

订单交易业务常见问题答疑

第一部分 基本概念

1. 什么是订单？

订单是企业将商品要素及服务要素集成优化为商品预售或预购的信息凭证，是签订现货交易电子合同和配套服务协议的依据。

2. 什么是订单交易？

全国煤炭交易中心订单交易是交易中心根据煤炭行业发展需求推出的，由符合条件的交易会员，自主通过交易中心交易系统（以下简称“交易平台”），以现货商品交收为目的，以挂牌、竞价等监管部门批准的交易方式，对煤炭及煤炭相关制品进行个性化（非标准化）预售或预购（提前锁定商品销售或商品采购）的交易业务。

3. 交易中心为什么要推出订单交易业务？

交易中心订单交易业务合法合规、风险可控，对平台交易规模拓展，对交易中心健康持续发展，对煤炭产业链供应链优化配置，对全国煤炭统一大市场建设和煤炭行业高质量发展都具有重大意义和作用。

4. 企业为什么要参与订单交易，该业务模式对企业有哪些好处？

订单交易旨在助力产业链企业解决供需错配难题，主要包括

品质错配、时间错配、运输错配、资金错配，进而降本增效。

(1) 解决品质错配：买方可通过订单订购定制商品指标，实现精准匹配。

(2) 解决时间错配：买卖双方可提前锁定产销计划，稳定经营节奏，促进库存调节。

(3) 解决运输错配：通过订单集中推送运输需求，提高运力使用效率，降低综合物流成本。

(4) 解决资金错配：订单整合供应链资金流，实现定向授信、高效周转。

5. 订单交易业务的全流程包括哪些环节？

订单交易全流程主要分为订单发售与成交、合同签订及现货交收三个阶段。其中订单发售与成交环节，可以按要求进行订单转让交易。

6. 订单交易与一般现货交易有什么区别？

一般现货交易标的为实物商品，订单交易标的是个性化预售或订购订单，可包含服务要素，且可转让。

7. 订单交易与仓单交易有什么区别？

订单可含服务要素（如运输、加工），可竞价交易；仓单是提货凭证，不包含服务要素。

8. 订单交易与期货交易有什么区别？

订单交易是个性化、非标准化合约，不允许匿名交易、集合竞价、T+0 转让；期货是标准化合约，采用匿名交易、集合竞价、

T+0 转让。

第二部分 业务要素解析

1. 订单交易的交易品种是什么？

订单交易的交易品种是以煤炭及煤炭相关制品等实物商品为标的的个性化（非标准化）预售或预购订单。

2. 订单交易支持的商品品种包括哪些？

全国煤炭交易中心经北京市金融监督管理局批准的煤炭及煤炭相关制品，具体包括：烟煤、无烟煤、褐煤、动力煤、炼焦煤、原煤、洗煤、块煤、沫煤、长焰煤、不粘煤、弱粘煤、1/2中粘煤、气煤、气肥煤、1/3焦煤、肥煤、焦煤、瘦煤、贫瘦煤、贫煤共 21 个煤炭现货交易品种，焦炭、石油焦、半焦、煤饼（块）、煤球、蜂窝煤、煤泥、化肥、农药、化纤、塑料、煤制油、甲醇、二甲醚、烯烃、合成橡胶、合成纤维共 17 个煤炭相关制品现货交易品种。

3. 订单交易有哪些交易方式？

挂牌、单向竞价等经监管部门审批通过的交易方式。

4. 挂牌交易的定价方式都有哪些？

挂牌交易包括一口价、非一口价、浮动定价 3 种定价方式。

5. 什么是浮动定价？

现货价格 = 浮动价 + 指定基准价，适用于价格波动较大的场景。

6. 订单交易是否支持协商定价？

支持。一方报价后，另一方可以协商价格或定价公式。

7. 竞价交易方式下如何进行定价？

竞买时底价为最低价，竞卖时底价为最高价。

8. 订单商品是否可以拆分？

可以。发售企业自行决定是否拆分，若选择拆分，应明确最小可拆分数量，即“最小单位交易量”。

9. 订单交易的价格是含税价还是保税价？

非保税商品的订单交易，其报价及成交价为含税价格；保税商品的订单交易，其报价及成交价为保税价格。

10. 订单发售日是什么？

订单商品在交易平台上发售的日期，一般为一个交易日。

11. 订单有效期指的是什么？

订单有效期由订单发售方设定，是订单从发售日到最后交易日的时间周期，最短7天，最长不超过180天。

12. 订单可否进行转让？

可以转让，订单转让是指已成交的预售订单或预购订单，在订单有效期内，订单持有方可根据需要通过交易平台与其他市场参与者进行的协议交易（也称协议转让）。

13. 订单交易的时间是如何安排的？

订单交易时间为周一至周五的9:00-11:30、13:30-15:00（法定节假日除外），特殊品种的交易时间由交易中心另行公告。

14. 参与订单交易，交易会员需要支付什么费用？

目前，交易会员在参与订单交易过程中，需按要求支付交易服务费，具体收费标准以交易中心最新公告为准。

三、参与主体与注册

1. 订单交易相关的参与主体包括哪些？

除交易中心外，还主要包括交易会员和平台服务商。

2. 哪些主体可以直接参与订单交易？

煤炭产业链上下游企业，包括生产、加工、贸易、消费等企业法人或其他组织。自然人不得参与订单交易。

3. 如何注册成为订单交易会员？

用户需先注册为交易中心交易会员，再申请订单交易权限，签署入市须知和风险揭示书。

4. 订单发售是否需要实货经营背景？

是。订单发售额度需与企业上一年度实际经营量挂钩。

5. 订单发售额度如何管理？

企业需提报经营量证明材料，经交易中心审核后获得品种额度，交易系统管控企业的发售总量。

6. 平台服务商有哪些类型？

交易服务商、物流服务商、质检服务商、金融服务商、技术服务商等。

7. 服务商如何进行注册？

需向交易中心提交资料，经评审通过后，签订服务商协议。

四、业务流程与操作

1. 订单发售有哪些方式？

订单发售包括订单预售和订单预购。订单预售可以帮助卖方提前锁定销售计划、销售价格、稳定生产、平抑市场波动；订单预购帮助买方按需定制商品指标和物流计划，锁定商品采购成本。

2. 订单发售是否需要提前申请？

是。为便于市场宣传和相关企业参与，建议至少提前3个交易日进行申请。

3. 订单发售时是否需要提前告知市场参与者合同信息？

是。为便于参与企业详细了解商品交收、货款结算、争议解决等规定要求，发售企业需在保存订单发售信息后，编辑相关合同内容。

4. 订单发售时的合同是不是标准化文本？

不是。商品数量、质量、价格及交易交收相关基本信息的格式是固定的，内容由订单发售方（发售企业）自行确定；此外，订单发售方应根据实际情况自行编辑确定商品交收、货款结算、争议解决等条款内容。

5. 订单转让频率、次数等方面有哪些要求？

是。转让次数由发售方设定，且必须满足“T+5”要求。

6. 订单转让后，对发售方有何影响？

订单每次转让，发售方均可按照平台规则自动享受一定收

益。

7. 订单最后交易日后如何签订合同？

系统在最后交易日闭市后自动生成现货交易电子合同，双方确认后生效。双方确认时间原则上不得晚于下一个交易日。

8. 是否支持提前交收？

支持。买卖双方可协商提前交收。

9. 现货交收标的包括哪些？

可包括实货商品和非标仓单，目前仅支持实货商品，非标仓单拟后续实现。

五、服务与配套

1. 订单交易有关的主要规则制度有哪些？

目前主要有《全国煤炭交易中心订单交易市场管理办法（试行）》、《全国煤炭交易中心订单交易风险控制管理实施细则（试行）》，交易中心可根据需要补充完善有关实施细则或业务指引。

2. 订单包含哪些服务要素？

是。可包含运输、仓储、加工、质检等服务。

3. 交易平台是否提供智能订单设计？

是。基于大数据和 AI 推荐订单方案。

4. 订单如何促进物流匹配？

通过集中运输需求，推送至铁路局、公路运输机构，实现“集货集运”。

5. 是否支持融资服务？

是。订单可作为供应链融资枢纽，帮助企业实现闭环资金管理。

6. 是否支持仓单交收？

计划后续实现非标仓单交收，目前以实货交收为主。

7. 企业如有订单交易相关问题咨询、需求或意见反馈，如何联系交易中心？

可以通过多种方式联系：一是拨打交易中心官方客服电话 010-52698888；二是拨打订单服务专线 010-52175494 或 010-52175495；三是发送邮件到邮箱 ddjy@ncexc.com.cn。

六、合规与风控

1. 订单交易是否符合国家有关法律规定？政策支持有什么？

是。符合《商品现货市场交易特别规定（试行）》（商务部令〔2013〕3号）、《国务院关于清理整顿各类交易场所的决定》（国发〔2011〕38号）等法律规定。

2025年4月，国务院批复并由商务部发布《加快推进服务业扩大开放综合试点工作方案》，其中清单第78条明确指出“鼓励依托现有商品现货交易场所开展大宗现货交易，推进符合实体经济发展需要的产能预售、订单交易等交易模式创新，建设符合国际惯例的大宗商品场外交易市场”。

2. 订单交易是否通过了属地监管部门的审批？

是。全国煤炭交易中心订单交易业务经北京市金融监督管理

局审批通过。

3. 订单交易是否允许自然人参与？

不允许。仅限企业法人或其他组织参与。

4. 订单交易是否支持匿名交易？

不支持。订单交易为实名交易。

5. 订单交易有哪些风险？

主要有价格波动、保证金不足、交收违约、操作风险等。

6. 如何防范价格波动风险？

交易平台实行价格监测、保证金制度，并提供风险管理服务。

7. 如何防范保证金不足风险？

系统实时监测保证金，不足时要求补足。

8. 如何防范交收违约风险？

通过交收库管理、货物动态跟踪、履约保证金制度等保障交收。

9. 平台如何防范信息不实风险？

通过系统校验、人工核验、责任主体明确、订单撤销机制等。

10. 订单交易是否支持信用交易？

不支持，所有交易需冻结保证金。

11. 是否支持反向交易？

支持，但有严格权限控制和风险监测。

12. 交易会员哪些行为会被交易中心认定为违规？

根据订单规则制度，交易会员具有下列行为之一的，将被认

定为违规行为：

- （1）订单发售方在发售过程中提报虚假或误导性信息的；
- （2）订单发售中阻挠其他交易会员参与，与其他交易会员串通影响、操纵价格或发售量的；
- （3）利用分账户、自买自卖、相互交易、垄断、囤积订单等手段，影响、操纵价格、转移资金或者牟取不当利益的；
- （4）未按时补足保证金等违反订单制度的；
- （5）订单发售方、订单持有方未按规定时间完成现货交易电子合同签订的；
- （6）现货交易电子合同签订后，收货方未按规定时间支付相应货款，或交货方未按规定时间转移货权或未按合同要求全面履行交货义务，经交易中心催促履约后拒绝整改的；
- （7）截至最后交收日后第五个交易日，交货方交付的商品经抽样质检，质检结果未达到发售公告的质量标准或不符合现货交易电子合同要求的；
- （8）交货方未按约定开具增值税专用发票或相关凭证并进行流转的；
- （9）订单交易过程中妨碍交易中心工作人员履行职责等扰乱订单交易市场秩序的；
- （10）其他交易中心认定违规的。

13. 平台服务商哪些行为会被交易中心认定为违规？

根据订单规则制度，平台服务商具有下列行为之一的，将被认定为违规行为：

（1）向交易中心或交易市场第三方提交虚假材料、不实陈述或其它违反诚实守信义务的；

（2）未按照交易中心规定和相关协议约定开展服务业务的；

（3）泄露应当保密的信息或散布虚假信息误导市场的；

（4）无故拒绝、阻挠、不配合交易中心监管的；

（5）其他交易中心认定违规的。

14. 交易中心如何处置违规行为？

市场参与者发生违规行为，交易中心有权视情节轻重采取限制性或处罚措施，包括但不限于：给予提醒、警告、通报，采取中止交易或服务、暂停权限、取消交易或服务资格等处罚措施；涉嫌构成犯罪的，将相关线索移交司法机关处理。

15. 交易交收过程中违规如何处理？

交易交收过程中，市场参与者一方违规的，交易中心可以将违规方全部或部分保证金作为违约金划转至守约方交易资金账户；双方同时违规的，交易中心有权收缴双方全部或部分保证金。

16. 平台是否有系统灾备机制？

是。系统有灾难备份，保障数据安全。