

# 上海黄金交易所异常交易监控制度的暂行规定

**第一条** 为维护交易秩序,保护投资者合法权益,防范交易风险,根据《上海黄金交易所风险控制管理办法》的相关规定,制定本规定。

**第二条** 上海黄金交易所(以下简称“交易所”)在监控中,发现交易出现异常的,有权采取要求报告情况、谈话提醒、书面警示、公开谴责、限制开新仓、限期平仓、强行平仓等措施防范和控制风险,涉及违规的按《上海黄金交易所违规处理办法》的有关规定办理。

**第三条** 会员应当切实履行对客户交易行为的管理职责,及时发现、制止、报告客户的异常交易行为,不得纵容、诱导、怂恿或者支持客户进行异常交易。

**第四条** 会员和客户参与交易应当遵守法律、法规和交易所业务规则的规定,自觉规范交易行为。客户应接受其代理会员对其交易行为的合法合规性管理。

**第五条** 会员或客户的竞价交易出现以下情形之一的,交易所视为异常交易行为:

(一) 会员或客户的交易导致价格异常;

会员或客户在某一活跃合约(不含非活跃合约,下同)上申报和成交,造成交易价格大幅波动,显著偏离该品种的公允价格。

(二) 会员或客户出现以下报单和成交异常:

1. 在某一合约上频繁申报并撤销申报,可能影响交易价格或误导

其他客户进行交易的行为；

2. 在某一合约上出现多次大额申报并撤销申报，可能影响交易价格或误导其他客户进行交易的行为；

3. 中立仓交收申报过程中大额申报并撤销申报，可能影响交收平衡的行为；

4. 通过采取程序化交易方法下达交易指令，可能影响交易所系统安全或正常交易秩序的行为；

5. 同一账户大额自买自卖的交易；

6. 交易所认定的其他报撤单异常情况；

7. 交易所认定的其他成交异常情况。

交易所认可的情况除外。

**第六条** 会员或客户在竞价市场的异常交易行为，具体认定指标如下：

（一）在某一合约上频繁申报并撤单，单日撤单次数超过 800 次（含 800 次），可能影响交易价格或误导其他客户进行交易的行为；

（二）在某一合约上多次大额申报并撤单，单日大额撤单次数超过 50 次（含 50 次），可能影响交易价格或误导其他客户进行交易的行为；

黄金合约单笔撤单量达到 100 千克以上（含 100 千克）、白银合约单笔撤单量达到 5000 千克以上（含 5000 千克），视作大额撤单；

（三）同一账户单日自买自卖次数超过 5 次（含 5 次）；

（四）同一账户单日自买自卖黄金合约超过 100 千克（含 100 千克）、白银合约超过 5000 千克（含 5000 千克）的交易；

（五）某一合约一分钟内价格偏离 3%以上（含 3%）；

（六）交易所认定的其他交易异常情况；

（七）以上认定指标不包括 FAK 和 FOK 指令，交易所认定的其他情况除外；

（八）交易所认定的做市交易行为可视情况豁免。

交易所对同一品种的不同合约的短期价格异常、频繁报撤单、大额报撤单、自成交达到交易所处理标准的次数分开统计。

**第七条** 会员或客户在竞价市场黄金、白银延期合约的中立仓大额撤单行为，具体认定指标如下：

中立仓申报时黄金合约单笔交收撤单量达到 5000 千克以上（含 5000 千克）、白银合约单笔交收撤单量达到 100000 千克以上（含 100000 千克），视作大额撤单。

**第八条** 客户日内频繁报撤单、大额报撤单、自成交等行为达到交易所处理标准的，交易所对客户所在会员进行电话提示要求报告情况，会员应及时将交易所提示转达客户，并对客户进行教育、引导、劝阻及制止。同一客户异常交易行为发生在多个会员的，交易所对频繁报撤单、大额报撤单、自成交等行为发生次数最多的会员进行电话提示要求报告情况。

**第九条** 客户参与交易，出现频繁报撤单、大额报撤单、自成交

等行为，一个自然年度内多次达到交易所处理标准的，交易所在必要时按照以下程序进行处理：

客户第一次达到交易所处理标准的，交易所对客户所在会员的指定联系人进行电话提示，要求会员及时将交易所提示转达客户，责令其对客户进行教育、引导、劝阻及制止。

客户第二次达到交易所处理标准的，交易所约谈该客户的高级管理人员，同时将客户异常交易行为向会员通报。

客户第三次达到交易所处理标准的，交易所对客户采取限制交易的监管措施，限制交易的时间原则上不低于 1 个月。

客户第四次达到交易所处理标准的，交易所对客户采取限制交易的监管措施，限制交易的时间原则上不低于 3 个月，第四次 Au(T+D) 和 mAu(T+D) 在累计违规次数和限制交易时合并处理。

对情节严重的异常交易行为，可依规从重处理。

**第十条** 会员参与交易，出现频繁报撤单、大额报撤单、自成交等行为，一个自然年度内多次达到交易所处理标准的，交易所在必要时按照以下程序进行处理：

第一次达到交易所处理标准的，交易所对该会员的指定联系人进行电话提示要求报告情况。

第二次达到交易所处理标准的，交易所约见该会员的高级管理人员谈话。

第三次达到交易所处理标准的，交易所对该会员采取限制交易的

监管措施，限制交易的时间原则上不低于 3 个月。

第四次达到交易所处理标准的，交易所对会员采取限制交易的监管措施，限制交易的时间原则上不低于 5 个月，第四次 Au（T+D）和 mAu（T+D）在累计违规次数和限制交易时合并处理。

对情节严重的异常交易行为，可依规从重处理。

**第十一条** 交易所限制会员或客户的交易，可以通过以下方式进行：

- （一）在指定合约或交易所全部品种上限制开新仓；
- （二）在指定合约或交易所全部品种上限期平仓；
- （三）在指定合约或交易所全部品种上强行平仓；
- （四）交易所认可的其他限制方式。

**第十二条** 对于未按照交易所要求对客户尽到通知、教育、引导、劝阻及制止义务的会员，交易所可根据情节的严重程度对其采取要求报告情况、谈话提醒、书面警示、公开谴责、发布风险警示公告等监管措施，涉及违规的按《上海黄金交易所违规处理办法》的有关规定办理。

**第十三条** 交易所可以根据市场变化情况及监管要求，适时调整并提前公布相关异常交易行为的标准。

**第十四条** 询价、定价市场的交易行为管理参照以上原则执行，具体监测指标和处理标准将根据各市场特点另行细化规定。

**第十五条** 本规定以中文书写，任何其他语种和版本之间产生

歧义的，以最近的中文文本为准。

**第十六条** 本规定解释权属于交易所。

**第十七条** 本规定自发布之日起实施。