



中国金融期货交易所
China Financial Futures Exchange

Business Operation
Brochure

国债期货期转现交易
操作手册

目录

会员篇



2~8

客户篇



9~25

仿真篇



26~27

会员篇



会员备案

备案

取消备案



- 会员可下载模板, 根据模板进行相关材料准备。
- 只能上传pdf、doc、docx格式的文档, 每个文档不能超过2M。如果添加补充材料, 最多不能超过10个。
- 备案成功后, 中金所官网将于下一交易日进行披露, 栏目为: 首页--服务--会员服-- 期转现会员信息。

会员备案

备案 取消备案

The screenshot displays the CFCE website interface. On the left is a navigation menu with options like '会员备案管理' (Member Application Management) and '取消备案' (Cancel Application). The main area shows a table of applications with columns for '申请号' (Application No.), '申请日期' (Application Date), '产品组' (Product Group), '业务类型' (Business Type), '申请类型' (Application Type), '上传材料' (Upload Materials), '申请状态' (Application Status), '备注' (Remarks), '备案成功日期' (Application Success Date), and '取消备案日期' (Cancel Application Date). A table row shows application number 42, date 20181229, product group '国债期货' (Treasury Futures), and business type '期转现' (Roll-over). Below the table is a '取消会员备案' (Cancel Member Application) form with dropdown menus for '产品组' (Product Group) and '业务类型' (Business Type). An '上传材料' (Upload Materials) section shows a table with columns for '文件' (File) and '操作' (Action). A file named '取消期转现备案情况说明书.docx' is listed. A Microsoft Internet Explorer dialog box is overlaid on the screen, displaying a yellow warning icon and the message '会员取消备案申请成功' (Member application for canceling application successful), with a '确定' (OK) button.

- 只能上传pdf、doc、docx格式的文档，每个文档不能超过2M。如果添加补充材料，最多不能超过10个。
- 会员提交取消备案申请后，若其代理客户继续创建或确认申报，申报最终将交易失败。
- 取消备案后，中金所官网将于下一交易日删除该会员信息披露，栏目为：首页--服务--会员服务--期转现会员信息。

机构备案

备案

取消备案



- 会员可下载模板，协同客户准备相应材料，并操作文档上传。
- 只能上传pdf、doc、docx格式的文档，每个文档不能超过2M，不能上传空文件。如果添加补充材料，最多不能超过10个。
- 组织机构代码：输入时去掉横杆，只输入9位数字。
- 特殊单位客户为合格境外机构投资者或者人民币合格境外机构投资者的，填写特殊机构代码。
- 如为期货资管客户进行机构备案，此处填写会员的组织机构代码。
- 一个机构备案成功后，其组织机构代码下，在我所开立的、符合规则要求的交易编码，均可在当前会员下进行期转现交易。
- 备案成功的机构信息，将于下一交易日在协商交易平台展示。

机构备案

备案 **取消备案**

中国金融期货交易所
China Financial Futures Exchange

原字: M3Front_V1.186 会员: [] 登录 注册

套利管理
套期保值
国债期货交割管理
程序化交易报备管理
信息上报
会员大户报告
客户持仓
每日持仓
套保套利交易监管
期权现
会员备案
机构备案
客户期转现席位报备

机构备案管理

产品组: 1-国债期货 组织机构代码: []
业务类型: 1-期转现 机构名称: [] 查询

备案

操作	申请号	申请日期	产品组	业务类型	组织机构代码	机构名称	上传材料	申请状态	备注	备案成功日期	取消备案日期
取消备案	43	20181229	国债期货	期转现			会员提供期转现交易报备承诺书.docx 国债期货期转现交易备案申请书.docx	备案成功	请发邮件到tech_support@cffex.com.cn, 获取机构管理内网户信息	20181229	

共1页/第1页 1 | 跳转

Microsoft Internet Explorer
是否确认执行取消备案?
确定 取消

- 会员提交机构的取消备案申请后, 该机构在当前会员下的客户即刻不能进行期转现交易。
- 会员取消机构备案无需上传文件, 点击机构备案记录对应的“取消备案”链接即可进行操作, 确定后生效。

客户期转现席位报备

新增

修改/删除



- 当前会员下的一个客户号只能备案一个席位。即会员的一个客户的期转现申报，只会让通过该席位登录协商交易平台的柜台系统进行风控检查。会员业务人员当与技术人员共同确定。
- 会员输入客户号后，系统自动载入客户名称以及客户的证件号码，以便会员进行信息核对。

客户期转现席位报备

新增

修改/删除

客户期转现席位报备-修改

修改客户期转现席位

客户号: 00009203

席位号:

- 如有需要,会员可以修改备案席位,交易所端实时生效,客户的下一笔期转现申报即可通过修改后席位连接的会员交易系统进行风控检查。

客户期转现席位报备

客户号:

	客户号	客户名称	席位号	操作员	操作日期	操作时间
<input checked="" type="checkbox"/>	00000148	a82	201601	2016Mid	20181227	14:31:18
<input type="checkbox"/>	00009203	TEST00009203	201601	2016Mid	20181220	10:58:33

共1页|第1页 1

来自网页的消息

是否确认删除该记录?

- 如果客户不再做国债期货期转现交易,也可以删除对应的客户席位报备。删除之后,仍然可以再新增对客户席位报备。

客户篇



数字证书的申请与安装

申请指南

下载安装

证书管理 > 证书信息 > 查看签名证书信息

查看签名证书

用于数字签名, 保证信息传输的完整性、发送者的身份认证, 防止交易中的抵赖发生

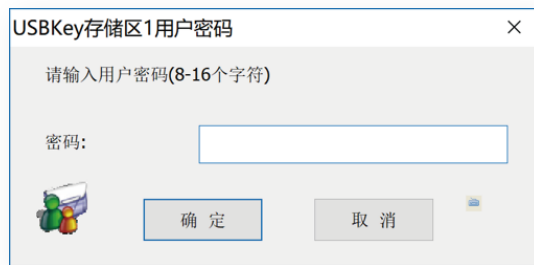
域	值
版本	3
序列号	458402730601BC20F73B154F49719D62
有效开始日期	2018年12月12日10时14分00秒
有效截止日期	2020年12月12日23时59分59秒
颁发者	CN = SHECA G2 O = UniTrust C = CN
使用者	CN = 中国金融期货交易所 OU = XXXXXXXXX
基本限制	0
证书链发布地址	ldaps://ldap2.sheca.com/ou=sheca certifiat...
证书类型	66055

CN = 中国金融期货交易所 OU = XXXXXXXXX = 中国金融期货交易所 L = 上海 S = 上海市 C = CN

该值为:组织机构代码

- 访问<https://www.sheca.com/resources/tools>, 进入上海市数字证书认证中心的“下载中心”, 下载并安装“协卡助手”软件及根证书, 详见中金所官网首页--服务--投资者服务--创新专栏--期转现交易--业务操作--上海CA数字证书相关支持软件安装指南。
- 安装完成后, 将数字证书插入电脑, 可以查看证书信息, 检查证书的各项信息是否正确, 尤其是组织机构代码。

双因素认证登录平台



- 打开浏览器, 在地址栏输入<https://obt.cfex.com.cn>, 浏览器会弹出如下的证书选择窗口, 选中正确的证书并点击“确定”。
如果终端上安装了多个证书, 客户当选择用来做期转现的证书
- 输入数字证书设备密码, 验证通过后, 才可打开协商交易平台登录页面。



- 输入协商交易平台的用户名、密码, 点击登录进入系统。

机构用户管理

机构管理员

用户组管理

用户管理

角色管理

创建下单用户最简操作示例

获取
账户

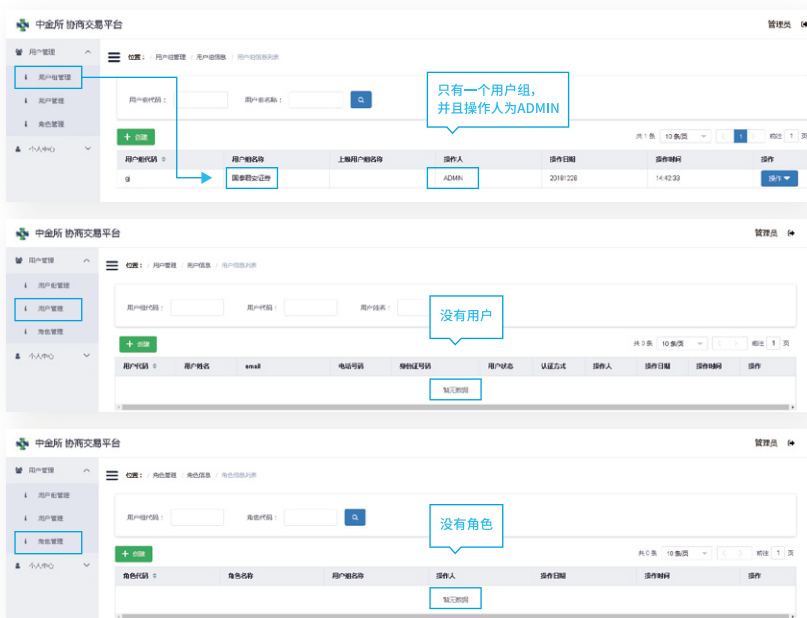
机构备案成功后

交易所会为机构创建管理员账户，并将机构管理员账户信息发给会员，会员将机构管理员账户转交给机构指定机构管理员。

验证
账户

机构管理员 获取账户后

- 使用用户名、密码及数字证书登录协商交易平台；
- 如右图分别检查用户组、用户、角色的数据情况，如有异样应及时通过会员向交易所反馈，以排查账户安全情况；
- 修改初始登录密码，并妥善保管好密码；
- 如果机构管理员密码忘记或者被恶意篡改，需通过会员向交易所提交密码修改申请。
- 如果是机构自行创建的用户密码忘记，可由创建账户或相应管理员账户修改即可。



机构用户管理

机构管理员

用户组管理

用户管理

角色管理

创建下单用户最简操作示例

中金所 协商交易平台

管理员

用户管理

用户组管理

用户管理

角色管理

个人中心

位置： / 用户组管理 / 用户组信息 / 用户组信息列表

用户组代码： 用户组名称：

+ 创建

共 1 条 10 条/页 < 1 > 前往 1 页

用户组代码	用户组名称	上级用户组名称	操作人	操作日期	操作时间	操作
gj	国泰君安证券		ADMIN	20181228	14:42:33	操作

- 机构管理员可以根据机构的实际需要，创建用户组，比如以部门为单位创建用户组，每个部门可以安排自己的管理员、管理自己的交易员账户。

中金所 协商交易平台

用户管理

用户组管理

用户管理

角色管理

个人中心

位置： / 用户组管理 / 用户组信息 / 用户组信息新增

* 用户组代码：

gjzy

* 用户组名称：

* 上级用户组：

保存 返回

操作

- 分配角色
- 分配权限
- 查看权限
- 修改信息
- 删除
- 调整用户

机构用户管理

机构管理员

用户组管理

用户管理

角色管理

创建下单用户最简操作示例

中金所 协商交易平台

管理员

位置: / 用户管理 / 用户信息 / 用户信息列表

用户组代码: [] 用户代码: [] 用户姓名: []

+ 创建

用户代码	用户姓名	email	电话号码	身份证号码	用户状态	认证方式	操作人	操作日期	操作时间	操作
gxiaosong	小嵩	xs@test.com	021-88888888	310190190001010101	正常	证书	gjadmin	20181229	11:02:57	操作

- 创建用户、输入用户信息
→ 根据实际需要为用户分配权限 (或分配角色) ;
- 管理用户信息。

位置: / 用户管理 / 用户信息 / 用户创建

用户信息

* 用户代码: xiaosong
@xiaosong

* 用户姓名: 小嵩

* 用户组: 选中国泰君安证券

* 用户类型: 操作用户

* 密码: []

* 确认密码: []

email: xs@test.com

电话: 021-88888888

身份证号: 310190190001010101

保存 返回

位置: / 用户管理 / 用户信息 / 用户权限分配

用户信息

用户代码: gxiaosong 用户姓名: 小嵩 用户组: 选中国泰君安证券 菜单类型: 可选列表

未分配权限

- 协商交易平台
- 选择权限树
- 查询申请
- 创建申请
- 确认申请
- 签署打印名单
- 个人中心
- 交易系统维护

已分配权限

暂无权限

保存 返回

操作

- 分配角色
- 分配权限
- 查看权限
- 禁止权限
- 修改信息
- 修改密码
- 注销
- 激活
- 删除

机构用户管理

机构管理员

用户组管理

用户管理

角色管理

创建下单用户最简操作示例

中金所 协商交易平台

管理员

位置: / 角色管理 / 角色信息 / 角色信息列表

用户组代码: 角色代码:

共 1 条 10 条/页 < 1 前往 1 页

角色代码	角色名称	用户组名称	操作人	操作日期	操作时间	操作
gdyefp	期转现	固定收益部	gjadmin	20181229	13:43:03	操作

- 根据需要创建角色, 为角色分配权限。为用户、用户组分配权限时, 可以直接分配具有相应权限的角色; 以简便赋权操作。
- 一个用户、用户组可以被分配多个角色, 角色间权限有交叉时, 享有多个角色的所有权限。

位置: / 角色管理 / 角色信息 / 角色信息新增

* 角色代码:
gdyefp

* 角色名称:

* 用户组:

位置: / 角色管理 / 角色信息 / 角色信息新增

角色信息

角色代码: gdyefp 角色名称: 期转现 菜单类型: 固定收益部

未分配权限

- 中金所 协商交易平台
 - 提供期转现功能
 - 期转现
 - 创建期现
 - 确认期现
 - 创建期现名单
 - 个人中心
 - 交易商信息

已分配权限

暂无权限

操作

- 分配权限
- 查看权限
- 修改信息
- 删除

机构用户管理

机构管理员

用户组管理

用户管理

角色管理

创建下单用户最简操作示例

位置： / 用户管理 / 用户信息 / 用户新增

用户信息

* 用户代码：

gxiaosong

* 用户姓名：

* 用户组：

* 用户类型：

* 密码：

* 确认密码：

email：

电话：

身份证号：

① 在默认用户组下创建用户

位置： / 用户管理 / 用户权限 / 用户权限分配

用户信息

用户代码： gxiaosong 用户姓名： 小嵩

用户组： 菜单类型：

未分配权限

- 物商交易平台
- 国债期货期转现
- 查询申报
 - *
- 创建申报
 - *
- 确认申报
 - *
- 债券机券名单
 - *
- 个人中心
- 交易员信息

已选 17/28 项

已分配权限

暂无数据

共 0 项

② 为用户分配默认用户组下的操作权限

交易密码机制

中金所 协商交易平台

位置： / 个人中心 / 修改交易密码

✖ 请修改交易密码！（点击前往）

* 新交易密码：

* 确认交易密码：

确认修改 重置

- 交易密码是保障交易操作安全的一种手段，新建用户账户默认情况下没有设置，在其首次登录平台时，系统会提醒设置。
- 由6位数字组成，交易员当妥善保管此密码，修改时要求输入旧密码。
- 创建申报、确认申报时必须输入交易密码。

期转现交易ABC

交易协商

期货卖方创建申报

期货买方确认申报

交易结果说明

信息披露



交易要素

- 期货交易信息：合约、价格、手数等
- 有价证券及相关合约交易信息：债券信息、成交编号等



时间信息

- 协商一致日期、时间
- 预计申报时间
- 确认截止时间



双方交易员信息

- 谁录入？谁确认？
- 双方交易员账户、交易员姓名

期转现交易ABC

每日申报起止时间:9:15:00~15:15:00

交易协商

期货卖方创建申报

期货买方确认申报

交易结果说明

信息披露

中金所 协商交易平台

期货卖方创建申报

交易时间及交易双方信息 (期货合约卖方录入)

* 申报一致日期: 20181229 * 协商一致时间: 请选择时间 * 选择经纪公司(若有): 请输入经纪公司名称

* 会员: 请选择会员 1 * 客户: 请选择客户 * 对手方交易员: 请选择对手方交易员 2

期货匹配方法: 面值匹配 3

期货合约交易信息

4 * 合约代码: 请输入合约代码 * 价格(元): 请输入价格 5 * 买卖方向: 买 6

* 数量(手): 请输入数量 * 开平标志: 请选择开平标志

有价证券或相关合约的交易信息

7 * 申报类型: 期货 * 债券过期

* 交易所: 中国外汇交易中心 8 * 成交编号: 请输入成交编号 * 债券代码: 请输入债券代码 * 债券简称: 请输入债券简称 9

10 * 买卖方向: 买 * 债券总额(万): 请输入债券总额 11 * 申报价格(元): 请输入成交价格 * 成交日期: 请选择成交日期 12

本人承诺: 本期货转现交易的申报内容真实有效, 若交易所对期货转现的交易申报不予以确认, 将自行承担相关法律责任及其他相关合约的风险。 13

提交 撤回 返回

1. 客户:选好会员后才可以选择
2. 对手方交易员:可根据输入模糊匹配
3. 面值匹配:选中时,期货端交易的面值将与现货端券面总额之和
4. 合约代码:支持期转现交易的国债期货上市合约
5. 价格(元):价格必须在合约当日涨跌停板内
6. 买卖方向:期货卖方申报,系统自动填写,用户无需输入
7. 现货类型:债券和债券远期的交易要素稍有差异
8. 成交编号:一笔现货或相关合约的交易只能参与一笔期转现交易。系统会根据【交易场所+成交编号+成交日期】进行防重检查
9. 债券代码、债券简称:债券代码支持模糊匹配,系统即时检查债券是否符合要求,选中系统匹配记录后,自动填充债券简称。如果系统认为债券代码检查不通过,则会提醒用户输入说明
10. 买卖方向:期货卖方申报,系统自动填写,用户无需输入
11. 券面总额(万):不同交易场所,可能需要换算
12. 成交日期:需与协商一致日期相同
13. 本人承诺:用户必须勾选才能提交申报信息

- 9:15:00~15:15:00之间可以申报,午休市期间亦可操作。如果期转现交易为上日协商,申报时间不能晚于当前交易日10:15:00。
- 可选的会员、客户为截止上一交易日收盘前,成功备案的会员、机构下符合要求的客户。
- 填写完成申报信息后,点击 **提交** 按钮。

期转现交易ABC

交易协商

期货卖方创建申报

期货买方确认申报

交易结果说明

信息披露

- 在弹出的对话框中,输入交易密码,系统校验通过则申报创建成功。

提示

* 请输入交易密码:

确定 取消

中金所 协商交易平台 阿明

位置: / 国债期货期转现 / 查询申报

申报开始日期: 申报结束日期: 产品号: 合约号: 申报状态:

共 2 条 10 条/页 第 1 页

申报编号	申报时间	确认截止时间	会员	客户	对手方交易员	合约号	价格	数量	申报状态	说明	操作
39	20181221 18:09:52	20181224 10:15:00	2016-国债期货	00000148-a 82	@Maosong-小蕊	T1903	98	30	申报		详情 删除

- 创建成功的申报可以在“查询申报”处查看,如发现申报信息有误,在对手方交易员未确认前,可以撤销申报。

期转现交易ABC

卖方申报后60分钟[连续竞价时间]内进行确认

交易协商

期货卖方创建申报

期货买方确认申报

交易结果说明

信息披露

中金所 协商交易平台

位置: / 国债期货转现 / 确认申报

申报开始日期: 请选择日期 申报结束日期: 请选择日期 产品号: 请选择 合约号: 申报状态: 搜索

共 1 条 10 条/页 < 1 > 前往 1 页

申报编号	申报时间	确认截止时间	会员	客户	对手方交易员	合约号	价格	数量	申报状态	说明	操作
20	20181219 11:58:36	20181219 14:00:00			zxaming-阿明	T1903	100	30	申报		查看详情并确认

- 9:15:00~15:15:00之间可以确认申报, 午间休市期间亦可操作。
- 期货卖方申报后, 期货买方需于60分钟 (连续竞价时间) 内确认申报。午间休市时间、盘后、盘前时间不纳入60分钟限制的计算。临近收盘创建的申报可于下一交易日确认。
- 期货买方确认后, 申报即被会员、交易所进行处理。如临近合约收盘进行确认, 交易可能会失败。
- 点击 查看详情并确认 按钮, 进入确认申报界面。

期转现交易ABC

确定交易编码和开平标志

交易协商

期货卖方创建申报

期货买方确认申报

交易结果说明

信息披露

中金所 协商交易平台

位置: 国债期货转现 / 确认申报

申报信息

申报编号: 20 申报状态: 申报 确认截止时间: 20181219 14:00:00

交易时间及交易双方信息 (期货合约双方确认)

协商一致日期: 20181219 协商一致时间: 09:42:05 期货经纪公司: 上海五矿

* 会员: 请选择会员 1 * 客户: 请选择客户 2 对手方交易员: zcxiamg-郑期

期货现货匹配方法: 价差匹配 面值匹配

期货合约交易信息

合约代码: T1903 价格(元): 100 买卖方向: 卖

数量(手): 30 * 开平标志: 请选择开平标志 3

期货证券或相关合约交易信息

现货类型: 债券 债券远期

交易场所: 中国外汇交易中心 成交编号: CBZ20190102000001 债券代码: 180017 债券简称: 18湘园国胜17

买卖方向: 卖 债券总额(万): 3000 净价(元): 100 成交日期: 20181219

确认 返回

1. 期货买方会员信息
2. 期货买方客户信息
3. 期货买方开平标志

- 查看申报信息, 确认无误后, 选择“会员”、“客户”、“开平标志”, 点击 **确认** 按钮, 输入交易密码即完成申报确认操作。
- 可选的会员、客户为截止上一交易日收盘成功备案的会员、机构下符合要求的客户。

期转现交易ABC

了解识别交易失败的结果说明

交易协商

期货卖方创建申报

期货买方确认申报

交易结果说明

信息披露

会员端风控检查

- 客户所在柜台系统的席位没有正常登录协商交易平台(系统故障、席位未备案、柜台系统未启动等)
- 客户的申报没有通过会员柜台系统的风控检查(客户资金不足、仓位检查失败、没有开户等).....



异常情况

- 处理失败,请联系系统管理(网络故障、不可抗力).....



申报数据格式非法

- 申报数据格式非法,或会员端风控检查反馈结果格式非法.....



交易所端合法性检查

- 非法人投资者之间不能以期转现交易方式达成交易
- 现货...不可参与期转现交易
- 会员、客户不可参与期转现
- 交易所审核不通过.....



交易所端交易检查

- 会员资金不足、平仓时持仓不足或超仓等
- 合约已收盘.....



- 期货卖方在“查询申报”菜单查看已创建申报的交易结果;期货买方在“确认申报”菜单查看已确认申报的交易结果。
- 如果交易失败,交易员可以看到本方的详细原因,可以看到对手方的大概原因。若交易失败,当与对手方就失败原因进行沟通,以确认是否需要重新申报,以及是否需要调整申报要素。
- 交易失败的原因可能发生在申报处理的任一环节。

期转现交易ABC

了解识别交易失败的结果说明

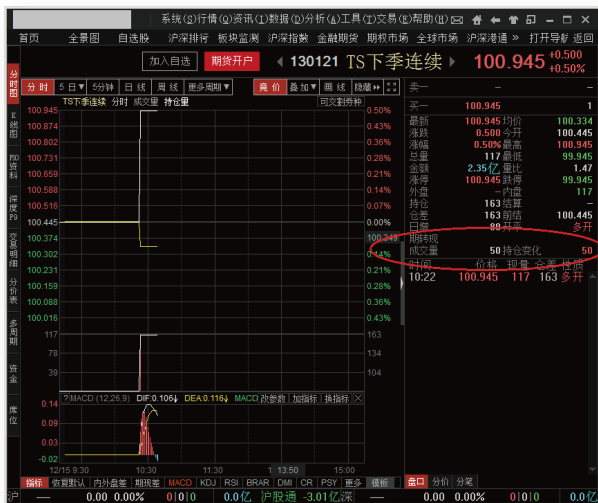
交易协商

期货卖方创建申报

期货买方确认申报

交易结果说明

信息披露



- 通过中金所行情接口实时披露的行情信息中：
 - 期货合约行情记录中的总成交量、总成交额、总持仓量包含期转现成交；
 - 期货合约对应期转现虚拟合约行情记录中披露期转现成交的当日合约期转现交易总成交量、当日合约期转现交易引起的期货合约总持仓变化量。

- 通过中金所官网延时披露期转现交易信息：
 - 中金所官网首页--数据--期转现--期转现日行情。

仿真篇



仿真测试环境接入说明

- 协商交易平台申报端仿真测试环境中的访问地址为：<https://sim-obt.cffex.com.cn>。
- 仿真测试环境中，客户登录协商交易平台申报端的数字证书，由中金所技术部提供，客户无需向上海CA申请。在机构备案完成后，与机构管理员账户一同提供。

告知与声明

1. 本手册由中国金融期货交易所(以下简称本所)经授权合法制作,本所保留知识产权等相关权利。
2. 本手册的制作不以营利为目的,未经本所书面许可,任何单位和个人不得以营利为目的或者其他非法目的使用本手册内容(包括但不限于转载、修改、复制、发行、出租、表演、改编、广播、信息网络传播等),否则将依法追究行为人法律责任。
3. 本手册内容仅供投资者学习和参考,本所不保证本手册所含信息的完整性、准确性、及时性和有效性。
4. 本手册所含信息均不属于下列情形:
 - (1)对投资者的投资建议;
 - (2)对投资者的获利保证;
 - (3)对证券、期货交易价格的预测;
 - (4)向投资者提供的投资依据。
5. 市场有风险,投资需谨慎,投资者入市坚持“买卖自负”原则。任何单位和个人依据或者使用本手册内容进行投资或者作出其他任何行为而遭受任何直接或者间接损失的,本所不承担任何责任。
6. 由于本所对本手册内容进行周期性更新,故本手册部分内容可能与实际情况不完全相符,请投资者注意本手册制作时间,及时了解最新业务规则和业务数据。



电话:021-50160299

地址:上海浦东世纪大道1600号陆家嘴商务广场6楼

邮箱:zixun@cffex.com.cn

本资料仅供内部使用