



國際獎勵計劃  
問題解答  
2011年2月

1. 什麼是國際獎勵計劃？

國際獎勵計劃 (IIP) 使北美洲以外地區的自營交易商和市場在交易合資格產品時能享受費用優惠。這些獎勵僅適用於合資格註冊交易員根據 CME 集團政策進行的電子自營交易。

2. 根據本計劃可交易哪些產品？

根據本計劃可交易在 CME Globex 買賣的所有芝加哥商業交易所 (CME)、芝加哥期貨交易所 (CBOT)、紐約商業交易所 (NYMEX) 和紐約商品交易所 (COMEX) 產品。

費用表

3. CME 集團向 IIP 參與公司收費如何？

於 2011 年 2 月 1 日適用以下的費用表。如欲瞭解最新費用表，請瀏覽網站 <http://www.cmegroup.com/fees>，該網站提供更多本計劃的收費詳情及未列於下表的產品費用。

產品類別	電子交易全額費用 [每口]
<b>CME 產品</b>	
CME E-迷你股票指數產品	期貨：0.49 美元 期權：0.44 美元
CME 標準規模股票指數產品	1.00 美元
CME 利率產品	0.44 美元
CME 外匯產品	0.54 美元
CME 農產品	0.81 美元
<b>CBOT 產品</b>	
CBOT 迷你股票**	0.49 美元
CBOT 標準規模股票	0.81 美元
CBOT 利率	0.44 美元
CBOT 農產品	0.81 美元
<b>NYMEX 產品</b>	
NYMEX 分部 - CME Globex (實物)	0.75 美元
<b>COMEX 產品</b>	
COMEX 分部 - CME Globex (實物) - 僅限於期貨	0.75 美元

\*\*僅適用於 CBOT 迷你道指產品

4. 佣金共享交易是否符合資格？

是，佣金共享交易有資格減免支付全額費用。

#### 5. 本計劃是否僅限於特定交易時段？

否。參與本計劃的公司可隨時享受費用優惠。如欲獲取在 Globex 買賣的 CME、CBOT、NYMEX 和 COMEX 產品完整列表和交易時段資訊，請瀏覽 [http://www.cmegroup.com/trading\\_hours](http://www.cmegroup.com/trading_hours)

#### 6. 美國國家期貨協會 (NFA) 是否會按每口合約向 IIP 參與公司收取費用？

是，IIP 參與公司被視為獎勵計劃的參與者。

### 公司的參與資格

#### 7. 哪類公司符合國際獎勵計劃的參與資格？哪類公司不符合參與資格？

**符合資格的公司：**位於北美洲以外地區的自營交易商和市場以及北美洲以外地區的交易員均符合參與 IIP 的資格。他們使用自營交易商或市場的賬戶，根據 CME 集團政策以電子方式交易合資格產品時，將會享受費用優惠。

**不符合資格的公司：**對沖基金、商品期貨基金、銀行、期貨經紀商、經紀商、經紀商／交易商、商品交易顧問、介紹經紀商、點差交易公司、資產／投資管理人、退休基金以及持有及／或管理第三方資金的其他公司均不符合參與 IIP 的資格。

#### 8. 什麼公司有資格成為 IIP 的自營交易商？

按照 CME 集團的定義，自營交易商是指交易自有資本的法律實體。交易基金必須為公司專設基金，並且在該公司的賬戶下進行所有交易。自營交易商是指符合以下條件的法律實體：

- 必須在以該公司名義開立的自營交易賬戶下進行所有交易。
- 必須由該公司的所有人、員工或約聘員工進行所有交易。
- 只有該公司的資本承受損失風險；即交易員不得向該公司注入或支付任何交易資本，也不擁有與他們交易該公司自營賬戶相關的風險資本。
- 所有交易必須由該公司獨自受益。其他人士或實體均不在這些賬戶中擁有所有權權益。
- 向該公司注入及由該公司交易的所有資金，均可能由於該公司的任何交易活動而蒙受損失。
- 賬戶的所有盈虧均記入該公司的收益表。
- 該公司須按照派發交易員獎金和扣除開支之後的賬戶純利納稅。

如欲瞭解收費政策的詳情，請參閱日期為 2009 年 6 月 16 日的第 09-01 號《收費政策公告》。

#### 9. 什麼公司有資格成為 IIP 的交易行？

按照 CME 集團的定義，交易行指其所有人、員工或約聘員工向交易員提供法律服務、風險管理、交易的場所和交易設施，以換取交易收益分成的法律實體。須以交易行所持賬戶的名義，在交易行的設施內或與交易行設施遠端連結的地點進行交易。用於交易的資金可以是企業集資基金，也可以是個人／企業混合基金，其中交易行向這些基金注資的比例必須至少為 20%。此外：

- 必須由該公司的所有人、員工或約聘員工進行所有交易。
- 交易行須分享／分擔至少 20% 的交易賬戶盈利／虧損。
- 個人交易員不得分享／分擔超過 80% 的交易賬戶盈利／虧損。
- 在以交易行名義持有的賬戶內進行所有交易。
- 所有注資均承受由於交易行交易活動而導致的虧損風險。因此，一名交易員的注資不僅承受自身交易活動導致的虧損風險，而且還承受交易行交易活動導致的虧損風險。

如欲瞭解收費政策的詳情，請參閱日期為 2009 年 6 月 16 日的第 09-01 號《收費政策公告》。

**10. 北美洲以外地區的現有 CME、CBOT、NYMEX 或 COMEX 結算會員、符合 NYMEX 規則 106.J. 的會員公司、符合 CME 規則 106.J. 的股票會員公司（前稱為 CME 企業股票會員）、符合 CME 或 CBOT 規則 106.H. 的交易會員、符合 CBOT 規則 106.J. 的股票會員、符合 CME 或 CBOT 規則 106.R. 的電子交易企業會員是否能轉換或降格為 IIP 參與公司？**

否，但這些公司可保留現有會籍，同時申請參與 IIP，以享受其現有會籍沒有覆蓋的 IIP 產品費率優惠。例如，符合 CME 規則 106.H. 的國際貨幣市場 (IMM) 交易會員公司可申請加入 CME 分部、CBOT、NYMEX 及 COMEX 產品的 IIP。

但北美洲以外地區符合 CME 規則 106.R. 但不擁有會籍的電子交易企業會員 (ECM-W) 則例外。

### **誰能夠交易？**

**11. 對 IIP 交易賬戶的交易者是否有限制？**

是。如欲享受交易費用優惠，必須由註冊交易員完成交易。一般而言，交易公司的所有人、員工或約聘員工完成的交易均可享受交易費用優惠。

如欲瞭解收費政策的詳情，請參閱日期為 2009 年 6 月 16 日的第 09-01 號《收費政策公告》。

**12. 如果我是以個人身份交易自己的自營賬戶，我是否有資格參與本計劃？**

否。本計劃專門向自營交易商及市場提供費用優惠。

### **最低交易量**

**13. 本計劃的最低交易量要求是多少？**

在前一曆季的合資格產品日均交易量為 50 張（口）合約的 IIP 參與公司，均符合參與本計劃的資格。將在每個曆季（3 月、6 月、9 月和 12 月）根據前三個月的交易情況重新審核參與資格。

請注意，以會員身份（即非 IIP／獎勵計劃的成員）完成的交易量將不計入 IIP 交易量要求。例如，如果符合 CME 規則 106.H. 的交易會員持有指數和期權市場 (IOM) 會員資格，則該公司在 IOM 和創業板市場 (GEM) 的交易將不計入 IIP 交易量要求。

未能滿足最低季度交易量要求的 IIP 參與公司將不再具備 IIP 資格。公司可重新提交參與申請，但將須繳納不可退還的標準申請費。

**14. 就最低季度交易量要求而言，如何計算 IIP 參與公司的日均交易量？**

在每個季度，CME 集團匯總通過 IIP 參與公司所持賬戶開展且在 CME 集團交易所費用系統登記的合資格產品（非 TRAKR）交易口數。必須在該季度的某天交易及結算合約，才會獲納入匯總資料。CME 集團將上述匯總資料除以當季營業日天數，即得出日均交易量。僅 CME Globex 開市交易的交易所假期將不計入當季的營業日天數。

**15. 如果某公司是在季度中期獲准參與 IIP，則如何計算 IIP 參與公司的日均交易量？**

日均交易量將根據交易口數及該公司於該季度加入 IIP 的營業日天數計算得出。

**16. 如果一家 IIP 參與公司未能符合最低季度交易量要求，該公司將何時退出本計劃？**

審核月份的 15 號（或之後的首個營業日）。

例如，如果一家 IIP 參與公司於 2011 年首季的日均交易量低於 50 張（口）合約，則其 IIP 狀態變更將於 2011 年 4 月 15 日生效。在 4 月 1 日至 4 月 14 日的期間，該公司將仍能享受 IIP 的優惠費

率。自 4 月 15 日起（含當日），該公司不再具備參與本計劃的資格，其所有期貨交易的費用將按非會員／客戶費率收取。

**17. 如果 IIP 參與公司未能滿足最低季度交易量要求，CME 集團是否會就此通知該公司或其結算公司？**

是。CME 集團將會通知未能滿足平均最低季度交易量要求的 IIP 參與公司。此外，CME 集團將會盡量通過直接聯絡方式（例如電子郵件），將 IIP 參與公司已退出本計劃的情況通知該公司的結算會員公司。儘管如此，向其結算會員公司通報其狀態變更情況，應是由 IIP 參與公司承擔的責任。

**登記—申請／核准程序**

**18. 公司應如何申請加入國際獎勵計劃？**

有意申請加入 IIP 的公司應致電 312.930.3230 聯絡稽核部。申請表可從 CME 集團網站 ([www.cmegroup.com/incentives](http://www.cmegroup.com/incentives)) 下載。

公司也應聯絡其結算公司，因為其結算公司的支持將有助其完成申請和審核程序。

若您有任何問題，您也可聯絡我們各辦事處的產品和服務團隊：

亞洲：

Darren Anthony [Darren.Anthony@cmegroup.com](mailto:Darren.Anthony@cmegroup.com)  
+65 6593 5555

拉丁美洲（以及 EMEA／亞洲以外的其他地區）

Charles Farra [Charles.Farra@cmegroup.com](mailto:Charles.Farra@cmegroup.com)  
+1 312 930 2319

**19. 是否需要繳納申請費？**

是。任何公司均必須首先繳納 2,000 美元的不可退還申請費，方會審核其申請及核准其享受費率優惠。此費用也適用於與此後購買或租用 CME、CBOT、NYMEX 或 COMEX 會籍相關的轉讓。

**20. 如果我的公司獲准成為 IIP 參與公司，是否還需要 CME 集團的結算會員公司？**

是。CME 集團所有交易皆經由 CME 集團 (CME、CBOT、NYMEX 或 COMEX) 的結算會員公司進行。為進行自營交易，所有 IIP 參與公司必須在 CME 集團的結算成員公司開立其獨立賬戶。不得在非公開綜合賬戶下持有 IIP 賬戶。

**21. 在我的公司獲准成為 IIP 參與公司時，將如何就此通知本公司的結算會員公司？**

雖然我們會盡量通知貴公司申請表上列明的結算公司相關人員，但貴公司仍有責任告知結算公司。由於 IIP 的優惠費率將適用於貴公司採用的結算公司，因此貴公司須通知他們，以便其在交易所費用系統 (EFS) 登記貴公司的賬戶及交易員識別碼。我們可能不清楚與貴公司合作的所有結算公司。因此，在接獲核准通知後，貴公司須通知貴方的結算公司。

**22. 若本公司採用多家結算公司，或在獲核准之後即更換結算公司，本公司是否需要提交額外申請？**

否。但如果一家獲核准 IIP 參與公司更換或增加結算公司，IIP 參與公司有責任就其獲准加入 IIP 通知其結算會員公司，以便結算公司能夠在 EFS 登記交易員及賬戶詳情。

**登記—交易所費用系統登記程序**

**23. 結算公司應如何登記一家 IIP 參與公司，以使其能夠享受優惠費率？**

在交易所費用系統登記工作站操作者識別碼和賬戶之後，IIP 參與公司才能享受優惠費率。此外，在每次進行電子交易時，都必須輸入獲分配的工作站操作者識別號，才能享受優惠費用。由於工作站操作者識別號適用於各交易所，因此其登記須顯示在哪個交易所參與 IIP。如果沒有達致上述要求，將使用非會員費率。

IIP 參與公司的結算公司必須確保為每名交易員分配一個獨特的工作站操作者識別碼。然後，結算公司的費用管理員必須在 CME 集團的交易所費用系統登記賬戶及交易員的工作站操作者識別號（亦稱為 Tag 50 識別號）。賬戶和工作站操作者識別號均必須與相應的 IIP 參與公司相關聯。

在登記操作者識別號時，須提供以下資訊：

- 工作站操作者識別號 (Tag 50)
- 交易員姓名
- 出生日期（月月／日日／年年年年）
- 交易地點（主要居住國）
- 電子郵件地址（非必填）

#### **24. 本計劃何時到期？**

本計劃將於 2011 年 12 月 31 日到期。因此，只要在交易所費用系統妥善登記 IIP 參與公司及其交易員，獲核准且繼續滿足計劃要求的公司在 2011 年 12 月 31 日之前將可享受優惠費率。

#### **25. 本計劃到期後將如何收費？**

將按照 CME 集團屆時的費用表向參與公司收取非會員客戶費用。

#### **26. 如果我有其他問題，應與誰聯絡？**

若為費用相關問題，請撥打費用熱線 (312) 648-5470。若為與持有或租用會籍相關的問題，請致電 (312) 435-3480 聯絡會員部。若為一般問題和 IIP 申請問題，請致電 (312) 930-3230 聯絡稽核部，或聯絡問題 19 中提及的 CME 集團聯絡人。