**光大理财有限责任公司**

**标准化属性业务尽职调查报告**

项目名称：标准化金融类衍生品入库

投资编号：GPTZ-LY-0011

业务品种：股指期货、国债期货以及场内期权

投资金额：股指期货占用保证金合计不超过1亿；国债期货占用保证金合计不超过1亿；场内期权占用期权权利金合计不超过1亿。

投资期限：12个月

投融资主体：不适用

发起机构：不适用

主办客户经理：刘 洋

协办客户经理：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **概览** | | | | |
| 投资编号 | GPTZ-LY-0011 | 业务品种 | | 股指期货、国债期货以及场内期权 |
| 项目名称 | 标准化金融类衍生品入库 | | | |
| 投资金额 | 股指期货占用保证金合计不超过1亿；国债期货占用保证金合计不超过1亿；场内期权占用期权权利金合计不超过1亿。 | 币种 | | 人民币 |
| 预计收益率 | 不适用 | 投资期限（月） | | 12个月 |
| 投融资主体 | 不适用 | 所在行业 | | 不适用 |
| 内部主体评级 | 不适用 | 内部债项评级 | | 不适用 |
| 外部评级机构 | 不适用 | 外部主体评级 | | 不适用 |
| 实际投向 | 不适用 | | | |
| 增信措施 | 不适用 | | | |
| A、B、C业务分类及依据 | 标准化属性 A类业务，3. 衍生品交易（仅限场内） | | | |
| 是否已申领占用单一法人客户信用限额（A、B类业务适用） | 是🞎 | | 否🞎 | |
| 不适用 | |  | |
| 申报单一法人客户信用限额情况（A、B类业务适用） | 不适用 | | | |
| 集团客户信用限额情况（A、B类业务适用） | 不适用 | | | |
| 项目历史合作情况 | 不适用 | | | |
| 适用权限及审批机构 | 投决会会议审批。  根据《光大理财有限责任公司投资审批管理办法》（2020年12月修订）中，第三章“组织体系及职责分工”中第二十一条投决会“审批超过标委会权限的标准化属性投资业务”。  根据《光大理财有限责任公司董事会对董事长授权方案》中，第三条“代客投资业务审批权”中，（一）需穿透识别风险主体的信用类业务（即A类业务）中，第4条“单笔衍生品交易的风险敞口及预计亏损上限均不超过5亿元的事项。公司开展衍生品交易主要应以套期保值为目的；在市场风险限额内，可审慎开展有确定风险敞口上限的衍生品交易（代客业务中客户有明确要求的除外）。原则上不做复杂衍生产品交易，复杂衍生品是指结构复杂（如嵌套其他衍生品等）。本公司暂不具备独立估值能力的衍生品。” | | | |
| 是否结构化 | 否 | 优先/劣后资金比例 | | 不适用 |
| 劣后级出资人 | 不适用 | | | |
| 投资性质 | 执行我司策略的主动委外 | 是否政策例外 | | 否 |
| 投后管理机构 | 光大理财股票投资部 | 管理人 | | 东证期货、中信期货及光大期货 |
| **一、项目概况** | | | | |
| 为扩大光大理财主动管理型衍生品投资范围，实现光大理财在“固收+主动管理型衍生品投资”方面的策略研发及产品布局，推动量化策略研究“光量试验室”的建立，申请将标准化金融类衍生品入库，以期货资产管理计划实现我司的主动管理型衍生品投资策略。其中，主动管理型衍生品投资策略将在标委会另行审批。  申请入库的标准化金融类衍生品包括股指期货、国债期货以及场内期权。其中，股指期货占用保证金合计不超过1亿；国债期货占用保证金合计不超过1亿；场内期权占用期权权利金合计不超过1亿。  投资于标准化金融类衍生品的投资策略以套期保值、对冲套利为策略出发点，严格控制策略执行过程中的敞口暴露。并在策略执行后，设置止盈点与止损点，避免期现对冲套利、跨品种对冲套利、跨期限对冲套利等对冲类投资策略因市场风险变化所导致的损失。  根据监管要求，我司的主动管理型衍生品投资需要成立资产管理计划，拟通过我司授信交易的白名单期货公司（包括：中信期货、东证期货以及光大期货）设立资产管理计划，执行我司的主动管理型衍生品投资策略。  请高管层投资决策委员会审批标准化金融类衍生品入库申请。 | | | | |
| **二、股指期货** | | | | |
| 申请入库的股指期货品种为沪深300股指期货、上证50股指期货以及中证500股指期货，投资占用的保证金合计不超过1亿。  （1）沪深300股指期货    （2）上证50股指期货    （3）中证500股指期货 | | | | |
| **三、国债期货** | | | | |
| 申请入库的国债期货品种为10年期国债期货、5年期国债期货和2年期国债期货，投资占用的保证金合计不超过1亿。  （1）10年期国债期货    （2）5年期国债期货    （3）2年期国债期货 | | | | |
| **四、场内期权** | | | | |
| 申请入库的场内期权为上证50ETF期权、沪深300ETF期权、300ETF期权以及沪深300指数期权，投资占用的期权权利金合计不超过1亿。  （1）上证50ETF期权    （2）沪深300ETF期权    （3）300ETF期权    （4）沪深300指数期权 | | | | |
| **尽职调查声明** | | | | |
| **主办及协办客户经理已对本项目进行了尽职调查，并对本报告内容的真实性、完整性和准确性负责。**  主办客户经理：  协办客户经理：  提交日期： | | | | |