

# 金融期货投资者适当性制度操作指引

## （征求意见稿）

### 第一章 总 则

**第一条** 为落实金融期货投资者适当性制度，规范期货公司会员业务操作，根据中国金融期货交易所（以下简称交易所）《金融期货投资者适当性制度实施办法》的有关规定，制定本指引。

**第二条** 期货公司会员应当按照中国证券监督管理委员会、交易所的有关规定及本指引的要求，建立健全相关工作制度。

**第三条** 期货公司会员应当认真审核投资者的开户申请资料，全面履行测试、评估职责，严格执行金融期货投资者适当性制度。

### 第二章 金融期货投资者适当性标准操作要求

#### 第一节 可用资金要求

**第四条** 期货公司会员为投资者向交易所申请开立交易编码，应当确认该投资者前一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。

**第五条** 投资者保证金账户可用资金余额以期货公司会员收取的保证金标准作为计算依据。

## 第二节 知识测试要求

**第六条** 期货公司会员应当从保护投资者合法权益的角度出发，测试投资者是否具备参与金融期货交易必备的知识水平。

**第七条** 一般单位客户的指定下单人及自然人投资者本人应当参加测试，不得由他人替代。

**第八条** 期货公司会员应当根据交易所统一编制的试卷对投资者进行测试。测试试卷及答案通过交易所系统统一下发至期货公司会员。

交易所更新测试试卷的，期货公司会员应当使用更新后的试卷对投资者进行测试。

**第九条** 期货公司会员客户开发人员不得兼任开户知识测试人员。

**第十条** 测试完成后，开户知识测试人员对试卷进行评分。开户知识测试人员和投资者应当在测试试卷上签字。

**第十一条** 期货公司会员不得为测试得分低于80分的投资者申请开立交易编码。

**第十二条** 期货公司会员应当加强对投资者的培训和指导，对于未能通过测试的投资者，期货公司会员可以在继续培训后再组织其参加测试。

**第十三条** 期货公司会员为投资者向交易所申请开立交易编码的时间距投资者通过知识测试的时间不得超过二个月。

### 第三节 交易经历要求

**第十四条** 期货公司会员为自然人投资者和一般单位客户向交易所申请开立交易编码前，应当确认该投资者具备金融期货仿真交易经历或者期货交易经历。

**第十五条** 投资者的金融期货仿真交易经历应当包括累计10个交易日、20笔以上的金融期货仿真交易成交记录。一笔委托分次成交的视为一笔成交记录。

期货公司会员应当从交易所查询投资者仿真交易数据，并根据查询结果对投资者的仿真交易经历进行认定。

**第十六条** 投资者期货交易经历应当以加盖相关期货公司结算专用章的最近三年内期货交易结算单作为证明，且具有10笔以上的成交记录。

### 第四节 一般单位客户的特殊要求

**第十七条** 一般单位客户申请开户，应当具备符合企业实际的参与金融期货交易的内部控制、风险管理等相关制度，并提供加盖公章的证明文件。

### 第五节 其他要求

**第十八条** 期货公司会员不得为证券、期货市场禁入者以及法律、行政法规、规章和交易所业务规则禁止从事金融期货交易和存在严重不良诚信记录的投资者申请开立交易编码。

### **第三章 金融期货投资者适当性综合评估操作要求**

#### **第一节 一般规定**

**第十九条** 期货公司会员应当按照本指引制定本公司金融期货投资者适当性综合评估的实施办法，对自然人投资者的基本情况、相关投资经历、财务状况和诚信状况等方面进行适当性综合评估，评估其是否适合参与金融期货交易。

期货公司会员应当根据综合评估情况填写《金融期货自然人投资者适当性综合评估表》（见附件），期货公司会员业务部门负责人、营业部负责人、评估复核人、开户经办人、客户开发责任人和投资者应当在综合评估表上签字或者盖章。

**第二十条** 综合评估满分为100分，其中基本情况、相关投资经历、财务状况、诚信状况的分值上限分别为15分、20分、50分、15分。

对于存在不良诚信记录的投资者，期货公司会员应当根据情况在该投资者综合评估总分中扣减相应的分数，扣减分数不设上限。

**第二十一条** 期货公司会员应当要求投资者对综合评估各项指标提供证明材料，未能提供证明材料的项目评分为零。

**第二十二条** 期货公司会员不得为综合评估得分在70分以下的投资者申请开立交易编码。

## 第二节 基本情况评估

**第二十三条** 投资者基本情况包括年龄与学历两个方面，评估分值上限分别为10分与5分，两项评分相加为投资者基本情况得分。

**第二十四条** 期货公司会员应当按照实名制开户的要求核实投资者身份和年龄。投资者应当提供有效身份证明文件及复印件。

**第二十五条** 投资者提供的学历或者学位证明应当为毕业证书或者学位证书等证明文件及复印件。

## 第三节 投资经历评估

**第二十六条** 投资者投资经历包括期货交易经历与金融现货交易经历两个方面，评估分值上限分别为20分与10分，两项评分较高者为投资经历得分。

**第二十七条** 期货公司会员应当根据投资者的交易和风险控制等情况对其投资经历进行评分。

**第二十八条** 投资者应当提供加盖相关期货公司结算专用章的最近三年内的期货交易结算单，作为期货交易经历证明。

**第二十九条** 投资者应当提供加盖相关机构业务专用章的最近三年内的股票、债券或者外汇等交易对账单作为金融现货交易经历证明。

## 第四节 财务状况评估

**第三十条** 期货公司会员应当从投资者本人的金融类资产或者年收入等方面对其财务状况进行评估，分值上限为50分。

**第三十一条** 投资者可以提供本人的年收入证明文件或者近一个月内的金融类资产证明文件作为财务状况证明。

投资者同时提供上述两类证明文件的，期货公司会员应当在分别评分后，取其最高得分作为投资者财务状况评估得分，各项评分不得累加。

**第三十二条** 投资者金融类资产包括银行存款、股票、基金、期货权益、债券、黄金、理财产品（计划）等资产。

**第三十三条** 对于符合金融资产特征的其他资产，期货公司会员应当在其制定的实施办法中明确其具体类型和证明材料要求。

**第三十四条** 投资者提供的银行存款证明应当为加盖中国境内银行业务章的本外币定期、活期存折、存单等证明文件。

**第三十五条** 投资者提供的股票、基金、期货权益证明应当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作为相关资产权益证明文件。

**第三十六条** 投资者提供的债券资产证明应当为加盖银行或者证券公司专用章的国债、企业债、公司债、可转债等证明文件。

投资者提供的黄金资产证明应当为加盖银行业务章的

纸黄金证明文件。

投资者提供的理财产品（计划）资产证明应当为与商业银行、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文件。

**第三十七条** 投资者提供的本人年收入证明应当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。

**第三十八条** 投资者提供的税务机关的收入纳税证明应当为税务登记部门出具的最近年度个人所得税纳税单。

**第三十九条** 投资者提供的工资流水单应当为银行出具的最近连续三个月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。

**第四十条** 投资者提供的其他收入证明应当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。

## 第五节 诚信状况评估

**第四十一条** 期货公司会员应当通过中国期货业协会的投资者信用风险信息数据库，查询投资者相关信息。

**第四十二条** 投资者可以提供近两个月内的中国人民银行征信中心个人信用报告或者其他信用证明文件作为诚信记录的证明。

**第四十三条** 期货公司会员应当通过多种渠道了解投资者诚信信息，结合投资者个人信用报告等信用证明文件和

中国期货业协会的投资者信用风险信息数据库的信息，对投资者的诚信状况进行综合评估。

#### 第四章 附 则

**第四十四条** 期货公司会员应当将投资者提供的证明文件及相关材料的原件或者复印件、投资者的测试试卷和综合评估表等作为开户资料予以保存。

**第四十五条** 已取得交易编码的投资者在其他期货公司会员处开户的，该会员可以不再对其进行投资者适当性测试评估。

**第四十六条** 本指引由交易所负责解释。

**第四十七条** 本指引自2013年 月 日起施行。2010年2月8日发布的《股指期货投资者适当性制度操作指引(试行)》同时废止。



附件：

金融期货自然人投资者适当性综合评估表（期货公司模版）

指标项目	指标明细	分值	得分	计分原则
一、基本情况		≤15分 以下两者得分相加计算得分		
年龄	18 - 22（含） <input type="checkbox"/>	1		限选一栏
	22 - 60（含） <input type="checkbox"/>	10		
	60 - 70（不含） <input type="checkbox"/>	1		
学历	硕士及以上 <input type="checkbox"/>	5		限选一栏
	本科 <input type="checkbox"/>	4		
	大专 <input type="checkbox"/>	3		
	大专以下 <input type="checkbox"/>	1		
二、相关投资经历		≤20分 以下两者得分取最高值纳入计算		
期货交易经历 <input type="checkbox"/>		≤20		根据交易情况、风险控制情况等综合评估
金融现货交易经历 <input type="checkbox"/>		≤10		
三、财务状况		≤50分 以下两者得分取最高值纳入计算		
金融类资产	30万（含）以下 <input type="checkbox"/>	1		限选一栏
	30万 - 50万（含） <input type="checkbox"/>	≤20		
	50万 - 100万（含） <input type="checkbox"/>	≤40		

	100万以上	<input type="checkbox"/>	50		
本人年收入	12万（含）以下	<input type="checkbox"/>	1		限选一栏
	12万 - 20万（含）	<input type="checkbox"/>	≤20		
	20万 - 30万（含）	<input type="checkbox"/>	≤40		
	30万以上	<input type="checkbox"/>	50		
四、诚信状况			≤15分		
个人诚信记录	有诚信证明材料且无不良诚信记录				
	存在不良诚信记录		扣分项		应当根据情况在综合评估总分中扣减相应分数。扣减分数不设上限。 不得为存在严重不良诚信记录的投资者开立交易编码。
总得分					
<p><b>本人承诺</b></p> <p>1. 本人对所提供相关证明材料的真实性负责，并自愿承担因材料不实导致的一切后果。</p> <p>2. 本人不存在重大未申报的不良信用记录。</p> <p>3. 本人不存在金融现货、期货市场禁入以及法律、行政法规、规章和交易所业务规则禁止从事金融期货交易的情形。</p>					

4. 本人身体健康，不存在不适宜从事金融期货交易的情形。

投资者（签字）：

日期：

期货公司客户开发责任人（签字）：  
（公司正式员工）

期货公司开户经办人（签字）：

日期：

日期：

期货公司营业部负责人（签字）：

日期：

期货公司业务部门负责人（签字）：

日期：

注：投资者在期货公司总部开户的，营业部负责人签字栏由期货公司总部相关业务负责人签字。

**金融期货自然人投资者适当性综合评估表**  
(证券公司模版)

指标项目	指标明细	分值	得分	计分原则
一、基本情况		≤15分 以下两者得分相加计算得分		
年龄	18 - 22 (含) <input type="checkbox"/>	1		限选一栏
	22 - 60 (含) <input type="checkbox"/>	10		
	60 - 70 (不含) <input type="checkbox"/>	1		
学历	硕士及以上 <input type="checkbox"/>	5		限选一栏
	本科 <input type="checkbox"/>	4		
	大专 <input type="checkbox"/>	3		
	大专以下 <input type="checkbox"/>	1		
二、相关投资经历		≤20分 以下两者得分取最高值纳入计算		
期货交易经历 <input type="checkbox"/>		≤20		根据交易情况、风险控制情况等综合评估
金融现货交易经历 <input type="checkbox"/>		≤10		
三、财务状况		≤50分 以下两者得分取最高值纳入计算		
金融类资产	30万 (含) 以下 <input type="checkbox"/>	1		限选一栏
	30万 - 50万 (含) <input type="checkbox"/>	≤20		

	50万 - 100万 (含) <input type="checkbox"/>	≤40		
	100万以上 <input type="checkbox"/>	50		
本人年收入	12万 (含) 以下 <input type="checkbox"/>	1		限选一栏
	12万 - 20万 (含) <input type="checkbox"/>	≤20		
	20万 - 30万 (含) <input type="checkbox"/>	≤40		
	30万以上 <input type="checkbox"/>	50		
<b>四、诚信状况</b>		<b>≤15分</b>		
个人诚信记录	有诚信证明材料且无不良诚信记录			
	存在不良诚信记录	扣分项		应当根据情况在综合评估总分中扣减相应分数。扣减分数不设上限。 不得为存在严重不良诚信记录的投资者开立交易编码。
<b>总得分</b>				
<b>本人承诺</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 本人对所提供相关证明材料的真实性负责, 并自愿承担因材料不实导致的一切后果。</li> <li>2. 本人不存在重大未申报的不良信用记录。</li> <li>3. 本人不存在金融现货、期货市场禁入以及法律、行政法规、规</li> </ol>				

章和交易所业务规则禁止从事金融期货交易的情形。

4. 本人身体健康，不存在不适宜从事金融期货交易的情形。

投资者（签字）：

日期：

证券营业部开户经办人（签字）：  
（IB业务专职人员）

证券营业部开户复核人员（签字）：  
（IB业务专职人员）

日期：

日期：

评估意见

证券公司营业部负责人（签字）：

日期：

期货公司复核意见：

评估人（签字）：