

期货及期货期权合约大额未平仓申报

- 香港交易所（HKEX）期货&期权持仓合约申报标准见香港交易所网页；

根据证监会《证券及期货条例》第 571 章 35 条、《证券及期货（合约限量及须申报的持仓量）规则》、香港交易及结算所有限公司《加强监管指数期货及期权大额未平仓持仓呈报》等规则指引：除非获得授权，否则，当客户持有合约超出大额未平仓申报水平，或香港指数期货及期权持仓超出限额的 60%，需要向交易所/监管机构申报相关持仓。

中辉国际仅提醒阁下，若阁下持有须申报之持仓量（按《证券及期货（合约限量及须申报的持仓量）规则》（香港法例第 571Y 章）或其他适用之规则或规例中之定义），阁下须负责通知联交所或其他有关监管机构。此外，阁下亦须留意相关期货及期权产品的持仓限额，除非得到相关监管机构许可，阁下不得持有超过订明之持仓限额。

欲取得更详细资料，请参阅以下香港交易所网页：

https://www.hkex.com.hk/Services/Trading/Derivatives/Overview/Trading-Mechanism/Large-Open-Positions-and-Position-Limits?sc_lang=zh-HK

- 芝商所（CME Group）期货&期权持仓合约申报标准见芝商所网页；
- 美国商品期货交易委员会（CFTC）期货&期权持仓合约申报标准见 CFTC 网页。

根据美国各交易所（CME, Chicago Mercantile Exchange 芝加哥商业交易所，ICE, Inter-continental Exchange 洲际交易所集团）及相关监管机构 CFTC（Commodity Futures Trading Commission 商品交易委员会）对市场公平交易的监管要求，当单客户持仓超过一定限额时，投资者或经纪商有义务对其账面持仓进行相关信息披露及持仓量申报。

信息披露一般通过 FORM 102, FORM 40 及 FORM304/204 表格的在线填写或递交来完成。

【FORM 102】

当客户的某品种持仓手数超过交易所规定的限额时，均由我司递交一份 FORM 102 表格，表格内将披露客户的姓名，在我司的客户帐号，客户的住址，所在城市，公司名称及职位，办公电话；若客户本身为公司户，则需披露 公司名称及地址，公司的主要经营业务，负责人姓名，及办公电话，邮编等信息。

关于 FORM 102 的条款，详见以下官方网址：

<https://www.cftc.gov/IndustryOversight/MarketSurveillance/LargeTraderReportingProgram/index.htm>

免责声明：本内容仅供客户参考之用，客户不应仅参考该内容作出最终判断，中辉国际并不会就客户使用本内容所导致的任何风险及损失承担责任，如有疑问请及时致电中辉国际咨询。

<https://www.ecfr.gov/current/title-17/chapter-I/part-17/appendix-Appendix%20A%20to%20Part%2017>

【FORM 40】

与此同时 CFTC 机构会不定期随机选取客户以完成 FORM40 表格的个人信息披露，该表格须由客户本人填写，客户有责任在限定时间内填写表格完成在线递交。

关于 FORM 40 的条款，详见以下官方网址：

<https://www.cftc.gov/IndustryOversight/MarketSurveillance/LargeTraderReportingProgram/index.htm>

https://www.ecfr.gov/current/title-17/chapter-I/part-18#ap%2017.1.18_106.a

关于 FORM 40 的表格内容，详见以下官方网址：

<https://www.cftc.gov/Forms/largetraderforms>

随着监管力度的加强，现今投资者收到交易所要求提供资料的情况较从前增加，投资者收到交易所要求后若未能在规定时间配合披露信息，将有可能受到监管机构罚款或其他处罚。

【简单举例】 CFTC 对于欧元 EC 的持仓申报限额为 400 手，有客户 A，其账号为 8xxxxxxx，若其隔夜持仓 1909 EC 合约为 400 手，则 A 客户的持仓已达到需要申报的限额，就需要对其持仓进行申报。如同时客户 A 为“首次”达到限额，则我司需为客户 A 完成 Form 102 的填写并递交给 CFTC 监管机构。

【FORM 304】

根据美国商品期货交易委员会(CFTC)及美国商品交易法(Commodity Exchange Act)规定，如持有棉花对冲头寸或接到 CFTC 委员会要求的棉花仓位持有人，需要向 CFTC 作出相关申报相关规定可见 <https://www.cftc.gov/Forms/largetraderforms>。

为配合 CFTC 委员会对棉花对冲仓位持有者申报的监管，请您详细阅读附件 CFTC Form304 交易所表格中第二页的申报指南。若您符合申报标准，请您填写附件中的 Form304，完成后请以邮寄或传真方式向 CFTC 完成申报，邮寄地址：CFTC Eastern Regional Office, 140 Broadway, 19th Floor, New York, NY, 10005, (646) 746-9770, 传真号码：(646) 746-9941 或 (646) 746-9942。

关于 FORM 304 的相关规定及表格内容，详见以下官方网址：

<https://www.cftc.gov/Forms/largetraderforms>

免责声明：本内容仅供客户参考之用，客户不应仅参考该内容作出最终判断，中辉国际并不会就客户使用本内容所导致的任何风险及损失承担责任，如有疑问请及时致电中辉国际咨询。

【FORM 204】

根据美国商品期货交易委员会(CFTC)及美国商品交易法(Commodity Exchange Act)规定,持有谷物(小麦、玉米、燕麦、黄豆、豆油、豆粕)任一品种的期货和期权头寸总和达到持仓上限并且持有目的为对冲,或接到 CFTC 委员会特别要求的做出申报的投资人,需要向 CFTC 每月申报 Form 204。

为配合 CFTC 委员会对谷物对冲仓位持有者头寸的监管,请您仔细阅读 CFTC Form204 中第二页的申报指南。若您符合申报标准,请您填写 CFTC 网站上的 Form 204,填写完成后以邮寄或传真方式向 CFTC 完成申报,邮寄地址: :The CFTC Central Region, Market Information, 525 West Monroe Street, Suite 1100, Chicago, Illinois, 邮编: 60661, 联系电话: (312) 596-0700, 传真号码: (312) 596-0711。

关于 FORM 204 的相关规定及表格内容,详见以下官方网址:

<https://www.cftc.gov/Forms/largetraderforms>

附件:各交易所/机构对申报手数限额的链接

CFTC 各品种持仓申报手数:

<https://strikeprice.cftc.gov/StrikePriceFormat.aspx>

CME 各品种持仓申报手数:

<https://www.cmegroup.com/market-regulation/position-limits.html>

ICE US 各品种持仓申报手数:

<https://www.theice.com/futures-us/market-resources>

ICE Europe 各品种持仓申报手数:

<https://www.theice.com/futures-europe/market-resources>

ICE-Singapore 各品种持仓申报手数:

<https://www.theice.com/futures-singapore/market-resources>

HKEX:

英文页面: https://www.hkex.com.hk/eng/market/dv_tradfinfo/lop.htm

中文页面: https://www.hkex.com.hk/chi/market/dv_tradfinfo/lop_c.htm