

中国建设银行股份有限公司 外汇流动性提供商信息披露

中国建设银行（下文简称建行）自 2018 年正式承诺遵守外汇市场准则，并已制定内部规章制度予以规范。本信息披露仅适用于建行在外汇市场开展的业务，列示了相关业务关键信息，以作为承诺声明的补充。本信息披露所称的客户是指建行在外汇市场提供外汇交易报价的对象机构和与建行在柜面及电子渠道开展外汇交易的企业等机构。

本信息披露与建行作为交易对手方承担的法律义务、监管义务不具有相关性，不构成法律形式的承诺文件。

一、建行的角色和服务

建行作为交易对手方和做市商积极参与外汇市场，为客户提供具有竞争力的价格，并维护与客户的长期业务关系。建行作为交易对手方响应报价请求、提供参考报价、执行客户订单并在外汇市场进行交易，同时承担一定的市场风险。

二、预先对冲

预先对冲是对一个或多个预期客户订单相关的风险进行管理的交易行为，目的是让客户在该订单交易以及相关交易中获益。如客户表示出潜在的交易兴趣、进行交易询价或放置订单，建行可能会使用该信息进行预先对冲，目的是促成交易的达成，使客

户受益。预先对冲可能会影响市场流动性或市场价格，导致对冲价格不同于建行与客户的交易价格，并可能导致建行产生盈利或亏损。

三、交易再确认

交易再确认（Last Look）是电子交易活动中的一项实践，市场参与者接到针对其报价的交易请求后，拥有接受或者拒绝该交易请求的最终机会。

建行向客户报出的价格是参考价格。客户向建行提交交易请求时，建行会通过交易再确认实施风险控制，进行有效性检查和价格核查。有效性检查是确认交易请求中的交易细节是否有可操作性，以及确认是否有足够的信用额度进行交易。价格核查是确认客户交易请求的价格是否与市场现价保持一致。在技术上可行的情况下，建行将采取合理措施将交易拒绝的原因告知客户。

建行可能根据市场波动程度，不定时对个别交易货币对采用对冲后成交（Cover and Deal）模式。在该模式下，建行将不承担市场风险，即在外汇市场上先对冲再完成客户的交易请求，并将窗口期间的交易量全部传递给客户。在窗口期，如果对建行不利方向的价格波动超出一定容忍阈值，建行可能会拒绝此类交易；如价格改善，仍按原价格成交。

四、客户信息管理

建行会谨慎使用客户交易信息，例如：

（一）使用客户提供的信息进行合理对冲决策；

(二) 在针对市场行情表达市场观点时, 对客户交易信息进行汇总整理或匿名处理;

(三) 保护涉及客户的具体敏感信息, 仅向有充分理由获取保密信息的机构或个人披露, 例如根据法律、法规要求, 与监管机构共享有关客户信息; 或出于内部风险、合规管理等需要与内部共享相关信息等。

五、定价基础

建行致力于为客户提供公平合理的报价, 定价因素包括但不限于:

1. 综合考虑建行风险偏好、业务策略和交易特性, 获取与承担交易风险相匹配的商业收益;
2. 交易执行和相关流程中产生的费用和成本, 例如交易平台、清算、结算成本以及监管和税收成本等;
3. 与交易执行相关的银行运营、管理成本;
4. 建行与客户的关系;
5. 建行与客户预先约定的收费安排等。

建行综合考虑以上定价因素, 没有特定顺序。每个因素对交易价格的影响可能视市场条件和交易的具体情况有所差异。除非另有约定, 建行向客户报出的任何价格均为考虑全部定价因素后的总价。

六、订单处理

客户可以使用企业网银、建行与客户约定的交易电话、电子

邮件等双方认可的渠道向建行发送订单。只有建行确认订单后，该订单才会被视为已收到。通过企业网银提交的客户订单，系统自动接受并执行订单。

客户向建行下达订单，即表明客户接受建行以对手方身份与其交易。建行有权自行决定是否全部或部分执行该订单、是否以及如何市场上对冲、提前对冲，建行与客户另有约定除外。建行按照时间先后安排订单的接受、触发和执行顺序。

对于在建行自身电子系统上执行的订单，成交价格以建行在系统内的实时报价为基准。对于建行在外汇市场上手工执行的订单，成交价格以中国外汇交易中心、市场通用资讯终端、经纪商报价等外汇市场公允价格为基准。

建行及时、准确地记录交易活动，包括已接受的、已执行的订单和交易以及拒绝订单和交易的原因，已建立有效的稽核机制对记录进行审核并视情况向客户披露。这些记录包括但不限于：日期和时间、产品类型、订单类型、金额、价格、交易员和客户身份。

对于定盘交易订单，建行可以在定盘价计算窗口之前、期间和之后执行订单，如订单金额较大，订单的执行可能会影响定盘价格，但建行不会故意试图影响定盘价，从中获益。

对于止损订单，在市场剧烈波动的情况下，实际成交价格可能差于触发价格。如果客户订单金额较大，为保护客户利益，建行可能在接近止损订单触发点的水平进行风险管理交易，此类交

易可能影响市场价格并导致止损订单被触发。

如果客户继续与建行进行外汇交易，将被视为已经注意到上述安排并同意接受其约束。