



新承銷商獎勵計劃 (NTIP)

問與答

2012年5月

計劃內容

1. 什麼是新承銷商獎勵計劃 (NTIP)?

該計劃對CME集團核可國家的自營交易公司或交易中心的新承銷商，提供費用減免優惠。依照CME集團規定，合格的註冊承銷商可享有特定商品的電子自營交易費用減免。NTIP的目的是為了鼓勵從未投資CME集團衍生性商品的新承銷商。

2. NTIP提供哪些優惠?

合格新承銷商的電子交易可享有至多5萬筆合約 (sides) 的費用減免優惠。

為實現費用減免，當進行某項商品交易時，將累計合格電子交易活動並計算是否已達門檻。交易*與結算費用減免適用於交易系統中每個交易所與新承銷商，每個新**承銷商至多享有5萬邊 (sides) 費用減免優惠，活動期間至2012年12月31日為止。

* 交易費用等同於CME集團費用表上的Globex電子交易費

** 新承銷商標準—見 問題9

3. 免費交易的優惠期限?

是，承銷商自註冊日後享有9個月優惠期限 (或至活動截止日)。

注意：目前處於9個月優惠期限內的承銷商將不會從2012年4月30日自動延續至2012年12月31日。而處於9個月優惠期限內的承銷商 (假設仍有剩餘優惠) 將自動延續直至到期日。(例如：若某承銷商在2012年1月1日註冊，並於2012年4月30日之前已使用2萬5千筆免費優惠，那麼截至2012年9月30日該承銷商仍享有另外2萬5千筆免費優惠。)

4. 哪些商品符合優惠?

從2011年5月1日開始，所有在Globex電子平台進行的 CME、CBOT與NYMEX 期貨期權交易均適用。COMEX 期貨商品亦均適用。

5. NTIP計劃效期為何?

NTIP計劃從2011年5月1日到2012年4月30日。

6. 計劃到期後會如何？

所有之前透過NTIP計劃進行的商品交易，將依CME集團費用表徵收交易費。

7. 是否限制特定交易時間？無

無，CME Globex 電子平台每周6天，1天24小時皆開放交易。參與NTIP計劃的承銷商無論何時進行交易皆享有費用減免優惠。CME集團商品總表及交易時間，請參照www.cmegroup.com/trading_hours

8. 如何定義CME集團核可的區域？

為符合NTIP計劃目標，CME集團有權獨自決定哪些新興市場符合NTIP計劃。關於除外的地區名單可參考附錄A。所有參加NTIP計劃的承銷商都必須位於選定區域中。

NTIP 要求標準

9. 承銷商須符合哪些規定才能享有NTIP 優惠？

NTIP計劃是為了獎勵特定區域新承銷商進行自營交易，因此參與者必須符合：

- 未曾參與CME集團 衍生金融產品交易，並且是當地公司。
- 參與其餘衍生產品交易時間未滿一年。
- 該公司進行商品交易的單位必須位於CME集團選定區域內。
- 已接受（正接受）CME集團商品交易教育訓練課程。
- 同意經由一般或電子郵件收取CME集團行銷資訊。
- 謹慎交易。注意：採用自動交易系統的承銷商不得享有費用減免優惠。
- 通過批准的CME 集團ISV 的現用軟件使用自動化策略的承銷商有資格享有減免優惠。
- 承銷商必須向CME集團提供完整的申請表及護照影本等附有照片的證件，無一例外。

10. 參與NTIP 的承銷商有何義務？

NTIP承銷商與CME集團將攜手共創新興市場CME集團商品的交易利益。承銷商義務如下：

- 每個承銷商必須依據第 20 點的要求，向CME集團相關人員提出申請，無一例外。
- 承銷商經理人必須（至少）每季與CME集團代表進行會談，檢視參與狀況與交易情形。
- 接受CME集團代表提供的教育訓練。
- 檢視教育訓練內容。
- 所有參與交易的註冊承銷商名單，必須每季更新並送交CME集團。
- 提供任何必要的訊息，以確定承銷商的NTIP參與資格。
- 兩周內更新離職承銷商名單，以便CME集團將其從NTIP以及交易系統中除名。

企業適用性

11. 申請NTIP 的資格限制？

必須位於CME集團核可區域的自營商或交易中心，且擁有CME集團會員資格。

CME集團有絕對權力決定是否合格或除名。

12. 單一企業旗下的多家分公司皆可參與NTIP？

是，同一企業旗下的多個分公司皆可成為NTIP成員。注意：企業位於CME集團認可區域中同一城市的所有分公司，視為單一NTIP成員。因此，每個城市只需一個分公司申請即可。

承銷商適用性

13. 使用NTIP 交易帳戶的承銷商資格？

Yes. 必須由符合資格的新承銷商操作才能取得費用減免。

14. 擁有自營交易帳戶的個人投資者可參與此項計劃嗎？

不行，此計劃專為自營商與交易中心提供費用減免優惠。

註冊- 申請/核可程序

15. 如何申請加入NTIP？

可於www.cmegroup.com/incentives下載申請表，公司與承銷商填寫完畢後，請送交下列CME集團商品與服務團隊。核可後將加入Exchange Database (EDB)，CME集團也將告知結算公司進行設定，讓承銷商得以開始享有費用減免優惠。

歐洲、中東和非洲(EMEA):

Matthew Judge: Matthew.Judge@cmegroup.com

44 20 3379 3730

亞洲

Darren Anthony: Darren.Anthony@cmegroup.com

(65) 6593 5567

拉丁美洲 (以及 EMEA / 亞洲以外的其他地區)

Charles Farra Charles.Farra@cmegroup.com

(312) 930-2319

16. 若本公司已取得NTIP 資格，希望新增另一個地點該如何申請？

必須填寫另一張申請表，並交由CME集團審核。

17. 需支付申請費？

否。

18. 若本公司已取得NTIP 資格，仍需要一個屬於CME 集團 結算會員的夥伴嗎？

是。所有CME集團交易都必須透過 集團 (含CME、CBOT、NYMEX 與 COMEX) 結算會員公司進行。每間NTIP 企業必須在集團結算公司中擁有獨立帳戶，紀錄所有自營交易。NTIP企業帳戶未必保留在非公開綜合帳戶。

19. 我的清算公司如何得知本公司已取得NTIP 資格？

雖然CME集團會盡力通知貴公司申請表中提及的每一間結算公司，但 貴公司仍有責任自行通知您的結算公司。 貴公司必須通知結算公司，將您的帳號與交易證件列入交易費用系統(EFS)。 CME集團未必知道與 貴公司合作的所有結算公司， 因此您收到NTIP許可通知後應主動通知結算公司。

20. 若本公司新增或更換結算公司，必須再次送申請表嗎？

不用，但NTIP企業必須主動告知合作的結算公司已取得NTIP資格，因此結算公司才能將您列入交易費用系統(EFS)。 此外， 貴公司也必須依第15點劃分的區域通知所屬的CME集團服務單位，新加入的結算公司名單。

21. 若本公司希望新增承銷商至 NTIP,該如何進行？

承銷商申請表(Schedule B) 附於NTIP 申請表之上。 承銷商資訊必須送交依第15點劃分的CME集團服務單位以及結算公司，結算公司才能依此進行費用減免。 必須在取得NTIP資格，以及結算公司將承銷商正確列入交易費用系統(EFS)後，企業才能確實享有費用減免優惠。 註

註冊 – 交易費用系統 (EFS) 註冊方式

22. 結算公司如何將NTIP 成員加入系統以完成費用減免？

必須在系統中鍵入使用者帳號與帳戶資訊後，才能開始享有費用減免優惠。 此外，每筆電子交易也必須註明使用者帳號才能取得費用減免。 未達上述要求，將不得享有費用減免。

NTIP 會員所屬結算公司必須確保，每個承銷商均有專屬的使用者帳號。 結算公司必須將使用者帳號 (亦稱Tag 50 ID) 與帳戶資訊鍵入交易費用系統。 賬戶和工作站操作者識別號均必須與相應的 NTIP 參與公司相關聯。 若你的NTIP會員未列在收費系統中，請與CME 集團費用服務中心聯繫 312.648.5470。

註冊使用者帳號資料時，需注意：

使用者帳號 (Tag 50) ---跨交易所單一帳號

承銷商名稱

出生日期 (月月 / 日日 / 年年年年)

交易地點 (進行交易的國家)

電子郵件地址

23. NTIP 企業得到核可後如何享有費用減免優惠？

一旦結算公司在EFS系統中完成帳號註冊，NTIP 會員就可開始享受費用減免的優惠。

完整的帳號建立包括涵蓋CME、CBOT、NYMEX與COMEX的專屬使用者帳號（例：Tag 50），以及帳戶資訊。

注意: NTIP會員在得到許可與正式註冊前**無法**享有優惠，因此CME 集團強力建議NTIP會員與結算夥伴密切聯繫，確保及時完成應有的步驟。

此外，若某承銷商使用超過一個的使用者帳號註冊，該公司先前的優惠將遭受檢核，而且再也無法參與這項優惠計劃。更多使用者帳號規定，請參照cmegroup.com 市場規範建議內容。

24. 若某承銷商離開NTIP會員，應採取什麼措施？

承銷商脫離後兩週內，NTIP會員應主動告知結算公司將該承銷商除名，並同步通知CME集團客服經理。

費用

25. 當某承銷商達到5萬筆費用減免優惠之後呢？

超出5萬筆之後的交易，將依CME集團費用表中的正常費用收取。

注意: 如第3點所述，每個承銷商享有的5萬筆交易費用優惠，將完成系統註冊後9個月自動失效。

26. 若某承銷商放棄先前的交易，這些交易還可享有優惠嗎？

不能，放棄的交易不適用 NTIP優惠。

27. 可以透過相互沖銷機制協議（ Mutual Offset System ; MOS ）將部位轉移至SGX 嗎？

不能，所有NTIP 交易都必須在CME集團結算中心進行。未平倉部位無法依照MOS合約轉移至SGX 同時享有優惠。

附錄 A

不列入CME 集團NTIP的國家:

加拿大

美国