



中华人民共和国国家标准

GB/T 35964—2018/ISO 10962:2015

证券及相关金融工具 金融工具分类 (CFI 编码)

Securities and related financial instruments—Classification of financial instruments
(CFI code)

(ISO 10962:2015, IDT)

2018-02-06 发布

2018-09-01 实施

中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局 发布
中国国家标准化管理委员会

目 次

前言	III
引言	IV
1 范围	1
2 规范性引用文件	1
3 原则与规定	1
4 CFI 编码的分配	2
4.1 概述	2
4.2 现有 CFI 编码和未分配 CFI 编码的金融产品	2
5 编码和定义	2
5.1 产品类别	2
5.2 权益-E- * - * - * - * - * -	3
5.3 集合投资工具-C- * - * - * - * - * -	10
5.4 债务工具-D- * - * - * - * - * -	15
5.5 权利(权利资格)-R- * - * - * - * - * -	30
5.6 上市期权-O- * - * - * - * - * -	34
5.7 期货-F- * - * - * - * -X-	36
5.8 互换-S- * - * - * - * - * -	38
5.9 非上市期权和复合上市期权-H- * - * - * - * - * -	43
5.10 现货产品-I- * - * -X-X- * - * -	50
5.11 远期-J- * - * -X- * - * -	51
5.12 交易策略-K- * -X-X-X-X-	54
5.13 融资-L- * - * - * -X- * -	56
5.14 参考性金融工具-T- * - * - * - * -X-	59
5.15 其他类(混合型)-M- * - * - * -X- * -	63
附录 A (资料性附录) 分类示例	65
附录 NA (资料性附录) 国内金融工具 CFI 编码分类示例	72

前 言

本标准按照 GB/T 1.1—2009 给出的规则起草。

本标准使用翻译法等同采用 ISO 10962:2015《证券及相关金融工具 金融工具分类(CFI 编码)》。

与本标准中规范性引用的国际文件有一致性对应关系的我国文件如下：

——GB/T 12406—2008 表示货币和资金的代码(ISO 4217:2001, IDT)

——GB/T 21076—2007 证券及相关金融工具 国际证券识别编码体系(ISO 6166:2001, MOD)

本标准做了下列编辑性修改：

——增加了资料性附录 NA“国内金融工具 CFI 编码分类示例”。

本标准由中国人民银行提出。

本标准由全国金融标准化技术委员会(SAC/TC 180)归口。

本标准起草单位：中国证监会信息中心、中国证监会市场部、中国证监会期货部、中证信息技术服务有限责任公司、上海证券交易所、深圳证券交易所、郑州商品交易所、中国证券登记结算公司、全国中小企业股份转让系统公司、上海金融期货信息技术有限公司、中央国债登记结算公司、银行间市场清算所股份有限公司。

本标准主要起草人：张野、刘铁斌、王春玲、周云晖、许鑫、贾石、高红洁、孙宏伟、王璇、张宇翔、张婷、吴韶平、周晓、段其国、薛娜、梁馨宁、刘英、吕晓明、骆晶、何松洋。

引 言

金融工具分类(Classification of financial instruments,CFI)编码的制定是为了解决金融行业关注的诸多问题。随着跨境交易的增长,提高市场参与者之间信息交流的需求已迫在眉睫。

许多证券业核心问题都可归结为证券相关信息获取能力的匮乏,这主要是由于缺乏一致的和统一的金融工具分类方法所造成的。过去二十年间,创新型金融工具的爆发式增长导致了信息交流问题已愈发严重。

许多市场参与者使用相同的术语来描述特征显著不同的金融工具。当市场参与者进行跨国交易时,这一问题会更加复杂。他们往往会遇到对于相同的术语,其他国家描述金融工具的特征与自己国家描述的不同。若使用不同语言描述术语,由于翻译的问题,市场参与者会遇到相同的术语用来描述不同的金融工具,这种情况也能造成误导。

此外,交易商及本国市场参与者在构建金融工具方式上的不同也对国外市场参与者造成了困惑。当然通过认真分析,通常也会发现其他国家金融工具的许多特点是与本国金融工具相类似的,但是实际上大多数的市场参与者都没有足够的时间和资源来完成这种详尽的分析。

市场参与者面临的另一个问题是未能采用统一的方法对证券产品进行分类。市场参与者所持有资产的各个分析报告通常出自不同来源,这些来源的报告会将同一金融工具划分至不同类别。这不仅对阅读者在比较金融工具时造成影响,也会产生信用方面的问题。当需要衡量金融工具业绩表现时,持有者更需要一种合适统一的分类方法以获得真实的比较结果。

解决方案主要有两个方面:一方面是通过建立一系列类别编码,对含有相似特征的金融工具进行明确的划分;另一方面是制订金融工具术语词汇表及其常见释义,使市场参与者能容易理解所使用的金融工具术语及意义。

采用 CFI 编码将带来以下益处:

- CFI 编码的制定将提高市场中金融服务交易的效率、可靠性、相关数据的一致性和透明度。对金融工具分类使用一致性和结构性的标准分类方法有利于满足监管报告的要求;
- CFI 编码体系提供的编码集合能适用于在电子数据环境中的所有市场参与者进行电子通信。例如资产投资组合的持有人在阅读不同来源的分析报告时使用相同的分类体系。所属群组与属性相同的金融工具进行比较时可信度更高;
- CFI 编码范围和覆盖面的扩大也鼓励市场参与者利用其他的国际标准,尤其是国际证券识别编码(ISIN);
- CFI 编码将提高对金融工具特性和分类的解读能力,有助于引导投资者更好地了解其所投资的金融工具,有利于活跃市场并提高市场的流动性。更重要的是,这些编码将使用网络技术展示在网站上,有益于互联网发行、互联网交易和互联网结算的发展。

证券及相关金融工具 金融工具分类

(CFI 编码)

1 范围

本标准规定了金融工具的分类编码和定义,分类编码系统可应用于国际现行的金融系统中。本标准中金融工具的分类原则既可适用于国际间交易的金融工具分类,也可适用于各国内部的金融工具分类。“金融工具”一词不仅包含了传统的证券,同时也包含了近些年在不同市场上出现的创新型金融产品(而且金融工具创新的趋势未来仍会持续下去)。

本标准是为国际证券行业的监管及交易的实际应用而制定。至今为止,世界各国证券的监管和交易都是独立进行,对本国以外并不产生影响。因此,本标准的应用也是由各国相关机构,如各国股票交易所、银行、经纪人、监管机构以及其他相关证券机构自行决定的。

原则上,CFI 编码本身反映了发行的金融工具在其不变期内所定义的特征。但是,某些变动也能导致为原来预期的金融工具重新分配新的 CFI 编码,这些变动的情况包括股东大会决议的表决权或所有权的变动等。

2 规范性引用文件

下列文件对于本文件的应用是必不可少的。凡是注日期的引用文件,仅注日期的版本适用于本文件。凡是不注日期的引用文件,其最新版本(包括所有的修改单)适用于本文件。

ISO 4217 表示货币和资金的代码(Code for the representation of currencies and funds)

ISO 6166 证券及相关金融工具 国际证券识别编码体系[Securities and related financial instruments—International securities identification numbering system(ISIN)]

3 原则与规定

3.1 维护编码可管控性的同时,CFI 编码尽可能地提供了关于金融工具的最详尽的描述信息。CFI 编码定义的一个重要原则就是根据对应的金融工具本质特性,而非根据在特定国家惯用的名称或术语决定产品如何分类,这是因为在特定国家惯用的金融工具的名称或术语在其他国可能是另有所指。这条原则避免了由于使用不同语言描述金融工具所造成的混乱及重复,同时允许各国市场间对金融工具进行客观的比较。

3.2 CFI 编码由 6 位字母组成。字母 A,B,C,D,E,F,G,H,I,J,K,L,M,N,O,P,Q,R,S,T,U,V,W,X,Y,Z 可供分配,以下两个字母有特殊含义,因此不能重定义:

X 不适用/不明确的:对于未知的信息,当时不适用分配编码,用字母“X”表示;

M 其他类(混合型)。

每个字母的意义仅在其所属的分类或分组中有效。

3.3 第一位字母代表分类和种类间区分的最高级别,例如权益、集合投资工具、债务工具等。

3.4 第二位字母代表每个类别下的具体细分组,如:“权益”类别又被细分为:

——普通/一般股票;

——优先/优惠股票;