

《市场监管建议通告》由交易所根据《美国商品期货交易委员会规则》(CFTC Regulation) 第 40.1(i)条的要求发布，因此构成具有约束力的规则。本《市场监管建议通告》（“《市场监管建议通告》”）的中文版是其英文版的译文，该英文版是《市场监管建议通告》的官方版本。尽管我们已尽合理努力为英语版提供准确的翻译，但由于翻译造成的任何差异均不具有约束力，亦不具有法律效力。如果您对本翻译文档中的信息有任何疑问，请参阅英文版本。

虽然截至其发布之日，我司已尽一切努力确保本《市场监管建议通告》中信息的准确性，但芝加哥商品交易所集团（“**芝商所集团**”）对任何错误或遗漏概不负责。本《市场监管建议通告》中的信息并不意图完整，且可能会随时更改。除非适用法律另有规定，芝商所集团对因使用本《市场监管建议通告》中的信息或与本文档相关的任何原因造成的任何损失概不负责（无论是出于过失还是其他原因）。

本《市场监管建议通告》的内容由芝商所集团汇编，仅用于一般解释目的，且不旨在提供、亦不应被解释为与投资、财务、法律或监管有关的建议。在依据或依赖该信息行事之前，您应获取适当的专业建议。

芝商所集团提供的且包含在本文件中的材料、信息和声明不构成购买任何证券、期货合约、结构性产品、受监管投资协议或任何其他投资产品的要约或邀请，或相关要约或邀请的任何部分，且本声明中的任何内容不应构成任何人士进行任何交易的任何合同或承诺的基础或与之相关的依据。此外，本《市场监管建议通告》不应被视为购买或出售金融工具、提供金融建议、创建交易平台、协助或接受存款或提供任何其他金融产品或金融服务的要约或邀请。

本《市场监管建议通告》中描述的任何示例仅用于说明目的，在任何既定的实际情况下均不得作为芝商所集团业绩表现的指示。本《市场监管建议通告》（包括其中包含的任何预测和前瞻性陈述）和信息由芝商所集团准备，其内容未经其任何顾问或代理独立验证。就其性质而言，因为其与事件相关，并取决于将来可能会或可能不会发生的情况，因此前瞻性声明受多种假设、风险和不确定性的影响。前瞻性陈述并不保证将来的表现。本《市场监管建议通告》中包含的任何前瞻性陈述仅对截至该等陈述发表之日的情况有效，且芝商所集团没有义务更新该等陈述。本《市场监管建议通告》中讨论的任何产品以及有关产品的任何信息均可能会发生变更。因此，如果您有任何疑问，请参考相关规则手册，并咨询您自己的顾问或联络芝商所集团。

与本声明中的规则 and 规定有关的所有事项均应遵守芝加哥商品交易所(CME)、芝加哥商品期货交易所(CBOT)、纽约商业交易所(NYMEX)和纽约商品交易所(COMEX)的官方规则手册。在所有情况下（包括与合同规定有关的事项）均应参考当前规则。

芝商所集团并未表示本《市场监管建议通告》中包含的任何材料或信息适合在任何司法管辖区或国家使用、或在任何司法管辖区或国家被允许使用，包括如果该等使用或发行可能违反任何适用法律或法规的情况。

本声明未经任何监管机构审查或批准，用户应承担阅读本声明的责任。在上述司法管辖区进行的任何交易将由相关投资者独自承担风险，并应始终按照适用于该司法管辖区的当地法律和法规进行。

在新加坡，根据《证券及期货法》（“《证券及期货法》”）（第 289 章），芝加哥商品交易控股公司(CME Inc.)、芝加哥商品期货交易所(CBOT)、纽约商业交易所(NYMEX) 和纽约商品交易所(COMEX)均为受到监管的认可市场运营商(recognised market operator)，而芝加哥商品交易控股公司(CME Inc.)则为受到监管的认可清算所(recognised clearing house)。除此之外，芝商所集团的任何实体均未在《证券及期货法》项下获得从事受规管活动的许可，或在新加坡《金融顾问法》（第 110 章）项下获得提供财务咨询服务的许可。

在香港，本声明的内容尚未得到任何香港监管机构的审查。建议您谨慎对待本声明中包含的信息。如果您对本声明的任何内容有任何疑问，您应获取独立的专业建议。芝商所集团没有获得依据香港《证券及期货条例》从事期货合约交易或提供相关咨询的业务牌照。

CME Group、the Globe Logo、CME、Globex、E-Mini、CME Direct、CME DataMine 和 Chicago Mercantile Exchange 是芝加哥商品交易控股公司(CME Inc.)的商标。CBOT 和 Chicago Board of Trade 是 Board of Trade of the City of Chicago, Inc.的商标。NYMEX 和 ClearPort 是 New York Mercantile Exchange, Inc. 的商标。COMEX 是 Commodity Exchange, Inc.的商标。所有其他商标均为其各自所有人的财产。未经拥有这些材料的一方的书面许可，这些材料不得被修改、复制、存储于可检索的系统、传输、复制、传播或以其他方式使用。任何类型的权利均未被许可、转让或以其他方式转让给访问该等信息的人。

版权©2020 CME Group Inc.保留所有权利。

邮寄地址：20 South Wacker Drive, Chicago, Illinois 60606

市场监管建议通告

交易所	芝加哥商品交易所（CME）、芝加哥商品期货交易所（CBOT）、纽约商业交易所（NYMEX）和纽约商品交易所（COMEX）
主题	每日提交大额交易商报告、所有权和控制权报告以及未平仓合约数据
规则参考	规则 561
建议日期	2020 年 9 月 28 日
建议编号	芝交所 RA2014-5

本建议通告将取代 2017 年 9 月 26 日的市场监管建议通告 RA1713-5，其发布是为了反映 CFTC 市场监管部门于 2020 年 9 月 25 日发布之 [CFTC 函件 20-30](#) 上所载明的延长无行动暂免 (No-Action relief)。

根据延长的安排，CFTC 表格 102B 内报告交易量门槛账户(volume threshold accounts)的交易量门槛将维持在 250 份合约，直到以下两种情况中最先发生的：(a) CFTC 往后修改此交易量门槛的相关生效日期或合规日期，及(b) 2023 年 9 月 29 日。

本建议通告继续反映有关 CFTC 所有权和控制权报告（Ownership and Control Reports,“OCR”）规则对规则 561 作出的更改。正如在 2014 年 11 月 4 日的[市场监管通知# MSN11-04-14](#) (“MSN11-04-14”)中所指出，CME、CBOT、NYMEX 和 COMEX（“各交易所”）要求按 CFTC 之 OCR 规则提交新 CFTC 表格 102A 和 102B，并要求按 CFTC 之 OCR 规则所规定的相同格式和方式提交该等新表格。交易所接受以 XML 格式文件（如 CFTC OCR 规则所定义）提交新 CFTC 表格 102A 和 102B，或通过升级的 [Firm Regulatory Portal](#) (“FRP”) 人工提交新 CFTC 表格 102A 和 102B。XML 格式文件可以下述文件名进行提交：

PFTP_OCR_XCME_[FIRMID]_[YYMMDD]_[HHMMSS].xml 或
PFTP_OCR_XCME_[FIRMID]_[YYMMDD]_[HHMMSS]_[UNIQUEIFIER].xml

本建议通告的末尾列出了 CME/CBOT/NYMEX/COMEX 规则 561 的文本。

提交 CFTC 表格 102A

报告方需要向市场监管部提交一份电子形式的 CFTC 表格 102A（“特殊账户识别”，“Identification of Special Accounts”），准确地识别所有人、控制人、受控制账户以及表格对每个首次应报告账户要求的任何额外信息。

完整的 CFTC 表格 102A 信息必须在账户成为应报告的首日后三（3）个营业日内提交。但是，市场监管部要求 在账户成为应报告的首日后一（1）个营业日内提交初步账户信息，包括 *特殊账户起源、报告编号和名称以及机构或客户指示标志*。

市场监管部要求为因重大变化造成先前提交之信息不准确的账户提供更新后的报告。更新后的报告需要在该等变化生效后三（3）个营业日内提交。重大变化包括账户名称、地址、所有人、控制人或受控制账户的变化。尽管有上述规定，市场监管部也可以根据需要进行更新。市场监管部也可以根据需要对任何账户进行更新。

如果关于账户被视为已过期/已关闭的通知被提交至 CFTC，则类似的通知也必须向市场监管部提交。

提交 CFTC 表格 102B

清算会员需要为单个交易日达到 250 份或以上合约交易量门槛的交易账户提交新的 CFTC 表格 102B。

完整的 CFTC 表格 102B 信息必须在账户根据修订后的规则成为应报告账户的首日后三（3）个营业日内提交。但是，市场监管部将要求在账户成为应报告账户首日后一（1）个营业日内提交初步账户信息，例如交易量门槛账户的交易账户数据、关联特殊账号以及交易量门槛账户所有人。

市场监管部要求为因重大变化造成先前提交之信息不准确的账户提供更新后的报告。更新后的报告需要在该等变化生效后三个营业日内提交。重大变化包括账户名称、地址、所有人、控制人或受控制账户的变化。尽管有上述规定，市场监管部也可以根据需要对认为必要更新的任何账户进行更新。

如果关于账户被视为已过期/已关闭的通知被提交至 CFTC，则类似的通知也必须向市场监管部提交。

芝商所 Firm Regulatory Portal

[FRP](#) 提供各种报告和屏幕以协助完成及时准确的账户和头寸报告。

FRP 已经被升级以允许报告的清算机构能够按产品、合约、合约月份以及行权价格（针对期权）生成大额交易商和未平仓合约比较报告（错报报告，“Misreporting Report”）。错报报告也允许清算会员机构查询报告的头寸以及利用静态查询帮助识别额外的潜在的报告不符之处，例如潜在的头寸抵消以及头寸报告过度或不足。市场监管部强烈鼓励机构利用此项功能帮助识别潜在的报告不符之处，以确保在规定的调整截止时间之前提交任何必要的调整。

另外，FRP 近期增强了帮助清算机构和综合账户（Omnibus Accounts）进行 OCR 报告的功能。未识别特殊账户报告(Unidentified Special Accounts Reports)允许报告机构识别市场监管部没有任何账户信息的 CFTC 表格 102A 和 102B 账户。FRP 平台也有允许报告机构为 CFTC 表格 102A 和 102B 账户手动输入账户信息的屏幕。

市场参与者可以在下列网址使用注册的 CME Group Login ID 登入 FRP：
<https://fltr.cmegroup.com/firmregulatoryportal/logon.jsp>，也可以发送电子邮件至 MarketRegLTRAlerts@cmegroup.com 申请平台登入。获取 CME Group Login ID 的注册说明可以在 [FRP 主页](#) 上找到。若有技术问题，请发送电子邮件至 MarketRegLTRAlerts@cmegroup.com。

[FRP](#) 上亦提供了使用手册。

综合账户报告

依照规则 561，持有应报告头寸的综合账户（Omnibus Account）必须通过芝商所文件服务器安全 FTP（Secure FTP，“SFTP”）直接向市场监管部提交大户持仓报告。综合报告实体(Omnibus Reporting Entities)可以使用 CFTC 分配的阿尔法机构 ID(alpha firm ID)提交大户持仓。如果综合实体目前没有提交大额交易商报告并且也没有设置为通过 SFTP 提交，那么，该实体应联系市场监管部的 [Large Trader Group](#) 以获得进一步的报告指引。综合实体可以使用下列大额交易商文件格式：<http://www.cftc.gov/IndustryOversight/MarketSurveillance/LargeTraderReportingProgram/ltrformat.html>

为了确保准确的未平仓合约和大户持仓，清算会员要获得他们所管理的所有账户的及时的头寸抵消说明，包括综合账户。清算会员负责综合性地准确报告他们的账簿上载有之账户的头寸。因此，清算会员必须要有适当的程序确保综合账户的任何头寸抵消得到及时报告，不得迟于下文规定的调整截止时间。

提交 CFTC 表格 40

市场监管部在其认为必要的情况下可能会要求提交 CFTC 表格 40。

准确和及时报告要求

所有清算机构和综合账户应注意他们有责任按照要求的提交截止日期准确地报告未平仓合约、大户持仓以及在适用的时候报告符合交割条件的多头仓位。这项要求包括确保因期权履约指派产生的未平仓合约和大户持仓是准确的。

未平仓合约（Open Interest Submission, PCS）提交：

NYMEX 和 COMEX 产品为美国中部时间下午 6:00/东部时间下午 7:00。

CME 和 CBOT 产品为美国中部时间下午 7:30/东部时间下午 8:30。

未平仓合约（Open Interest Submission, PCS）调整：

所有芝商所旗下交易所 PCS 调整的截止时间是美国中部时间上午 8:15/东部时间上午 9:15。

提交大额交易商报告(Large Trader Submission):

所有芝商所交易所产品为美国中部时间上午 7:00/东部时间上午 8:00。

大额交易商持仓调整(Large Trader Adjustments):

所有芝商所交易所产品为美国中部时间上午 9:00/东部时间上午 10:00。

对大户持仓文件的错误更正或任何其它调整可以使用 FRP 的网络应用程序完成。

当任何到期月份的期货合约、任何到期月份的所有看跌或看涨期权合约，或交易所上市的掉期合约的头寸达到或超过相关应报告水平，都必须进行持仓申报。当账户持有需申报的头寸，该账户在该合约的所有其他月份头寸，以及所有与该合约合并的相关联合约头寸(无论头寸大小)，都必须进行申报。各交易所规则手册第 5 章末尾释义部分中头寸限制、头寸责任和应报告水平表确立并集关系。如果账户持有某个需要报告的合约，那么根据每个交易所的规则手册第五章末尾的“头寸限额、头寸责任与应报告水平表”中，在现货月、单一月份和总月份层面需要合并到该合约的其他合约（请参考该水平表中“aggregate into futures equivalent leg (1) and leg (2)”栏下列出的合约），都应进行报告。

未能遵守以上任何报告要求可能会导致依照 CME、CBOT、NYMEX 和 COMEX 规则 512 的处罚。

若对本建议通告有任何问题，可联系下列的市场监管部人员：

Jessica Leung, 法规与监管外联组经理
电话: +852 2582 2205
电邮: Jessica.Leung@cmegroup.com

Lou Abarcar, 数据调查架构师
电话: +1 312.341.3236
电邮: Lou.Abarcar@cmegroup.com

Danyelle Franks, 数据调查组高级专员
电话: +1 312.341.7646
电邮: Danyelle.Franks@cmegroup.com

Erin Middleton, 法规与监管外联组高级总监
电话: +1 312.341.3286
电邮: Erin.Middleton@cmegroup.com

Trenton Crawford, 法规与监管外联组专员
电话: +1 312.307.9006
电邮: Trenton.Crawford@cmegroup.com

有关本建议通告的媒体垂询，请联系芝商所企业通讯部，电话：+1 312.930.3434 或 news@cmegroup.com。

CME/CBOT/NYMEX/COMEX 规则 561.大户持仓报告和交易量门槛账户

561.A. 大户报告 (Large Trader Reporting)

清算会员、综合账户和外国经纪商应以电子形式向交易所提交按交易所规则手册第5章末尾释义部分中头寸限制、头寸责任和应报告水平表所述须进行报告的所有头寸的每日大户持仓报告。

当任何到期月份的期货合约、任何到期月份的所有看跌或看涨期权合约，或交易所上市的掉期合约的头寸达到或超过相关应报告水平，都必须进行持仓申报。当账户持有需申报的头寸，该账户在该合约的所有其他月份头寸，以及所有与该合约合并的相关联合约头寸(无论头寸大小)，都必须进行申报。

对于每个应报告账户，向交易所提交的每日大户持仓报告还必须包括 1) 按合约月划分（若是 EOO，按看涨和看跌行权划分）的应报告产品的卖出和买入 EFRP 交易量以及 2) 对应报告产品的发出的交割通知数量和停止的交割数量。

除大户持仓报告外，清算会员、综合账户和外国经纪商必须在问题账户成为应报告账户首日的三个营业日内，以电子形式向交易所提交 CFTC 表 102A（“特殊账户识别”），准确识别所有人、控制人、受控制账户和每个应报告账户所需的任何额外信息。尽管有在三个营业日内提交表格的要求，清算会员、综合账户和外国经纪商必须在交易所的指导下，在该账户成为应报告账户的首日内提供下列信息：账户类型、应报告账号以及账户所有人和控制人的姓名和地址。

交易所可要求每日以电子形式提交多于一份的大户持仓报告。商业行为委员会或市场监管部有权要求持有头寸数量少于头寸限制、头寸责任和应报告水平表所述头寸的任何清算会员、综合账户或外国经纪商提交报告或额外账户信息。

若任何重大变化导致先前提交给交易所的信息变得不准确，则该清算会员、综合账户或外国经纪商必须在该变更生效的三个营业日内以电子形式向交易所提交反映准确信息的更新表格。此外，若无任何重大变化，交易所可要求每年以电子形式提交新表，以维持记录准确度。重大变化包括但不限于账户名称、地址、控制人或受控制账户变化。

561.B. 交易量门槛报告 (Volume Threshold Reporting)

交易量门槛账户是指根据 CFTC 条例 15.04 定义的单个交易日交易之合约达到交易量门槛的任何账户。清算会员应在相关账户成为交易量门槛账户首日的三个营业日内以电子形式向交易所提交 CFTC 表格 102B（“识别交易量门槛账户”），准确地识别交易量门槛账户的账户信息，包括所有人、控制人、受控制账户以及报告要求的任何其它信息。尽管有在三个营业日提交表格的要求，清算会员、综合账户和外国经纪商必须在交易所的指导下，在该账户成为交易量门槛账户的首日内提供下列信息：账户类型、应报告账号以及账户所有人和控制人的姓名和地址。

若任何重大变更导致先前提交给交易所的信息变得不准确，则该清算会员、综合账户或外国经纪人必须在 该变更生效的三个营业日内以电子形式向交易所提交反映准确信息的更新表格。此外，若无任何重大变化，交易所可要求每年提交新表，以维持记录准确度。重大变化包括但不限于账户名称、地址、控制人或受控制账户变化。

561.C. 综合账户和外国经纪商的义务 (Obligations of Omnibus Accounts and Foreign Brokers)

综合账户或外国经纪商未能提交要求的信息可能会导致遭到商业行为委员会聆讯，造成该等综合账户或外国经纪商被限制进入、有条件进入、或拒绝进入任何交易所市场。尽管有以上规定，如果综合账户或外国经纪商未能向交易所提供信息，具有这些账户的清算会员仍应负责获取并向交易所提供有关头寸所有权和控制权的信息。清算机构必须要求他们的客户提供准确和及时的所有人和控制人信息，包括任何重大变化。

经交易所要求，清算会员、综合账户和外国经纪商必须提交 CFTC 表格 40。

561.D. 可报告水平 (Reportable Levels)

交易所规则手册第 5 章末尾释义部分中头寸限制、头寸责任和应报告水平表规定了所有合约的大户交易的应报告水平。

在期货合约的特定到期月份内或在特定期权合约到期月份的所有看涨或看跌期权中，单个交易日交易量为 50 份合约或以上的任何交易账户均属于应报告的交易量门槛账户。

[尽管有上述规定，请参考 CFTC 于 2017 年 9 月 25 日发布的[第 17-45 号无行动暂免公告](#)]