

# 关于签署遵守全球准则<sup>1</sup>和中国准则<sup>2</sup> 承诺声明的 Q&A

## 问题 1: 全球准则与中国准则的关系?

回答: 全球准则是原则性、指导性的。中国准则是根据全球准则确定的原则、结合中国外汇市场实践做的细化和补充, 中国准则在编写之初即确定了与全球准则充分对接、保持高度一致性的原则。全面比对两者内容来看, 中国准则符合“不矛盾、不低于”的要求, 全球准则的原则已融入到中国准则的具体内容中。因此, 全球准则和中国准则是一个整体, 两者之间是“和”的关系, 中国外汇市场推广的“准则”是由两者共同构成的整体规范体系。

## 问题 2: 中国外汇市场参与者自愿签署的是同时遵守全球准则和中国准则的承诺声明吗?

回答: 是。全球准则和中国准则是一个整体, 中国外汇市场是全球外汇市场的一部分, 建议中国外汇市场参与者自愿同时遵守全球准则和中国准则。全球准则是由全球外汇市场委员会 (Global FX Committee, GFXC) 所有成员一致通过的全球外汇批发市场统一的最佳实践原则, 具有广泛的代表性和参与度, 既包括发达国家的经验, 也包括发展中国家的贡献。中国外汇市场作为全球外汇市场的重要组成部分, 理应

---

<sup>1</sup>是指 FX Global Code。

<sup>2</sup>是指《中国外汇市场准则》。

自愿遵守全球准则，而且中国外汇市场指导委员会(CFXC)作为 GFCX 成员之一已承诺“将推动其辖内机构开展外汇业务时遵守全球准则的相关原则，并将推动上述原则在整个行业的实施”。中国准则是在全球准则的基础上结合我国外汇市场发展阶段，针对中国市场做的细化和补充，除强调“核心原则”外，以最佳实践的方式向市场参与者提供操作规范描述，便于中国市场参与者具体落实执行。

### **问题 3：承诺声明的潜在签署对象范围？**

回答：承诺声明的潜在签署对象包括银行间外汇市场会员以及其他准则适用的机构（包括货币经纪公司、外汇市场相关基础设施提供者和未进入银行间市场的买方机构等），包括境内中资机构、外资机构在中国境内设立的子公司或分支机构以及境外机构等。

### **问题 4：承诺声明的签署主体？**

回答：建议中资机构以法人为主体签署承诺声明<sup>3</sup>，外资机构以其在中国境内设立的子公司或分支机构为主体签署承诺声明。外资机构境外母公司已在集团层面统一签署遵守全球准则承诺声明的，中国境内子公司或分支机构可将集团层面统一签署的遵守全球准则承诺声明和自身签署的遵守中国准则承诺声明相结合，作为同时遵守全球准则和中国准则的承诺声明。

---

<sup>3</sup> 全球性中资银行在以法人为主体签署承诺声明时，可根据自身情况明确适用范围，例如可包括总行、境内分支机构以及直接参与境内外汇市场的海外分行，其他不参与境内外汇市场的海外分支机构可不纳入。

**问题 5: 签署遵守全球准则和中国准则的承诺声明是基于市场参与者的自愿还是监管部门的要求?**

回答: 全球准则和中国准则是外汇批发市场统一的最佳实践, 在境内外汇市场应当得到推广和落地。但是否签署遵守全球准则和中国准则的承诺声明完全出于机构自愿。

**问题 6: 中资机构海外分支机构是否需签署承诺声明?**

回答: 中资机构海外子公司或分支机构不参与中国外汇市场的, 不建议签署承诺声明, 但其应遵守当地央行或外汇市场委员会的相关安排。

**问题 7: 承诺声明应如何签署和提交?**

回答: 承诺声明由机构法定代表人或授权签字人签署, 并加盖机构公章。签署完成后, 机构应将原件递交至外汇市场自律机制秘书处。

**问题 8: 是否会公布已签署承诺声明的机构名单?**

回答: 已签署承诺声明的机构可通过公共登记系统 (Public Register) 公布其承诺声明签署情况。这将有助于机构向其交易对手方或客户展示其已承诺遵守准则。

**问题 9: 机构何时签署承诺声明?**

回答: 与全球准则承诺声明签署时间安排一致, 机构可有一

定时间的准备期。原则上，自律机制核心成员建议于 2018 年 5 月底前签署，基础成员建议于 2018 年 8 月底前签署，有条件的观察成员建议于 2018 年 12 月底前签署。

**问题 10:是否会建立推动机构落实准则的机制?**

回答：秘书处将通过培训教育、监测评估、纠纷解决以及宣传等机制推动更多机构承诺遵守准则，帮助机构切实落实准则。秘书处还将梳理机构落实准则的难点和重点，帮助机构逐步达到准则的标准和要求，并为开展自律评估做好准备。

# 《全球外汇市场准则》承诺声明 的注释说明

《全球外汇市场准则》（以下简称“准则”）制定了外汇批发市场（以下简称“外汇市场”）中全球公认的良好实践原则。

《准则》旨在推动建立稳健、公平、高流动性、开放且具有适度透明度的市场，建立并维护市场信心，进而改善市场运作。承诺声明（以下简称“声明”）为市场参与者提供了一个共同基础，以展示其承认并承诺遵守《准则》中规定的良好实践。

## 1. 声明如何使用？有什么益处？

《准则》旨在提高外汇市场的透明度、改善其效率和运行状况，声明是为了实现《准则》的目标而编写的。为此，通过声明，(i)市场参与者可以表明其采纳并执行准则中良好实践的意图，并且(ii)市场参与者和其他人可以更客观地评估其他市场参与者的运营和合规体系。和《准则》一样，签署声明是自愿行为，而市场参与者可以通过不同方式来使用。比如，市场参与者可以通过官网发布，公开地使用声明，也可以向现有和潜在用户及交易对手方等其他市场参与者直接提供。此外，适当时，市场参与者也可以将声明用于地区性外汇市场委员会会员资格相关事宜。

使用声明的主要益处在于可以提高对《准则》的认识并通过良性竞争的方式实现其宗旨。使用和发布声明表达了市场参与者遵守良好市场实践的承诺，向客户、对手方和市场传达

了积极的信号。声明的广泛使用将提高《准则》的地位，使外汇市场了解关键领域良好实践的具体做法，同时鼓励最广泛的市场参与者参与并支持《准则》及其宗旨。

## **2.使用声明代表了什么？**

声明代表了市场参与者：

- (1) 已独立决定支持《准则》并将其作为外汇市场良好实践的原则；
- (2) 承诺将按照《准则》的原则开展外汇市场业务；
- (3) 认为其已根据市场参与者自身业务规模、复杂程度以及参与外汇市场的性质，采取适当步骤，使业务活动符合《准则》的原则。

究竟是否要采用和执行《准则》中的指引以及采用和执行到何种程度，这是市场参与者需要自己决定的，承诺声明也是一样。

## **3.市场参与者在外汇业务规模和参与性质上各不相同。如何将这一点考虑在内？**

正如《准则》的前言中所说，外汇市场的参与者类型广泛、交易方式多样、交易产品品种丰富。《准则》和声明在编写过程中都考虑到了这种多样性，理解《准则》和声明时也应牢记这一多样性。

这就意味着在现实中，每个市场参与者在落实《准则》的原则时采取的措施，都会反应该市场参与者外汇业务的规模、复杂性及参与外汇市场的性质，并考虑到适用性法律。最后，市场参与者应自己决定采取何种措施、以何种方式支持其声

明。对于一些市场参与者来说，适当的措施可能包括对照《准则》来检查其业务活动，建立和维护设计合理的政策、流程和控制体系，以支持他们的承诺。此外，市场参与者可能会评估管理层的监督水平并开展专门的员工培训，或将其纳入到现有的培训制度中。

#### **4.市场参与者如何考虑公司结构的建设？**

这取决于市场参与者的决定。声明编写时灵活考虑了集团公司的情况，集团公司既可提交一个全体通用的声明，集团内部各公司也可各自单独提交声明。

#### **5.市场参与者在使用声明前应考虑采取何种流程？**

市场参与者应考虑何种治理类型以及核准流程适于其使用声明。不同市场参与者采用的流程会有区别，但对批准市场参与者使用和发布声明负责的个人或集体，需要有对市场参与者的外汇市场活动起到适度监督作用并有权力发布声明中包含的相关声明。一个市场参与者对于自身执行政策和实践的适当性评估应从其他市场参与者的评估中独立得出。

#### **6.市场参与者应何时开始使用声明？**

如上所述，市场参与者可以采取不同措施来支持其使用声明。而落实这些措施需要的时间也因市场参与者的当前实践、业务规模和性质有所区别。参考了众多市场参与者的反馈后，我们预计，大多数市场参与者都需要约 6-12 个月来准备声明使用的相关条件。

#### **7.市场参与者复审/更新声明的频率应是多久一次？**

考虑到市场参与者的业务可能会改变，使用声明的市场参与者应考虑采取何种措施检验自身业务，以符合《准则》的原则。采取的措施应能反映该市场参与者外汇业务的规模、复杂性以及参与外汇市场的性质。一些市场参与者可能考虑制定定期检查的时间表，其他市场参与者可能会根据业务的变化情况而采取不同方式。

此外，预计《准则》会基于外汇市场的新情况、新变化，以及市场参与者等各方的反馈经常更新。在《准则》未来的更新公布后，市场参与者应根据更新的性质、本机构外汇业务的规模、复杂性以及参与外汇市场的性质，考虑更新其声明。