

期货投资实训指导书

作者（李小智，关昊）

目录

第一章 期货市场组织结构

- 第一节 期货交易所
- 第二节 期货市场的功能与作用
- 第三节 期货中介机构
- 第四节 期货投资者
- 第五节 期货开户流程模板

第二章 期货市场营销

- 第一节 期货市场营销发展及演变
- 第二节 期货业发展趋势
- 第三节 期货电话营销

第三章 期货软件介绍及技术分析

- 第一节 文华交易软件客户端介绍
- 第二节 k线图基础知识
- 第三节 形态分析
- 第四节 缺口理论
- 第五节 技术分析指标
- 第六节 日内交易

第四章 国际及国内期货交易所及交易品种介绍

- 第一节 世界上主要的期货交易所及交易品种
- 第二节 国内及国际主要期货品种介绍

第五章 期货投机与套利交易

- 第一节 期货投机交易
- 第二节 期货套利概述
- 第三节 期货套利交易策略
- 第四节 期货程序化交易介绍

第六章 期货交易发展趋势

- 第一节 我国目前期货市场交易品种及发展前景
- 第二节 国际期货市场的发展趋势

第一章 期货市场组织结构

重点：期货交易所、结算机构、期货公司的职能和作用；会员制、公司制的具体内容；期货投资者特点。

第一节 期货交易所

一、性质与职能

性质：期货交易所是专门进行标准化合约买卖的场所。高度系统化和严密性，高度组织化和规范化。

交易所不得直接或者间接参加期货交易活动、不参与期货价格形成、也不拥有标的商品，只为期货交易提供设施和服务。

中国有四家交易所：上海、大连、郑州和中国金融期货交易所

职能：

提供交易场所、设施及相关服务；

制定并实施业务规则；

设计合约、安排合约上市；

组织和监督期货交易；

监控市场风险；

发布市场信息；

组织结构——会员制和公司制

会员制：会员制期货交易所由全体会员共同出资组建，缴纳一定的会员资格费，作为注册资本。缴纳会员资格费是取得会员资格的基本条件之一，这不是投资行为。权利机构是会员大会，常设机构是会员大会选举产生的理事会。会员制期货交易所是实行自律性管理的非营利性的会员制法人。

1、会员构成。分：自然人(欧美)/法人，全权/专业，结算/非结算等等

2、会员资格。分：以交易所创办发起人的身份，接收发起人的转让，依据期货交易所的规则，在市场上按市价购买期货交易所的会员资格。

3、会员的权利和义务。参加会员大会，行使表决权、申诉权；在交易所进行期货交易，使用交易所设施；获得相关信息和服务；按规定转让会员资格，联名提议召开临时会员大会。

4、机构设置：

会员大会——由全体会员组成，最高权力机构。

理事会——经会员大会选举产生的常设机构，对会员大会负责。理事长1人，副理事长若干，由理事会选举和任免，还有若干政府管理部门委任的非会员理事。（发号施令为主，具体操作由总经理来实施）

专业委员会——理事会下设若干专业委员会：会员资格审查委员会、交易规则委员会、交易行为管理委员会、合约规范委员会、新品质委员会、业务委员会、仲裁委员会。

管理架构：总经理、副总经理，相关的交易、交割、研究发展、市场开发、财务等部门。

公司制：通常由若干股东共同出资组建，以营利为目的，股份可以按照有关规定转让，盈利来自从交易所进行的期货交易中收取的各种费用。不参与合约标的物的买卖。交易所在交易中完全中立。英国以及英联邦国家的期货交易所一般都是公司制交易所

机构设置：

股东大会—全体股东组成，最高权力机构

董事会—常设机构，对股东大会负责。

经理—对董事会负责，由董事会聘任或解聘。

监事会—股东代表和适当比例的公司员工代表组成。

公司制也有和会员制交易所一样的专业委员会。

入场交易的交易商的股东、高级职员或雇员不能成为交易所高级职员

会员制与公司制的区别：

三权分配(所有权、经营权和交易权)与营利性是区分的根本标志。

会员制：组织的所有权、控制权与使用权相联系，为会员利益运作，只有会员才能利用交易所交易系统交易，全部财产归会员，自我监管。不以营利为目的。

公司制：以营利为目的，追求利润最大化，全部财产属于股东，与交易所会员缴纳的资格费分开。会员可以是交易所股东，也可以不是交易所股东。自收自支，自负盈亏，照章纳税。

会员制和公司制期货交易所实际运行比较。

设立目的不同 公共利益为目的 VS 营利为目的

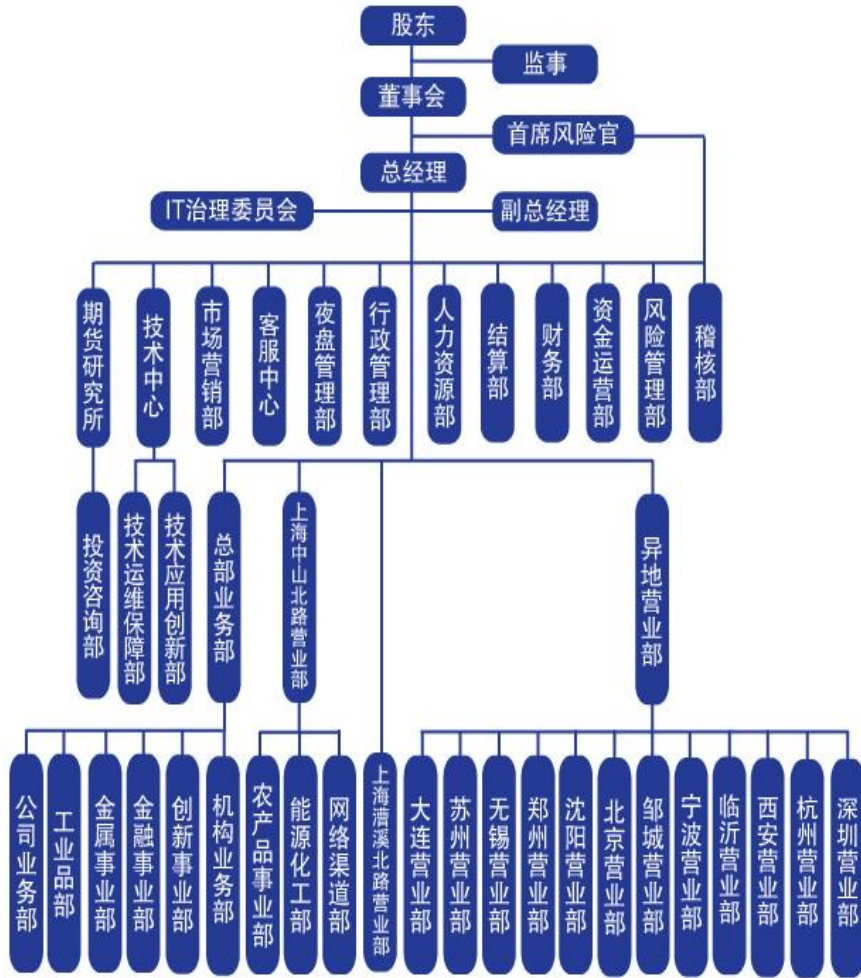
b) 法律责任不同 不承担交易中的任何责任 VS 对期货交易所承担有限责任

c) 适用法律不同 适用《民法》 VS 使用《公司法》、《民法》

d) 资金来源不同 会员缴纳的资格金 VS 股东本人

公司化是国际期货交易所的发展趋势

• 公司组织架构图



国内期货交易所

中国有四家交易所：上海、大连、郑州和中国金融期货交易所

国内期货交易所两个特点：

采用不同的组织结构：

上海期货交易所、大连商品交易所和郑州商品交易所是会员制

2006年9月8日成立的中国金融期货交易所是公司制。

B. 交易所兼有结算职能

组织并监督结算和交割

监管会员的交易行为

监管指定交割仓库

第二节 期货市场的功能与作用

期货交易的功能：1、规避风险 2、价格发现

规避风险：

规避风险的功能一借助套期保值交易方式：在期货和现货两个市场进行方向相反的交易，在两个市场之间建立一种盈亏冲抵机制。

期货市场套期保值规避风险的功能基于如下两个原理：

a 同种商品的期货价格和现货价格走势一致——同种商品在同一时空内受到相同的经济因素和现货供求等共同因素的影响和制约。

b 期价和现价随期货合约到期日的来临而趋同——由于交割的存在

投机者和套利者的参与是套期保值实现的条件，风险被转移而不是消失，是风险承担者。

价格发现：

价格发现是指在市场条件下，买卖双方通过交易活动使某一时间和地点上某一特定质量和数量的产品的交易价格接近其均衡价格的过程。价格发现并非期货市场独有，但期货市场发现价格更加有效率。

期货交易透明度高，交易公开、公平、高效、竞争(一个近乎完全竞争的环境)，有助于形成公正的价格；期货价格反映了大多数人的预测，比较接近于反映供求变动趋势；期货交易参与者众多，大量的买家和卖家在一起竞争，可以代表供求双方的力量，有助于价格的形成。

期货市场价格发现的特点

a 预期性——期货价格对未来供求关系及其价格变化趋势进行预期，因为交易者大都熟悉某种商品行情，形成的期货价格反映了大多数人的预测，因而能反映供求变化的趋势。

b 连续性——期货合约的标准化，使交易顺畅，买卖频繁，不断产生期货价格。

c 公开性——期货价格是在交易所通过公开竞争形成的，信息随时披露于公众。

d 权威性——期货价格真是反映供求与价格变动趋势，以及有较强的预期性、连续性和公开性。

期货市场的作用

锁定生产成本，实现预期利润。

利用期货价格信号，组织安排现货生产—利用期货的价格发现功能。

提供分散、转移价格风险的工具，有助于稳定国民经济

为政府制定宏观经济政策提供参考依据

有助于现货市场的完善和发展

发展自己国家的期货市场，有助于增强国际价格形成中的话语权

第三节 期货中介机构

性质与职能

期货中介机构连接期货投资者和期货交易所及其结算组织机构。

五个职能：

- A 克服了期货交易中实行的会员交易制度的局限性，使更多交易者参与进来。
- B 使期货公司集中精力管理有限的会员，由中介机构管理大量的中、小投资者
- C 代理客户入市交易——普通客户无可能入市交易
- D 对客户进行相关培训
- E 普及交易知识，提供多样化期货交易服务。

美国期货市场中介机构

期货佣金商 (FCM)——类似我国的期货公司，可以独立开发客户和接受指令，向客户收保证金，也可为其他中介提供下单通道和结算指令。

介绍经纪商 (IB)——国际上既可以是机构也可以是个人，一般为机构。为 FCM 开发客户或接受指令，但不能接受客户资金，必须通过 FCM 结算。独立执业的 IIB 和由期货公司担保的 GIB。

场内经纪人 (FB)——电子化交易的交易所内没有 FB。

助理中介人 (AP)——一个人，为期货经纪商、介绍经纪商、客户交易顾问和商品基金经理介绍客源的人。

期货交易顾问 (CTA)——提供咨询或预测的服务商。

国内期货市场中介机构——主要包括：期货公司和介绍经纪商

期货公司：

性质。期货公司是指依法设立、接受客户委托，按照客户指令、以自己的名义为客户进行期货交易并收取交易手续费的中介组织，交易结果由客户承担。

职能和作用

国际上，期货经纪公司一般职能包括：根据客户指令代理买卖期货合约；办理结算和交割手续；从事期货交易自营业务；对客户帐户进行管理；控制客户交易风险；为客户提供期货市场信息，进行期货交易咨询，充当客户的交易顾问等。目前我国期货公司主要从事经纪业务，自营业务受限。

期货公司一般设置以下组织机构：财务、结算、信贷、交易、现货交割、客服、研发

期货居间人与期货公司的关系。期货居间人又称客户经理，居间人不是期货公司所订立期货经纪合同的当事人。凭借手中客户资源以及信息渠道优势为期货公司和投资者牵线搭桥。我国有些期货公司的个别期货居间人不仅居间介绍，甚至越权代理——投资咨询和代理交易等。

介绍经纪商 IB

我国已经引入了券商 IB 制度。由券商担任期货公司的介绍经纪商提供中间介绍业务，券商与期货公司的合作。

证券公司受期货公司委托从事介绍业务，应当提供下列服务：

协助办理开户手续

提供期货行情信息、交易设施

中国证监会规定的其他服务

证券公司不得代理客户进行期货交易、结算或者交割，不得代期货公司、客户收付期货保证金，不得利用证券资金账户为客户存取、划转期货保证金。

证券公司从事介绍业务，应当与期货公司签订书面委托协议。

券商申请介绍业务资格应符合“净资产不得低于 12 亿元”的条件，同时申请该业务的券商必须全资拥有或者控股一家期货公司，或者与一家期货公司被同一机构控制

第四节 期货投资者

期货市场投资这的特点与分类：套期保值者、投机者和套利者

套期保值者：

转移价格风险。商品期货套期保值者、金融期货的套期保值者。

期货投机者：

预测商品价格的未来走势，甘愿利用自己的资金去冒险，买卖合约，从价格波动中获取收益的个人或者企业。

期货套利者：

跨期套利，期现套利，跨品种套利和跨市场套利

套期保值者、投机者和套利者之间的关系

相互依存。套期保值者是期货市场存在的前提和基础。投机者和套利者是来承担转移出来的风险。

投机者和套利者承担了套期保值者转移出来的风险。

投机、套利交易促进市场流动性，促进了期货市场价格发现功能的实现。

国际市场机构投资者的特点与分类

机构投资者：与自然人相对的法人投资者都称为机构投资者。

期货市场机构投资者

根据资金来源划分

生产贸易商

证券公司、商业银行或者投资银行类金融机构

养老基金、养老保险等

根据资金投资领域划分

对冲基金，又称避险基金，最初是规避和化解转移证券投资风险，现在是利用各种金融衍生品的杠杆效应，承担高风险，追求高收益。一种集合投资。美国的对冲基金以有限合伙制为主——一般合伙人管理，有限合伙人出资。

对冲基金按照交易手段可以分为低风险、混合型和高风险对冲基金

共同基金，利益共享、风险共担的集合投资方式。

商品基金，一些投资者将资金集中起来，委托给专业的投资机构，并通过商品交易顾问(CTA)进行期货和期权投资交易，投资者承担风险并享受投资收益的一种集合投资方式。与共同基金在集合投资方面存在共同之处，明显差异是商品基金专注于投资期货和期权合约。

组织结构：商品基金经理、商品交易顾问、交易经理、期货佣金商、托管人。

商品基金和对冲基金的区分：

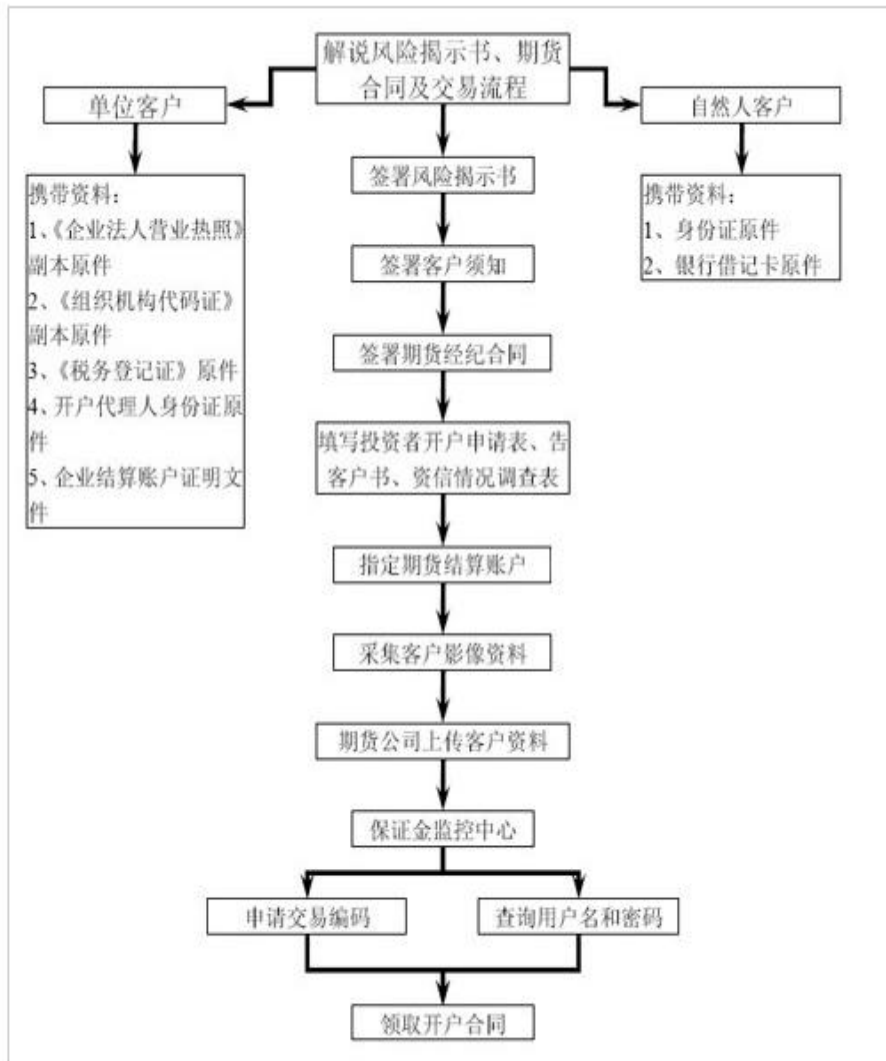
商品基金的投资领域小得多，投资对象主要在交易所的期货和期权，不涉及股票债券和其他金融资产

b. 组织形式上商品基金运作比对冲基金规范、透明、风险相对小

对冲基金的基金。将募集的资金投资于多个对冲基金，而不是投资于股票、债券以实现分散风险的目的。

期货开户流程模板

开户的具体流程



开户流程：

一. 开立资金账户，申请商品期货交易编码：

填写资料如下：

1. 开户合同：

1.1 《期货交易风险说明书》：

4. 如果您缺乏网上交易经验，可能因操作不当造成交易失败或交易失误；

5. 您的密码失密或被他人盗用。

本《期货交易风险说明书》无法揭示从事期货交易的所有风险和有关期货市场的全部情形。故您在入市交易之前，应全面了解期货交易法律法规、期货交易所规则及期货公司的业务规则，对自身的经济承受能力、风险控制能力、身体及心理承受能力（仅对自然人客户而言）作出客观判断，对期货交易作仔细的研究。

以上《期货交易风险说明书》的各项内容，本人/单位已阅读并完全理解。

以上《期货交易风险说明书》的各项内容，本人已阅读并完全理解。

(请抄写以上划线部分)

客户：张三

(签字或盖章)

签署日期：XXXX年X月X日

开户合同第三页，要求本人抄写，本人签字，抄写内容需完整，不能遗漏，日期填写开户当日日期。

1.2 客户须知:

以上《客户须知》的各项内容，本人/单位已阅读并完全理解。

以上《客户须知》的各项内容，本人已阅读并完全理解。

(请抄写以上划线部分)

乙方：张三

(签字或盖章)

签署日期：XXXX年X月X日

开户合同第六页，要求本人抄写，本人签字，抄写内容需完整，不能遗漏，日期填写开户当日日期。

1.3 开户申请表（自然人）：

扫描上传期货总部审核,当日结算后,开户岗可以在金士达系统中查询到申请到的交易编码,在邮寄合同前,必须将交易编码填写在此页相应的表格内,在交易编码生成第二日,期货总部会将客户在中国期货保证金金控中心查询用户名及查询初始密码通过 OA 发送开户岗,开户岗应在邮寄合同前,将查询用户名及初始密码填入相应的表格内。

1.4 合同:

期货经纪合同

甲方：兴业期货有限公司

乙方：张三

甲、乙双方经过平等协商，就甲方为乙方提供期货交易服务的有关事项订立本合同。

第一节 合同订立前的说明、告知义务

第一条 在签署本合同前，甲方已向乙方出示了《期货交易风险说明书》及《客户须知》，并充分揭示了期货交易的风险。乙方已仔细阅读、了解并理解了上述文件的内容。

第二条 乙方应在签署本合同前仔细阅读所有条款，特别是有关甲方的免责条款，并准确理解其含义。

第三条 乙方以自己的名义委托甲方从事期货交易，保证所提供的证件及资料具有真实性、合法性及有效性。乙方声明并保证不具有下列情形：

(一) 无民事行为能力或者限制民事行为能力的自然人；

(二) 中国证监会、中国期货业协会、期货交易所、期货保证金安全存管监控机构、期货公司的工作人员及其配偶；

(三) 国家机关、事业单位；

(四) 证券、期货市场禁止进入者；

(五) 未能提供开户证明文件的单位或个人；

(六) 中国证监会规定不得从事期货交易的其他单位或个人。

如果以上声明部分或全部不真实，乙方承担由此产生的全部法律责任并自行承担由此造成的一切损失。

第四条 甲方应当在营业场所备置期货交易法律法规、各期货交易所规则、甲方业务规则等相关文件，并公开甲方从业人员名册及从业人员资格证明等资料供乙方查阅。乙方可以向甲方询问上述规则的含义，对于乙方的询问甲方应当详细解释。

开户合同第十二页，在该页右上方，客户需在乙方签字，客户容易漏签。

第八十二条 本合同一式三份，甲方执二份，乙方执一份。

甲方：兴业期货有限公司

乙方：张三

授权签字：

(签字或盖章)

盖章

签约日期：XXXX年X月X日

户需在乙方签字，日期填写开户当日日期。

1.5 期货交易委托代理授权书：

合同附件

期货交易委托代理人授权书

一、指令下达人

代理权限：委托 李四 作为本人/单位的委托代理人，代表本人/单位下达交易及交割指令。

委托代理人(签字留样): <u>李四</u>	
证件类型: <input checked="" type="checkbox"/> 身份证 其他 <input type="checkbox"/>	证件号码: <u>XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX</u>
联系地址: <u>XX市XX区XX路XX弄XX号XX室</u>	
联系电话: <u>XXXXXXXXXXXX</u>	邮政编码: <u>XXXXXX</u>

二、资金调拨人

代理权限：委托 李四 作为本人/单位的委托代理人，代表本人/单位下达资金调拨指令。

委托代理人(签字留样): <u>李四</u>	
证件类型: <input checked="" type="checkbox"/> 身份证 其他 <input type="checkbox"/>	证件号码: <u>XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX</u>
联系地址: <u>XX市XX区XX路XX弄XX号XX室</u>	
联系电话: <u>XXXXXXXXXXXX</u>	邮政编码: <u>XXXXXX</u>

三、交易结算报告确认人

代理权限：委托 李四 作为本人/单位的委托代理人，代表本人/单位对交易结算结果进行确认。

委托代理人(签字留样): <u>李四</u>	
证件类型: <input checked="" type="checkbox"/> 身份证 其他 <input type="checkbox"/>	证件号码: <u>XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX</u>
联系地址: <u>XX市XX区XX路XX弄XX号XX室</u>	
联系电话: <u>XXXXXXXXXXXX</u>	邮政编码: <u>XXXXXX</u>

委托人: 张三
(签字或盖章):
时间: XXXX年X月X日

合同第二十七页，自然人客户一般不需要填写。

1.6 资料粘贴页：

客户开户所需资料

一、客户开户需要采集的影像资料

(一) 自然人客户(客户头部正面影像、客户身份证正、反面扫描件)

(二) 法人客户(开户代理人头部正面影像、开户代理人身份证正、反面扫描件、营业执照[副本]扫描件、组织机构代码证[副本]扫描件)

二、客户开户需要提供的资料

(一) 自然人客户

1. 本人有效身份证原件及正反面复印件
2. 指令下达人、资金调拨人以及结算单确认人的有效身份证原件及正反面复印件
3. 工行、农行、中行、建行、交行的本人期货结算账户银行卡
4. 学历或学位证书证明文件及复印件
5. 商品期货交易或股指期货仿真交易的交易证明文件
6. 本人年收入证明文件或最近一个月内的金融类资产证明文件
7. 最近两个月内的中国人民银行征信中心个人信用报告或其他信用证明文件

(二) 法人客户

1. 《企业法人营业执照》副本原件及复印件
2. 《组织机构代码证》副本原件及复印件
3. 《税务登记证》原件及复印件
4. 法定代表人有效身份证原件及正反面复印件
5. 开户代理人、指令下达人、资金调拨人以及结算单确认人的有效身份证原件及正反面复印件
6. 商品期货交易或股指期货仿真交易的交易证明文件
7. 工行、农行、中行、建行、交行的单位期货结算账户银行卡
8. 加盖公章的上一年度资产负债表或者间距申请开户日期不超过三个月的月度资产负债表作为净资产证明文件
9. 具备符合企业实际的参与股指期货交易的决策机制和操作流程并加盖公章的证明文件

(复印件粘贴处)

粘贴身份证复印件正反两面, 确认身份证与原件一致, 并确认身份证在有效期之内。

开户经办人:

开户复核人: 经办 复核 合规 签字

兴业期货有限公司

合同二十八页, 粘

贴身份证复印件正反两面, 确认身份证与原件一致, 并确认身份证在有效期之内。经办 复核 合规需在此页签字。

2. 自然人客户投资风险调查表:

兴业有限公司自然人客户投资风险调查表

请您填写以下测试问卷，我司承诺对您的个人资料保密。以下一系列问题是用来协助评估您的投资属性与一般投资风险承受度。问卷可能不能完全呈现您面对投资风险的真正态度，但是可提供您一些衡量自身风险属性的指标。请您回答所有的问题，并在各题最合适的答案上打勾。

客户名称：**张三**

证件号码：**XXXXXXXXXXXXXXXXXX**

资金账号：**238XXXXX**

日期：**XXXX年X月X日**

1. 你的年龄为：
A. 25岁或以下 B. 26岁到35岁 C. 36岁到55岁 D. 56岁到65岁 E. 66岁或以上
2. 您从事的职业：
A. 企业 B. 离退休 C. 学生 D. 自由职业
3. 您的教育程度：
A. 小学 B. 中学 C. 专科或中专 D. 大学或以上
4. 您的年收入是多少：
A. 2万元以下 B. 2-5万元 C. 5-15万元 D. 15-50万元 E. 20万元以上
5. 您目前的个人及家庭财务状况属于以下哪一种：
A. 有较大数额未到期负债 B. 收入和支出相抵 C. 有一定积蓄 D. 有较为丰厚的积蓄并有一定的投资 E. 比较富裕且有相当的投资
6. 您是否有投资金融类产品（本题为多选）
A. 股票 B. 基金 C. 期货 D. 其它 E. 无
7. 您从事投资金融产品的时间是
A. 3年以下 B. 3年至10年 C. 10年以上 D. 无
8. 您以往的金融投资盈亏情况
A. 盈利 B. 持平 C. 亏损 D. 无投资
9. 您的交易习惯
A. 短线（日内） B. 中线（数日） C. 长线（数周）
10. 你对哪些期货品种感兴趣
A. 豆类，铜，橡胶，白糖 B. 黄金，钢材 C. 其他品种
11. 您个人目前已经或者准备投资期货的资金占您个人或者家庭所拥有总资产的比重是多少；（备注：总资产包括存款、证券投资、房地产及实业等）
A. 80-100% B. 50-80% C. 20-50% D. 10-20% E. 0-10%
12. 您投入期货的资金来源是
A. 自有闲散资金，仅是金融资产的一部分 B. 占金融资产绝大部分
C. 自有资金但有其它用途，只是暂时投资期货市场 D. 资金中有借款
13. 以下几种投资模式，您更偏好哪种模式：
A. 收益只有5%，但不亏损 B. 收益15%，但可能亏损 C. 收益是30%，但可能亏损15%
D. 收益50%，但可能亏损30% E. 收益100%，但可能亏损60%
14. 如果您的期货投资暂时亏损了30%，您怎么办：
A. 无法承受风险，准备撤出资金 B. 3到6个月内如果还是亏损30%再撤出资金
C. 1年之内如果还是亏损30%撤出资金 D. 没关系，可以等待机会

我司评估意见：您属于_____客户。

1. 风险承受能力很强
2. 风险承受能力较强
3. 风险承受能力一般
4. 风险承受能力较低
5. 风险承受能力很低

3. 手续费调整表:



兴业期货有限公司手续费收取标准

客户姓名:

资金账号:

交易所名称	合约代码	合约名称	手续费标准 (元/手, 单边)	平今仓收费 (元/手, 单边)	备注
上海期货交易所	au	黄金	X		
	cu	铜	X		
	al	铝	X		
	zn	锌	X		
	ru	天然橡胶	X		
	fu	燃料油	X		
	WR	线材	X		
	RB	螺纹钢	X		
大连商品交易所	a	黄大豆1号	X		
	b	黄大豆2号	X		
	c	玉米	X		
	m	豆粕	X		
	y	豆油	X		
	l	聚乙烯	X		
	p	棕榈油	X		
	v	PVC	X		
郑州商品交易所	SR	白糖	X		
	WT	硬麦	X		
	WS	强麦	X		
	CF	棉花	X		
	TA	PTA	X		
	RO	菜籽油	X		
	ER	早籼稻	X		
中国金融期货交易所	IF	沪深300指数	X		
			按模板X设置		

注: 每手依据交易所惯例为一张标准合约。

客户: 张三

日期: XXXX年X月X日

佣金调整表需按所设模板填写好后, 客户签字确认。

二. 股指期货开户:

1. 查询

在为客户申请中金交易编码前, 必须先填写交易经历查询表及信用风险查询申请表

兴业期货有限公司投资者交易经历查询申请表

营业部名称: 兴业证券上海天钥桥路证券营业部		
客户名称: 张三	资金账号: 238XXXXX	
证件类型: 身份证	证件号码: XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	
申请交易 (二选一) 经历查询	<input checked="" type="checkbox"/> 商品期货交易经历 查询时段 (具体到天) _____	备注: 在需要查询 的选项之前画 “√”并填写相应 查询时段。
	<input checked="" type="checkbox"/> 股指期货仿真交易经历 查询时段 (时段) _____	
客户签字: 张三 开户经办人 (IB 营业部): 经办 复核 合规三人签字 开户复核人 (IB 营业部): _____ 日期: XXXX 年 X 月 X 日		

确认客户有十笔商品交易经验 或满足十个交易日二十比仿真交易经验。建议此处日期不要填写，等期货公司反馈客户确实满足条件时，在填入日期。



兴业期货有限公司投资者期货交易信用风险查询申请表

营业部名称: 兴业证券上海天钥桥路证券营业部	
客户名称: 张三	期货账号: 238XXXXX
证件类型: 身份证	证件号码: XXXXXXXXXXXXXXXXX
开户经办人 (IB 营业部):	开户复核人 (IB 营业部):
	经办 复核 合规签字
日 期: XXXX 年 X 月 X 日	
查 询 反 馈 结 果 (以下由期货公司填写)	
查询经办人:	查询复核人:
日 期: 年 月 日	

确认客户无不良信用记录。建议此处日期不要填写，等期货公司反馈客户确实满足条件时，在填入日期。

这两张表都要求经办 复核 合规 签字后扫描上传。

期货公司会传真反馈查询结果，确认结果都符合要求后，开始填写股指期货自然人适当性综合评估表。

2. 填写股指期货自然人适当性综合评估表：

兴业证券股份有限公司 IB 营业部
股指期货自然人投资者适当性综合评估表

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 checked="" type="checkbox"/>	10		
	60-70 (不含) <input type="checkbox"/>	1		
	70 以上 <input type="checkbox"/>	0		
学历	硕士及以上 <input type="checkbox"/>	5		限选一栏
	本科 <input checked="" 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
商品期货交易经历	<input checked="" type="checkbox"/>	< 20		根据交易情况、风险控制情况等综合评估
证券交易经历	<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 checked="" 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	15		存在不良记录, 每条记录扣减 10 分, 扣减分不设上限。存在严重不良记录, 不予开户。
	存在不良诚信记录	扣分项		

综合评估表分四个部分

1. 基本情况:

1.1 年龄: 根据身份证上的出生日期, 选择相应的分数。

1.2 学历: 如客户提供学历证明, 选择相应分数, 客户提供学历证明, 需复印, 并要求客户签字确认 (客户提供的证明复印件都需要客户签字确认为本人提供。)

2. 投资经历:

2.1 商品交易经历: 如果客户商品交易编码在本营业部申请, 可以通过期货总部查询打印, 不需客户提供交易记录, 如客户商品交易编码在其他公司申请, 则应提供对方打印的商品交易记录, 并盖对方结算章, 客户需在交易记录上签字确认。满足十笔商品交易,

可以在交易经历项中拿 20 分

2.2 证券交易经历：在客户不具备商品交易经历时，客户想申请中金交易编码，除了提供证券交易经历证明外，还必须做仿真交易，十个交易日二十笔，仿真交易经历是没有分数的。是和证券交易经历一起使用，证券交易满 20 笔，且做过仿真交易十个交易日二十笔，可以在交易经历项中拿 10 分。

3. 财务状况：

3.1 金融类资产证明：

需要注意如以商品期货资金账号内保证金权益余额作为资产证明，需在申请中金交易编码前一交易日日终结算余额满足 50 万以上。

3.2 收入证明

需要证明单位公章及客户签字确认。

4. 诚信状况

人民银行开立信用证明记录，无不良记录可以加 15 分，存在不良记录 1 条扣 10 分，扣减分不设上限，存在严重不良记录，或商品期货交易经历存在穿仓爆仓导致强制平仓记录的，不予开户。

总得分在 70 分以上可以申请中金交易编码。

投资者在综合评估表上签字确认，日期要注意，填写的是申请中金交易编码当日的日期，所以如果是加市收下来的开户资料，股指期货的这套资料日期都让客户先别填写，等到客户符合开户条件申请中金交易编码当日在填写。

适当性综合评估表需经办 复核 合规 签字 营业部负责人需对评估内容审查，并作出评估意见，最后营业部负责人需签字。不能用印章代替。

总得分	74
本人承诺 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。 2. 本人不存在重大未申报的不良信用记录。 3. 本人不存在证券、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股指期货交易的情形。 4. 本人身体健康，不存在不适宜从事股指期货交易的情形。	
投资者（签字）：张三	日期：XXXX年X月X日 <small>（必须是申请交易编码当天日期）</small>
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	（适当性综合评估表需经办复核、合规和营业部负责人签字，营业部负责人需要对评估内容审查，并作出评估意见。）
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）：	
期货公司高级管理人员或者授权人员（签字或者盖章）：	日期：

3. 填写《中金交易编码申请表》

中国金融期货交易所交易编码申请表（自然人）

姓名	张三	性别	<input checked="" type="checkbox"/> 男 <input type="checkbox"/> 女	出生年月	XXXX年X月
国籍	<input checked="" type="checkbox"/> 中国 其他_____	职业	职员		
证件类型	<input checked="" type="checkbox"/> 身份证 其他_____	证件截止日期	XXXX年X月X日		
证件号码	XXXXXXXXXXXXXXXXXX				
联系地址	XX市XX区XX路XX弄XX号XX室				
联系电话	XXXXXXXXXX	邮政编码	XXXXXX		
申请人签字：张三		申请日期：XXXX年X月X日			
以下由IB营业部填写					
中金所交易编码：	<i>(经办 复核 合规签字 第二日将申请好的交易编码填入。)</i>				
开户经办人：	开户复核人：	日期：	年	月	日

第一联 期货公司留存联

要求经办 复核 合规签字 第二日将申请的交易编码填入。

4. 股指期货交易特别风险提示：

股指期货交易特别风险揭示

市场风险莫测 务请谨慎从事

尊敬的客户：

进行股指期货交易风险相当大，可能发生巨额损失，损失的总额可能超过您存放在期货公司的全部初始保证金以及追加保证金。

在决定进行股指期货交易前，您应充分了解以下事项：

一、您应当了解股指期货基础知识、相关法律法规、中国金融期货交易所（以下简称交易所）业务规则及期货公司的有关规定，充分了解股指期货交易风险。

二、您应当充分了解股指期货交易与股票交易、商品期货交易的区别，了解股指期货交易风险的特点。

首先，股指期货交易采用保证金交易方式，潜在损失可能成倍放大，具有杠杆性风险。其次，股指期货合约到期时，如您仍持有未平仓合约，交易所将按照交割结算价将您持有的合约进行现金交割，您将无法继续持有到期合约，具有到期日风险。

三、您应当了解我国股票市场尚属新兴加转轨的市场，市场波动较为频繁。股指期货市场以股票市场为基础，股指期货价格的波动往往大于股票市场价格的波动。此外，股指期货合约标的较大，相应地盈亏金额较大。因此，您的投资可能会面临巨大的风险。

四、股指期货市场实行投资者适当性制度，您应当满足中国证监会、交易所及期货公司关于投资者适当性标准的规定。投资者适当性制度对您的各项要求以及依据制度对您进行的评价，不构成对

您的投资建议，不构成对您的获利保证。

您必须充分理解股指期货交易投资者所应当具备的经济能力、专业知识和投资经验，评估自身的经济承受能力、风险控制能力、身体及心理承受能力，审慎决定自己是否参与股指期货交易。

五、您应当充分理解并遵循“买卖自负”的金融市场原则，充分认识股指期货交易的风险，根据相关市场信息理性判断、自主决策，并自行承担交易后果，不得以不符合适当性标准为由拒绝承担股指期货交易履约责任。

本《股指期货交易特别风险揭示》仅是对从事股指期货交易投资者的特别提示，为全面了解期货交易的风险，您在入市交易前，必须同时阅读并签署《期货交易风险说明书》、《客户须知》。

以上《股指期货交易特别风险揭示》的各项内容，本人/单位已阅读并完全理解。

以上《股指期货交易特别风险提示》的各项内容，本人已阅读并完全理解。

(请抄写以上划线部分)

客户：张三

(签字或盖章)

签署日期：XXX年X月X日

2010年12月23日编发

股指期货基础知识测试试题

(共30道题, 答对24题为合格。测试时间为30分钟。)

客户姓名: 张三 答题日期: XXXX年X月X日

客户身份证号码: XXXXXXXXXXXXXXXXXX 答对题数: X

一、判断题(本大题共10道小题, 对的打“√”, 错的打“X”, 请将正确答案填入下面的表格中)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

1. 中国金融期货交易所上市的沪深300股指期货合约的合约标的是上证综合指数。()
2. 客户申请沪深300股指期货某合约套期保值额度的, 应当向其开户的会员申报, 会员对申报材料进行审核后向交易所办理申请手续。()
3. 沪深300股指期货投资者可以通过中国期货保证金监控中心网站查询自己的期货结算账单。()
4. 期货交易必须在依法设立的期货交易所或者国务院期货监管机构批准的其他交易场所进行。()
5. 中金所实行交易编码制度, 会员应当为每一个客户单独开立专门账户、申请交易编码, 不得混码交易。()
6. 沪深300股指期货合约最后交易日如遇国家法定节假日, 则以下一交易日为最后交易日和交割日。()
7. 期货合约有到期日, 不能无限期持有。()

2010年12月23日编发

17. 沪深300股指期货合约到期时,采用()。
- A、现金交割
B、沪深300成份股股票交割
C、沪深300ETF交割
18. 期货公司应当在()向投资者揭示期货交易风险。
- A、投资者开户前 B、投资者开户后 C、交易亏损时
19. 沪深300股指期货合约的最小变动价位为()指数点,该合约交易报价指数点必须为最小变动价位的整数倍。
- A、0.05点 B、0.1点 C、0.2点
20. 以下关于沪深300股指期货市价指令,说法正确的是()。
- A、买入时以市价指令申报,成交价格为涨停板价格
B、卖出时以市价指令申报,成交价格为跌停板价格
C、市价指令只能和限价指令撮合成交

客户承诺书

本人在此郑重承诺,以上题目均为本人回答。如答卷分数未达到标准或者由他人代答,本人自愿撤销本次开户申请。

承诺人(签字): 张三

期货公司开户知识测试人员(签字): (经办 复核 合规 签字)

客户须填一式三份股指期货交易特别风险提示,日期与交易编码申请及适当性综合评估日期一致,之后客户须做股指期货知识测试,判断2分,选择4分 总得分要80分以上,客户做知识测试时须录像留档,开户岗须给客户宣读特别风险提示,及对投资者进行教育,并录像留痕。

附件 1:

兴业期货有限公司自然人客户投资风险承受度调查表

请您填写以下测试问卷，我司承诺对您的个人资料保密。以下一系列问题是用来协助评估您的投资属性与一般投资风险承受度。问卷可能不能完全呈现您面对投资风险的真正态度，但是可提供您一些衡量自身风险属性的指标。请您回答所有的问题，并在各题最合适的答案上打勾。

客户名称:

证件号码:

资金账号:

日期:

1. 你的年龄为: (A: 2分 B: 6分 C: 10分 D: 8分 E: 6分)

A.25 岁或以下 B.26 岁到 35 岁 C.36 岁到 55 岁 D.56 岁到 65 岁 E.66 岁或以上

2. 您从事的职业: (A: 8分 B: 2分 C: 0分 D: 4分)

A.企业 B.离退休 C.学生 D.自由职业

3. 您的教育程度：（ A: 2分 B: 4分 C: 8分 D: 10分）
A.初中以下 B.高中或专科 C.本科 D.硕士以上
4. 您的年收入是多少：（ A: 2分 B: 4分 C: 6分 D: 8分 E: 10分）
A.2万元以下 B.2—5万元 C.5—15万元 D.15—50万元 E.50万元以上
5. 您目前的个人及家庭财务状况属于以下哪一种：
（ A: 2分 B: 6分 C: 10分 D: 8分 E: 6分）
A.有较大数额未到期负债 B.收入和支出相抵 C.有一定积蓄 D.有较为丰厚的积蓄并有一定的投资 E.比较富裕且有相当的投资
6. 您是否有投资金融类产品（本题为多选，取最高分值项）
（ A: 8分 B: 6分 C: 10分 D: 4分 E: 0分）
A.股票 B.基金 C.期货 D.其它 E.无
7. 您从事投资金融产品的时间是（ A: 4分 B: 8分 C: 10分 D: 0）
A.3年以下 B.3年至10年 C.10年以上 D.无
8. 您以往的金融投资盈亏情况（ A: 8分 B: 6分 C: 2分 D: 2分）
A.盈利 B.持平 C.亏损 D.无投资
9. 您的交易习惯（ A: 8分 B: 6分 C: 4分）
A.短线（日内） B.中线（数日） C.长线（数周）
10. 你对哪些期货品种感兴趣（本题为多选，取最高分值项）
（ A: 10分 B: 6分 C: 8分 D: 4分）
A.豆类，铜，橡胶，白糖 B.黄金，钢材 C.股指期货 D.其它
11. 您个人目前已经或者准备投资期货的资金占您个人或者家庭所拥有总资产的比重是多少：
（备注：总资产包括存款.证券投资.房地产及实业等）
（ A: 2分 B: 4分 C: 6分 D: 8分 E: 10分）
A.80-100% B.50-80% C.20-50% D.10-20% E.0-10%
12. 您投入期货的资金来源是（ A: 10分 B: 6分 C: 4分 D: 2分）
A.自有闲散资金，仅是金融资产的一部分 B.占金融资产绝大部分
C.自有资金但有其它用途，只是暂时投资期货市场 D.资金中有借款
13. 以下几种投资模式，您更偏好哪种模式：
（ A: 2分 B: 4分 C: 6分 D: 8分 E: 10分）
A.收益只有5%，但不亏损 B.收益15%，但可能亏损 C.收益是30%，但可能亏损15%
D.收益50%，但可能亏损30% E.收益100%，但可能亏损60%

14. 如果您的期货投资暂时亏损了 30%，您怎么办：

（ A: 2 分 B: 4 分 C: 6 分 D: 8 分）

- A.无法承受风险，准备撤出资金 B.3 到 6 个月内如果还是亏损 30%再撤出资金
C.1 年之内如果还是亏损 30%撤出资金 D.没关系，可以等待机会

您的总分为：_____ 您属于_____客户。

- 1.风险承受能力很强 2.风险承受能力较强 3.风险承受能力一般
4.风险承受能力较低 5.风险承受能力很低

客户风险承受力分类：

得分	风险类别
总分 \leq 40 分	风险承受能力很低
40 $<$ 总分 \leq 60 分	风险承受能力较低
60 $<$ 总分 \leq 80 分	风险承受能力一般
80 $<$ 总分 \leq 100 分	风险承受能力较强
100 分 $<$ 总分	风险承受能力很强

附件 2:

兴业期货有限公司法人客户投资风险承受度调查表

请贵公司填写以下测试问卷，我司承诺对贵公司资料保密。以下一系列问题是用来协助评估贵公司的投资属性与一般投资风险承受度。问卷可能不能完全呈现贵公司面对投资风险的真正态度，但是可提供贵公司一些衡量自身风险属性的指标。请贵公司回答所有的问题，并在各题最合适的答案上打勾。

客户名称:

证件号码:

资金账号:

日期:

1. 贵公司投资期货的目的是什么 (A: 2 分 B: 10 分 C: 6 分)

A. 投机 B. 套期保值 C. 套利

2. 贵公司的企业类型 (A: 10 分 B: 8 分 C: 6 分)

A. 国企 B. 私企 C. 涉外企业

3. 贵公司的净资产 (A: 2 分 B: 4 分 C: 6 分 D: 8 分 E: 10 分)

A. 500 万以下 B. 500 万至 2000 万 C. 2000 万至 5000 万 D. 5000 万至 1 亿
E. 1 亿以上

4. 贵公司所属行业是否与期货品种相关 (A: 8 分 B: 2 分)

A. 是 B. 否

5. 贵公司是否有投资金融类产品 (本题为多选, 取最高分值项)

(A: 8 分 B: 6 分 C: 10 分 D: 4 分 E: 0 分)

A. 股票 B. 基金 C. 期货 D. 其它 E. 无

6. 贵公司从事投资金融产品的时间是 (A: 4 分 B: 8 分 C: 10 分 D: 0)

A. 3 年以下 B. 3 年至 10 年 C. 10 年以上 D. 无

7. 贵公司的交易习惯 (A: 8 分 B: 6 分 C: 4 分)

A. 短线 (日内) B. 中线 (数日) C. 长线 (数周)

8. 你公司对哪些品种感兴趣 (本题为多选, 取最高分值项)

(A: 10 分 B: 6 分 C: 8 分 D: 4 分)

A. 豆类, 铜, 橡胶, 白糖 B. 黄金, 钢材 C. 股指期货 D. 其他品种

9. 贵公司是否有相应的期货投资决策机制及风险控制措施 (A: 10 分 B: 2 分)

A. 是 B. 否

10. 贵公司以往的金融投资盈亏情况 (A: 10 分 B: 6 分 C: 2 分 D: 2 分)

A. 盈利 B. 持平 C. 亏损 D. 无投资

11.在将要进行的投资中，贵公司打算投资于期货的资金占金融投资总额比例是
(A: 2分 B: 4分 C: 8分 D: 10分)
A.80%以上 B.50%到80% C.20%到50% D.20%以下

12.贵公司投入期货的资金来源是 (A: 10分 B: 6分 C: 4分 D: 2分)
A.自有流动资金，仅是金融资产的一部分 B.占金融资产绝大部分
C.自有资金但有其它用途，只是暂时投资期货市场 D.资金中有借款

13.未来五年内，贵公司预期主营业务收入与利润将会有何变化：
(A: 2分 B: 4分 C: 8分)
A.可能下降甚至出现亏损 B.基本保持不变 C.持续增加

您的总分为：_____ 贵公司属于_____客户。

- 1.风险承受能力很强 2.风险承受能力较强 3.风险承受能力一般
4.风险承受能力较低 5.风险承受能力很低

客户风险承受力分类：

得分	风险类别
总分≤40分	风险承受能力很低
40<总分≤60分	风险承受能力较低
60<总分≤80分	风险承受能力一般
80<总分≤100分	风险承受能力较强
100分<总分	风险承受能力很强