

国海良时期货合规简报

合规稽核部主办

思·深远 谋·发展 创·未来

期货之路 合规与您同行!

2014 年第 5 期/总第 5 期

本期导航

☆第一部分 合规工作动态 P2

本期第一部分共设三个专栏: 稽核检查专栏、反洗钱专栏、制度建设专栏

☆第二部分 行业监管资讯 P5

本期第二部分汇总了 9、10 月份重大行业监管资讯

☆第三部分 子公司业务解读 P9

本期第三部分重点从推出背景和原因、业务试点模式介绍、业务问答三方面对风险管理子公司业务进行解读

☆结束语 P13

第一部分 合规工作动态

稽核检查专栏

一、顺利完成公司工作人员期货账户清理工作

根据《中国期货业协会关于清理期货公司工作人员期货账户的通知》的要求，公司指定合规稽核部作为此次账户清理工作的牵头部门。在锁定公司开立期货账户的在职员工后，经向相关员工提出整改要求、持续跟踪违规开户员工整改落实情况，所有违规账户现全部清理完毕，并就此次账户清理工作撰写书面报告上报中期协。

二、开展本年度公司稽核检查及审计工作

公司 2014 年度稽核检查、反洗钱定期审计及各营业部负责人定期审计工作于 10 月份开始进行。截止 10 月底，已完成公司信息技术部、交易部、结算部等部门 2014 年度稽核检查、反洗钱定期审计工作；组织的赴台州、宁波营业部的年度稽核检查、反洗钱定期审计工作也圆满完成。针对各部门与营业部现场检查中发现的问题，通过发送整改通知书的形式予以告知，并将撰写的现场检查报告报送至当地监管部门。

反洗钱专栏

一、参加在杭法人机构反洗钱经验推广会议

应人民银行杭州中心支行要求，公司作为非银行金融机构代表参加了 2014 年度在杭举办的法人机构反洗钱综合试点经验推广会议，反洗钱工作负责人代表公司参加了本次会议。会议上，来自省内各家银行、证券公司及期货公司的代表介绍了诸多反洗钱工作开展中的先进经验，这对公司今后反洗钱工作的稳步推进具有重要的参考意义。

二、积极落实“金融知识普及月”宣传活动

根据人民银行杭州中心支行通知的要求，合规稽核部联合客户服务中心开展了为期一个月的“金融知识普及月”宣传活动。两部门集思广益、献计献策，组织了一系列别具特色的宣传活动，包括收集整理宣传材料、制作宣传横幅及展板、开辟公司网站宣传专栏、向客户推送金融知识短信等等，并在事后对本次活动进行了总结，按时向杭州人行报送了宣传情况。

制度建设专栏

一、讨论并完成公司资管业务制度的发文

为加强公司合规管理，进一步完善公司关于资产管理业务相关制度的建设，公司于近期组织开展了一场针对资管业务制度的讨论会，分别对公司资管业务合同及与业务相关的

制度进行了讨论。在各方达成共识的前提下，合规稽核部会后完成了与资管业务相关的共计八项制度的发文。

二、审核通过风险管理子公司管理制度

依照中期协发布的《期货公司设立子公司开展以风险管理服务为主的业务试点工作指引（修订）》的要求，风险管理子公司各项筹备工作正有条不紊的进行着。日前，在研究所针对子公司各项创新业务拟定的业务试点方案及管理制度的基础上，由合规稽核部对上述方案及制度进行了全面审核，确保所有材料符合中期协的备案要求。

三、公司期货业法律法规库更新工作顺利完成

近一年来，与证券期货行业相关的法律法规层出不穷，不少法律法规、行政规章及自律规范已被多次修改，公司法律法规库中诸多规定已不再适用。在此背景下，合规稽核部10月份对于公司法律法规库中的所有法律条文进行了全面梳理、更新，剔除了旧的不再适用的规定，并将于近期在公司网站发布。

四、制定完成《公司内部审计工作指引》

为完善公司治理结构，明确内部审计机构和人员的职责，规范内部审计工作流程，合规稽核部草拟了《公司内部审计工作指引》，现已向公司备案，并正式施行。

第二部分 行业监管资讯

☆新一轮资本市场改革即将展开 修改《证券法》获全国人大通过

8 月份以来，新华社连续 3 天发表 8 篇文章力挺股市，称中国需要“有质量的牛市”，应坚定市场化改革方向搞好搞活股市。8 月 31 日，十二届全国人大常委会第十次会议表决通过了全国人大常委会关于修改《证券法》等五部法律的决定，国家主席签署第 14 号主席令予以公布。市场普遍认为，新版《证券法》最终确定之日，也就是牛市正式确立之时。

☆证监会连续发文推动期货业创新发展

为贯彻落实“新国九条”，加快推动行业创新发展，证监会 9 月 16 日发布了《关于进一步推进期货经营机构创新发展的意见》，《意见》以增强竞争能力、服务实体经济为主线，对期货经营机构创新发展重点提出了包括努力增强期货经营机构竞争力、适时放宽行业准入、探索交易商制度、逐步推进期货经营机构对外开放等在内的八大举措。

☆大商所修改风险管理办法等相关规则

为有效提升市场服务水平，在严控风险的前提下为期货

公司会员单位业务发展和做大做强提供保障，满足产业客户和机构客户市场参与、利用需求，大商所 9 月 10 日下发通知，对《大连商品交易所风险管理办法》等相关规则进行了修改，修改后的规则自 2014 年 9 月 16 日结算时起执行。

☆全国首家证券期货仲裁中心在宁波成立

宁波仲裁委员会证券期货仲裁中心日前成立。据了解，这是全国首家证券期货仲裁中心，该中心是基于证券、期货市场不断发展，争议纠纷数量不断增加的现实，为了贯彻落实国务院法制办公室和中国证券监督管理委员会《关于依法做好证券、期货合同纠纷仲裁工作的通知》和宁波市委健全完善民商事仲裁制度，拓展民商事纠纷解决途径，建设法治宁波的体制机制的精神，由中国证监会宁波监管局与宁波仲裁委员会经过半年的协商、共同组建的由宁波仲裁委员会设立的派出办事机构。

☆证券期货业将实行负面清单管理

中国证监会主席助理张育军 10 月份在接受媒体采访时指出，证券期货业监管的底线分两类，首先是从业底线，其次是开展业务方面的底线。这些底线就是“负面清单”，未来证监会在机构监管方面的重点是说清楚什么是禁止行为，在底线之外交给市场和行业自主决定。

☆新加坡人民币期货出炉 可对冲人民币汇率波动

随着今年以来人民币汇率波动增大，有着“亚洲货币价格发现中心”之称的新加坡发行了旨在对冲汇率风险的人民币产品——人民币期货合约交易。

☆中金所将正式实行单向大边保证金制度

中国金融期货交易所发布修订后的《中国金融期货交易所结算细则》和《中国金融期货交易所风险控制管理办法》，引入了单向大边保证金制度，并修改了强行平仓规则。修订后的《结算细则》和《风险控制管理办法》将于 2014 年 10 月 27 日结算时起正式实施。

☆2014 年期货公司分类评价结果出炉

根据《期货公司分类监管规定》，经期货公司自评、中国证监会派出机构初审、期货公司分类监管评审委员会复核和评审等程序，已确定 2014 年各期货公司分类结果。从本次分类评价结果来看，A、B 类期货公司数量均出现爆发式增长。其中 AA 级期货公司从去年的 5 家一跃增至 19 家，A 级期货公司由去年的 19 家增至 26 家，B 类期货公司（含 BBB、BB、B 级）由去年的 65 家增至今年的 80 家。

☆上期所成立市场服务中心

上期所 10 月 27 日发布公告称已开通号码为 800-820-3618 的热线电话和 msc@shfe.com.cn 公共邮箱，接

受会员单位、投资者和市场相关人士的业务咨询及意见建议。此举标志着上期所筹备已久的市场服务中心正式开始运行。

☆证券市场改革攻坚 监管层明确四看点

10月29日-30日，由北京市政府主办、一行三会支持的第三届金融街论坛在京举行。证监会副主席姚刚30日上午出席论坛时表示，证监会下一步将抓住当前制约市场功能发挥的突出问题，全面深化市场各领域、各环节的改革。具体而言有四大看点。一是监管层对场外市场和私募市场的高度重视；二是监管层对股票发行注册制、股票ETF期权等市场热切期待的政策改革的明确表态；三是监管层对沪港通推出进度的明确态度；四则是监管层简政放权的决心。

第三部分 子公司业务解读

2014年8月26日,中国期货业协会发布了新修订的《期货公司设立子公司开展以风险管理服务为主的业务试点工作指引(修订)》,自发布之日起施行。作为公司不遗余力主抓的创新业务,风险管理子公司的设立对行业与公司有哪些积极影响?设立后将开展哪些业务?公司通过哪些制度来规范子公司的运作?这些问题将在本期风险管理子公司业务解读中得到解答。

一、推出背景 and 原因

近几年我国经济进入调整阶段,政府一直着手于产业结构调整,金融市场监管部门亦积极响应政府方针政策,积极推动金融市场创新,协调促进产业结构调整。2014年5月召开的“第九届中国期货暨衍生品市场论坛”及中期协最新发布的《期货公司设立子公司开展以风险管理服务为主的业务试点工作指引》均反映出,我国金融监管部门在努力促进我国金融衍生品场外市场的发展。

《业务指引》中明确指出以设立期货公司风险管理服务子公司进行业务试点,尽管目前仅试点仓单服务、合作套保、定价服务、基差交易等业务,但从其“试点先行、循序渐进、稳步推进”的原则,我们不难得出,我国衍生品场外市场发

展的目标必然是建设和国际衍生品市场接轨的完备市场。在发展完善我国衍生品场外市场的道路上，期货公司风险子公司即是以首先发展商品衍生品场外市场而跨出的第一步。

二、五种业务试点模式介绍

中期协在《业务指引》中明确风险管理子公司可以试点开展基差交易、仓单服务、合作套保、定价服务、做市业务等五类业务模式，现逐一予以介绍：

1、基差交易，是指风险管理公司在服务客户的过程中，根据某种商品或资产现货价格与相关商品或资产期货合约、期权合约价格间的强弱关系变化，获取低风险基差收益的业务行为。

2、仓单服务，是指风险管理公司以仓单串换、仓单销售、仓单采购、仓单质押、约定购回等方式与客户提供的仓单融通的业务行为。

3、合作套保，是指风险管理公司与客户以联合经营的方式，为客户在经营中规避市场风险所共同进行套期保值操作的业务行为。

4、定价服务，是风险管理公司以促成某类商品或资产的交易为目标提供报价服务，或为客户管理某类商品或资产的特定风险而销售定制化风险管理产品的业务行为。

5、做市业务，是指风险管理公司为特定的期货、期权等衍生品合约提供连续报价或者回应询价，并利用自有资金

作为交易对手方提供市场流动性服务的业务行为。风险管理公司开展做市业务应当遵守交易所相关规则。

三、风险管理子公司业务问答

1、风险管理子公司的客户应满足哪些条件？

答：根据《业务指引》第 12 条的规定，风险管理公司客户应为商业实体、金融机构、投资机构等法人或组织，以及可投资资产高于 100 万元的高净值自然人客户。

2、风险管理子公司如何开户交易？

答：根据《业务指引》第 14 条的要求，风险管理公司可以根据业务需要在期货公司开立期货交易账户、单个或多个特殊单位账户，并向中国期货保证金监控中心和交易所申请专门的交易编码进行交易。

3、期货公司如何防范与风险管理子公司的利益冲突风险？

答：根据《业务指引》第 18 条的要求，期货公司应当建立健全利益冲突识别和管理机制，识别期货公司的期货经纪、期货投资咨询、资产管理等业务与风险管理公司业务之间可能存在的利益冲突，评估其影响范围和程度，并采取有效措施防范利益冲突风险。

4、风险管理子公司如何进行新业务或新产品的内部审核？

答：根据《业务指引》第 26 条的要求，风险管理公司

应当建立由业务和产品设计、销售、交易执行、合规、风险控制、财务等相关部门或人员共同参与的创新业务和产品的内部审核、风险评估及决策机制，对新业务或新产品的合规性、客户适当性要求、销售原则、风险程度等进行全面审核与评估。

5、公司目前有哪些风险管理子公司业务制度？如何查阅？

答：根据中期协《业务指引》的要求，结合公司实际情况，公司拟定了四项风险管理子公司业务制度，分别为：《国海良时期货有限公司风险管理服务子公司管理制度》、《国海良时期货有限公司与子公司间业务隔离及防范利益冲突管理办法》、《国海良时期货有限公司子公司期货投资限额管理工作指引》、《国海良时期货有限公司子公司信息披露与报告工作细则》。如需查阅，可至 OA 规章制度栏查阅，或向合规稽核部借阅。

结 束 语

发展是根本，合规是前提。没有发展的合规是无源之水，没有合规的发展是断线之鸢。公司合规工作秉承“合规创造价值”的理念，不断转换工作思路、改进工作方法，为公司业务发展提供前期参考、中期控制、后期保障。

合规简报是公司合规工作的展示窗口，也是交流平台。为有效促进合规工作沟通、交流，公司计划定期推出合规简报，内容将根据当期素材进行调整。

如对公司合规工作有意见或建议，或对合规方面存在疑问，请与合规稽核部联系，我们将及时为您解答，或将通过合规简报公开交流。欢迎各位领导、同事批评指正！