



期货保税交割业务操作

上海海关 稽查处 舒扬
2020年12月

内容提要

前期，海关总署出台了《关于综合保税区开展期货保税交割业务的公告》，简要介绍一下业务背景、公告解读及实务操作。

- ▶ 一、期货与期货保税交割
- ▶ 二、公告出台背景
- ▶ 三、公告解读及实务操作



一、期货与期货保税交割

一、期货与期货保税交割

20号胶期货										20号胶 期货上市仪式									
成交量	代码	最新价	涨跌	买量	买价	卖价	卖量	成交量		代码	最新价	涨跌	买量	买价	卖价	卖量	成交量		
87602	nr2002	9805	+545	48	9805	9855	2	534		nr2002	9805	+545	48	9805	9855	2	534		
20844	nr2003	9700	+440	9	9700	9890	1	10		nr2003	9700	+440	9	9700	9890	1	10		
1270	nr2004	9705	+445	11	9700	9800	1	10		nr2004	9705	+445	11	9700	9800	1	10		
520	nr2005	9855	+585	14	9855	9895	6	50		nr2005	9855	+585	14	9855	9895	6	50		
62	nr2006	9750	+490	5	9750	9800	1	10		nr2006	9750	+490	5	9750	9800	1	10		
	nr2007	9800	+540	6	9800	9850	1	10		nr2007	9800	+540	6	9800	9850	1	10		

9:00:00

上海期货交易所 | 上海国际能源交易中心
SHANGHAI FUTURES EXCHANGE | SHANGHAI INTERNATIONAL ENERGY EXCHANGE

20号胶期货

INE TSR20 Futures Launching Ceremony

上市仪式

2019.08.12
中国·上海·上海期货交易所交易大厅
SHFE Trading Floor · Shanghai · China

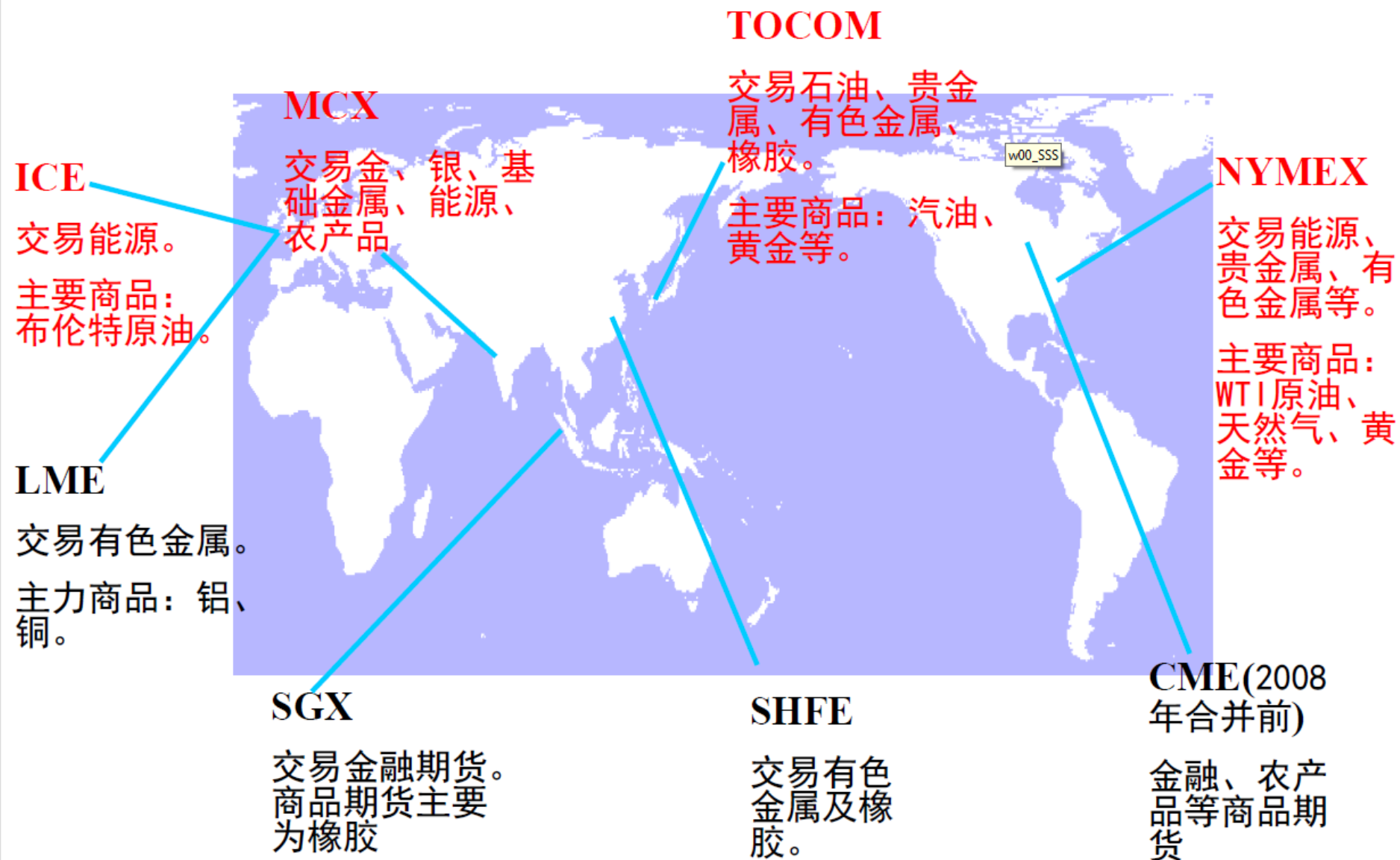


一、期货与期货保税交割

▶ 基本概念

- ▶ **期货（Futures）**：以某种大众产品如棉花、大豆、石油等及金融资产如股票、债券等为标的**标准化可交易合约**。
- ▶ **合约**：由期货交易所统一制定的、规定在将来某一特定的时间和地点交割一定数量和质量标的物的**标准化合约**。
- ▶ **交割**：是指期货**合约到期**时，根据期货交易所的规则和程序，交易双方通过该期货合约所载商品所有权的转移，了结到**期末平仓**合约的过程。

世界主要期货交易所





上海期货交易所
SHANGHAI FUTURES EXCHANGE

1990年11月26日铜、
铝、铅、锌、镍、锡、
黄金、白银、螺纹钢、
线材、热轧卷板、原
油、燃料油、沥青、
天然橡胶、纸浆
共16个品种



大连商品交易所
DALIAN COMMODITY EXCHANGE

1993年2月28日
玉米、玉米淀粉、黄大豆1
号、黄大豆2号、豆粕、豆
油、棕榈油、纤维板、胶
合板、鸡蛋、聚乙烯、聚
氯乙烯、聚丙烯、焦炭、
焦煤、铁矿石、乙二醇
共17个品种



郑州商品交易所
Zhengzhou Commodity Exchange

1990年10月12日
白糖、棉花、普麦、强麦、
早籼稻、晚籼稻、粳稻、
菜籽油、油菜籽、菜籽粕、
棉纱、苹果、红枣、PTA、
甲醇、玻璃、动力煤、硅
铁、锰硅
共18个品种

一、期货与期货保税交割

功能：发现价格+套期保值

意义：

宏观	1、为宏观调控提供信息参考 2、为宏观调控充当有力工具 3、为应对外部挑战提供有效缓冲
中观	1、以市场化手段淘汰落后产能 2、以市场化手段提升产品质量 3、以市场化手段促进环保政策
微观	1、帮助企业规避价格风险 2、优化企业管理 3、以标准导向提高产品质量和企业创新

一、期货与期货保税交割

- ▶ **期货保税交割：**以海关特殊监管区域或保税监管场所内处于保税监管状态的货物作为期货交割标的物的一种交易方式。即在期货合约到期交割时，以保税货物作为交割标的。

▶ 净价交易 保税交割

一、期货与期货保税交割

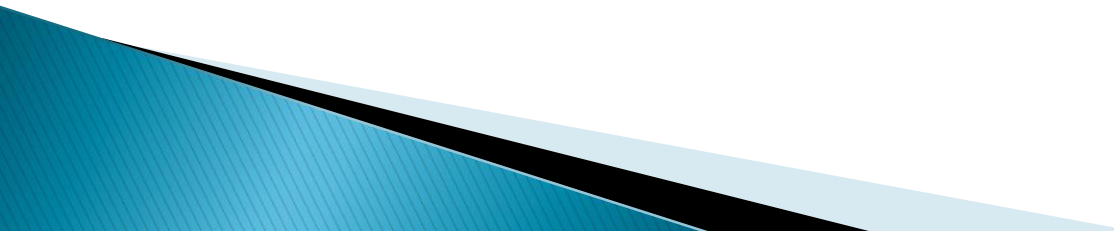
- ▶ **混合交割模式：**立足于**完税**交易，在不改变原有合约框架，通过在完税交割结算价基础上扣除相关税费，**倒推**形成保税交割结算价实现保税交割功能的业务模式。（沪铜）



- ▶ **纯保税交割模式：**直接立足于**净价交易**产生的交割结算价进行交割的模式。（国际铜）



一、期货与期货保税交割

- ▶ 战略作用：国际化
 - ▶ （1）保税交割模式是实现期货品种国际化的必要制度配套
 - ▶ （2）保税交割模式有利于内外市场联通，提升中国价格的影响力
- 

一、期货与期货保税交割

▶ 总结：

国际平台、人民币计价、净价交易、保税交割模式的实现，标志着国内期货市场迈向全面国际化的开始，也是我国期货市场发展的一个重要里程碑。



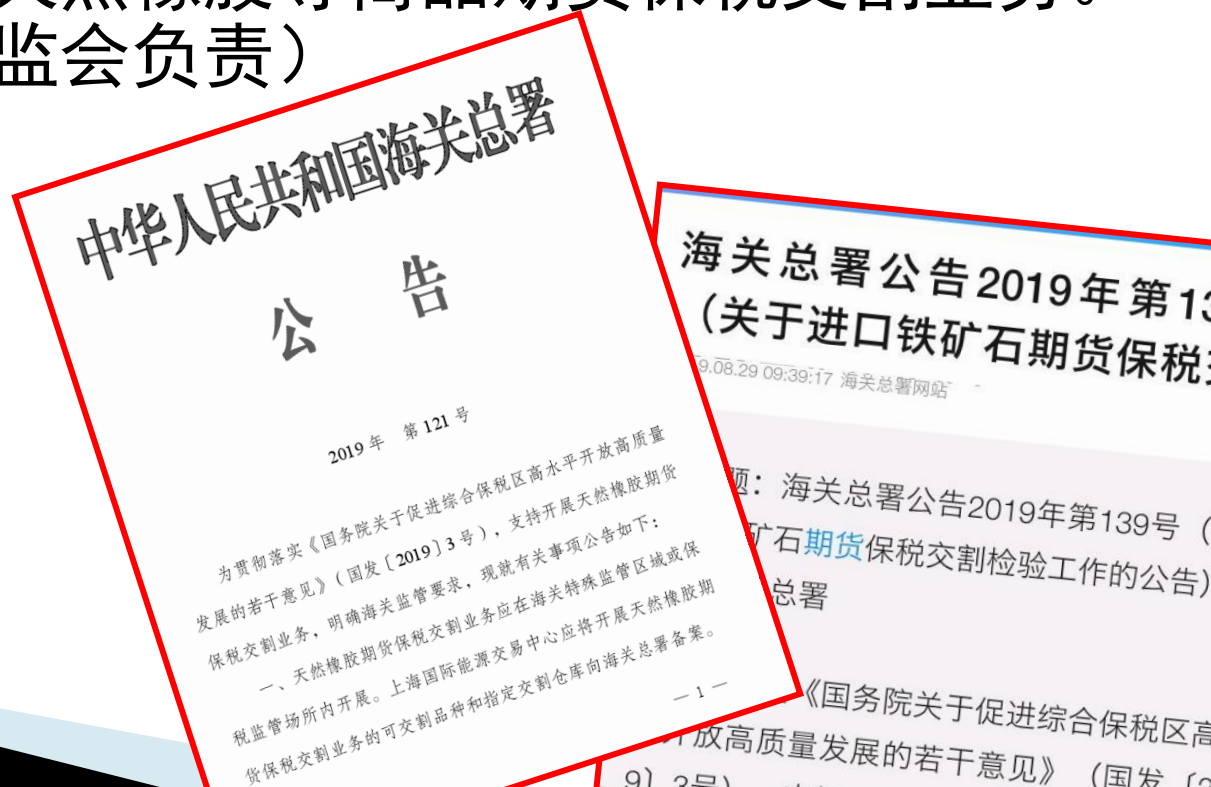
二、公告出台背景

《关于综合保税区开展期货保税交割业务的公告》（2019年158号）

二、公告出台背景

▶ 21条新政要求

- ▶ 国务院关于促进综合保税区高水平开放高质量发展的若干意见国发〔2019〕3号：
- ▶ ——20.支持期货交割。支持具备条件的综合保税区开展铁矿石、天然橡胶等商品期货保税交割业务。（海关总署、证监会负责）



二、公告出台背景

- ▶ 期货保税交割业务在21条中的地位和作用：
- ▶ ——有利于稳外贸、稳外资。

围绕吸引境外研发设计机构、全球维修、再制造业务、融资租赁、**期货保税交割**等出台了很多针对性举措，也有利于进一步引进外资，丰富完善我国制造业及服务业链条，为我国稳外资、稳外贸提供更多支持，同时也有利于促进稳就业、稳金融、稳投资、稳预期。

——例如今年疫情对铜价的影响

二、公告出台背景

实务操作中存在的问题：

- 1、针对之前每上一个新品种推出一个公告及规程的情况，容易形成重复、赘述及相互之间法律效力有效性范围等问题
- 2、如果要推出一个共性的保税监管操作规程，哪些要求应当在规程中明确；
- 3、对于个性化的监管要求，如原油、铁矿石等不能实际入区的品种，不同的保税仓储场所存储要求；不同审价标准等；
- 4、对海关全面掌握业务开展情况，便于统计期货保税交割业务，在规范申报方面应明确哪些要求；
- 5、对于仓单质押等金融衍生功能，如何明确税款担保责任，在发挥金融杠杆作用的情况下，有效防范税收风险；



三、公告解读及实务操作

三、公告解读及实务操作

1、交割仓库资质

2、整体流程

3、账册管理

4、申报工作

5、质押管理

三、公告解读及实务操作

1、交割仓库资质

具备期交所认可的交割仓库资质

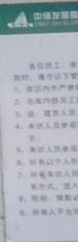
一般信用及以上

符合海关监管要求的管理制度和计算机管理系统

对期货保税交割货物实施专门管理

三、公告解读及实务操作

1、交割仓库资质



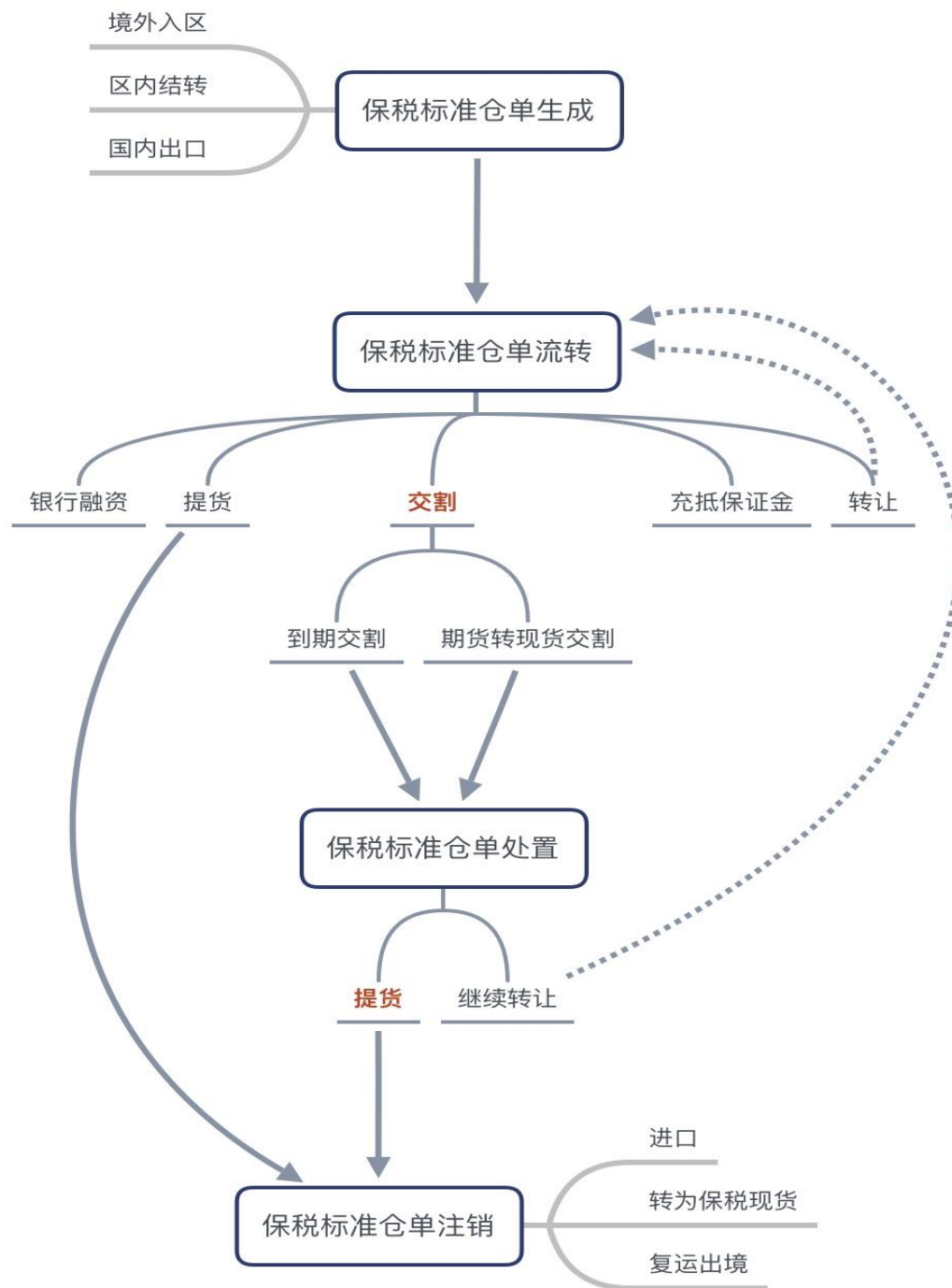
三、公告解读及实务操作

1、交割仓库资质：期交所应当将开展期货保税交割业务的货物品种及指定交割仓库向海关总署备案。



三、公告解读 及实务操作

2. 整体流程



三、公告解读及实务操作

3.账册管理（账册表头信息）

表头信息

上海中储临港物流有限公司 T2249W000083 第2次变更

经营单位

上海中储临港物...
3116610006

申报单位

上海中储临港物...
3116610006

主管海关

洋山海关（保税）
2249

仓库

上海中储临港物...
3116610006

其他信息

表体信息

商品序号

请输入检索内容

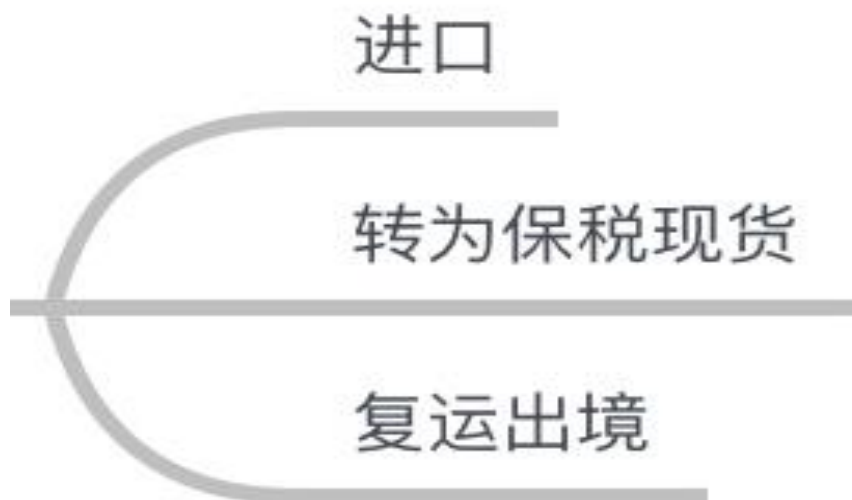
Q

商品序号	商品料号	商品编码	商品名称	商品规格型号	申报计量单位	申报币制	记账核注清单号	库存数量	可出
1	12112	7502109000	未锻轧非合...	未锻轧 非...	千克	美元	QD224919I...	40000	
2	190004	8529908300	有机发光二...	4 3 彩色...	个	美元	QD224919I...	0	
3	190004	8529908300	有机发光二...	4 3 彩色...	个	美元	QD224919I...	0	
4	190005	7502109000	未锻轧非合...	未锻轧 非...	千克	美元	QD224919I...	0	
5	190008-2	8529908300	有机发光二...	4 3 彩色...	个	美元	QD224919I...	0	
6	190008-1	8529908300	有机发光二...	4 3 彩色...	个	美元	QD224919I...	0	
7	190007	8529908300	有机发光二...	4 3 彩色...	个	美元	QD224919I...	0	
8	190006	8529908300	有机发光二...	4 3 彩色...	个	美元	QD224919I...	0	

返回

三、公告解读及实务操作

4.申报工作



三、公告解读及实务操作

4.申报工作

中国国际贸易单一窗口
China International Trade Single Window

货物申报

智能在线客服 | 欢迎您, 上海迹华国际物流有

货物申报

进口整合申报

出口整合申报

两步申报

数据查询/统计

报关数据查询

检验检疫申请数据查询

报关业务统计

检验检疫申请业务统计

清单查询

补充申报单查询

补充申报单统计

待办事项查询

修撤单

重传/补传信息

整合初始值设置

检验检疫企业信息维护

报关数据查询

进口报关单整合申报I20190000299673305

+新增

保存

复制

打印

删除

初始值模板

资质查询

附注

随附单据

特许权使用费

已具备报关和检验检疫资质

申报地海关	洋山保税	申报状态	保存
统一编号	I20190000299673305	预录入编号	
海关编号		进境关别	洋山保税
备案号		合同协议号	
进口日期	20190905	申报日期	
境内收发货人	91350200154989456R	350211081V	3995615561 厦门同欣贸易有限公司
境外收发货人	境外收发货人代码		企业名称(外文)
消费使用单位	91350200154989456R	350211081V	3995615561 厦门同欣贸易有限公司
申报单位	9131011835843652X7	3120980104	3100910819 上海迹华国际物流有限公司
运输方式	保税港区	运输工具名称	航次号
提运单号		☐ ☒	监管方式一般贸易 征免性质一般征税
许可证号		启运国(地区)中国	经停港中国境内 成交方式CIF
运费		保险费	杂费 件数65
包装种类	其他包装	其他包装	毛重(KG)124248 净重(KG)124183
贸易国别(地区)	中国香港	集装箱数	随附单证a
入境口岸	洋山保税港区	货物存放地点	洋山保税港区 启运港中国境内
报关单类型	通关无纸化	备注	期货保税交割货物, 保税交割结算单号 (46字节) 其他事项确认
		标记唛码	N/M (3字节) 业务事项

导入

+新增

删除

复制

上移

下移

插入

重新归类

归类查看

批量修改

补充申报

归类先例

项号	备案号	商品编号	商品名称	规格	成交数量	成交单位	单价	总价	美
1		7403111101	精炼铜的阴极(含量>99.9935%)	4[3]片状 精炼铜 未锻轧 99.9999%>铜>99.9935% 2019.5.22 2019.5.13 公式定价总价已确定	124183	千克	41.7000	5178431.1	美

项号1

备案号

商品编号7403111101

检验检疫名称

申报地海关: 输入4位代码或名称(如'北京海关'应输入'0100'或'北京海关')

三、公告解读及实务操作

4.申报工作

窗口
Single Window

货物申报

智能在线客服 | 欢迎您, 上海迹华国际物流有限公司 8930000

≡ < 首页 报关数据查询 进口报关单整合申报I20190000299673305

+新增 保存 复制 打印 删除 初始值模板 资质查询 附注 随附单据 待许可使用费 变资质

申报地海关	洋山保税	申报状态	保存
统一编号	I20190000299673305	预录入编号	
海关编号		进境关别	洋山保税
备案号		合同协议号	
进口日期	20190905	申报日期	
境内收发货人	91350200154989456R		
境外收发货人	境外收发货人代码		
消费使用单位	91350200154989456R		
申报单位	9131011835843652X7		
运输方式	保税港区	运输工具名称	
提运单号			
许可证号		启运国(地区)	中国
运费		保险费	
包装种类	其他包装		
贸易国别(地区)	中国香港	集装箱数	
入境口岸	洋山保税港区	货物存放地点	洋山
报关单类型	通关无纸化	备注期限	
		标记唛码	N/M

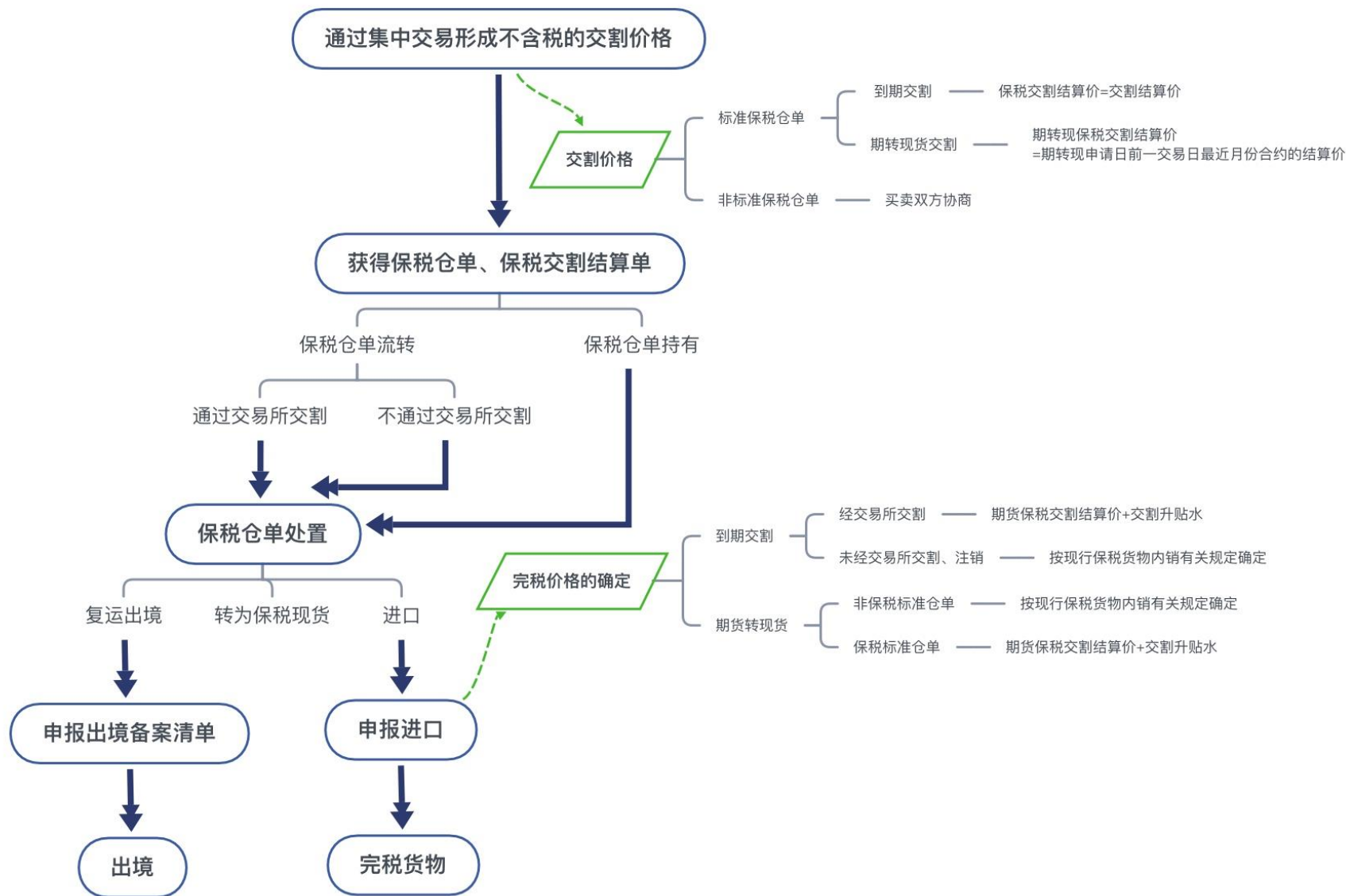
备注
期货保税交割货物, 保税交割结算单号013918091001

其他事项确认
业务事项

项号	备案序号	商品编号	商品名称	总价
1		7403111101	精炼铜的阴极(含4[3]片状[精炼铜]未锻 量>99.9935%) 轧[99.9999%>铜> 99.9935% 2019.5.22 2019.5.13 公式定价总价已确定	124183 千克 41.7000 5178431.1 美元

≡ < 导入 +新增 删除 复制 上移 下移 插入 重新归类

三、公告解读及实务操作



三、公告解读及实务操作

5.质押管理

保税标准仓单质押



标准仓单解除质押



三、公告解读及实务操作

5. 质押管理

- 1、发挥金融衍生功能
- 2、两个系统
- 3、担保的争议（引发仓单做期货交易保证金后税款担保的争议）

三、公告解读及实务操作

6、规范单据格式

7、明确个性化要求

对于不同商品的存放范围、价格审定、商品检验要求、标准仓单有效期等标准，应在新品种开展业务的公告中逐一明确，其他共性规定不再重复赘述。



谢 谢！