

北京市碳排放权交易市场风险控制

管理办法

第一章 总 则

第一条 为加强北京市碳排放权交易风险管理，维护交易主体合法权益，规范市场交易行为，北京绿色交易所有限公司（以下称交易机构）根据《北京市碳排放权交易管理办法》《北京市交易场所管理办法》《北京市碳排放权交易和结算规则》等相关文件，制定本办法。

第二条 本办法适用于北京市碳排放权交易风险管理。在交易机构进行北京市碳排放权交易应当遵守本办法。

第三条 交易机构风险管理实行涨跌幅限制制度、最大持仓量限制制度、大户报告制度、诚信保证金制度、风险警示制度、异常情况处理等。

第二章 涨跌幅限制制度

第四条 交易机构实行涨跌幅限制制度。涨跌幅限制制度是指为防止交易价格的暴涨暴跌，抑制过度投机，对交易产品每日最大价格波动幅度予以限制的交易制度。

第五条 涨跌幅限制比例由交易机构制定。超过交易机构规定的涨跌幅限制的申报价格视为无效。

第六条 公开竞价涨跌幅为当日基准价的 $\pm 10\%$ ，协议转让涨跌幅为当日基准价的 $\pm 30\%$ 。

第七条 出现下列情况之一的，交易机构可以调整涨跌幅限制比例：

（一）交易产品交易价格出现同方向连续涨停或跌停时；

（二）交易机构认为交易市场风险发生明显变化时；

（三）市生态环境部门或者交易机构认为必要的其他情形。

第八条 交易机构决定调整涨跌幅限制比例的，应当通过交易系统、交易机构网站予以公告。

第三章 最大持仓量限制制度

第九条 交易机构实行最大持仓量限制制度。最大持仓量是指交易机构规定的交易主体交易账户可持有的交易产品最大数额。

第十条 交易机构对交易主体交易账户的持仓量进行实时监控。

第十一条 重点碳排放单位交易产品最大持仓量不得超过本年度市生态环境部门核发的配额总量与 100 万吨之和。

自愿参与交易的单位交易产品最大持仓量不得超过 100 万吨。

交易主体开展碳排放权交易创新业务，需要调整最大持仓量限额的，可向交易机构提出申请。

第十二条 交易机构可以根据市场需要，调整交易主体最大持仓量限额标准，应当通过交易系统、交易机构网站予以公告。

因交易机构调整最大持仓量限额，导致交易主体交易账户的持仓量大于交易机构规定时，交易主体应在交易机构规定的时间内自行减持。

第十三条 交易主体的交易违反最大持仓量限制制度时，交易机构有权限制其交易，并要求交易主体调整持仓量以满足最大持仓量限制。

第四章 大户报告制度

第十四条 交易机构实行大户报告制度。大户报告制度是指交易主体交易账户的持仓量达到交易机构规定的最大持仓量限额，交易主体应当及时向交易机构报告。

第十五条 达到交易机构规定报告标准或者交易机构要求报告的交易主体应当提供下列材料，并附具对所提供材料真实性、完整性和有效性负责的承诺书。

- （一）大户报告表；
- （二）资金来源说明；
- （三）当日结算单据；
- （四）交易机构要求提供的其他材料。

第五章 诚信保证金制度

第十六条 交易机构实行诚信保证金制度。诚信保证金制度是指交易主体与交易机构签署入场交易协议时，应当按照规定交纳诚信保证金，作为其参与交易的诚信承诺。

第十七条 交易主体应当按要求将诚信保证金交纳至交易机构指定账户。交易主体诚信保证金收取标准按照有关规定执行。

第十八条 交易主体发生违规违约行为，对其他交易主体或交易机构造成损失的，交易机构有权扣除部分或全部诚信保证金。对不足以弥补因该交易主体违规违约行为造成的损失，交易机构有权进行追偿。

诚信保证金不足的，交易主体应当于交易机构通知之日起 15 个工作日内予以补足。未能按期补足的，交易机构有权限制交易。

第十九条 交易主体申请注销交易账户资格的，经交易机构审核同意并无违规违约情况，诚信保证金予以全额无息退还。

第二十条 交易机构可以根据市场风险状况，调整诚信保证金金额，并通过交易系统、交易机构网站予以公告。

第六章 风险警示制度

第二十一条 交易机构实行风险警示制度。风险警示制度是指交易机构认为必要时，可以单独或者同时采取要求交易主体报告情况、书面警示、发布风险警示公告、限制交易等措施，警示和化解风险。

第二十二条 出现下列情形之一的，交易机构可以要求交易主体报告相关情况。情节严重的，可以采取书面警示、发布风险警示公告、限制交易等措施。

- （一）交易价格出现异常波动；
- （二）交易主体交易行为异常；
- （三）交易主体涉嫌违规、涉及司法调查或诉讼案件；
- （四）交易机构接到涉及交易主体的投诉；
- （五）交易机构认为必要的其他情况。

第二十三条 交易机构要求交易主体报告情况的，交易主体应当按照要求的时间、内容和方式如实报告。

第二十四条 交易机构发现交易主体有违规嫌疑或交易有较大风险的，可以对交易主体发出书面的《风险警示函》。

第二十五条 交易机构发现交易主体存在违规或者异常交易行为的，可以暂停或者限制其交易权限，并以口头或者书面形式通知该交易主体。

第二十六条 市场政策法规出现重大变化等情形，交易机构可以发布风险警示公告，向全体交易主体警示风险。

第七章 异常情况处理

第二十七条 发生下列交易异常情况之一，导致部分或者全部交易不能进行的，交易机构可决定单独或者同时采取暂缓进入交收、技术性停牌或者临时停市等措施：

- （一）不可抗力；
- （二）意外事件；

(三) 重大技术故障；

(四) 交易机构认定的其他异常情况。

第二十八条 引发交易异常情况的不可抗力是指交易机构所在地或全国其他部分区域出现或据灾情预警可能出现严重自然灾害、出现重大公共卫生事件或社会安全事件等情形。

第二十九条 引发交易异常情况的意外事件是指交易机构所在地发生火灾或电力供应出现故障等情形。

第三十条 引发交易异常情况的重大技术故障是指：

(一) 交易机构交易、通信系统中的网络、硬件设备、应用软件等无法正常运行；

(二) 交易机构交易、通信系统在运行、主备系统切换、软硬件系统及相关程序升级、上线时出现意外；

(三) 交易机构交易、通信系统被非法侵入或者遭受其他人为破坏等情形。

第三十一条 交易机构对暂缓进入交收、技术性停牌或者临时停市的决定在交易系统、交易机构网站予以公告，并向市生态环境部门报告。

暂缓进入交收、技术性停牌或临时停市原因消除后，交易机构对恢复交易的决定在交易系统、交易机构网站予以公告，并向市生态环境部门报告。

第八章 附 则

第三十二条 本办法由交易机构负责解释。

第三十三条 本办法自 2025 年 5 月 1 日起施行, 2022 年 1 月 19 日发布的《北京绿色交易所碳排放权交易风险控制管理办法（试行）》同时废止。