

我们知道，第一次开通期货账户，可以交易上海、大连、郑州交易所的绝大部分品种，但是也有一些品种如果想要交易，需要在初次开通后达到一定条件才能二次开通，这些品种统称特殊品种，包括股指期货、铁矿石、PTA、原油、商品期权，由于这些品种分属不同的交易所，之前各个交易所都有自己的规则，所以要全部开通，需要耗费较多时间精力，现在随着新规的实施，开通这些特殊品种的要求简化，有些条件甚至可以免除，具体如下：

特定品种和商品期权适当性要求对比									
	自然人				一般法人				与旧要求的对比
资金要求	申请日前5个交易日保证金账户可用资金余额均不得低于人民币								一致
	铁矿石	PTA	商品期权	原油期权	铁矿石	PTA	商品期权	原油期权	
	20万	10万	10万	80万	10万	10万	10万	200万	
知识测试	单位客户的全部指令下达人和个人客户本人通过中国期货业协会期货投资者适当性知识测试平台进行在线知识测试，知识测试总分100分，得分80分为合格								①期权知识测试要求由90分降低到了80分 ②中期协考试平台的考试题型会成一种考试的可能，未整合之前通过所申请品种中的一种测试即可
交易经历	(1)仿真交易经历： 具有累计不少于10个交易日且20笔及以上的境内交易场所的期货合约或者期权合约仿真交易成交记录 (2)境内期货交易经历： 近三年内具有10笔及以上的境内交易场所的期货合约、期权合约或者集中清算的其他衍生品交易成交记录（如上海清算所的掉期、互换等） *1笔委托成交成交的视为1笔成交记录								①所有特定品种和商品期权的首次申请时，都可以使用任何一种认可的仿真交易经历认可的仿真交易经历包括：原油仿真、金融仿真、商品期权仿真交易经历也从铁矿石和PTA的实盘交易经历由1笔提高到了10笔 ②所有特定品种和商品期权的首次申请时，都可以使用任何一种认可的实盘交易经历认可的实盘交易经历包括：商品期货、商品期权、股票。 ③实盘交易经历增加了境内集中清算的其他衍生品交易记录（认可的品种尚在和交易所确认，暂时不受理此类交易经历）
制度要求	无				具有健全的内部控制、风险管理等期货交易管理相关制度，如期货交易决策、期货交易下单、资金划拨、实物交割、风险管理等业务制度或者流程				原油、铁矿石、PTA删除了关于信息报送制度的要求
合规诚信	通过中国证监会证券期货市场违法失信信息公开查询平台、中国期货业协会行业诚信管理平台以及涉金融严重违法失信人员名单等对客户诚信情况进行查询								增加了涉及金融失信人员名单的查询。

经历+知识测试要求:

C. 反之,使用铁矿石(只认可 20180328 以及之后获得的)、PTA 权限(只认可 20181112 以及之后获得的)、商品期权交易权限申请原油期货的,仅豁免交易经历和知识测试要求,需要满足原油期货的资金要求(前 5 个交易日自然人不低于 50 万,一般法人不低于 100 万),并提供交易权限有效证明文件(必须包含,铁矿石/PTA 权限取得时间)

②客户已具有金融期货交易的交易编码的:

A. 使用中金所交易编码申请铁矿石、PTA 和商品期货的客户,豁免豁免可用资金+交易经历+知识测试要求;

B. 自然人使用中金所交易编码申请原油期货的豁免可用资金+知识测试+交易经历要求。

C. 一般法人使用中金所交易编码申请原油期货的,仅豁免知识测试+交易经历要求,仍然需要满足前原油期货前五日可用资金不低于 100 万的安全要求。

③客户已具有境内证券交易所期权交易权限的:境内证券交易所期权认证客户的权益,与特定品种和商品期权的可用资金无可比性。使用上证 50ETF 期权申请特定品种和商品期权时只能豁免知识测试+交易经历要求,但仍**需要满足**所申请特定品种和商品期权的**可用资金要求**。

附特定品种和商品期权适当性豁免汇总表

华泰期货运营中心

2019 年 6 月 3 日