



## 新承销商奖励计划 (NTIP)

### 问与答

2012 年5 月

#### 计划内容

##### 1. 什么是新承销商奖励计划 (NTIP)?

该计划对CME集团核可国家的自营交易公司或交易中心的**新承销商**，提供费用减免优惠。依照CME集团规定，合格的注册承销商可享有特定商品的**电子**自营交易费用减免。NTIP 的目的是为了鼓励从未投资CME集团衍生性商品的新承销商。

##### 2. NTIP提供哪些优惠?

合格**新承销商**的电子交易可享有至多5万笔合约 ( sides ) 的费用减免优惠。

为实现费用减免，当进行某项商品交易时，将累计合格**电子**交易活动并计算是否已达门槛 交易\*与结算费用减免适用于交易系统中**每个交易所与新承销商**，每个**新\*\***承销商**至多**享有5万边 ( sides ) 费用减免优惠，活动期间至2012年12月31日为止。

\* 交易费用等同于CME集团费用表上的Globex电子交易费

\*\* 新承销商标准—见 问题9

##### 3. 免费交易有优惠期限?

是，承销商自注册日后享有9个月优惠期限 ( 或至活动截止日 )。

**注意：**目前处于9个月优惠期限内的承销商将不会从2012年4月30日自动延续至2012年12月31日。而处于9个月优惠期限内的承销商 ( 假设仍有剩余优惠 ) 将自动延续直至到期日。(例如：若某承销商在2012年1月1日注册，并于2012年4月30日之前已使用2万5千笔免费优惠，那么截至2012年9月30日 该承销商仍享有另外2万5千笔免费优惠。)

##### 4. 哪些商品符合优惠?

从2011年5月1日开始，所有在Globex电子平台进行的 CME、CBOT与NYMEX 期货期权交易均适用。COMEX 期货商品亦均适用。

##### 5. NTIP计划效期为何?

NTIP计划从2011年5月1日开始，并延续至2012年12月31日。

## 6. 计划到期后会如何？

所有之前透过NTIP计划进行的商品交易，将依CME集团费用表征收交易费。

## 7. 是否限制特定交易时间？

无，CME Globex 电子平台每周6天，1天24小时皆开放交易。参与NTIP计划的承销商无论何时进行交易皆享有费用减免优惠。CME集团商品总表及交易时间请参照[www.cmegroup.com/trading\\_hours](http://www.cmegroup.com/trading_hours)

## 8. 如何定义CME集团核可的区域？

为符合NTIP计划目标，CME集团有权独自决定哪些新兴市场符合NTIP计划。关于除外的地区名单可参考附录A。所有参加NTIP计划的承销商都必须位于选定区域中。

## NTIP 要求标准

### 9. 承销商须符合哪些规定才能享有NTIP 优惠？

NTIP计划是为了奖励特定区域新承销商进行自营交易。

因此参与者必须符合：

- 未曾参与CME集团 衍生金融产品交易，并且是当地公司。
- 参与其余衍生产品交易时间未满一年。
- 该公司进行商品交易的单位必须位于CME集团选定区域内。
- 已接受（正接受）CME集团商品交易教育训练课程。
- 同意经由一般或电子邮件收取 CME 集团行销信息。
- 谨慎交易。注意：采用自动交易系统的承销商不得享有费用减免优惠。
- 通过批准的 CME 集团 ISV 的现用软件使用自动化策略的承销商有资格享有减免优惠。
- 承销商必须向CME集团提供完整的申请表及护照影本等附有照片的证件，无一例外。

## 10. 参与NTIP 的承销商有何义务？

NTIP承销商与CME集团将携手共创新兴市场CME集团商品的交易利益。 承销商义务如下:

- 每个承销商必须依据第 20 点的要求，向CME集团相关人员提出申请，无一例外。
- 承销商经理人必须（至少）每季与CME集团代表进行会谈，检视参与状况与交易情形。
- 接受CME集团代表提供的教育训练。
- 检视教育训练内容。
- 所有参与交易的注册承销商名单，必须每季更新并送交CME集团。
- 提供任何必要的讯息，以确定承销商的NTIP参与资格。
- 两周内更新离职承销商名单，以便CME集团将其从NTIP以及交易系统中除名。

## 企业适用性

### 11. 申请NTIP 的资格限制？

必须位于CME集团核可区域的自营商或交易中心，且拥有CME集团(CME, CBOT, NYMEX 或 COMEX)会员资格。

CME集团有绝对权力决定是否合格或除名。

### 12. 单一企业旗下的多家分公司皆可参与NTIP？

是，同一企业旗下的多个分公司皆可成为NTIP成员。 注意：企业位于CME集团认可区域中同一城市的所有分公司，视为单一NTIP成员。 因此，每个城市只需一个分公司申请即可。

## 承销商适用性

### 13. 使用NTIP 交易帐户的承销商资格？

是。必须由符合资格的新承销商操作才能取得费用减免。

### 14. 拥有自营交易帐户的个人投资者可参与此项计划吗？

不行，此计划专为自营商与交易中心提供费用减免优惠。

## 注册- 申请/核可程序

### 15. 如何申请加入NTIP？

可于[www.cmegroup.com/incentives](http://www.cmegroup.com/incentives)下载申请表，公司与承销商填写完毕后，请送交下列CME集团商品与服务团队。核可后将加入Exchange Database (EDB)，CME集团也将告知结算公司进行设定，让承销商得以开始享有费用减免优惠。

#### **欧洲、中东和非洲(EMEA):**

Matthew Judge: [Matthew.Judge@cmegroup.com](mailto:Matthew.Judge@cmegroup.com)

44 20 3379 3730

#### **亚洲**

Darren Anthony: [Darren.Anthony@cmegroup.com](mailto:Darren.Anthony@cmegroup.com)

(65) 6593 5567

#### **拉丁美洲（以及 EMEA / 亚洲以外的其他地区）**

Charles Farra [Charles.Farra@cmegroup.com](mailto:Charles.Farra@cmegroup.com)

(312) 930-2319

### 16. 若本公司已取得NTIP 资格，希望新增另一个地点该如何申请？

必须填写另一张申请表，并交由CME集团审核。

### 17. 需支付申请费？

否。

### 18. 若本公司已取得NTIP 资格，仍需要一个属于CME 集团 结算会员的伙伴吗？

是。所有CME集团交易都必须透过 集团（含CME、CBOT、NYMEX 与 COMEX）结算会员公司进行。每间NTIP 企业必须在集团结算公司中拥有独立帐户，纪录所有自营交易。NTIP企业帐户未必保留在非公开综合帐户。

### 19. 我的清算公司如何得知本公司已取得NTIP 资格?

虽然CME集团会尽力通知贵公司申请表中提及的每一间结算公司，但 贵公司仍有责任自行通知您的结算公司。贵公司必须通知结算公司，将您的帐号与交易证件列入交易费用系统(EFS)。CME集团未必知道与贵公司合作的所有结算公司，因此您收到NTIP许可通知后应主动通知结算公司。

### 20. 若本公司新增或更换结算公司，必须再次送申请表吗？

不用，但NTIP企业必须主动告知合作的结算公司已取得NTIP资格，因此结算公司才能将您列入交易费用系统(EFS)。此外，贵公司也必须依第15点划分的区域通知所属的CME集团服务单位，新加入的结算公司名单。

### 21. 若本公司希望新增承销商至 NTIP,该如何进行?

承销商申请表(Schedule B) 附于NTIP 申请表之上。承销商信息必须送交依第15点划分的CME集团服务单位以及结算公司，结算公司才能依此进行费用减免。必须在取得NTIP资格，以及结算公司将承销商正确列入交易费用系统(EFS)后，企业才能确实享有费用减免优惠。

## 注册 – 交易费用系统 ( EFS ) 注册方式

### 22. 结算公司如何将NTIP 成员加入系统以完成费用减免？

必须在系统中键入使用者帐号与帐户信息后，才能开始享有费用减免优惠。此外，每笔电子交易也必须注明使用者帐号才能取得费用减免。未达上述要求，将不得享有费用减免。

NTIP 会员所属结算公司必须确保，每个承销商均有专属的使用者帐号。结算公司必须将使用者帐号（亦称Tag 50 ID）与帐户信息键入交易费用系统。账户和 workstation 操作员识别号均必须与相应的 NTIP 参与公司相关联。若你的NTIP会员未列在收费系统中，请与CME 集团费用服务中心联系 312.648.5470。

注册使用者帐号资料时，需注意：

使用者帐号 (Tag 50) ---跨交易所单一帐号

承销商名称

出生日期 ( 月月 / 日日 / 年年年年 )

交易地点 ( 进行交易的 国家 )

电子邮件地址

### **23. NTIP 企业得到核可后如何享有费用减免优惠？**

一旦结算公司在EFS系统中完成帐号注册，NTIP 会员就可开始享受费用减免的优惠。

完整的帐号建立包括涵盖CME、CBOT、NYMEX与COMEX的专属使用者帐号（例：Tag 50），以及帐户信息。

**注意:** NTIP会员在得到许可与正式注册前无法享有优惠，因此CME 集团强力建议NTIP会员与结算伙伴密切联系，确保及时完成应有的步骤。

此外，若某承销商使用超过一个的使用者帐号注册，**该公司先前的优惠将遭受检核，而且再也无法参与这项优惠计划。** 更多使用者帐号规定，请参照 [cmegroup.com](http://cmegroup.com) 市场规范建议内容。

### **24. 若某承销商离开NTIP会员，应采取什么措施？**

承销商脱离后两周内，NTIP会员应主动告知结算公司将该承销商除名，并同步通知CME集团客服经理。

## **费用**

### **25. 当某承销商达到5万笔费用减免优惠之后呢？**

超出5万笔之后的交易，将依CME集团费用表中的正常费用收取。

注意: 如第3点所述，每个承销商享有的5万笔交易费用优惠，将完成系统注册后9个月自动失效。

### **26. 若某承销商放弃先前的交易，这些交易还可享有优惠吗？**

不能，放弃的交易不适用 NTIP优惠。

### **27. 可以透过相互冲销机制协议（Mutual Offset System；MOS）将部位转移至SGX 吗？**

不能，所有NTIP 交易都必须在CME集团结算中心进行。未平仓部位无法依照MOS合约转移至SGX 同时享有优惠。

## 附录 A

不列入CME 集团NTIP的国家:

加拿大

美国