

附件 3

做市业务实施方案与管理制度参考要点

	主要方面	参考要点
做市业务实施方案		
1	做市业务总体设想	投入期权做市业务的资金规模及用法、投入人员及详细情况
2	做市策略	定价模型,不同情况下的报价策略、对冲策略、头寸管理、资金管理及决策流程
3	做市系统基本功能	做市策略交易、合约管理、订单管理、报价参数管理、报价模型管理、批量撤单、前端控制
4	做市报价价差与参与率管理	报价价差、报价数量、合约覆盖情况,单边市等极端情况下的参与情况
5	数据管理	做市数据库所包括的数据内容、访问权限管理等
6	做市策略预期评估结果与盈亏测算	每日测算做市评价预期结果
内部管理制度		
1	业务运行管理	做市业务运行管理各要素
2	合规与内部控制	授权管理机制、投资决策流程和业务隔离机制等
3	公司对做市业务的监督管理	公司层面对做市业务的监督管理措施等
4	额度管理	公司内部关于做市持仓限额申请流程等
5	岗位设置与工作职责	做市业务相关部门、岗位人员及其职责
风险控制制度		
1	保证金管理	保证金监控、强行平仓管理
2	市场风险管理	希腊值管理、波动率曲线(面)、隔夜风险管理、市场大幅波动风险管理等
3	合约到期及结算风险管理	快到期头寸管理、结算风险管理
4	操作风险	持仓、交易和风险敞口的限额,合理性检查、授权权限等前端控制
5	模型风险管理	模型失效下的应对等
6	流动性风险管理	流动性风险的应对等
7	预警设置	持仓限额、每秒报单数量等
8	盈亏管理	日间与日终的盈亏计算等
9	技术风险管理	技术系统的风险种类、处理方式等
10	压力测试及报告	不同场景(含极端情况)下的保证金、收益及报价情况的压力测试
应急预案		
1	突发事件	突发事件的情形的分类及分析
2	预警及响应机制	预警机制、响应机制及内部流程
3	应急处理方式	各类应急处理预案及内部流程