

期权适当性标准

客户类型	期权权限开通条件
自然人	<p>1、可用资金，申请日前 5 个交易日结算后期货账户可用资金余额不得低于 10 万；</p> <p>2、知识测试，客户本人通过中国期货业协会的在线测试，测试成绩高于等于 80 分；</p> <p>3、交易经历（三选一）</p> <p style="padding-left: 20px;">①关于仿真交易经历。客户应当提供由证券公司、期货公司等机构出具的境内交易场所联调测试系统、仿真系统的期货合约或者期权合约的交易结算单等单据，证明其具有累计不少于 10 个交易日、合计 20 笔以上（含 20 笔）的仿真交易成交记录。</p> <p style="padding-left: 20px;">②关于境内交易经历。客户应当提供由证券公司、期货公司等机构出具的交易结算单等单据，证明其近三年内具有 10 笔以上（含 10 笔）的境内交易场所期货合约、期权合约或者集中清算的其他衍生品交易（如掉期交易）的成交记录。</p> <p style="padding-left: 20px;">③关于境外交易经历。客户应当提供在中国证监会签署监管合作谅解备忘录的国家（地区）期货监管机构监管的境外交易场所的交易记录明细、结算单据或者其他凭证，证明其近三年内具有 10 笔以上（含 10 笔）的期货合约、期权合约或者集中清算的其他衍生品交易（如掉期交易）的成交记录（以下简称认可境外成交记录）。</p> <p>4、合规诚信</p>
一般单位	<p>1、可用资金，申请日前 5 个交易日结算后期货账户可用资金余额不得低于 10 万；</p> <p>2、知识测试，客户本人通过中国期货业协会的在线测试，测试成绩高于等于 80 分；</p> <p>3、交易经历（三选一）</p> <p style="padding-left: 20px;">①关于仿真交易经历。客户应当提供由证券公司、期货公司等机构出具的境内交易场所联调测试系统、仿真系统的期货合约或者期权合约的交易结算单等单据，证明其具有累计不少于 10 个交易日、合计 20 笔以上（含 20 笔）的仿真交易成交记录。</p> <p style="padding-left: 20px;">②关于境内交易经历。客户应当提供由证券公司、期货公司等机构出具的交易结算单等单据，证明其近三年内具有 10 笔以上（含 10 笔）的境内交易场所期货合约、期权合约或者集中清算的其他衍生品交易（如掉期交易）的成交记录。</p> <p style="padding-left: 20px;">③关于境外交易经历。客户应当提供在中国证监会签署监管合作谅解备忘录的国家（地区）期货监管机构监管的境外交易场所的交易记录明细、结算单据或者其他凭证，证明其近三年内具有 10 笔以上（含 10 笔）的期货合约、期权合约或者集中清算的其他衍生品交易（如掉期交易）的成交记录（以下简称认可境外成交记录）。</p> <p>4、合规诚信。</p> <p>5、单位客户的期货交易管理制度（包括期货交易决策、期货交易下单、资金划拨、实物交割、风险管理等业务）。</p>
特殊单位 资管产品 做市商等	<p>1、具有参与期权交易的内部控制、风险管理等相关制度；</p> <p>2、合规诚信；</p>
适当性豁免评估	<p>1、客户已经具有金融期货交易编码</p> <p style="padding-left: 20px;">（1）自然人客户拟申请商品期货期权、原油、特定品种交易权限，可不再对其基础知识要求、交易经历、可用资金要求进行评估；</p> <p style="padding-left: 20px;">（2）单位客户拟申请原油交易权限，可不再对其基础知识要求、交易经历进行评估，但需满足申请日前连续 5 日可用资金满足 100 万的要</p>

求；拟申请商品期货期权、特定品种交易权限，可不再对其基础知识要求、交易经历、可用资金要求进行评估。

2、客户已经具有原油交易权限，拟申请商品期货期权，特定品种交易权限，可不再对其基础知识要求、交易经历、可用资金要求进行评估。

3、客户已经具有商品期货期权交易权限

（1）拟申请原油交易权限，可不再对其基础知识要求、交易经历进行评估，但自然人客户需满足申请日前连续 5 日可用资金 50 万的要求，单位客户需满足申请日前连续 5 日可用资金 100 万的要求；

（3）拟申请特定品种交易权限，可不再对其基础知识要求、交易经历、可用资金要求进行评估。

4、客户已经具有特定品种交易权限

（1）拟申请原油交易权限，可不再对其基础知识要求、交易经历进行评估，但自然人客户需满足申请日前连续 5 日可用资金 50 万的要求，单位客户需满足申请日前连续 5 日可用资金 100 万的要求；

（2）拟申请商品期货期权交易权限，可不再对其基础知识要求、交易经历、可用资金要求进行评估。

5、客户具有境内证券交易所期权交易权限

拟申请原油、商品期货期权、特定品种交易权限，可不再对其基础知识要求、交易经历、可用资金要求进行评估。

6、其他情况

为以下客户参与交易实行适当性制度的上市品种申请开立交易编码或者开通交易权限的，可以不对其基础知识要求、交易经历要求、可用资金要求进行评估：

（1）符合《证券期货投资者适当性管理办法》规定的专业投资者；

（2）二次开户。已开通实行适当性制度的某一品种交易权限的，再通过其他期货公司会员开通该品种交易权限的客户。客户应当提供具有上述交易权限的证明资料；

（3）近一年内具有累计不少于 50 个交易日境内交易场所的期货合约、期权合约或者集中清算的其他衍生品交易成交记录或者认可境外成交记录。客户应当提供交易记录明细、结算单据或者其他凭证，表明该等交易确已实际成交；

（4）做市商、特殊单位客户等交易所认可的其他交易者。

特殊单位客户是指期货公司、证券公司、基金管理公司、信托公司和其他金融机构，以及社会保障类公司、合格境外机构投资者等法律、行政法规和规章规定的需要资产分户管理的单位客户。