**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：标准化黄金现货及衍生品入库

投资编号：GPTZ-LY-0013

业务品种：标准化黄金现货及衍生品

投资金额：黄金现货占用金额不超过2个亿人民币；黄金衍生品（含使用保证金交易的黄金现货）占用保证金合计不超过1个亿人民币。

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-0013 | 业务品种 | | 标准化黄金现货及衍生品 |
| 项目名称 | 标准化黄金现货及衍生品入库 | | | |
| 投资金额 | 黄金现货占用金额不超过2个亿人民币；黄金衍生品（含使用保证金交易的黄金现货）占用保证金合计不超过1个亿人民币。 | 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 | 我司提供策略模式 | 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 | | 不适应 |
| **一、项目概况** | | | | |
| 为加强黄金投资的风险控制，增强风险防范手段，拟申请将黄金现货及相关衍生品入库，并在标委会审批相关投资策略之后，执行相关投资策略。  申请入库的黄金现货及衍生品包括：伦敦金现货、COMEX黄金、SHFE黄金等25个可投资黄金品种。其中，黄金现货占用金额不超过2个亿人民币；黄金衍生品（含使用保证金交易的黄金现货）占用保证金合计不超过1个亿人民币。  投资于标准化黄金现货及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，避免对冲类投资策略因市场风险变化所导致的损失。  请高管层投资决策委员会审批标准化黄金现货及衍生品入库申请。 | | | | |
| **二、黄金标的列表** | | | | |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | 黄金标的 | Wind代码 | 类别 | 交易方式 | | 伦敦金现货 | SPTAUUSDOZ.IDC | 现货 | 通过具有海外交易能力的机构设立资管计划，如：国泰君安国际、华夏香港、易方达香港、嘉实国际、汇丰银行等。 | | COMEX黄金 | GC.CMX | 期货 | | SHFE黄金 | AU.SHF | 期货 | 通过具有黄金期货交易能力的机构设立资管计划 | | SGE黄金T+D | AU(T+D).SGE | 现货 | 通过具有黄金现货交易能力的机构设立资管计划 | | SGEMini黄金T+D | MAU(T+D).SGE | 现货 | | SGE黄金T+N1 | AU(T+N1).SGE | 现货 | | SGE黄金T+N2 | AU(T+N2).SGE | 现货 | | SGE黄金9995 | AU9995.SGE | 现货 | | SGE黄金9999 | AU9999.SGE | 现货 | | 黄金(9995)1月远期 | AUXCNY1MF.SGE | 远期 | 通过具有黄金远期交易能力的机构设立资管计划 | | 黄金(9995)1周远期 | AUXCNY1WF.SGE | 远期 | | 黄金(9995)1年远期 | AUXCNY1YF.SGE | 远期 | | 黄金(9995)2周远期 | AUXCNY2WF.SGE | 远期 | | 黄金(9995)3月远期 | AUXCNY3MF.SGE | 远期 | | 黄金(9995)6月远期 | AUXCNY6MF.SGE | 远期 | | 黄金(9995)9月远期 | AUXCNY9MF.SGE | 远期 | | 黄金(9995)隔夜远期 | AUXCNYONF.SGE | 远期 | | 黄金(9999)1月远期 | AUYCNY1MF.SGE | 远期 | | 黄金(9999)1周远期 | AUYCNY1WF.SGE | 远期 | | 黄金(9999)1年远期 | AUYCNY1YF.SGE | 远期 | | 黄金(9999)2周远期 | AUYCNY2WF.SGE | 远期 | | 黄金(9999)3月远期 | AUYCNY3MF.SGE | 远期 | | 黄金(9999)6月远期 | AUYCNY6MF.SGE | 远期 | | 黄金(9999)9月远期 | AUYCNY9MF.SGE | 远期 | | 黄金(9999)隔夜远期 | AUYCNYONF.SGE | 远期 | | | | | |
| **三、伦敦金现货及COMEX黄金** | | | | |
| 1. 伦敦金现货   伦敦金是由伦敦国际金融期货交易所提供的一种交易产品，是存放在伦敦城地下金库里的99.5%纯度的400盎司金砖。伦敦黄金市场并非实际存在的交易场所，而是一个通过各大金商的销售网络连成的无形市场。  伦敦金以美元标价。以英制盎司为计量单位。黄金报价以道琼斯国际报价为准，主要根据伦敦市场的现货黄金价格。一盎司等于31.106克。每日盘价为美元/一盎司黄金的价格。伦敦金最低交易量为一手/张/单。一手等于100盎司。约等于三公斤黄金。保证金交易：只需少量保证金，即可进行大额交易   1. COMEX黄金 | | | | |
| **四、SHFE黄金** | | | | |
|  | | | | |
| **五、黄金现货** | | | | |
| 1. **SGE黄金T + D**   黄金T+D，是指由上海黄金交易所统一制定的、规定在将来某一特定的时间和地点交割一定数量标的物的标准化合约     1. **SGEMini黄金T+D**   **Mini黄金T+D，是指黄金T+D微量单位交易。与黄金T+D相比，只是交易单位不一样。**     1. **SGE黄金T+N1/ SGE黄金T+N2**   **Au（T+N）品种是金交所对已有Au（T+D）品种业务的补充和延续。Au(T+N)的延期费则是在每两月的最后一个**[**交易日**](https://baike.baidu.com/item/%E4%BA%A4%E6%98%93%E6%97%A5)**收付的，**[**交割**](https://baike.baidu.com/item/%E4%BA%A4%E5%89%B2)**日前**[**平仓**](https://baike.baidu.com/item/%E5%B9%B3%E4%BB%93)**就不涉及延期费的收付，每两个月收一次。**     1. **SGE黄金9995/ SGE黄金9999**   **SGE黄金9995和SGE黄金9999合约分别是指黄金成色不低于99.95%和99.99%的黄金标的，上市交易地点为上海黄金交易所。** | | | | |
| **六、黄金现货远期** | | | | |
| [**黄金**](https://baike.baidu.com/item/%E9%BB%84%E9%87%91/6034)**的远期**[**交易**](https://baike.baidu.com/item/%E4%BA%A4%E6%98%93/32757)**是买卖双方根据双方商定的价格，在稍后的一段日期里买卖一定数量的**[**黄金**](https://baike.baidu.com/item/%E9%BB%84%E9%87%91/6034)**的责任和义务。与**[**黄金现货交易**](https://baike.baidu.com/item/%E9%BB%84%E9%87%91%E7%8E%B0%E8%B4%A7%E4%BA%A4%E6%98%93/8416338)**不同，远期交易的义务（交易的结果）和义务的履行（**[**交割**](https://baike.baidu.com/item/%E4%BA%A4%E5%89%B2/1174772)**和付款）在时间上是清楚地分开的。**  **目前，在上海黄金交易所上市交易的黄金远期合约共16个，分别为SGE黄金9995和SGE黄金9999两个合约品种，覆盖隔夜，1周，2周，1月，3月，6月，9月和1年，共8个时间段的黄金远期交易。** | | | | |
| **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： | | | | |