、且行权价格为 6600 元 / 吨的白糖期权合约
	菜籽油	oi	Oi+ 交割年月 ( 三位数字 )	oi001	菜籽油 2010 年 1 月合约
	PTA	ta	ta+ 交割年月 ( 三位数字 )	ta001	PTA2010 年 1 月合约
	早籼稻	ri	ri+ 交割年月 ( 三位数字 )	ri001	早籼稻 2010 年 1 月合约
	粳稻	jr	jr+ 交割年月 ( 三位数字 )	jr001	粳稻 2010 年 1 月合约

郑州商品交易所	甲醇	ma	ma+ 交割年月（三位数字）		ma001	甲醇 2010 年 1 月合约
	玻璃	fg	fg+ 交割年月（三位数字）		fg001	玻璃 2010 年 1 月合约
	油菜籽	rs	rs+ 交割年月（三位数字）		rs001	油菜籽 2010 年 1 月合约
	菜籽粕	rm	rm+ 交割年月（三位数字）		rm001	菜籽粕 2010 年 1 月合约
	动力煤	zc	zc+ 交割年月（三位数字）		zc001	动力煤 2010 年 1 月合约
	硅铁	sf	sf+ 交割年月（三位数字）		sf001	硅铁 2010 年 1 月合约
	锰硅	sm	sm+ 交割年月（三位数字）		sm001	锰硅 2010 年 1 月合约
	晚籼稻	lr	lr+ 交割年月（三位数字）		lr001	晚籼稻 2010 年 1 月合约
中国金融期货交易所	沪深 300 指数期货	IF	IF+ 交割年月（四位数字）		IF1006	沪深 300 股指 2010 年 6 月合约
	上证 50 指数期货	IH	IH+ 交割年月（四位数字）		IH1006	上证 50 股指 2010 年 6 月合约
	中证 500 指数期货	IC	IC+ 交割年月（四位数字）		IC1006	中证 500 股指 2010 年 6 月合约
	5 年期国债	TF	TF+ 交割年月（四位数字）		TF1006	5 年期国债 2010 年 6 月合约
	10 年期国债	T	T+ 交割年月（四位数字）		T1006	10 年期国债 2010 年 6 月合约
上交所	上证 50ETF 期权	50ETF+ 购（沽）+ 月份 + 行权价格（四位数字）			50ETF 购 9 月 2600	标的物为 50ETF（证券代码 510050）、到期日为 9 月、行权价格为 2.6 元的 50ETF 期权合约
上海国际能源交易中心	原油期货	SC	SC+ 交割年月（四位数字）		SC1809	中质含硫原油 2018 年 9 月合约

注：郑州商品交易所合约代码交易系统只取交割年月三位数字。

## 2. 哪些时间段可以进行期货交易？

交易所	品种	集合竞价时段	上午交易时段	下午交易时段
中国金融期货交易所	沪深 300 指数、上证 50 指数、中证 500 指数	9:25 - 9:30	9:30 - 11:30	13:00 - 15:00
	5 年期国债期货、10 年期国债期货	9:10 - 9:15	9:15 - 11:30	13:00 - 15:15 9:15 - 11:30 (最后交易日)

上海期货交易所	铜、铝、锌、铅、镍、锡、螺纹钢、热轧卷板、沥青、天胶、黄金、白银	前一交易日晚 20:55 – 21:00	9:00 – 11:30	13:30 – 15:00
	线材、燃料油	8:55 – 9:00	9:00 – 11:30	13:30 – 15:00
大连商品交易所	黄大豆 1 号、黄大豆 2 号、豆粕、豆粕期权、豆油、铁矿石、焦煤、焦炭、棕榈油	前一交易日晚 20:55 – 21:00	9:00 – 11:30	13:30 – 15:00
	玉米、玉米淀粉、鸡蛋、聚乙烯、聚氯乙烯、聚丙烯、纤维板、胶合板	8:55 – 9:00	9:00 – 11:30	13:30 – 15:00
郑州商品交易所	菜粕、菜籽油、PTA、一号棉、白糖、白糖期权、玻璃、动力煤、甲醇	前一交易日晚 20:55 – 21:00	9:00 – 11:30	13:30 – 15:00
	粳稻、普麦、强麦、油菜籽、硅铁、锰硅、早籼稻、晚籼稻	8:55 – 9:00	9:00 – 11:30	13:30 – 15:00
上交所	50ETF 期权	9:15-9:25	9:30-11:30	13:00-15:00 (14:57-15:00 为收盘集合竞价时间)
上海国际能源交易中心	原油	前一交易日晚 20:55 – 21:00	9:00 – 10:15 10:30 – 11:30	13:30 – 15:00

### 3、什么是连续交易？

答：“连续交易”是指除上午 9:00-11:30 和下午 13:30-15:00 之外由交易所规定交易时间的交易。

交易所	品种	连续交易时段
上海期货交易所	铜、铝、锌、铅、镍、锡	前一交易日晚 21:00 至当日 01:00
	螺纹钢、热轧卷板、沥青、天胶	前一交易日晚 21:00 至 23:00
	黄金、白银	前一交易日晚 21:00 至当日 02:30

大连商品交易所	黄大豆 1 号、黄大豆 2 号、豆粕、豆粕期权、豆油、铁矿石、焦煤、焦炭、棕榈油	前一交易日晚 21:00 至 23:00
郑州商品交易所	菜粕、菜籽油、PTA、一号棉、白糖、白糖期权、玻璃、动力煤、甲醇	前一交易日晚 21:00 至 23:00
上海国际能源交易中心	原油	前一交易日晚 21: 00 至当日 2: 30

#### 4. 什么是集合竞价？

答：在当日开市前，投资者根据前一天的收盘价和对当日行情的预测来输入委托价格，交易所按最大成交量的原则来定出当日交易的开盘价，这个过程称为集合竞价；集合竞价分为两个过程，前四分钟为期货合约买、卖指令申报时间，后一分钟为集合竞价撮合时间，撮合时间不得委托。集合竞价不能用市价指令。

#### 5. 各交易所交易指令有那几种？

答：郑州商品交易所、大连商品交易所交易指令包括限价指令、取消指令、市价指令、套利指令和交易所规定的其他指令；上海期货交易所交易指令包括限价指令、取消指令、平今仓指令和交易所规定的其他指令；中国金融期货交易所交易指令包括限价指令、取消指令、市价指令和交易所规定的其他指令。

#### 6. 无法正常委托怎么办？

答：步骤一：确定是否在交易时间；

步骤二：核对委托信息输入（合约代码，价格包括最小变动价位，手数，买卖和开平方向）是否正确；

步骤三：若发出平仓委托时提示“超过可平仓手数”，核实是否有相应持仓，之前有无未成交委托；

步骤四：是否误将套保选项打勾。

## 7. 什么是保证金制度？

答：在期货交易中，投资者只须按所买卖期货合约价值的一定比例缴纳少量资金，作为履行期货合约的财力担保，便可进行全额交易。这种制度称为保证金制度；

例如：cu0707 价格为 74050 元 / 吨，假设保证金比例为 12%，则交易 3 手铜（铜品种交易单位为 5 吨 / 手）所需的资金为：

$74050 \text{ (元 / 吨)} \times 5 \text{ (吨 / 手)} \times 12\% \times 3 \text{ (手)} = 133290 \text{ 元。}$

与期货保证金相比，股票期权、商品期权的保证金收取方式稍微复杂，但是按照交易所目前的保证金收取思路，股票期权的保证金可归结为：权利金 + 一定比例的现货合约价值

商品期权的保证金可归结为：权利金 + 一定比例的标的期货保证金。

## 8. 交易所对各商品期货合约在不同阶段收取的保证金比例

各交易时段交易所保证金比例表

交易所	品种	各交易时间段交易保证金比例			
		一般月份	交割月份前一个月	交割月份	
			第 1 日	第 1 日	最后交易前两日
上海期货交易所	黄金	6%	10%	15%	20%
	白银	8%	10%	15%	20%
	铜、镍、螺纹钢、热轧卷板、天胶、铝、铅、锌、锡、沥青	9%	10%	15%	20%
	线材	20%	20%	20%	20%
	燃料油	一般月份	交割月份前两个月第十日	交割月份前一个月第十日	最后交易前两日
		20%	20%	20%	20%
大连商品交易所		一般月份	交割月份前一个月		交割月份
			第 15 日		第 1 日
	黄大豆 2 号	5%	10%		20%
	黄大豆 1 号、豆粕、玉米、聚录乙烯、聚乙烯、聚丙烯、玉米淀粉、豆油、棕榈油	7%	10%		20%
	鸡蛋	8%	10%		20%
	铁矿石	10%	10%		20%
	焦煤、焦炭	15%	15%		20%
	纤维板、胶合板	20%	20%		20%
郑州商品交易所		一般月份	交割月份前一个月		交割月份
			第 16 日历日		第 1 日
	普麦、早籼稻、粳稻、白糖、晚籼稻	5%	10%		20%
	菜粕、PTA	6%	10%		20%
	一号棉、甲醇、强麦、菜籽油、玻璃、硅铁、锰硅	7%	10%		20%
	动力煤	8%	10%		20%
	油菜籽	20%	20%		20%

		一般月份	交割月份前一月	交割月份
			中旬	第 1 日
中国金融 交易所	沪深 300 指数、上证 50 指数	20%	20%	20%
	中证 500 指数	30%	30%	30%
	5 年期国债	1.2%	1.5%	2%
	10 年期国债	2%	3%	4%

注：各交易所会根据市场情况动态调整交易保证金比例。公司收取保证金比例高于交易所保证金比例。

我司目前股票期权采取线性的保证金收取方式，即公司对客户收取的保证金和交易所对公司收取的保证金存在稳定的比例关系。

一般合约保证金为：公司保证金 = 交易所保证金 \* (1+20%)；

临近到期日合约：从到期日前第三个交易日结算时起（一般为到期日前一个周五收盘结算时）公司保证金 = 交易所保证金 \* (1+50%)；

商品期权保证金计算公式中由于有标的期货合约保证金比例，因此在标的期货合约保证金比例发生变化时，商品期权保证金随之变动。

## 9. 什么是涨跌停板制度？

答：涨跌停板制度，是指期货合约在一个交易日中的成交价格不能高于或低于以该合约上一交易日结算价为基准的某一涨跌幅度，超过该范围的报价将视为无效，不能成交；

在涨跌停板制度下，前一交易日结算价加上允许的最大涨幅构成当日价格上涨的上限，称为涨停板；前一交易日结算价减去允许的最大跌幅构成价格下跌的下限，称为跌停板；

因此，涨跌停板又叫每日价格最大波动幅度限制。

涨跌停板的确定：当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，或者一有卖出（买入）申报就成交、但未打开停板价位的情况时，即只有单边报价或是不足以打开单边报价的情况，称为涨（跌）停板（简称单边市）。

## 10. 期货合约各品种涨跌停板制度?

各合约涨跌停板及交易所保证金比例

交易所	品种	连续同方向涨 / 跌停板各时段的停板幅度 及停板当日结算 ( 包括次日交易 ) 时交易所保证金						D3 继续停板, 收市后交易所采取的措施
		D1 日		D2 日		D3 日		
		停板	保证金	停板	保证金	停板	保证金	
上海	黄金	5%	6%	8%	10%	10%	12%	D4 暂停交易, 采取强制减仓或调整涨跌停板、保证金等 (若 D3 最后交易日则直接交割; 若 D4 最后交易日则 D4 继续交易)
	白银	6%	8%	9%	11%	12%	15%	
	铜、镍、螺纹钢、热轧卷板、天胶、沥青、锌、锡、铝、铅	7%	9%	10%	12%	12%	14%	
	燃料油、线材	5%	20%	8%	20%	10%	20%	
大连	黄大豆 2 号	4%	5%	7%	9%	9%	11%	交易所可采取多种措施 (如: 暂停交易: 强制减仓: 调整涨跌停板和保证金等), 以交易所通知为准。
	鸡蛋	5%	8%	8%	10%	10%	12%	
	黄大豆 1 号、豆粕、玉米、PVC、塑料、聚丙烯、玉米淀粉、豆油、棕榈油	5%	7%	8%	10%	10%	12%	
	胶合板、纤维板	5%	20%	8%	20%	10%	20%	
	铁矿石	8%	10%	11%	13%	13%	15%	
	焦炭、焦煤	9%	15%	12%	15%	14%	16%	



郑州	普麦、早籼稻、粳稻、白糖、晚籼稻	4%	5%	7%	9%	10%	12%	D4 可休市一天，并可采取强制减仓或调整涨跌停板、保证金等，以交易所通知为准。
	菜籽粕、PTA	5%	6%	7%	9%	10%	12%	
	一号棉、甲醇、玻璃、菜籽油、硅铁、强麦	5%	7%	7%	9%	10%	12%	
	锰硅	6%	7%	7%	9%	10%	12%	
	动力煤	6%	8%	7%	9%	10%	12%	
	油菜籽	10%	20%	10%	20%	10%	20%	
中金所	沪深300指数期货、上证50指数期货	10%	20%	(1) D2 交易日为最后交易日的，该合约直接进行交割结算。 (2) 交易所根据市场情况采取下列风险控制措施中的一种或者多种：提高交易保证金标准、限制开仓、限制出金、限期平仓、强行平仓、暂停交易、调整涨跌停板幅度、强制减仓或者其他风险控制措施。				
	中证500指数期货	10%	30%					
	5年期国债期货	1.2%	1.2%					
	10年期国债期货	2%	2%					

注：各交易所会根据市场情况动态调整涨跌停板幅度。公司收取保证金比例高于交易所保证金比例。

## 11. 什么是强行平仓制度？

答：强行平仓制度是指当会员或客户的交易保证金不足并未在规定时间内补足，或者当会员或客户的持仓数量超出规定的限额时，交易所或期货公司为了防止风险进一步扩大，强制平掉会员或客户相应的持仓。

## 12. 公司在什么情况下会执行强行平仓？

答：当客户交易结算单上的可用资金一出现负数时，公司将发出追加保证金通知；在客户未及时处理的情况下，公司有权实行强行平仓。

### 13. 什么是强制减仓制度？

答：强制减仓是当市场出现连续两个及两个以上交易日的同方向涨停（或跌停）等特别重大的风险时，交易所为迅速、有效化解市场风险，防止会员大量违约而采取的措施。强制减仓是指交易所将当日以涨跌停板价申报的未成交平仓报单，以当日涨跌停板价与该合约净持仓盈利投资者按持仓比例自动撮合成交。同一投资者双向持仓的，其净持仓部分平仓报单参与强制减仓计算，其余平仓报单与其反向持仓自动对冲平仓。

### 14. 什么叫结算价？

答：商品期货当日结算价是指某一期货合约当日成交价格按照交易量的加权平均价。当日无成交价格的，以上一交易日的结算价作为当日结算价。中金所股指期货和国债期货结算价是当日最后一个小时的成交价格按照交易量的加权平均价。商品期权的结算价为交易所根据期权合约的隐含波动率计算得出的理论价格。上证 50ETF 期权的结算价为收盘集合竞价阶段（收盘前三分钟）产生的价格。

### 15. 什么叫当日无负债结算制度？

答：当日无负债结算制度，其原则是结算部门在每日交易结束后，按当日结算价对会员和投资者结算所有合约的盈亏、交易保证金及手续费、税金等费用，对应收应付的款项实行净额一次划转，相应增加或减少保证金。交易结束后，一旦会员或投资者的保证金余额低于规定的标准时，将会收到追加保证金的通知，两者的差额即为追加保证金金额。

### 16. 如何获取交易结算账单？

答：在本公司有以下几种方式可以获得交易结算单：期货保证金监控中心（[www.cfmmc.com](http://www.cfmmc.com)）、网上交易系统中结算单查询。

### 17. 如何解读交易结算账单？

答：请登录中国期货保证金监控中心的网站（[www.cfmmc.com](http://www.cfmmc.com)）查询交易结算单。

完整的结算账单包括：资金状况、出入金明细、成交汇总、持仓汇总四个部分。

具体公式如下：

客户权益 = 上日权益 +/- 资金存取 +/- 当日盈亏 - 手续费

当日盈亏 = 持仓盯市盈亏 + 平仓盈亏

可用资金 = 今日权益 - 保证金占用

风险度 = 保证金占用 / 客户权益 \* 100%

## 18. 如何计算交易盈亏？

当日盈亏 = 平仓盈亏 + 持仓盈亏

### 1)、平仓盈亏

平仓盈亏 = 平历史仓盈亏 + 平当日仓盈亏

#### a、平历史盈亏

平历史仓盈亏 =  $\sum [(\text{卖出平仓价} - \text{上一交易日结算价}) \times \text{卖出平仓量}] + \sum [(\text{上一交易日结算价} - \text{买入平仓价}) \times \text{买入平仓量}]$

b、平当日仓盈亏，也叫“平今盈亏”，指的就是当天开仓后当天进行平仓，未过夜。

平当日仓盈亏 =  $\sum [(\text{当日卖出平仓价} - \text{当日买入开仓价}) \times \text{卖出平仓量}] + \sum [(\text{当日卖出开仓价} - \text{当日买入平仓价}) \times \text{买入平仓量}]$

### 2)、持仓盯市盈亏

持仓盯市盈亏 = 历史持仓盈亏 + 当日开仓持仓盈亏

#### a、历史持仓盈亏

历史持仓盈亏 =  $(\text{当日结算价} - \text{上一交易日结算价}) \times \text{持仓量}$

#### b、当日开仓持仓盈亏

当日开仓持仓盈亏 =  $\sum [(\text{卖出开仓价} - \text{当日结算价}) \times \text{卖出开仓量}] + \sum [(\text{当日结算价} - \text{买入开仓价}) \times \text{买入开仓量}]$

根据以上计算公式可以得出期货盈亏计算总公式：

期货当日盈亏 =  $\sum [(\text{卖出成交价} - \text{当日结算价}) \times \text{卖出量}] + \sum [(\text{当日结算价} - \text{买入成交价}) \times \text{买入量}] + (\text{上一交易日结算价} - \text{当日结算价}) \times (\text{上一交易日}$

卖出持仓量 - 上一交易日买入持仓量)

注：期货合约均以当日结算价作为计算当日盈亏的依据。

举例：例 1：有一个客户存入保证金 50 万元，在 7 月 1 日买入豆油期货合约 20 手（每手 10 吨），保证金 10%，成交价为 7100 元 / 吨。同一天该客户卖出平仓 10 手豆油合约，成交价为 7300 元 / 吨，当日结算价为 7200 元 / 吨，则客户当日盈亏（不含手续费、税金等费用）情况为：

(1) 按分项公式计算：

$$\text{平仓盈亏} = (7300 - 7100) * 10 * 10 = 20000$$

$$\text{持仓盈亏} = (7200 - 7100) * 10 * (20 - 10) = 10000$$

$$\text{当日盈亏} = 20000 + 10000 = 30000$$

(2) 按总公式计算：

$$\text{当日盈亏} = (7300 - 7200) * 10 * 10 + (7200 - 7100) * 20 * 10 = 30000$$

$$(3) \text{ 当日结算准备金余额} = 500000 - 7200 * 10 * 10 * 10\% + 30000 = 458000$$

例 2：7 月 2 日该客户再买入 6 手豆油合约，成交价位 7300 元 / 吨，当日结算价为 7500 元 / 吨，则其账户情况为：

(1) 按分项公式计算：

$$\text{当日开仓持仓盈亏} = (7500 - 7300) * 6 * 10 = 12000$$

$$\text{历史持仓盈亏} = (7500 - 7200) * 10 * 10 = 30000$$

$$\text{当日持仓盈亏} = 12000 + 30000 = 42000 \text{ 元}$$

(2) 按总公式计算：

$$\text{当日盈亏} = (7500 - 7300) * 6 * 10 + (7200 - 7500) * (10 - 20) * 10 = 42000$$

$$(3) \text{ 当 日 结 算 准 备 金 余 额} = 458000 + 7200 * 10 * 10 * 10\% - 7500 * 16 * 10 * 10\% + 42000 = 452000$$

例 3：7 月 3 日，该客户又将 16 手豆油合约平仓，成交价为 7600 元 / 吨，当日结算价为 7700 元 / 吨，则其账户情况为：

(1) 按分项公式计算：

$$\text{平仓盈亏} = (7600 - 7500) * 16 * 10 = 16000 \text{ 元}$$

(2) 按总公式计算:

当日盈亏 =  $(7600 - 7700) * 16 * 10 + (7500 - 7700) * (0 - 16) * 10 = 16000$

(3) 当日结算准备金余额 =  $452000 + 7500 * 16 * 10 * 10\% + 16000 = 588000$

## 第二节 交割、套保、套利

### 1. 什么是实物交割和现金交割?

答: 实物交割是指商品期货合约到期时, 交易双方通过该期货合约所载商品所有权的转移, 了结到期未平仓合约的过程。

中金所股指期货交割采用现金交割方式。在现金交割方式下, 每一未平仓合约将于到期日自动冲销, 也就是说, 在合约的到期日, 卖方无需交付股票组合, 买方也无需交付合约总价值, 只是根据交割结算价计算双方的盈亏金额, 通过增加盈利方和减少亏损方保证金账户资金的方式来了结交易。

中金所国债期货交割采用实物交割方式。

### 2. 对参与交割的客户有什么要求?

答: 商品期货自然人客户不允许交割; 机构客户参与交割持仓量需要调整为交易所规定的整数倍, 非整数倍部分持仓不允许交割。国债期货交割要求客户在国债托管机构(中央国债登记结算有限责任公司或中国证券登记结算有限责任公司)开立国债托管账户, 并通过期货公司向中金所报备国债托管账户。

### 3. 临近交割月持仓有何规定?

答: 交割月前第一月的最后一个交易日收盘前, 持有铜、铝、锌、铅交割月合约的客户需将持仓调整为 5 手的整数倍; 持有螺纹、线材、热轧卷板交割月合约的客户需将持仓调整为 30 手的整数倍; 持有黄金交割月合约的客户需将持仓调整为 3 手的整数倍; 持有白银、锡交割月合约的客户需将持仓调整为 2 手的整数倍; 持有镍交割月合约的客户需将持仓调整为 6 手的整数倍。棉花交割单位为 8 手的整数倍; 动力煤

交割单位为 200 手的整数倍；粳稻交割单位为 50 手的整数倍；硅铁、锰硅交割单位为 7 手的整数倍；焦炭交割单位为 10 手的整数倍；焦煤、铁矿石、豆二交割单位为 100 手的整数倍。

#### 4. 什么是套期保值？

答：所谓套期保值就是买入（卖出）与现货市场数量相当、但交易方向相反的期货合约，以期在未来某一时间通过卖出（买入）期货合约补偿现货市场价格变动带来的实际价格风险。套期保值不以实物交割为目的，目前市场上 95% 的套期保值在合约到期日前选择对冲平仓。

#### 5. 套期保值的保证金是如何收取的？套期保值的持仓是怎样规定的？

答：套期保值的保证金收取方式等同于投机方式收取保证金；套期保值交易的持仓量在正常情况下不受交易所规定的持仓限量的限制，但在市场发生风险时，为化解市场风险，按有关规定实施减仓时，交易所按先投机后套期保值的顺序进行减仓。

#### 6. 什么是套利？

答：套利是指期货市场参与者利用不同月份、不同市场、不同商品之间的差价，同时买入和卖出两张不同类的期货合约以从中获取风险利润的交易行为。套利一般可分为三类：跨期套利、跨市套利和跨商品套利。

（1）跨期套利：跨期套利是指同一会员或投资者以赚取差价为目的，在同一期货品种的不同合约月份建立数量相等、方向相反的交易头寸，并以对冲或交割方式结束交易的一种操作方式。跨期套利属于套期图利交易中最常用的一种，实际操作中又分为牛市套利、熊市套利和蝶式套利；

（2）跨市套利：包括同一商品国内外不同市场的套利、期现市场套利等；

（3）跨商品套利：主要是利用走势具有较高相关性的商品之间（如替代品之间、原料和下游产品之间）强弱对比关系差异所进行的套利活动。

### 7. 目前国内交易所支持哪些套利交易方式?

答: 当前国内期货市场中, 大连商品交易所和郑州商品交易所可以进行套利交易指令委托, 其中大连商品交易所可以进行跨期套利以及“黄大豆1号-豆粕”、“豆油-棕榈油”“线性低密度聚乙烯-聚氯乙烯”等跨品种套利交易指令委托, 郑州商品交易所只能进行跨期套利交易指令委托。

### 8. 怎样进行套利委托?

答: (1) 套利交易指令必须以价差形式报入交易所系统, 不必对套利交易指令各成分合约单独进行委托报价。

(2) 套利交易指令既可用于开仓, 也可用于平仓。若投资者在任一成分合约无持仓, 则不能申报套利交易平仓指令。

### 9. 套利交易指令有效委托数量、委托时间是如何规定的?

答: 套利交易指令每笔有效委托数量与其合约规定每笔有效委托数量相同, 套利交易指令有效委托时间只能在连续交易期间申报, 开盘集合竞价阶段不能申报套利交易指令。

### 10. 套利的保证金是怎样收取的?

答: 郑州商品交易所、大连商品交易所对套利交易指令开仓后, 持仓保证金按照单边收取; 上海期货交易所、中国金融期货交易所按照单向大边保证金制度收取保证金。

## 第六部分 期货术语

**期货合约:** 是指期货交易所设计的以某一特定商品为交易标的的标准化交易合同, 它规定了交易商品的品种、等级、数量、交割日期及地点等, 唯一可以变的就是交易价格。

**商品期货：**标的物为实物商品的期货合约。商品期货历史悠久，种类繁多，主要包括农副产品、金属产品、能源产品等几大类。

**金融期货：**金融期货是期货的一种，它是以各种金融商品如外汇、债券、期价指数为标的物的期货；换言之，金融期货是以金融商品合约为交易对象的期货。

**期权：**是在未来特定时间以特定价格买进或卖出一定数量特定资产的权利。期权合约的买方在支付了权利金之后，获得了期权合约赋予的、在合约规定时间，按行权价格向期权卖方买进或卖出一定数量期货合约的权利。期权卖方在收取期权买方所支付的权利金之后，在合约规定时间，只要期权买方要求行使其权利，期权卖方必须无条件地履行期权合约规定的义务。

**股票期权：**就股票期权来说，期权的买方（权利方）通过向卖方（义务方）支付一定的费用（即权利金），获得一种权利，即有权在约定的时间以约定的价格向期权卖方买入或者卖出约定数量的特定股票或 ETF。

**开仓：**在期货交易中通常有两种操作方式，一种是看涨行情做多头（买方），另一种是看跌行情做空头（卖方）。无论是做多或做空，下单买卖就称之为“开仓”。

**平仓：**买入后卖出，或卖出后买入了结原先所做的新单。

**平今仓：**目前只有上海交易所的交易品种平仓时可以下达“平今仓”指令。大连、郑州交易所和中国金融期货交易所的交易品种平仓时没有“平今仓”指令，交易所在结算时一律按规定撮合，自动配对相应平今仓合约。

**买空：**相信价格会涨并买入期货合约称“买空”或称“多头”，亦即多头交易。

**卖空：**看跌价格并卖出期货合约称“卖空”或“空头”，亦即空头交易。

**成交量：**指某一时间内买进或卖出的商品期货合约数量，通常为一个交易日的成交合约数，是市场活跃程度的重要指标。

**持仓量：**也叫未平仓合约，是指买卖双方开立的还未实行反向操作的合约数量总和。持仓量的大小反映了市场交易规模的大小，也反映了多空双方对当前价位的分歧大小。

**结算价：**交易日内所有成交价经加权后的平均价。

**涨跌幅：**某商品当日收盘价与昨日结算价之间的价差。



## 联系我们

客服中心：400-700-9292 接受咨询、投诉

交易部：0571-85237418 用于应急电话下单

市场营销中心：杭州市河东路 91 号 1 楼  
TEL:0571-85238907,0571-85237428

市场发展部：杭州市河东路 91 号 1 楼  
TEL: 0571-85238902, 0571-85230329

网络金融部：杭州市河东路 91 号 3 楼  
TEL:0571-85330035,0571-85336117

广西分公司：广西南宁市青秀区金湖路 26-1 号东方国际商务港 A 座四楼  
TEL:0771-5588188

上海分公司：上海浦东新区浦东大道 138 号永华大厦 6 楼 F 室  
TEL:021-50810451,021-50810143

四川分公司：成都市高新区天府大道中段 666 号成都希顿国际广场 1 栋 27 层 2705 号、  
2706 号房  
TEL:028-61323223

深圳分公司：深圳市福田区福华一路卓越大厦 1402  
TEL: 0755-88914013

上海营业部：上海市徐汇区虹桥路 777 号汇京国际广场 605 室  
TEL: 021-50810433-811

绍兴营业部：诸暨市浣东街道暨东路 68 号第九层  
TEL:0575-87019338

湖州营业部：湖州市苕溪西路 77 号双子大厦 1601、1602 室  
TEL:0572-2037398

柯桥营业部：浙江绍兴市柯桥区金柯桥大道 1255 号财富大厦 13 幢 1408/1409 室  
TEL: 0575-81168596

越城营业部：绍兴市迪荡新城北辰广场 1603、1604 室  
TEL: 0575-85359288

南宁营业部：广西南宁市青秀区民族大道 150 号民族影城项目一楼第 D06 号  
TEL: 0771-5518650

台州营业部：台州市椒江区市府大道东段 2 号景和名苑酒店大楼 601-1  
TEL: 0576-81688161

长沙营业部：长沙市雨花区万家丽中路三段 36 号喜盈门商业广场 6 栋 601-604、609 房  
TEL: 0731-88338312

柳州营业部：广西柳州市友谊路 4 号 11 栋友谊国际 2-3 号  
TEL: 0772-3010011

金华营业部：金华市婺城区宾虹路置信大厦 15 楼 1501、1503 室  
TEL: 0579-83703999

郑州营业部：郑州市金水区未来路 69 号未来大厦 12 层 1212 号  
TEL: 0371-56971659

萧山营业部：杭州市萧山经济开发区市心北路 22 号东方世纪中心 604 室  
TEL: 0571-56133396

宁波营业部：宁波市海曙区车轿街 69 号恒泰大厦 601、602 室  
TEL: 0574-87173707

嘉兴营业部：浙江省嘉兴市秀洲区财富广场 1709 室  
TEL: 0573-83779810

温州营业部：温州市鹿城区南浦街道车站大道 2 号华盟商务广场 3305 室  
TEL: 0577-88111755

桂林营业部：桂林市七星区辅星路 13 号甲天下旅游休闲中心 2 栋 4-1 号  
TEL: 0773-7790168

余杭营业部：杭州市余杭区临平南苑街道迎宾路 355 号金鑫大厦 6 楼 603-1 室  
TEL: 0571-85336352

梧州营业部：广西梧州市长洲区西堤三路 19 号国龙财富中心 10 楼 28 号铺

TEL: 0774-2022988

威海营业部：威海市环翠区新威路 36 号纳达金融大厦四层  
TEL: 0631-5235177

广州营业部：广州市天河区天河北路 30 号中 922 室  
TEL: 020-29882935

福州营业部：福建省福州市台江区光明南路 1 号升龙大厦 2002 室  
TEL: 0591-83621872

南京营业部：南京市建邺区庐山路 158 号嘉业国际城 4 号楼 2303 室  
TEL: 025-66066701

北海营业部：广西省北海市北京路 49 号桂成花园 B 座 1202 号  
TEL: 0779-3911689

长兴营业部：浙江省湖州市长兴县太湖街道振力大厦 1701 室  
TEL: 0572-2021520

重庆营业部：重庆市江北区建新西路光宇国际 3 楼  
TEL: 023-67778718

海口营业部：海南省海口市龙华区国贸大道 36 号嘉陵国际大厦 18 层 1818 室  
TEL: 0898-68513410

## 国海证券具有 IB 业务资格的证券营业部

### 1. 国海证券南宁双拥路证券营业部

地址：广西南宁市青秀区双拥路 38 号广西新谊金融投资大厦第 5 层

电话：0771-2288408

### 2. 国海证券南宁新民路证券营业部

地址：南宁市新民路四号华星时代广场西面五楼国海证券新民路营业部

电话：0771-2267169

### 3. 国海证券南宁友爱路证券营业部

地址：广西南宁市友爱南路 42 号

电话：0771-2200528

### 4. 国海证券南宁公园路证券营业部

地址：广西南宁市公园路 1 号

电话：0771-2412161

### 5. 国海证券南宁东葛路证券营业部

地址：广西南宁市东葛路 86 号皓月大厦 6 楼

电话：0771-5855695

### 6. 国海证券南宁滨湖路证券营业部

地址：南宁市青秀区滨湖路 46 号后楼 504 南宁滨湖路营业部

电话：0771-5539552

### 7. 国海证券南宁星光大道证券营业部

地址：广西南宁市江南区星光大道 34 号香格里拉商业广场 5 楼

电话：0771-2393039

### 8. 国海证券崇左凭祥市北环路证券营业部

地址：广西凭祥市北环路 112 号中行凭祥支行营业大楼二楼

电话：0771-8522766

### 9. 国海证券百色中山二路证券营业部

地址：广西百色市中山二路 23 号中银大厦主楼第 6 层、副楼第 3 层

电话：0776-2858800

### 10. 国海证券河池西环路证券营业部

地址：广西河池市金城江区西环路 396 号中国银行大厦

电话：0778-2119811

11. 国海证券河池宜州市中山大道证券营业部

地址：广西宜州市庆远镇中山大道3号

电话：0778-3216118

12. 国海证券柳州驾鹤路证券营业部

地址：广西柳州市驾鹤路93号（江南新天地一层）

电话：0772-3866119

13. 国海证券柳州北站路证券营业部

地址：广西柳州市北站路14号

电话：0772-2811724

14. 国海证券柳州晨华路证券营业部

地址：广西柳州市晨华路碧桂苑4#3楼

电话：0772-3806680

15. 国海证券桂林中山中路证券营业部

地址：广西桂林市中山中路46号

电话：0773-2865190

16. 国海证券桂林荔浦县荔柳路证券营业部

地址：广西桂林市荔浦县荔柳路37号工商银行二楼

电话：0773-7222812

17. 国海证券梧州奥奇丽路证券营业部

地址：广西梧州市奥奇丽路8号恒祥花苑27、28号楼2楼

电话：0774-3813260

18. 国海证券梧州大学路证券营业部

地址：广西梧州市大学路36-1号7号楼15层、8号楼1层194-195号商铺

电话：0774-2811100

19. 国海证券梧州岑溪市义洲大道证券营业部

地址：广西梧州岑溪市义洲大道70号1号办公楼1楼（建设银行旁）

电话：0774-8233508

20. 国海证券贺州建设中路证券营业部

地址：广西贺州市建设中路7号（市民政局综合楼二楼）

电话：0774-5270907

21. 国海证券玉林人民东路证券营业部

地址：广西玉林市人民东路116号

电话：0775-2661816

22. 国海证券玉林北流市永安路证券营业部

地址：广西北流市永安路 0442 号（中国农业银行北流市支行办公大楼）

电话：0775-6334942

23. 国海证券玉林容县兴容街证券营业部

地址：广西玉林容县兴容街 108 号中国银行容县支行办公大楼二楼

电话：0775-5339680

24. 国海证券贵港中山路证券营业部

地址：广西贵港市港北区中山北路 1 号吉田大厦三楼

电话：0775-4552018

25. 国海证券贵港平南县朝阳大街证券营业部

地址：广西贵港市平南县平南镇朝阳大街中段建行大厦二楼

电话：0775-7832696

26. 国海证券北海北海大道证券营业部

地址：广西北海市北海大道 201 号华美财富广场 4 楼

电话：0779-6802016

27. 国海证券钦州永福西大街证券营业部

地址：广西钦州市永福西大街 10 号

电话：0777-2100730

28. 国海证券深圳深南大道证券营业部

地址：深圳市福田区竹子林四路紫竹七道博园商务大厦 10 楼

电话：0755-83159152

29. 国海证券深圳宝安裕安路证券营业部

地址：深圳市宝安区裕安路尚都花园 2 栋 2 楼

电话：0755-25509956

30. 国海证券上海虹口区四川北路证券营业部

地址：上海市虹口区四川北路 1500 号上海投资组合中心大厦 2 楼 202 室

电话：021-63931123

31. 国海证券上海世纪大道证券营业部

地址：上海市浦东新区世纪大道 787 号四楼、五楼

电话：021-50185799

32. 国海证券上海国定东路证券营业部

地址：上海市杨浦区国定东路 297 号金储广场 6 楼 609 室

电话：021 - 55232600

33. 国海证券北京和平街证券营业部

地址：北京市朝阳区和平街 11 区 38 号

电话：010-64279200

34. 国海证券广州华就路证券营业部

地址：广东省广州市天河区珠江新城华就路 12 号三银大厦 11 楼 1101、1105-1109 房

电话：020-62606615

35. 国海证券成都天仁路证券营业部

地址：四川省成都市高新区天仁路 388 号凯德天府 4 栋 8 楼

电话：028-85141525

36. 国海证券郑州商务外环路证券营业部

地址：郑州市郑东新区商务外环路 13 号楼绿地峰会天下大厦 25F

电话：0371-69316633

37. 国海证券福州五四路证券营业部

地址：福州市鼓楼区五四路 173 号华福宾馆综合楼五层

电话：0591-87880392

38. 国海证券昆明人民中路证券营业部

地址：昆明市人民中路 20 号美亚大厦 26、27 楼

电话：0871-63198671

39. 国海证券百色田东县朝阳路证券营业部

地址：广西百色市田东县朝阳路百通世界新城广场 2 号楼二楼

电话：0776-5212680

40. 国海证券长沙中意一路证券营业部

地址：湖南省长沙市雨花区中意一路 158 号中建大厦三楼

电话：0731-88092180

41. 国海证券重庆建新北路证券营业部

地址：重庆市江北区建新西路 19 号光宇国际 3 楼

电话：023-88194196

42. 国海证券太原体育路证券营业部

地址：山西省太原市小店区体育路 249 号长风尚都 B 座三层

电话：0351-7188098

43. 国海证券南宁宾阳县财政路证券营业部

地址：广西南宁市宾阳县宾州镇财政路都市花园鸿福楼二层 18 号

电话：0771-8243139

44. 国海证券威海世昌大道证券营业部

地址：山东威海高区世昌大道 -99 号 -302 室

电话：0631-3666026

45. 国海证券山东分公司

地址：山东省济南市市中区英雄山路 129 号 1 号楼 2901 室、2902 和 2906 室

电话：0531-66568100

46. 国海证券漳州九龙大道证券营业部

地址：福建省漳州市龙文区九龙大道 1016 号漳州碧湖万达广场 12 地块 8 幢 203 号

电话：0596-2161072