

# 《合规交易系列》 实控关系账户



南华期货 APP



南华期货公众号

投资有风险 入市须谨慎



南华期货  
NANHUA FUTURES

## 一、什么是实控关系？

实际控制关系是指行为人（包括个人、单位）对他人（包括个人、单位）期货账户具有管理、使用、收益或者处分等权限，从而对他人交易决策拥有决定权的行为或事实。通俗来讲，指的是期货账户是否是本人操作。如果期货账户实际交易操作的是本人，则不存在实控关系，需要向期货公司及中国期货市场监控中心进行报备。

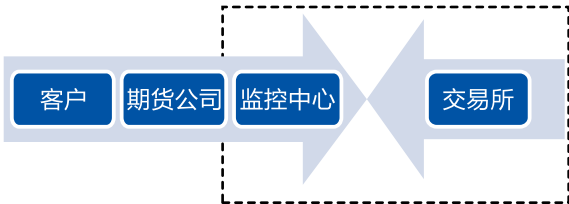
## 二、实控关系账户认定情形

各家交易所对实控关系账户均有明文界定，一般有下列情形之一的，应当认定为行为人对他人期货账户的交易具有实际控制关系：



## 三、实控关系监管机构

据《期货市场实际控制关系账户管理办法》的相关规定，中国期货市场监控中心负责实际控制关系账户信息报备、变更和解除的工作，汇总期货交易所、期货公司以及其他中介机构等上报的实际控制关系账户信息，对期货市场报送的实控账户信息进行统一管理。同时监控中心以监测监控数据为基础，与期货交易所建立实际控制关系账户信息共享与协查机制，建立共享平台，对日常监控中发现具有疑似实际控制关系且尚未报备的账户进行信息共享并采取相应监管措施。



需要特别注意的是：交易所对一组实际控制关系账户的委托量、撤单量、成交量以及持仓量等实施合并计算的监管，规定一组实际控制关系账户内，其合并计算的持仓量不得超过单个客户的持仓限额。举例来讲，一组实控账户A和账户B，其合并持仓量不得超过一个期货账户的持仓限额。如果发生持仓超限行为，交易所将按有关规定执行强行平仓。

