附件3

做市业务实施方案与管理制度参考要点

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 主要方面 | 参考要点 |
| **做市业务实施方案** | | |
| 1 | 做市业务总体设想 | 投入申请品种期货做市业务的资金规模及用法、投入人员及详细情况 |
| 2 | 做市策略 | 定价模型，不同情况下的报价策略、对冲策略、持仓管理、资金管理及决策流程 |
| 3 | 做市报价价差与参与率管理 | 报价价差、报价数量、合约覆盖情况，单边市等极端情况下的参与情况 |
| 4 | 做市策略预期评估结果与盈亏测算 | 每日测算做市评价预期结果 |
| **内部管理制度** | | |
| 1 | 业务运行管理 | 做市业务运行管理各要素 |
| 2 | 合规与内部控制 | 授权管理机制、投资决策流程和业务隔离机制等 |
| 3 | 公司对做市业务的监督管理 | 公司层面对做市业务的监督管理措施等 |
| 4 | 额度管理 | 公司内部关于做市持仓限额申请流程等 |
| 5 | 岗位设置与工作职责 | 做市业务相关部门、岗位人员及其职责 |
| **风险控制制度** | | |
| 1 | 保证金管理 | 保证金监控、强行平仓管理 |
| 2 | 市场风险管理 | 隔夜风险管理、市场大幅波动风险管理等 |
| 3 | 合约到期及结算风险管理 | 快到期持仓管理、结算风险管理 |
| 4 | 操作风险管理 | 持仓、交易和风险敞口的限额，合理性检查、授权权限等前端控制 |
| 5 | 模型风险管理 | 模型失效下的应对等 |
| 6 | 流动性风险管理 | 流动性风险的应对等 |
| 7 | 预警设置 | 持仓限额、每秒报单数量等 |
| 8 | 盈亏管理 | 日间与日终的盈亏计算等 |
| 9 | 技术风险管理 | 技术系统的风险种类、处理方式等 |
| 10 | 压力测试及报告 | 不同场景（含极端情况）下的保证金、收益及报价情况的压力测试 |
| 11 | 异常交易管理 | 在避免发生异常交易行为方面的措施 |
| 12 | 风险处理及联络机制 | 如果发生异常交易、影响价格大幅波动等风险事件，相关处置措施及与交易所的联络机制 |
| 13 | 账户隔离管理 | 做市账户和自营账户的隔离管理措施 |
| **做市系统介绍** | | |
| 1 | 做市系统基本功能 | 做市策略交易、合约管理、订单管理、报价参数管理、报价模型管理、批量撤单、前端控制 |
| 2 | 数据管理 | 做市数据库所包括的数据内容、访问权限管理等 |
| **应急预案** | | |
| 1 | 突发事件 | 突发事件的情形的分类及分析 |
| 2 | 预警及响应机制 | 预警机制、响应机制及内部流程 |
| 3 | 应急处理方式 | 各类应急处理预案及内部流程 |