

外汇产品

通过 CME ClearPort 的外汇交易

向全球场外外汇市场提供灵活、可靠的清算服务。



CME ClearPort 是一套灵活的综合解决方案，可大幅降低场外市场上交易对手的信用风险。CME ClearPort 的开放式接入、平台无关的结构，意味着您可获得执行后清算服务，使您可以对如何交易、与谁交易以及按什么交易进行控制，与此同时还可提高安全性、效率和信心。

降低您的交易对手风险。

CME ClearPort 采取集中交易对手清算模式，使交易对手信用风险可由清算会员共同分担。这使集中清算公司可以保证每笔交易的执行。

风险预备基金的好处。

我们向场外外汇交易提供的清算服务属于商品期货交易委员会 (Commodity Futures Trading Commission, CFTC) 4d 指令范围内。这使我们可以为万一违约时为您提供风险预备金及头寸和基金的转移性。*

一个多世纪的经验，值得信任。

一百多年以来，CME 清算会员从来没有未履行过履约保证金要求或其交割义务，而且从未有客户因清算会员公司的破产而损失资金。

获取独立的第三方评估。

CME ClearPort 使您可以获得中立的第三方评估，而且我们的每天按市值计价流程让您准确追踪头寸，并评估风险。

提高运营效率。

与 CME ClearPort 的交易后清算和处理可大幅减少文件处理时间。此外，所有场外外汇头寸（如现货、远期、掉期、期权、NDF 等）都发送至 CME 清算所，因此其交叉保证金效力与在交易所交易的外汇期货和期权一样有效。

服务范围

推出时可用的产品:

- 现货、掉期和远期
- 灵活的名义价值和结算日期
- 期限可延长到五年

推出时可用的货币:

- | | | | |
|---------|---------|---------|-----------|
| • 欧元 | 欧元 / 美元 | • 瑞士法郎 | 美元 / 瑞士法郎 |
| • 日元 | 美元 / 日元 | • 加拿大元 | 美元 / 加元 |
| • 英镑 | 英镑 / 美元 | • 欧元-日元 | 欧元 / 日元 |
| • 澳大利亚元 | 澳元 / 美元 | • 欧元-英镑 | 欧元 / 英镑 |

均按银行条款清算。

即将推出:

- 外汇期权
- 其它货币对
- NDF 货币

您的交易平台和执行风格选择维持不变。

CME ClearPort 让场外外汇市场参与者能够根据其喜欢的内容、地点和方式进行交易——全都采用 CME 清算所的履约保证金。

若要进一步了解，请联系 CME 集团外汇团队，或访问 www.cmegroup.com/fxclearing。

芝加哥 +1 312 930 3148

新加坡 +65 6593 5561

伦敦 +44 207 796 7122

东京 +81 3 5403 4829

通过 CME ClearPort 清算场外外汇

提高您的交易灵活性。降低您的交易对手信用风险。

CME ClearPort 是一套针对场外市场的、灵活的综合清算服务。该服务于 2002 年推出，提供集中式的清算服务，并降低能源市场的风险；如今 CME ClearPort 清算的交易涵盖多种资产类别。通过 CME ClearPort 清算场外交易，您可以继续私下协商自己的价格，并从事场外业务——但您将获得更高的安全性、效率和信心。

- 每天清算的合约逾 500,000 份。
- 汇聚 10,000 多个注册用户——商业、银行、对冲基金、交易实体——IDB、期货经纪公司和清算公司。
- 拥有 700 多个清算产品，还将推出更多。

综合性清算服务。

CME ClearPort 提供各种清算服务，使我们可以根据客户的需要定制各种服务。CME ClearPort 的外汇能力范围包括从清算场外外汇交易到报告我们标准上市产品的大宗交易和 EFP。

场外交易通过
CME ClearPort 清算

通过 CME ClearPort 进行的
上市产品的大宗交易和 EFP

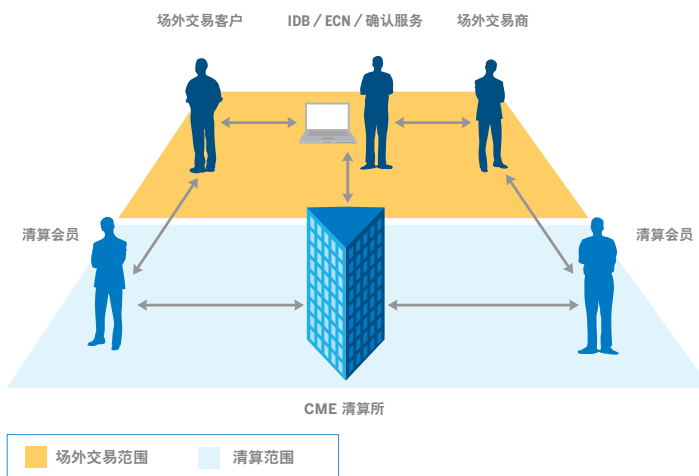
更加安全，更多服务。

CME ClearPort 保护客户与交易商的关系，并进一步提高对交易的保护水平。

以下即为其运作方式：

- 客户（如公司财务部、资产管理公司、对冲基金和自营商）在场外市场上继续进行双边协商。然后，他们通过 CME 清算会员清算交易。
- 清算会员向客户收取佣金，清算会员反过来向 CME 清算所提供佣金。
- 假如您最初的交易对手（清算会员 / 交易商 / 其他客户）违约，中央交易对手会承担该交易对手的义务，使您和其他清算会员、交易商和客户免遭损失。

CME ClearPort 加强了对信用风险减轻的保护，结合独立评估，让现有关系得到巩固，并给以场外外汇交易客户更多的确定性。



今天立即开始

如何登记通过 CME ClearPort 的清算。

通过 CME ClearPort 清算的入门很简单。在 CME 清算会员处开立帐户后，您只需填妥在线注册表。获得批准后，您就立即可以根据清算会员的批准范围清算场外外汇交易。

1.

在 CME 清算会员处建立一个账户。

2.

访问 www.cmegroup.com/clearport，并填写在线“交易所用户许可协议” (Exchange User License Agreement, EULA)，无论您是经纪人还是交易商都一样。

3.

收到用户名和密码后，请联系您清算会员公司的清算或风险管理，并请求将您的清算账户添加至 RAV (风险配置值) 经理。您应告知自己的清算公司，您已允许哪个场外经纪人 (如有) 代表您进行登记要清算的交易。然后，您会获准参与您希望清算的任何市场。

如何通过 CME ClearPort 开始登记要清算的交易。

客户通过 CME ClearPort 报告要清算的交易有三个选择。

经纪人登记

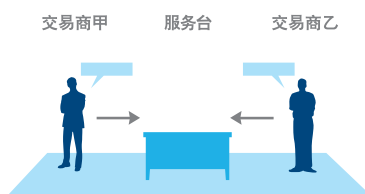
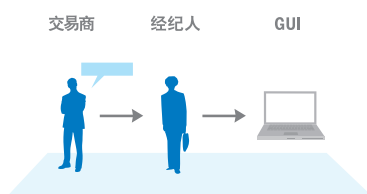
交易完成后，该经纪人即把该交易输入 CME ClearPort 网上用户界面 (GUI) 或 CME ClearPort API。

服务台

交易完成后，其中一个交易商致电 CME ClearPort 服务台。服务台联系其他交易商进行确认。当服务台获得双方确认后，即开始处理该交易。

第三方核对

在此种情况下，由第三方核对 / 确认平台核对。核对平台将此交易直接定稿在 CME ClearPort API。



若要了解如何通过 CME ClearPort 进行外汇交易的更多信息，请访问

www.cmegroup.com/fxclearing。

芝加哥 +1 312 930 3148

新加坡 +65 6593 5561

伦敦 +44 207 796 7122

东京 +81 3 5403 4829

本文件所列合约需遵守 CME 的规章制度。

期货交易具有损失风险，未必适合所有投资者。期货是一种杠杆性投资，由于仅具有合约价值一个百分比的资金就可进行交易，损失有可能超过期货头寸的保证金。因此，投资者投入的资金应不超过其风险承受能力，损失后不至影响其生活方式。由于不能指望每笔交易都盈利，对于任何一笔交易只应投入该类资金的一部分。

文中所有提及的期权均指期货期权。

CME 集团是 CME Group, Inc. 的商标。地球徽标、E-迷你、Globex、CME 及 Chicago Mercantile Exchange 是芝加哥商业交易所 (Chicago Mercantile Exchange Inc.) 的商标。Chicago Board of Trade 是芝加哥期货交易所 (Board of Trade of the City of Chicago, Inc.) 的商标。NYMEX 是纽约商业交易所 (New York Mercantile Exchange, Inc.) 的商标。

文中的信息由 CME 集团为一般用途而编写。CME 集团对于任何错误与遗漏概不承担责任。此外，本手册中的所有示例均为假设情况，仅作参考之用，不应将其视为投资建议或实际市场产生的结果。文中涉及规则和细则的事宜均应以 CME、CBOT 和 CME 集团的正式规则为准。所有合约细则均应参照当前的规则。

版权所有 ©2009 年 CME 集团。保留所有权利。

FX217_SC/0/1109