

中国工商银行《全球外汇市场准则》 流动性提供商信息披露要点

第一部分：填写说明

所有填写该信息披露要点的流动性提供商应针对其外汇批发市场的做市活动填写。流动性提供商可参考 GFXC 网站的常见问题解答和“流动性提供商信息披露要点填写说明”来辅助填写该模板([Disclosure Cover Sheets \(globalfxc.org\)](https://www.globalfxc.org/disclosure-cover-sheets))。除非另有说明，该要点模板中术语的定义参照《全球外汇市场准则》(“全球准则”)。

第二部分：范围

流动性提供商/机构名称：中国工商银行

填写时间：2021 年 12 月 31 日

流动性提供商在此确认该要点适用的机构/业务领域/服务范围：

中国工商银行在中国境内外汇批发市场（不含区域交易市场）以流动性提供商身份（Liquidity Provider），且以对手方身份与客户开展的外汇交易（Principal）。

第三部分：主要披露信息

（一）交易角色（原则 8）

1.流动性提供商的交易角色是（单选）：

代理（Agent）

以对手方身份与客户交易（Principal）

两者均是

2.若选择“两者均是”，请简要描述流动性提供商在何种情况下采用各交易角色：

N/A（不适用）

3.流动性提供商关于交易角色的信息披露文件请见：

[中国工商银行中文门户网站-金融市场-热点问答-中国工商银行《全球外汇市场准则》外汇交易流动性提供商信息披露](#)：“一、机构的角色和职责”

（二）预先对冲（原则 11）

1.流动性提供商是否开展预先对冲（单选）：

是

否

2.若选择“是”，流动性提供商是否可应要求供客户选择单笔订单不开展预先对冲（单选）：

是*

否

*通常情况下，本机构会按照披露文本中所述，在日常的外汇交易活动中自主决策开展预先对冲操作（在 Last Look 的窗口期本机构不会利用该客户交易请求中的信息进行预先对冲），且不支持客户对其所有交易都不开展预先对冲的要求。在某些情况下，本机构可能会同意或决定不对特定交易请求开展（接下页）

(接上页) 预先对冲, 如法律或监管要求, 特定交易的保密或风险管理需要, 以及基于特定交易请求 (通常金额较大) 的客户诉求等。

3. 流动性提供商关于预先对冲的信息披露文件请见:

[中国工商银行中文门户网站-金融市场-热点问答-中国工商银行《全球外汇市场准则》外汇交易流动性提供商信息披露: “四、预先对冲及管理”](#)

(三) Last Look (原则 17)

1. 流动性提供商是否使用 Last Look (定义参见全球准则)

(单选):

是

否

2. 流动性提供商使用 Last Look 是 (可多选):

对称的

非对称的

若采用非对称 Last Look, 请简要描述相关情景:

在中国银行间外汇市场, 本机构应用 Last Look 对交易请求进行核查时, 若窗口期间价格变动落在本机构针对特定产品和客户 (交易对手) 预设的范围外, 且变动后的价格不利于本机构自身, 该交易请求将被拒绝。

3. 流动性提供商的 Last Look 窗口时长上限和下限是 (单位: 毫秒):

0-2500 毫秒（以中国外汇交易中心参数设置为准）

流动性提供商可简要描述 Last Look 窗口时间可能变化的情景：

在中国银行间外汇市场，本机构的 Last Look 时间窗长度以中国外汇交易中心参数设置为准。本机构在收到客户的交易请求后，将在技术可行范围内尽快开展并完成 Last Look 核查，完成后不再额外增加时间。

4.流动性提供商是否在 Last Look 窗口期间内利用客户交易请求中的信息开展交易：

否

在满足全球准则原则 17 所有特征的“Cover and Deal”安排下获取流动性时，会在 Last Look 窗口期间内开展交易。

5.流动性提供商关于 Last Look 的信息披露文件请见：

[中国工商银行中文门户网站-金融市场-热点问答-中国工商银行《全球外汇市场准则》外汇交易流动性提供商信息披露：“七、Last Look（交易再确认）”](#)

6.针对上述 Last Look 关键问题，若流动性提供商希望强调其所附信息披露文件中的任何内容，可在此处以自由格式文本进一步说明。

N/A（不适用）

第四部分：信息披露文件索引

（一）订单处理

1. 订单加总（原则 9）

流动性提供商关于订单加总的信息披露文件请见：

[中国工商银行中文门户网站-金融市场-热点问答-中国工商银行《全球外汇市场准则》外汇交易流动性提供商信息披露](#)：“六、客户订单执行”

2. 酌情决定权（原则 9）

流动性提供商关于酌情决定权使用的信息披露文件请见：

[中国工商银行中文门户网站-金融市场-热点问答-中国工商银行《全球外汇市场准则》外汇交易流动性提供商信息披露](#)：“六、客户订单执行”

3. 时间戳（原则 9）

流动性提供商关于时间戳的信息披露文件请见：

[中国工商银行中文门户网站-金融市场-热点问答-中国工商银行《全球外汇市场准则》外汇交易流动性提供商信息披露](#)：“六、客户订单执行”

4. 止损订单（原则 10）

流动性提供商关于止损订单的信息披露文件请见：

中国工商银行中文门户网站-金融市场-热点问答-[中国工商银行《全球外汇市场准则》外汇交易流动性提供商信息披露](#)：“八、止损订单及期权行权”

5.部分执行订单（原则 10）

流动性提供商关于部分执行订单的信息披露文件请见：

中国工商银行中文门户网站-金融市场-热点问答-[中国工商银行《全球外汇市场准则》外汇交易流动性提供商信息披露](#)：“九、部分执行订单”

（二）其他信息披露文件

1.参考价格的使用（原则 13）

流动性提供商关于参考价格使用的信息披露文件请见：

中国工商银行中文门户网站-金融市场-热点问答-[中国工商银行《全球外汇市场准则》外汇交易流动性提供商信息披露](#)：“六、客户订单执行”

2.加价/公平定价标准（原则 14）

流动性提供商关于加价的信息披露文件请见：

中国工商银行中文门户网站-金融市场-热点问答-[中国工商银行《全球外汇市场准则》外汇交易流动性提供商信息披露](#)：“五、对客加价及管理”

3.聚合服务（原则 18）

（1）流动性提供商是否使用聚合服务：

是

■ 否

(2) 若选择“是”，流动性提供商描述其聚合服务的信息披露文件请见：

N/A (不适用)

(3) 流动性提供商关于流动性来源使用的信息披露文件请见：

N/A (不适用)

4. 在内部共享外汇交易相关保密信息 (原则 19)

流动性提供商关于如何在内部共享外汇交易相关保密信息的概括性披露文件请见：

[中国工商银行中文门户网站-金融市场-热点问答-中国工商银行《全球外汇市场准则》外汇交易流动性提供商信息披露](#)：“三、保密/敏感信息及管理”

5. 市场行情 (原则 20)

流动性提供商关于使用市场行情的信息披露文件请见：

[中国工商银行中文门户网站-金融市场-热点问答-中国工商银行《全球外汇市场准则》外汇交易流动性提供商信息披露](#)：“三、保密/敏感信息及管理”