# 附件2

《会员换汇业务指引》修订条款对照表

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **现行条文** | **修订后条文** | **修订理由** |
| 本指引依据……政策问答、交易所业务规则等有关规定制定，仅供会员开展换汇业务时参考，如有内容与有关规定不一致，以有关规定为准。…… | 本指引依据……政策问答、交易所业务规则等有关规定制定，仅供会员开展换汇业务时参考，如有内容与有关规定不一致，以有关规定为准。…… | 该指引与汇发〔2015〕35号及相关政策问答要求保持一致。会员办理境外客户、境外经纪机构盈利换汇时应按本指引要求开展，所以现行表述已不恰当，故删除。 |
| **一、名词解释** 1.应换汇金额：根据每个境外客户、境外经纪机构从事特定品种期货交易的实际结果，由会员端系统自动生成，以结算货币显示。 | **一、名词解释** 1.应换汇金额**可换汇额度**：根据每个境外客户、境外经纪机构从事**境内**特定品种期货交易的实际结果，由会员端系统自动生成，以结算货币显示。 | 换汇周期调整后，周期内无应换汇金额，故修订为可换汇额度。删除期货，为期权引入境外交易者预留口径。 |
| 2.特定品种净盈亏=特定品种当日平仓盈亏+特定品种当日持仓盈亏+特定品种交割差额－特定品种交易手续费－特定品种交割手续费－特定品种期转现手续费－特定品种仓单充抵手续费-特定品种仓单转让手续费等。 | 2.特定品种净盈亏=特定品种当日平仓盈亏+特定品种当日持仓盈亏+特定品种交割差额－特定品种交易手续费－特定品种交割手续费－特定品种期转现手续费－特定品种仓单充抵手续费-特定品种仓单转让手续费等。**当日特定品种净盈亏=特定品种当日盈亏1－特定品种当日手续费2+特定品种当日权利金收支****1包括当日平仓盈亏、当日持仓盈亏等。****2包括交易手续费、交割手续费、期转现手续费、资产作为保证金手续费、仓单转让手续费、行权/履约手续费等手续费。** | 换汇周期调整后，境外客户、境外经纪机构盈利相应根据时间产生当日净盈亏，定义其计算公式和项目内容。 |
| 3.特定品种其他费用支出=特定品种交割预报定金（交定金）+特定品种仓储费（仅限由会员、交易所进行代收代转的仓储费）。 | 3.特定品种其他费用支出=特定品种交割预报定金（交定金）+特定品种仓储费（仅限由会员、交易所进行代收代转的仓储费）。**当日特定品种累计净盈亏= 上一交易日特定品种累计净盈亏+当日特定品种净盈亏-当日特定品种其他费用支出3-当日已购汇金额****如上一交易日为换汇截止日，或特定品种累计净盈亏小于零，或上一交易日结算后变更盈利货币，则上一交易日特定品种累计净盈亏值取零。****当日已购汇金额为上一交易日结算后至当日15:00前境外客户、境外经纪机构合计购汇金额，如期间进行结汇，或上一交易日为换汇截止日，或上一交易日结算后变更盈利货币，则当日已购汇金额值取零。****3 当日特定品种其他费用支出包括特定品种交割预报定金（交定金）、特定品种仓储费（仅限由会员、交易所进行代收代转的仓储费）等。** | 该费用支出公式移至备注。增加换汇时间段内累计净盈亏计算公式。 |
| 4.人民币结存=上一交易日人民币结存＋特定品种净盈亏－出金＋入金人民币结存：即境外客户、境外经纪机构的人民币货币资金。以上计算公式中已体现特定品种盈亏、各类手续费及交割预报定金等款项计算，其中“交割预报定金”、“仓储费”通过出金方式进行扣减。 | 4**.当日**人民币结存=上一交易日人民币结存＋**当日**特定品种净盈亏－出金＋入金人民币结存：即境外客户、境外经纪机构的人民币货币资金。以上计算公式中已体现特定品种盈亏、各类手续费及交割预报定金**其他费用支出**等款项计算，其中“交割预报定金”、“仓储费”**其他费用支出**通过出金方式进行扣减。 | 明确该结存公式为周期内当日人民币结存。交割预备定金、仓储费都属于其他费用支出，所以用其他费用支出统一表述。 |
|  | **5.换汇截止日：每月第四个周一（遇法定节假日顺延至下一交易日）为换汇截止日。交易日为换汇截止日的，境外客户、境外经纪机构的累计净盈亏不可继续累计，会员应当按照境外客户、境外经纪机构的当日可换汇额度于下一交易日收市前完成换汇业务办理。** | 定义换汇截止日。 |
| **二、基本原则**1.结算货币：人民币。2.盈利货币：境外客户、境外经纪机构可以自主选择人民币或者美元作为盈利货币，应与其委托结算的会员书面约定。盈利货币允许变更，但变更间隔不得少于6个月。 | 二、基本原则1.结算货币：人民币。**外汇保证金结汇后方可用于结算。**2.盈利货币：境外客户、境外经纪机构可以自主选择人民币或者美元作为盈利货币，应当与其委托结算的会员书面约定。盈利货币允许变更，但变更间隔不得少于6个月。 | 强调不能直接以美元进行结算。表述调整更规范。 |
| 4.应换汇金额：每日结算时，会员端系统根据每个境外客户、境外经纪机构当日从事境内特定品种期货交易的实际结果自动计算，逐一生成当日应换汇金额。不同境外客户、境外经纪机构的当日应换汇金额不可轧差。当日应换汇金额一旦生成不可更改，也不可累加到下一交易日的应换汇金额。 | 4.应换汇金额**可换汇额度**：每日结算时，会员端系统根据每个境外客户、境外经纪机构当日从事境内特定品种期货交易的实际结果自动计算，逐一生成当日应换汇金额**可换汇额度**。不同境外客户、境外经纪机构的当日应换汇金额**可换汇额度**不可轧差。当日应换汇金额**可换汇额度**一旦生成不可更改，也不可累加到下一交易日的应换汇金额。 | 随业务逻辑调整，表述进行相应调整。 |
| 5.业务办理：会员应于规定的时限之前完成换汇业务的办理，不得累积换汇。换汇业务必须通过具有境外客户保证金存管业务资格的指定存管银行，并通过会员的人民币保证金专用账户和外汇保证金专用账户办理。 | 5.业务办理：会员应**应当**于规定的时限之前完成换汇业务的办理，不得累积换汇。换汇业务必须通过具有境外客户保证金存管业务资格的指定存管银行，并通过会员的人民币保证金专用账户和外汇保证金专用账户办理。 | 修订后可累计换汇。 |
| **三、日常结算换汇**境外客户、境外经纪机构当日是否触发结汇或者购汇，按以下场景条件判断：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **当日人民币结存** | **当日净盈亏–当日其他支出** | **场景描述** | **盈利货币** | **是否触发换汇** |
| ≥0 | ＞0 | 净盈利，判断盈利货币 | 人民币 | 否 |
| 美元 | 购汇 |
| ≤0 | 净亏损，未导致人民币缺口 |  | 否 |
| <0 | ≥0 | 净盈利，判断盈利货币 | 人民币 | 否 |
| 美元 | 购汇 |
| <0 | 净亏损，导致人民币缺口 |  | 结汇 |

 | **三、日常结算换汇**境外客户、境外经纪机构当日是否触发结汇或者购汇，按以下场景条件判断：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **当日人民币结存** | **当日净盈亏–当日其他支出** | **场景描述** | **盈利货币** | **是否触发换汇** |
| ≥0 | ＞0 | 净盈利，判断盈利货币 | 人民币 | 否 |
| 美元 | 购汇 |
| ≤0 | 净亏损，未导致人民币缺口 |  | 否 |
| <0 | ≥0 | 净盈利，判断盈利货币 | 人民币 | 否 |
| 美元 | 购汇 |
| <0 | 净亏损，导致人民币缺口 |  | 结汇 |

**会员是否需要为境外客户、境外经纪机构办理换汇，按照以下场景条件判断：**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **当日人民币结存** | **当日特定品种累计净盈亏** | **盈利货币** | **当日是否换汇截止日** | **下一交易日11:30前境外客户、境外经纪机构是否提交有效购汇申请** | **下一交易日15:00前应否办理换汇** |
| **≥0** | **≥0** | **人民币** | **—** | **—** | **无需办理** |
| **美元** | **是** | **—** | **应当购汇** |
| **否** | **提交** | **应当购汇** |
| **未提交** | **无需办理** |
| **< 0** | **—** | **—** | **—** | **无需办理** |
| **< 0** | **—** | **—** | **—** | **—** | **应当结汇或入金人民币补足缺口** |

**如当日为换汇截止日，会员应当于下一交易日15:00之前，按照系统生成的当日可换汇金额，通过指定存管银行完成换汇业务办理。自下一交易日起，累计净盈亏从零开始逐日累计。****如当日为非换汇截止日，且可换汇额度大于零，选择美元作为盈利货币的境外客户、境外经纪机构可在下一交易日11:30之前（包括当日夜盘时段）提交购汇申请，购汇申请金额不得超过可换汇额度，代理其结算的会员应当于下一交易日15:00前通过指定存管银行完成购汇业务办理。****如当日为非换汇截止日，且可换汇额度小于零（即人民币结存小于零），会员可要求境外客户、境外经纪机构入金人民币或于下一交易日15:00前为其办理结汇以补足人民币结存缺口。** | 业务逻辑调整，换汇场景及判断条件随之发生调整。增加换汇截止日、非换汇截止日的换汇时间要求及累计额度计算说明。 |
| 会员可以通过指定存管银行银期换汇电子渠道查询实时汇率报价，根据保证金专用账户实际可用资金余额等情况，选择办理换汇业务的指定存管银行，并发送银期换汇申请。银期换汇申请根据实际换汇方向分为结汇申请、购汇申请。每个申请可以包含一个或多个境外客户、境外经纪机构的换汇明细数据。 | 会员可以通过指定存管银行银期换汇电子渠道查询实时汇率报价，根据保证金专用账户实际可用资金余额等情况，选择办理换汇业务的指定存管银行，并发送银期换汇申请。银期换汇申请根据实际换汇方向分为结汇申请、购汇申请。每个申请可以包含一个或多个境外客户、境外经纪机构的换汇明细数据。**境外个人客户和境外机构客户的换汇申请应当分开发送。** | 表述调整。 |
| 会员应当于下一交易日收市（15:00）之前，按照系统生成的当日应换汇金额，通过指定管银行完成换汇业务办理。规定时间内未换汇的，不得再通过银期换汇渠道换汇。监控中心换汇业务数据报送的截止时间为每个交易日17:00。按指定存管银行实际完成换汇业务办理的时间划分，17:00之前完成办理的数据应在当日进行报送；17:00之后完成办理的数据应在下一交易日报送。…… | 会员应当于下一交易日收市（15:00）之前，按照系统生成的当日应换汇金额，通过指定管银行完成换汇业务办理。规定时间内未换汇的，不得再通过银期换汇渠道换汇。**中国期货市场**监控中心换汇业务数据报送的截止时间为每个交易日17:00。按指定存管银行实际完成换汇业务办理的时间划分，17:00之前完成办理的数据应**当**在当日进行报送；17:00之后完成办理的数据应**当**在下一交易日报送。…… | 换汇周期延长业务处理发生变化，删除不适用内容并规范表述。 |
| **四、交割货款换汇**根据汇发〔2015〕35号及政策问答一期、二期等有关规定，特定品种期货交割货款的范畴包括通过交易所结算的滚动交割、集中交割、标准仓单期转现、仓单转让的货款。…… | **四、交割货款换汇**根据汇发〔2015〕35号及**相关**政策问答一期、二期等有关规定，特定品种期货交割货款的范畴包括通过交易所结算的滚动交割、集中交割、标准仓单期转现、仓单转让的货款。…… | 汇发〔2015〕35号政策问答有三期，所以用相关政策问答统一表述。 |
| （二）交割卖方购汇……卖方会员应在交割日的下一交易日、期转现批准日的下一交易日、标准仓单转让处理日的下一交易日闭市之前，完成交割卖方购汇。…… | （二）交割卖方购汇……卖方会员应**应当**在**第三**交割日的下一交易日、期转现批准日的下一交易日、标准仓单转让处理日的下一交易日闭市之前，完成交割卖方购汇。…… | 表述调整。 |
|  | **六、监督管理****会员应当妥善保存换汇业务记录及相关数据，以备交易所及相关监管部门核查发现异常情况应当及时报告交易所。****境外客户、境外经纪机构、会员、存管银行应当根据境外客户、境外经纪机构从事境内特定品种交易的实际结果，办理相关资金结汇和购汇手续。上述主体应当加强换汇业务的合规管理，不得通过构造交易等方式违规办理换汇业务。** | 增加监督管理条款。 |
|  | **备注：《结购汇业务凭证》见《会员换汇业务指引（修订版）》附件。** | 增加结购汇业务凭证模板。 |