

上海金融法院 金融市场案例测试机制

证据与资料目录

上海金融法院：

贵院正在审理的申请人机构 A 与被申请人银行间市场清算所股份有限公司关于中央对手清算业务违约处置的测试案例，案号（2022）沪 74 测试 1 号，被申请人银行间市场清算所股份有限公司依据《上海金融法院关于金融市场案例测试机制的规定》（试行）第十五条之规定，特此提出以下证据与资料，供贵院在审理过程中予以参考，并授权贵院在互联网平台公布。

代理律师：朱黎庭，北京国枫（上海）律师事务所律师；

代理律师：袁晓东，北京国枫（上海）律师事务所律师。

序号	证据/资料名称	证明内容
1	《中央对手方清算协议》	2021 年 10 月 15 日，申请人与被申请人签订了《中央对手方清算协议》，申请人成为被申请人人民币外汇交易中央对手清算业务的清算会员。该协议第二条第（二）款约定：双方共同确定：若本协议或本协议补充协议（若

		<p>有)与甲方(即被申请人)相关规则不一致,则应以甲方发布并不时修改的甲方相关规则为准;经制定、修改或补充后发布的甲方相关规则,以最新发布的甲方相关规则为准。甲方对甲方相关规则的修改以甲方官方网站进行公告后,自公告中指定的日期开始生效。</p>
2	<p>《关于上海清算所清算会员认定的通知》</p>	<p>2021年10月29日,被申请人同意申请人开展人民币外汇交易中央对手清算自营业务,清算会员类型为上海清算所C类普通清算会员,参与人民币外汇交易中央对手清算业务。</p>
3	<p>《关于参与人民币外汇交易中央对手清算业务有关事宜的通知》</p>	<p>2021年11月11日,被申请人同意申请人自2021年11月22日起参与人民币外汇交易中央对手清算业务,清算品种为即期、远期、掉期、期权。</p>

4	2022年9月16日、2022年9月19日上海清算所日终保证金清单	2022年9月19日，申请人在人民币外汇交易中央对手清算业务中发生保证金违约，同日，申请人向被申请人提交《清算会员运营性违约承诺书》，表示其因短期流动性不足而导致暂时无法履约，并承诺于下一个工作日15:00前完成相关履约义务。
5	《清算会员运营行违约承诺书》	2022年9月20日，申请人未完成相关履约义务，再次发生保证金违约。
6	《清算会员永久性违约通知》及客户端和邮件发送记录	2022年9月21日，被申请人判定申请人就其参与的人民币外汇交易中央对手清算业务发生永久性违约，并通过被申请人系统客户端及邮件方式向申请人发送《清算会员永久性违约通知》。
7	《银行间市场清算所股份有限公司违约处置专家组合作	2022年9月21日，被申请人从已签署《违约处置专家组合作协

	协议》	<p>议》的机构中确定五家被申请人清算会员机构作为违约处置专家组成员，从已签署《违约处置对冲交易合作协议》的机构中确定两家被申请人清算会员机构作为对冲交易受托方。违约处置专家组成员分别委派员工 a、b、c、d、e 作为市场成员代表参加违约处置，对冲交易受托方分别委派员工 f、g 作为对冲交易员参加违约处置。市场成员代表及对冲交易员均签署了相应签字书及承诺书。</p>
8	《银行间市场清算所股份有限公司违约处置对冲交易合作协议》	
9	《违约处置专家组市场成员代表承诺书》	
10	《违约处置专家组市场成员代表签字书》	
11	《银行间市场清算所股份有限公司违约处置对冲交易员承诺书》	
12	《违约处置对冲交易员签字书》	
13	上海清算所人民币外汇交易中央对手清算业务违约头寸信息	<p>2022年9月21日11:00，被申请人向违约处置专家组披露待处置头寸相关信息。当日13:00，违约处置专家组根据违约头寸信息形成头寸分割和风险对冲方案。违约处置专家组投</p>
14	《上海清算所外汇交易中央对手清算业务违约处置记录	

	表》	票后全票通过该策略,并提交被申请人审批通过。
15	成交确认单	对冲交易员 f 于 14: 02: 49 选择最优报价完成 5.8 亿美元即期交易; 对冲交易员 f 于 14: 04: 40 选择最优报价完成 5 亿美元即期交易。此后对冲交易员 g 分别于 14: 15: 50、14: 17: 50、14: 21: 30、14: 25: 30、14: 27: 55 达成五笔掉期交易。
16	拍卖组合现金流汇总表及拍卖头寸报价说明、外汇中央对手清算业务头寸拍卖组合明细表	2022 年 9 月 21 日 20:00, 被申请人在被申请人网站违约处置专区发布待拍卖头寸信息, 面向所有未违约清算会员执行头寸拍卖。2022 年 9 月 23 日 12: 00, 拍卖截止, 被申请人获得三十五个有效报价, 被申请人选择最优报价机构完成拍卖。
17	上海清算所违约处理业务系统头寸拍卖报价截图	
18	违约处置头寸拍卖有效报价明细	
19	上海清算所违约处理业务系	

	统头寸组合拍卖结果截图	
20	《上海清算所人民币外汇交易中央对手清算业务违约处置拍卖结果通知》	
21	《人民币外汇交易中央对手清算业务违约处置结果通知》及发送邮件发送记录	2022年9月23日，被申请人向申请人发送违约处置结果通知，通知其本次违约处置整体损失101,631,116.91元，该等损失
22	保证金有效余额明细(逐日)	已从申请人缴纳的保证金中予以扣除。
23	《中国人民银行办公厅关于成立银行间市场清算所股份有限公司有关事宜的批复》	2009年11月26日，中国人民银行同意被申请人的设立。其业务经营范围包括为金融市场提供直接和间接的本外币交易及其衍生产品交易清算服务等。
24	《中国人民银行关于认定银行间市场清算所股份有限公司为合格中央对手的批复》	2016年1月13日，中国人民银行认定申请人为合格中央对手。
25	《中国人民银行关于印发〈银行间市场清算所股份有限	《业务规则》经中国人民银行审批同意，《违约处置文件》中关

	公司业务监督管理规则》的通知》	于外汇集中清算业务违约处置方案也经国家外汇管理局批复同意，符合国家法律法规的要求，合法有效。
26	《中国人民银行金融市场司关于同意上海清算所发布〈银行间市场清算所股份有限公司集中清算业务规则〉的批复》	
27	《国家外汇管理局综合司关于外汇集中清算业务违约处置方案的批复》	
28	《银行间市场清算所股份有限公司集中清算业务规则》（“《业务规则》”）	根据经中国人民银行和国家外汇管理局批复同意的《业务规则》和《违约处置方案》，被申请人制定了《违约处置指引》《业务指南》及《专家组工作章程》，对前述文件的规定进行了细化。被申请人进行案涉违约处置符合该等规则文件。
29	《银行间市场清算所股份有限公司集中清算业务违约处置指引》（“《违约处置指引》”）	
30	《银行间市场清算所股份有限公司集中清算业务指南》	

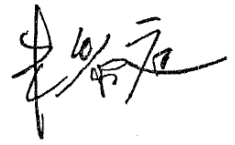
	(“《业务指南》”)	
31	《银行间市场清算所股份有限公司违约处置专家组工作章程》(“《专家组工作章程》”)	
32	《2020年度外汇询价中央对手清算业务违约处置演练启动通知》	被申请人于2020年、2021年均邀请各清算会员机构参与违约处置演练,申请人作为受邀清算会员曾参与违约处置演练,对违约处置过程及所涉《违约处置文件》均充分知悉。
33	《中央对手清算业务违约处置法律风险座谈会和违约处置演练邀请函》	
34	2022年9月21日带量行情信息数据截图	根据 CFETS2017 交易终端上 2022年9月21日 ODM 带量行情信息数据显示, 14:02:49, 市场 OFFER 最优卖价 6.4546, 可成交量仅为 500 万美元, 远小于被申请人需执行的 5.8 亿美元成交量, 14:04:40, 市场 OFFER 最优卖价 6.4626, 可成交量仅为 500 万美元, 亦远小于被申请

		人需执行的 5 亿美元成交量。
--	--	-----------------

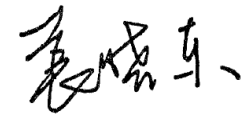
此致
上海金融法院

提供人：银行间市场清算所股份有限公司

代理律师：朱黎庭 律师



袁晓东 律师



日期：2022 年 11 月 1 日