



**商业银行原油期货
配套金融服务**

交通银行



目录

人民币国际化进程简述

原油期货配套金融服务

交通银行原油期货金融服务优势

人民币国际化稳中求进

人行副行长易纲：人民币国际化是一个中长期战略，要保持定力，稳步实现目标。

- 人民币国际化的市场驱动力没有变，这是人民币国际化最重要的基础和支柱
- 做好政策的顶层设计，便利贸易、投资、支付，便利把人民币作为储备货币
- 在推动人民币跨境使用的同时，注重稳步推动资本项目可兑换
- 推进人民币国际化使用相关基础设施建设
- 引导好离岸人民币市场发展

人民币国际化新进程

✓ **人民币正式加入SDR，国际影响持续扩大。** 2016年8月，世界银行在中国银行间市场发行首笔人民币结算SDR“木兰债”

✓ **人民币汇率形成机制透明度显著提高。** 2016年春节后，人民币兑美元汇率中间价形成机制“收盘价+一篮子货币汇率变化”特征逐渐清晰，政策效果逐渐显现

✓ **中国银行间债券市场进一步对外开放。** 2016年2月，银行间债市进一步向境外投资者开放，不设投资额度限制，境外投资者进一步扩容（截至2016年末407家）。同时，2016年，共有26家境外发行人在中国债券市场发行发行熊猫债928亿元，发行人涵盖国际开发机构、境外金融和非金融企业、国际性商业银行、外国主权政府等多个类型

✓ **跨境资本流动实施宏观审慎管理，兼顾融资便利和风险控制。** 2016年5月，金融机构和企业举借外债，不再实行事前审批，可在其资本或净资产挂钩的跨境融资上限内自主开展跨境本外币融资，实行本外币一体化全口径管理，有利于风险控制

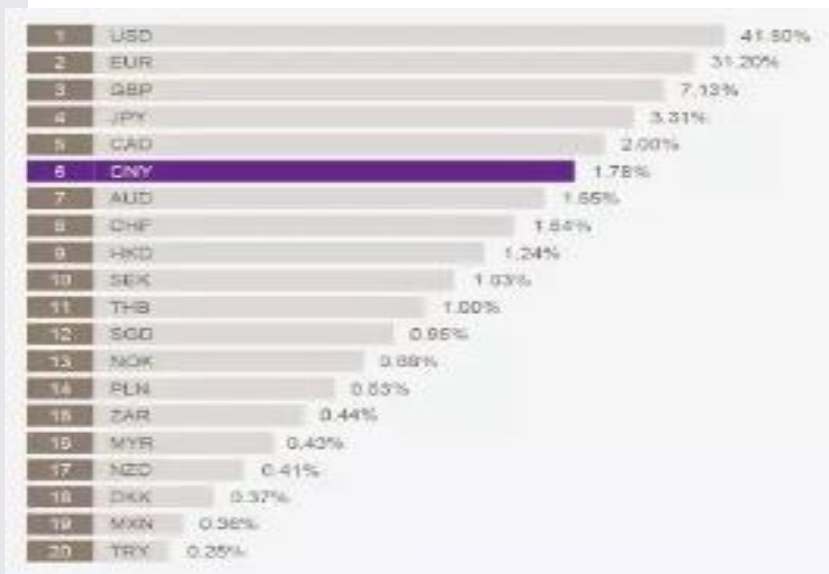
✓ **离岸人民币市场多点开花，英美市场逆势而上。** 香港、台湾离岸人民币业务新产品叠出，深港通正式开通，内地与香港股票市场直投通路全部打开，共同市场正式形成。财政部在首次在除香港以外的离岸市场（英国）发行人民币国债，人民币清算航覆盖纽约，美国获得RQFII额度

✓ **银行间外汇市场开放，基础设施进一步完善。** 2016年1月，银行间外汇市场允许符合条件的人民币购售业务参加行入市，参与即远掉期、货币掉期及齐全交易。自银行间外汇市场交易时间延长至23:30，覆盖欧洲交易时段，各交易品种在夜盘时段均有成交

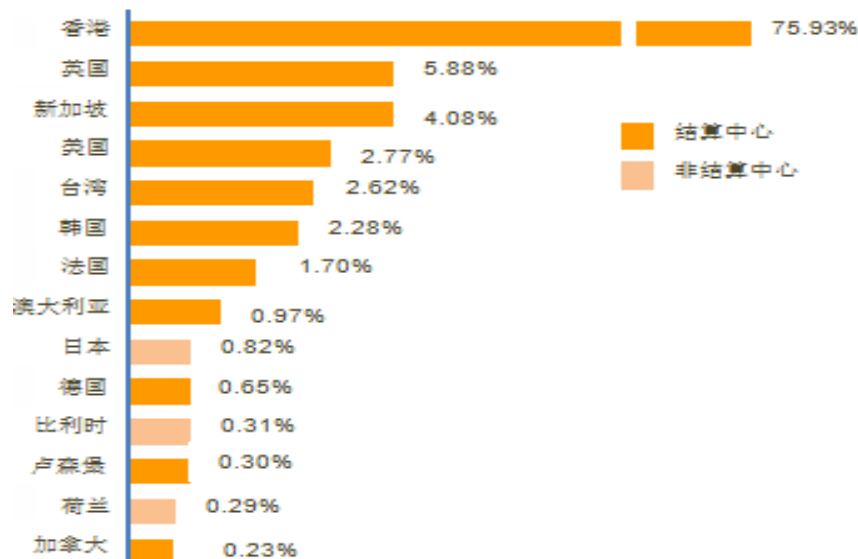
人民币国际化新进程

人民币在全球支付结算中的占比*

- 2017年3月，**人民币保持全球支付货币第六位**，占全球支付份额1.78%，保持稳定
- 2016年与中国发生跨境人民币收付的国家（或地区）达到192个，与上年同期持平，**基本已经覆盖所有主要的贸易伙伴地区**
- 2017年2月，全球前三位的离岸中心人民币收付占比情况：香港75.9%（上年同期71.6%），伦敦5.88%（上年同期5.2%）、新加坡4.08%（上年同期5.2%）



人民币在国际支付货币中的份额（2017年3月）

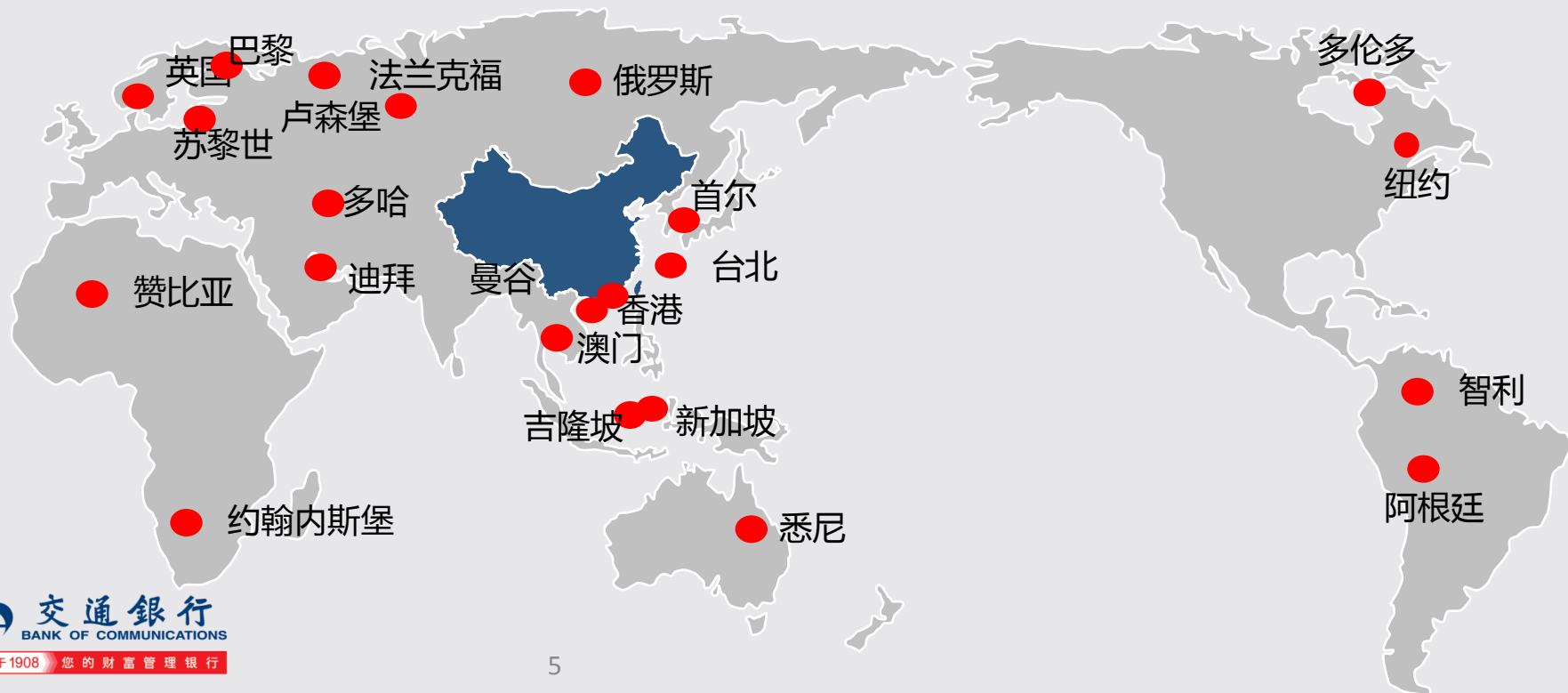


各离岸中心人民币收付的全球占比情况（2017年2月）

人民币国际化新进程

■ 人民币清算行建设

- 中国人民银行先后与香港、澳门、台北、首尔、新加坡、英国、德国、法国、卢森堡、卡塔尔、加拿大、澳大利亚、马来西亚、泰国、智利、匈牙利、南非、阿根廷、赞比亚、瑞士、俄罗斯、美国、阿联酋等23个国家和地区金融当局签署货币清算机制，并指定一家中资银行担任当地人民币清算行
- 一个从亚太到欧洲、从中东到美洲的全球性人民币清算无缝对接网络基本形成，对跨境人民币业务全球化发展形成强有力的支撑
- **阿联酋、俄罗斯、新加坡等主要原油生产或原油交易国家均设立人民币清算行**



人民币国际化新进程

“一带一路”战略成为人民币国际化新契机

- 人行周小川行长在“一带一路”峰会上表示：要**积极发挥本币在“一带一路”建设中的作用**
- “一带一路”沿线将有大量的基础设施兴建，大量投资流向该地区，为人民币国际化带来契机
- 使用本币推动“一带一路”建设中国已有可以借鉴的经验：在签订本币互换协议、货币直接交易、人民币清算行和人民币跨境支付系统方面也进行了一些有益的尝试

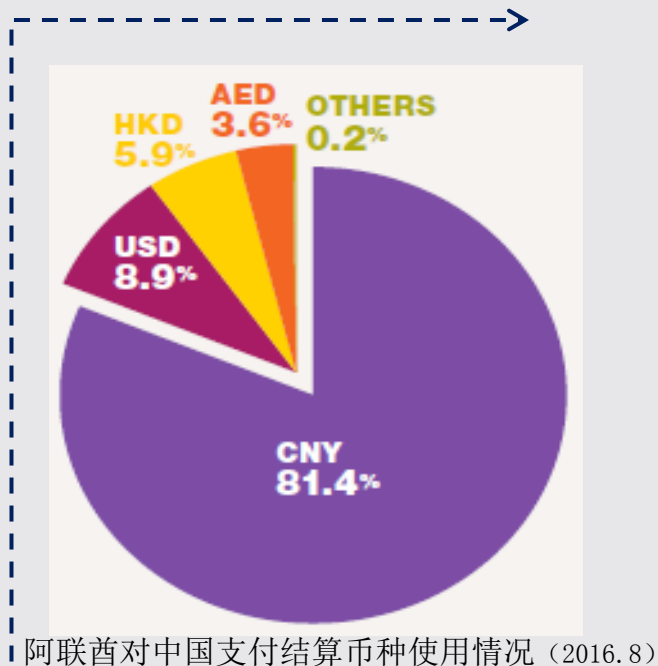
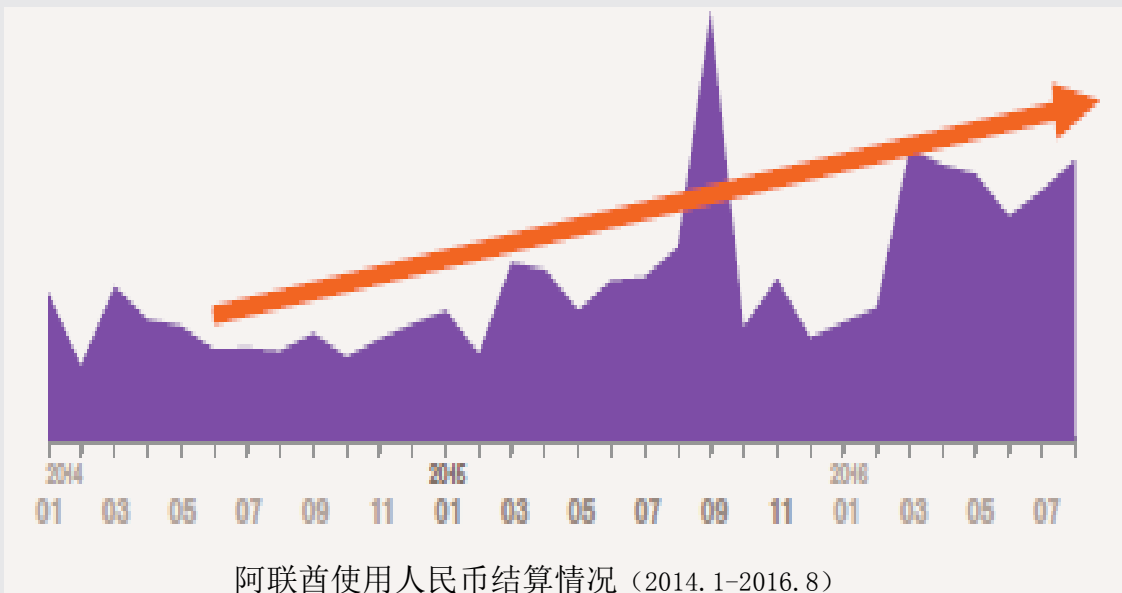


人民币国际化新进程

人民币在主要原油出产国的使用情况*

- 阿拉伯主要原油出产国阿联酋2016年8月使用人民币结算的收付量较2015年、2014年同期大幅增长44.6%、210.8%。
- 2016年8月阿联酋与中国（含香港地区）的跨境结算中，使用人民币占其全部结算量的81.4%
- 作为中国最大的原油出口国，俄罗斯已采用人民币结算方式

● 上海国际原油期货交易采用人民币计价





目录

人民币国际化进程简述

原油期货配套金融服务

交通银行原油期货金融服务优势

原油期货配套金融服务

■ 参与原油期货的相关主体

境内客户

境外客户

参照原有业务流程办理，
存量客户无需重新签约银
期转账业务。

按照监管要求在境内开立
本外币专用期货结算账户，
并分别签约银期转账业务。

商业银行向能源中心提交期货保证金存管银行资格申请

原油期货配套金融服务

■ 银行为各参与主体提供专用账户服务

参与主体	指定存管银行账户
● 能源交易中心	按币种开立 专用结算账户
● 境内会员	按币种开立 保证金专用账户 (在指定存管银行特点网点开立保证金专用账户为： 会员专用资金账户)
● 境外经纪机构 ● 境外交易者	按币种开立 期货结算账户 (NRA账户)
● 境内客户	人民币期货结算账户

原油期货配套金融服务

■ 原油期货相关资金跨境流动及使用

从境外汇入外汇资金时，应明确标注资金的用途、性质，并预先向银行备案，配合银行做好真实性、合规性审核

境外交易者、境外经纪机构外汇专用期货结算账户的资金，在境内实行专户管理，不得用于期货交易以外的其他用途

结汇和购汇只涉及期货交易涉及的盈亏结算、缴纳手续费、交割货款或追缴结算货币资金缺口

境外交易者、境外经纪机构从境外汇入外汇资金参与期货交易，或将相关收益和资金汇出到境外，不设额度、比例或分期汇出的限制

跨境收款

境外交易者、境外经纪机构开立的外汇专用期货结算账户可以收取从境外汇入的外汇资金

跨境支付

境外交易者、境外经纪机构可以使用网银办理外汇跨境支付申请，经银行完成真实性、合规性审核后予以办理

结汇、购汇

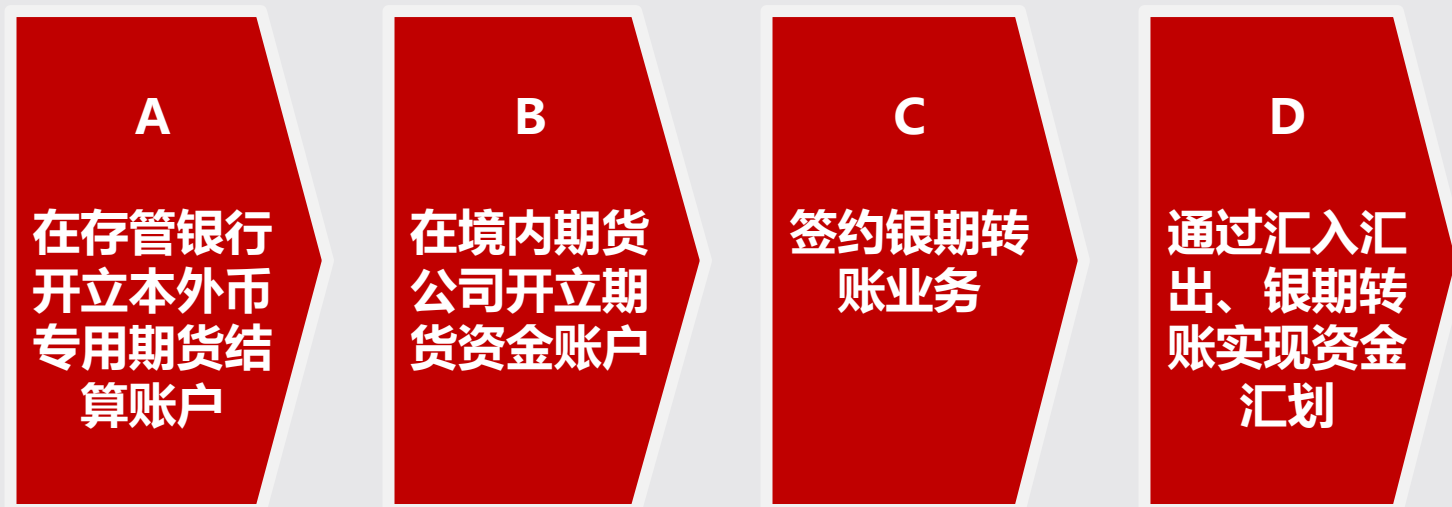
会员根据期货交易实际结果，以及对盈利货币的选择，通过银期系统电子结购汇模块向存管银行办理办理相关资金结汇和购汇手续

额度限制

存管银行根据境外交易者、境外经纪机构、会员从事期货交易的实际结果办理结汇与购汇

原油期货配套金融服务

■ 境外客户资金汇划流程



原油期货配套金融服务

■ 境外客户资金汇划流程—（1）开立银行账户



至存管银行开立专用期货结算账户——法人客户开户

- ◆ 境外交易者和境外经纪机构申请开立、变更或撤销专用期货结算账户时，须到银行网点柜面办理。
- ◆ 客户需提供：单位银行结算账户申请书，境外机构在境外合法注册成立的证明文件、在境内开展相关活动所依据的法规制度或者政府主管部门的批准件。
- ◆ 专用期货结算账户的资金在境内实行专户管理，不得用于除境内特定品种期货交易以外的其他用途。

原油期货配套金融服务

■ 境外客户资金汇划流程—（2）开立期货资金账号



至期货公司开立资金账号

- ◆ 境外客户在境内直接开立专用期货结算账户，按境内期货公司的要求，开立期货资金账号，并签署相关经纪业务协议。
- ◆ 境外特殊参与者需先行至能源中心申请境外特殊参与者资格，然后再至境内期货公司，开立期货资金账号，并签署代理结算协议。
- ◆ 后续如境内银行申请获得受托结算资格，境外特殊参与者可委托境内银行进行原油期货交易结算。

原油期货配套金融服务

■ 境外客户资金汇划流程—（3）签约银期转账

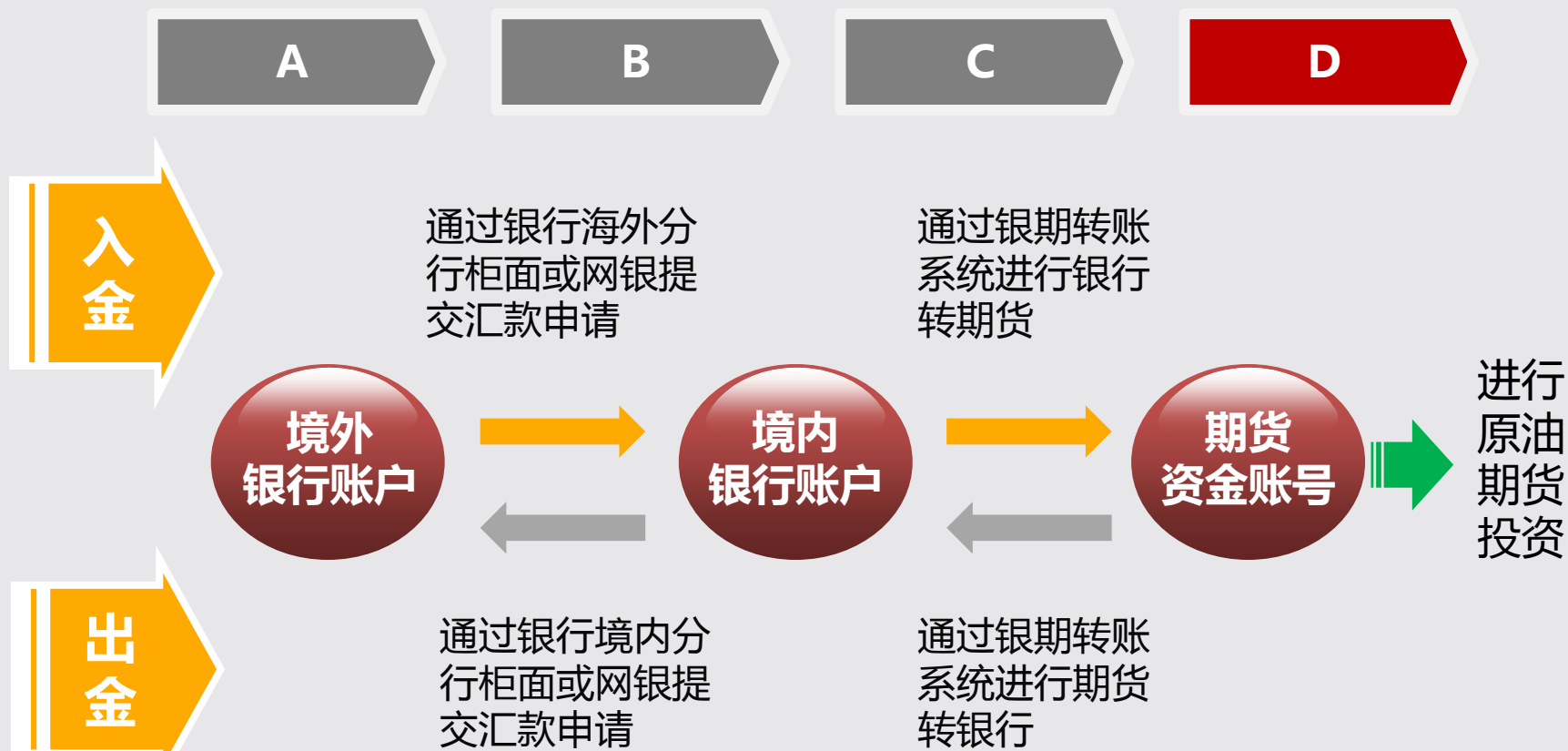


境外客户银期转账签约流程

- ◆ 境外客户持与境内期货公司签署的经纪业务协议，境外特殊参与者持与境内期货公司签署的代理结算协议，及其他相关材料，至银行柜面办理。
- ◆ 银行根据客户提供材料，对客户已开立的专用期货结算账户进行原油期货交易的专属标记，并为客户办理银期转账业务签约。
- ◆ 客户提交申请，开通银期转账业务网银办理权限，开通后，客户可通过银行网银渠道实现银期转账相关资金划转和账户余额查询。

原油期货配套金融服务

■ 境外客户资金汇划流程—（4）资金调拨





目录

人民币国际化进程简述

原油期货配套金融服务

交通银行原油期货金融服务优势

交通银行金融服务优势

■ 国际化、综合化、全牌照的交银金融集团

- ◆ 交行拥有辐射全国的机构体系。是金融牌照最为齐全的大型银行之一，已建立以银行为主，包括信托、基金、金融租赁、保险、投行在内的综合化经营体系。通过持续强化综合金融服务，多渠道、跨地域服务实体经济
- ◆ 交行致力成为一家国际业务优势明显、提供全球金融服务的国际一流银行。2016年末，在16个国家和地区设立了20家分（子）行及代表处，初步建立“以亚洲为主体、以欧美为两翼、拓展全球布局”的境外银行机构布局，是设立海外机构最早、国际化程度最高的中资银行之一



交通银行金融服务优势

■ 金融服务期货行业的先行者和探索者

◆ 交行在1992年国内期货市场诞生初期即已获得期货结算银行资格，取得了上海金属交易所等若干交易场所的结算银行资格

◆ 1995-1996年，交行成为国内期货市场清理合并后的郑商所、大商所的首家，上期所的首批存管银行，提供专业化期货资金结算服务

◆ 2006年中国金融期货交易所成立之时，交行成功获得其首批保证金存管银行资格

◆ 业内最早为期货投资者提供结算、理财等财富管理服务，为期货公司提供结算、融资和其他创新业务配套服务

◆ 2007年参与上期所原油期货课题组。2012年与上期所合作开展“原油期货人民币计价对冲工具研究”课题研究

最早的期货交易结算银行

上期所首批期货存管银行

中金所首批保证金存管银行

全程参与原油期货研究开发

交通银行金融服务优势

■ 全面、高效、安全的原油期货金融服务



全面高效的期货交易金融服务

- ◆ 针对期货交易所、交易所会员、期货投资者、保证金监控中心四大层面，**提供账户管理、资金调拨、信息管理和风险管理服务**
- ◆ **7 × 24小时网上银行系统与电话银行服务**，客户足不出户实时到账
- ◆ 提供银期证转账服务，方便投资者证券账户和期货账户间的资金调拨



稳定安全的期货交易配套系统

- ◆ 拥有稳定、安全的期货保证金存管体系，实现保证金与银行自身资金的分账管理
- ◆ 2012年与上海能源中心合作，配套优化银期转账系统，为境内外投资者参与原油期货提供NRA账户签约、多币种转账和结售汇功能
- ◆ 最早与期货互联网开户云平台实现系统对接，为投资者提供一站式的开户、签约体验



综合化的财富管理配套服务

- ◆ 向期货投资者提供结算、理财等财富管理服务
- ◆ 向期货公司提供结算、融资和其他创新业务配套服务。向期货公司风险管理子公司提供授信服务
- ◆ 全面跟踪境内外原油期货投资者的业务背景，根据投资者的业务需求定制综合金融服务方案

交通银行金融服务优势

国际化综合化服务，助力客户提高收益、保值增值

◆ 跨境结算

结售汇服务



- 由境内期货公司代理向我行发起结售汇申请
- 用于期货交易盈亏结算、缴纳手续费、交割货款或追缴结算货币资金缺口等与境内特定品种期货交易相关的款项
- 境外客户可在交行境外分行将外币兑换成人民币，再汇入境内参与原油期货交易

◆ 资金支持

融资服务



- 传统授信支持大宗商品融资
- 集团平台提供多渠道融资
- 积极研究推进国债、有价证券冲抵保证金
- 交行境外分行可以为境外客户提供内保外贷、股票作押等融资服务

汇率风险对冲服务



- 远期结售汇
- 掉期结售汇
- 人民币/美元期权
- 交叉货币掉期



全球衍生品市场的交易通道

- 客户可实现在同一平台进行跨市场跨品种的资产配置
- 同时选用利率合约及外汇合约对冲汇率及利率风险



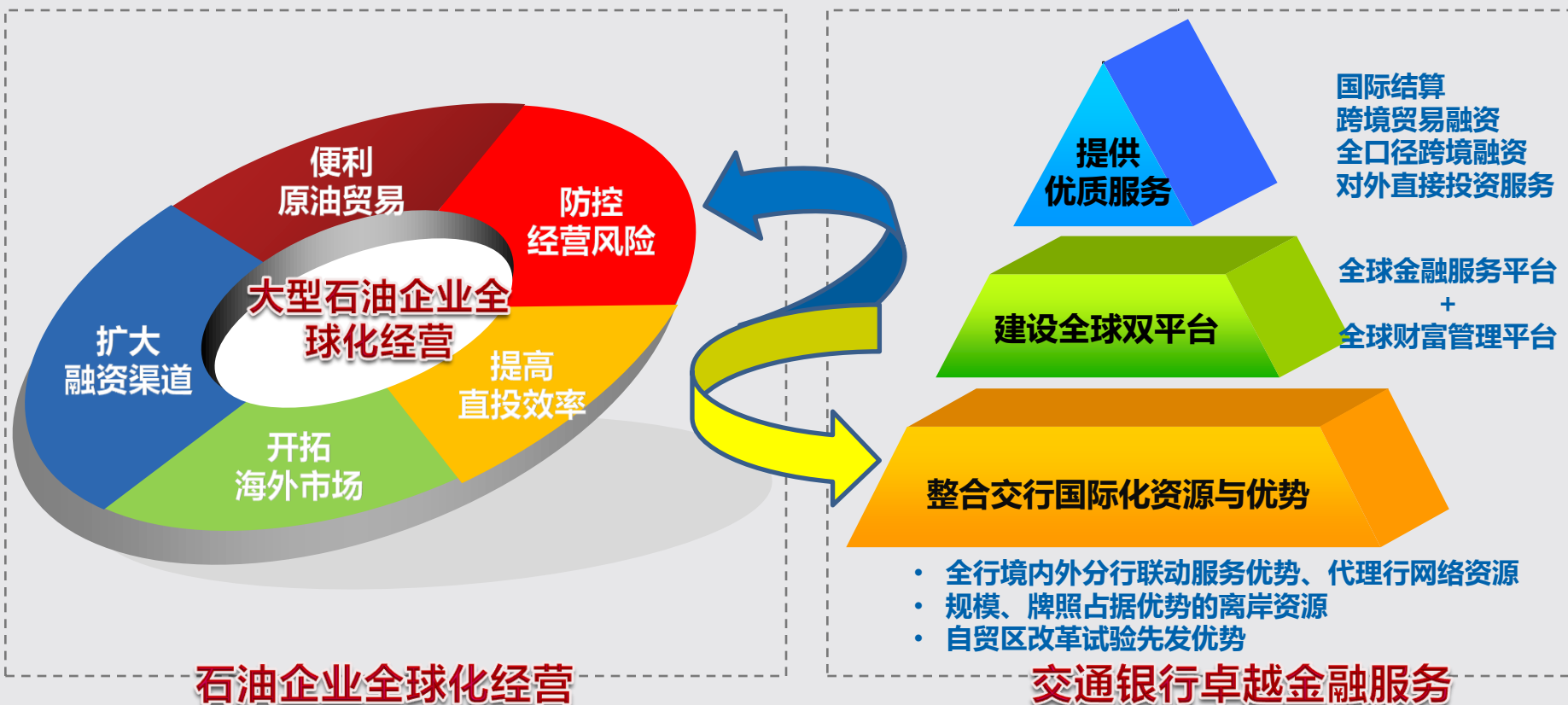
◆ 风险对冲

◆ 资产配置

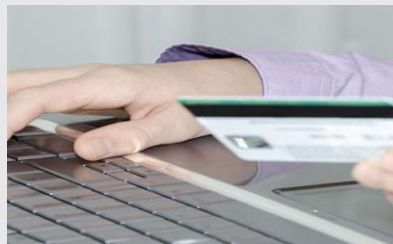
交通银行金融服务优势

■ 为大型石油类企业提供卓越金融服务

交行充分发挥国际化、综合化优势，为中石化、中石油、中海油、中化、延长石油等大型油品企业的全球化经营提供跨境贸易、融资、投资等综合金融服务



交通银行金融服务优势



发挥交行跨境结算通道优势，满足资金划拨需求

运用国际化综合化平台功能，助力原油期货投资





创新、共赢、新发展!



感谢聆听

THANKS FOR YOUR TIME