**《全球外汇市场准则》**

**流动性提供商信息披露要点模板**

**常见问题解答**

**一、信息披露要点模板的目的和益处**

**1. 信息披露要点模板的目的是什么？**

全球准则的目的是确保市场参与者就其交易的处理方式掌握清晰、易于获取和易于理解的信息，从而能够对与之交互的其他市场参与者做出知情决定。为促进市场参与者之间的信息传递，GFXC制定了信息披露要点模板，用于介绍流动性提供商（LP）或交易平台的主要披露信息，并帮助此类机构披露其外汇市场活动相关信息。

**2. 信息披露要点模板如何使用？有什么益处？**

信息披露要点应被市场参与者用于查找和浏览其需要从LP和交易平台获得的信息，以便就与这些机构交互的性质、影响和风险做出知情决定。信息披露要点旨在提升信息披露的一致性，便于对照全球准则有关原则以及横向比较不同机构的信息披露内容。信息披露要点不会在全球准则的内容之外提出额外的披露要求。我们鼓励信息披露要点的填写机构将信息披露要点与遵守准则承诺声明（“承诺声明”）一同在公共登记系统上公示。

**3. 是否有信息披露要点的填写示例？**

希望在2021年下半年完成信息披露要点的市场参与者可与GFXC联系（email@globalfxc.org），获取信息披露要点填写示例及相关支持。从2022年起，市场参与者填写完成的信息披露要点将通过公共登记系统全球索引公示，并可视为填写示例。

**二、填写信息披露要点模板**

**4. 填写信息披露要点是否是强制的？**

不是。信息披露要点自愿填写。

**5. 填写信息披露要点一般需要多长时间？**

填写完成信息披露要点所需的时间取决于市场参与者的业务复杂程度和内部审核流程。从试点来看，填写完成一份信息披露要点所需的时间基本应不超过一个月（具体时间框架可能根据市场参与者运营模式和内部管理流程的复杂程度而有所延长或缩短）。考虑到全球准则三年回顾工作，市场参与者可能希望在填写完成信息披露要点的同时更新其承诺声明。

**6. 信息披露要点与本机构现有的信息披露文件之间是什么关系？**

制作信息披露要点模板是为了使外汇市场参与者主要的信息披露内容更加清晰，同时也尊重其不同业务和运营模式。信息披露要点并非旨在取代机构现有的一整套信息披露文件，而是为了实现两个主要目标：

（1）在信息披露标准化方面迈出重要一步，提高可比性和透明度；

（2）提供一个有用的“切入点”，帮助市场参与者了解相关LP或交易平台的信息披露情况。信息披露要点汇集了全球准则中涉及的主要议题的相关信息披露，使市场参与者能够轻松获取其做出知情决定所需的信息披露文件。

**7. 填写信息披露要点的实体，是否需要与遵守准则承诺声明签署方为同一实体，还是可以不同？**

不要求签署承诺声明和填写信息披露要点为同一实体。但如果两者不同，建议在信息披露要点中明确说明，并列出信息披露要点适用的实体。

**8. 根据不同的对手方类型/产品类型，本机构的部分回复内容不同，应该怎么填写信息披露要点？**

信息披露要点旨在反映LP和交易平台的不同业务和运营模式，因此竭力在标准化答案（“下拉”勾选框）和自由格式文本（需要额外说明以反映市场参与者的业务模式）之间取得平衡。如果市场参与者认为勾选框不能完全反映其业务运营模式，则应通过自由格式文本提供必要的说明，以反映运营模式的细微差别。此外，也可通过提供其他相关信息披露文件的链接，以提升透明度，帮助读者理解市场参与者的运营方式以及与其他市场参与者的交互方式。

**9. 在哪里可以找到信息披露要点中的术语定义？**

除非另有说明，信息披露要点模板中所有术语的定义参照全球准则。全球准则中未定义的术语，其定义参见信息披露要点模板及填写说明。

**三、信息披露要点的发布和重检**

**10. 信息披露要点应该多久重检并/或更新一次？**

为了确保信息披露的时效性和相关性，建议选择填写并发布信息披露要点的市场参与者按照适当频率进行重检，并在下列情况下更新信息披露要点：

（1）全球准则发生重大变化，需要更新市场参与者的信息披露要点；

（2）市场参与者的业务或运营模式发生重大变化，需要更新信息披露要点；或

（3）如果未出现上述两种情况，每年重检一次信息披露要点将被视为良好实践。

**11. 信息披露要点应该在何处公开发布？**

市场参与者可以通过多种方式使用信息披露要点。GFXC鼓励填写信息披露要点的LP和交易平台在机构网站和公共登记系统上公开发布。GFXC正在与各公共登记系统一道做好准备工作，以便市场参与者能将信息披露要点与承诺声明一并发布。预计市场参与者能够在2021年年底在公共登记系统上发布信息披露要点。

市场参与者也可以选择仅在客户或交易对手方要求时，一对一提供信息披露要点。是否填写信息披露要点以及如何发布或提供最终都由市场参与者自行决定。

**12. 本机构并非所有信息披露文件都是公开的，应该怎么办？**

市场参与者并不需要公开所有信息披露文件，在信息披露要点提供非公开信息披露文件的链接也是可以接受的。GFXC并不期望所有文件对所有人都公开，部分信息披露文件或协议更适宜一对一披露（特别是文件或协议中包含敏感信息或财务条款，不宜向准许知情以外的各方披露）。

**13. 本机构是否能就信息披露要点的使用反馈意见、建议？如果可以，应该向谁反馈？**

如果对信息披露要点模板有任何建议、意见，或对如何填写仍有疑问，可通过邮件（email@globalfxc.org）联系GFXC。