

投资者名下存在衍生品合约账户时，普通证券账户的销户、撤指定交易业务是否受影响？

投资者在有衍生品合约账户的情形下，不能办理普通证券账户的销户及撤销指定交易业务。投资者须在完成衍生品合约账户销号后方可办理对应证券账户的撤指定交易、销户等业务。

【免责声明】

本栏目的信息仅为投资者教育之目的，介绍上海市场股票期权试点业务基础知识。所载资料及材料是依据“现况”及“现有”的基础提供，可能会随着股票期权的实施或有关法规规则、协议以及其他文件的制订或编修而有所修订或变更。

本栏目所载资料及材料的信息不构成任何投资建议，投资者不应以该等信息取代其独立判断或仅根据该等信息做出投资决策。中国证券登记结算有限责任公司力求本栏目的信息准确可靠，但对这些信息的准确性或完整性不作保证，亦不对因使用该等信息而引发或可能引发的损失承担任何责任。

衍生品合约账户相关问题

中国证券登记结算有限责任公司

网址：www.chinaclear.cn

微信号：zhongguojiesuan

客服中心：4008-058-058

请扫描二维码
添加关注



中国证券登记结算有限责任公司
China Securities Depository and Clearing Corporation Limited

投资者需具备的衍生品合约账户开户条件是什么？

投资者应是具备从事股票期权（以下简称期权）交易主体资格的自然人、法人或其他经济组织。自然人开户须是年满十八周岁、具有完全民事行为能力的公民。

投资者须以真实的、合法的身份开户。投资者须保证资金来源的合法性。投资者须保证所提供的《营业执照》、组织机构代码证、身份证及其他有关资料的真实性、合法性、有效性。

个人投资者参与期权交易，应当符合下列条件：

（一）申请开户时托管在指定交易的期权经营机构的证券市值与资金账户可用余额（不含通过融资融券交易融入的证券和资金），合计不低于人民币 50 万元；

（二）指定交易在证券公司 6 个月以上并具备融资融券业务参与资格或者金融期货交易经历；或者在期货公司开户 6 个月以上并具有金融期货交易经历；

（三）具备期权基础知识，通过上交所认可的相关测试；

（四）具有上交所认可的期权模拟交易经历；

（五）具有相应的风险承受能力；

（六）无严重不良诚信记录和法律、法规、规章及上交所业务规则禁止或者限制从事期权交易的情形；

（七）上交所规定的其他条件。

个人投资者参与期权交易，应当通过期权经营机构组织的期权投资者适当性综合评估。

普通机构投资者参与期权交易，应当符合下列条件：

（一）申请开户时托管在指定交易的期权经营机构的证券市值与资金账户可用余额（不含通过融资融券交易融入的证券和资金），合计不低于人民币 100 万元；

（二）净资产不低于人民币 100 万元；

（三）相关业务人员具备期权基础知识，通过上交所认可的相关测试；

（四）相关业务人员具有上交所认可的期权模拟交易经历；

（五）无严重不良诚信记录和法律、法规、规章及上交所业务规则禁止或者限制从事期权交易的情形；

（六）上交所规定的其他条件。

以下特殊机构和产品投资者可以参与期权交易：

（一）采用证券公司结算模式且符合期权交易资格标准的

特殊机构和产品投资者；

（二）采用托管人结算模式的特殊机构和产品。其如需参加期权交易，应当按照现有证券账户开立方式向中国结算申请新开立一个普通证券账户，并将该证券账户指定交易在期权经营机构，由相应期权经营机构为其开立衍生品合约账户后，再通过该期权经营机构参与期权交易。

QFII、RQFII 等采用指定结算模式的特殊机构和产品，暂不允许参与期权交易。

哪些投资者不具备衍生品合约账户开户资格？

包括以下自然人或法人：

（1）无民事行为能力或者限制民事行为能力的自然人；

（2）中国证监会及其派出机构、中国期货业协会、中国证券业协会、上交所、中国结算、期权保证金安全存管监控机构、期权经营机构的工作人员及其配偶；

（3）国家机关、事业单位；

（4）证券、期货市场禁止进入者；

（5）未能提供开户证明文件的单位或个人；

（6）中国证监会及上交所规定不得从事期权交易的其他单位或个人。

投资者如何申请衍生品合约账户配号？

申请衍生品合约账户配号的投资者应持有账户状态正常、已办理指定交易的合格普通证券账户。不合格账户、冒开账户不能申报衍生品合约账户配号。

投资者申请开立合约账户，应当按照要求提交账户开立申请表、有效身份证明文件及其复印件，以及中国证监会、期权交易场所规定的股票期权交易投资者适当性管理要求的有关证明材料。

投资者应通过证券账户指定交易的期权经营机构申请开立衍生品合约账户（到期权经营机构柜台办理，在上交所、期权经营机构等对投资者进行适当性认证的基础上，期权经营机构与投资者签订交易结算相关协议和风险揭示书等文件后，向中国结算报送账户注册资料等信息，由中国结算进行衍生品合约账户的配号。

机构投资者应当依法指定合法的代理人（包括开户代理人、指令下达人、资金调拨人、结算单确认人）。个人投资者不得委托他人作为代理人代理开户。

一个普通账户只能对应配号开立一个衍生品合约账户。

中国结算对合约账户配号暂不收取费用。

衍生品合约账户配号是否当日可用？

衍生品合约账户自成功配号后的第一个交易日生效，即 T 日申报配号处理成功，T+1 日可用。

衍生品合约账户有哪些功能？在业务上与投资者普通证券账户是何关系？

衍生品合约账户功能主要有三方面：

（1）记录投资者合约持仓；

（2）用于投资者期权合约的交易申报；

（3）用于权利方行权申报。

衍生品合约账户编码为投资者普通 10 位证券账户号加“888”（例：A123456789888），与证券账户一一对应，账户资料同步更新。合约账户纳入一码通账户体系。

衍生品合约账户不能用于存放和买卖现货证券。合约标的的行权结算、备兑证券交割锁定等，通过衍生品合约对应的投资者普通证券账户完成。

投资者办理合约账户资料变更、查询以及经营机构办理合约账户资料保管等其他账户业务，参照中国结算证券账户管理规则办理。

投资者如何办理衍生品合约账户的销号？

投资者在衍生品合约账户内没有持仓及未了结清算交收义务的情形下，可向衍生品合约账户对应证券账户指定交易的期权经营机构申请对衍生品合约账户进行销号。

投资者在衍生品合约账户销号后，如再次参与股票期权业务，需重新向指定交易期权经营机构申请开立衍生品合约账户，重新开立的衍生品合约账户账号不变。