

关于举办期货公司子公司期权做市仿真 预选赛的通知

郑商函〔2018〕313号

各会员单位：

郑州商品交易所（以下简称郑商所）将于2018年10月-2019年9月举办期货公司子公司期权做市仿真预选赛（以下简称做市预选赛），为期货公司子公司完善期权做市系统，检验风控制度，丰富做市策略，培养做市人才提供高度接近实盘的仿真环境。同时，做市预选赛对希望成为新期权品种做市商的期货公司子公司进行预选。在预选结果有效期内，未参加做市预选赛的期货公司子公司将不能成为新期权品种的候选机构。

一、主办单位

郑州商品交易所

二、参赛对象

境内各类经济法人均可申请开展仿真做市业务，但评选仅限于在中国期货业协会备案的期货公司子公司，且应符合下列条件：

- (一) 全程参加做市预选赛；
- (二) 做市交易编码信息与申请机构信息一致；
- (三) 评选时净资产不低于人民币5000万元；

- (四) 最近三年内没有重大违法违规记录;
- (五) 非郑商所现有期权品种做市商;
- (六) 完成做市基本报价义务;
- (七) 做市预选赛期间累计盈利为正。

三、预选赛规则

(一) 仿真交易环境

做市预选赛交易品种为棉花期权。

郑商所按照实盘报价在仿真期货中提供对价，仿真期货的结算价采用实盘相应合约的结算价。

期货公司为每个非做市客户配置虚拟资金 500 万，为每个做市客户配置虚拟资金 5000 万，预选赛进行过程中不得入金。

合约和其他交易参数与当前棉花仿真期权保持一致。

(二) 考核指标

做市预选赛考察参赛者的做市义务完成情况、成交量和盈利情况，其中做市义务包括持续报价义务和回应报价义务。

考核评分满分 30 分，具体见下表。

表 1 做市预选赛考核指标及其分值

考核指标	满分分值
持续报价义务完成情况	10 分
回应报价义务完成情况	5 分
成交量	5 分
盈利水平	10 分
总计	30 分

四、时间安排

- (一) 报名时间: 2018 年 9 月
- (二) 预选赛时间: 2018 年 10 月第一个交易日至 2019 年 9 月最后一个交易日

(三) 在 2018 年 9 月 26 日交易结束后, 郑商所将棉花仿真期货、仿真期权全部对冲, 期货公司将客户的资金重新设置, 10 月的第一个交易日仿真期货和期权重新开始交易。

五、报名方式

参赛者通过电子邮件形式报名, 填写附件中的报名表并加盖公章后, 将扫描件以“XX 公司做市预选赛申请表”名称发送至邮箱 sjliu@czce.com.cn, 并须提供在中国期货业协会备案情况的证明文件。

六、模拟交易

报名参赛后, 参赛者需要接入郑商所的仿真环境, 做市交易编码信息与申请机构信息一致。

七、评选表彰与手续费减收

本届做市预选赛评选第一等 1 名和第二等 2 名。第一等获得 10 万元交易手续费减收; 第二等每名获得 5 万元交易手续费减收。

名次评定根据综合得分进行。交易手续费减收划付至其仿真做市所在期货公司。

八、预选赛结果应用

- (一) 在做市预选赛进行过程中, 如有新期权品种上市

(棉花期权除外), 按照评分规则排前 10 名的申请机构获得新品种做市商参选资质, 其他非做市商期货公司子公司不再参与新期权品种做市商选拔。

(二) 做市预选赛结束后, 评比结果将应用于现有品种做市商的递补或新品种做市商的选拔。

1.现有品种做市商的递补

在做市预选赛结束后一年内, 如果现有期权品种有做市商退出, 在做市预选赛中获表彰和手续费减收的子公司可按照排名递补一次。

2.新品种做市商的选拔

在做市预选赛结束后一年内, 在首次上市新期权品种选拔做市商时, 获得第一等的机构可以直接成为新品种做市商, 获得第二等的机构可以在评审过程中获得相应加分, 其他 4-10 名可以获得新品种参选资质。再次上市新期权品种时, 按照评分规则排前 10 名的申请机构获得新品种做市商参选资质, 但前三名不再直接入选或加分。

在做市预选赛中获表彰和手续费减收的子公司只能享受递补成为现有品种做市商或直接成为新品种做市商(或加分)其中之一。

九、参赛咨询

在报名及参赛过程中, 如有问题, 请致电 0371-65612958、0371-65610312 进行咨询。

本预选赛的解释权归郑州商品交易所。

附件：1.郑州商品交易所期货公司子公司期权做市仿真

预选赛报名表

2.预选赛考核指标计算方法

郑州商品交易所

2018年8月24日

附件 1

郑州商品交易所期货公司子公司期权做市仿真预选赛

报名表

申请单位名称			所在会员名称 (会员号)	
法人代表姓名			组织机构代码	
净资产(万元)			做市交易编码	
做市业务负责人姓名			做市业务负责人联系电话	
做市技术系统名称			做市技术系统开发商	
业务联系人	姓名		部门	
	电话		邮箱	
做市团队人员及简介				
<p style="text-align: center;">申请机构法定代表人签章： (公章) 年 月 日</p>				
<p style="text-align: center;">会员法定代表人签章： (公章) 年 月 日</p>				

附件 2

预选赛考核指标计算方法

一、有效持续报价时间比例指标计算

持续报价义务的评价指标为有效持续报价时间比例，参考《郑州商品交易所期权做市商协议书》(以下简称《协议》)中规定的做市商有效持续报价累计时间除以履行合约的全部交易时间。

$$\text{有效持续报价时间比例} = \frac{\text{履行合约有效持续报价累计时间}}{\text{履行合约累计交易时间}}$$

该指标按日、月计算如下：

$$\text{日有效持续报价时间比例} = \frac{\text{日履行合约有效持续报价累计时间}}{\text{日履行合约累计交易时间}}$$

$$\text{月有效持续报价时间比例} = \frac{\text{月履行合约有效持续报价累计时间}}{\text{月履行合约累计交易时间}}$$

二、有效回应询价比例指标计算

回应报价义务完成情况的评价指标为有效回应询价比例，参考《协议》中规定的做市商有效回应报价累计次数除以市场全部询价次数。

$$\text{有效回应询价比例} = \frac{\text{有效回应报价累计次数}}{\text{市场全部询价次数}}$$

该指标按日、月计算如下：

$$\text{日有效回应询价比例} = \frac{\text{当日有效回应报价累计次数}}{\text{当日市场全部询价次数}}$$

$$\text{月有效回应询价比例} = \frac{\text{当月有效回应报价累计次数}}{\text{当月市场全部询价次数}}$$

三、期权成交量指标计算

期权成交量是指期货公司子公司在该期权品种上的双边报价成交量和单边报价成交量之和。

四、盈亏指标计算

盈亏分为持仓盈亏和平仓盈亏。盈亏仅考察期权盈亏及期权对应的标的合约的盈亏。

盈亏计算如下：

盈亏=期货平仓盈亏+期权平仓盈亏+期货持仓盈亏+期权持仓盈亏