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 | 投入申请品种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、持仓管理、资金管理及决策流程、策略失效时的策略 |
| 3 | 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 |
| 4 | 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、盈亏计算结果等可能影响做市业务决策的情况、阈值及应对措施 |
| **内部控制制度** |
| 1 | 业务运行控制 | 做市业务运行控制各要素 |
| 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 | 额度控制 | 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 | 内部控制及风险管理相关部门、岗位人员及其职责 |
| **风险管理制度** |
| 1 | 强行平仓管理 | 强行平仓相关风险监控及管理 |
| 2 | 市场风险管理 | 隔夜风险管理、市场大幅波动风险管理等 |
| 3 | 合约到期相关风险管理 | 快到期持仓管理及相关风险管理 |
| 4 | 操作风险管理 | 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 | 流动性风险管理 | 流动性风险的应对等 |
| 6 | 预警设置 | 持仓限额、每秒报单数量等 |