

# SMM 控制框架与摘要

SMM 更新版本 0.1:2020 年 3 月

上海有色网（SMM）版权所有

版权所有

# Control Framework and summary

## 控制框架与摘要

### 目录

|                  |   |
|------------------|---|
| 1. 概述 .....      | 3 |
| 2. 基准产生 .....    | 4 |
| 3. 治理 .....      | 4 |
| 4. 数据安全 .....    | 4 |
| 5. 操作风险管理 .....  | 4 |
| 6. 专业技能 .....    | 4 |
| 7. 应急措施 .....    | 5 |
| 8. 终止与过渡安排 ..... | 5 |
| 9. 公开 .....      | 5 |
| 10. 批准 .....     | 5 |
| 11. 更多信息 .....   | 5 |

## 1. 概述

上海有色网（“SMM”，或“管理者”）是一家领先的独立信息和数据服务提供商，覆盖中国商品市场。所提供信息包括市场、价格、分析、评述、咨询服务及基准价。这些基准涵盖各种类别，主要为各种品位及规格的黑色金属、有色金属、贵金属和小金属（“基准价”）。

SMM 全权负责这些基准价的输入采集的所有方面，各基准价的定义及方法论，以及监督和管理基准价提交、验证、计算和发布的所有方面。

2013 年，国际证监会组织（IOSCO）发布了“IOSCO 金融基准原则”（简称“原则”）。该原则不具约束力，其列出了基准价设计、计算和管理的全球最佳做法。SMM 根据 IOSCO 原则制定基准价。SMM 针对该原则的合规情况已经过一家独立咨询公司的审查及认证。此证书请见 <https://www.smm.cn/comp/en> & <https://www.metal.com/comp> .

为了确保充分满足该原则，SMM 制定了一套适用于其基准价的政策和程序，以确保遵守原则。其中包括本基准价管理控制与监督框架（“框架”），旨在提高基准确定过程的质量和完整性。

SMM 制定的标准旨在确保：

- 每个基准价都准确地反映了它所要衡量的基本利益。
- 有相关程序能够减少方法论变更或任何基准价的中断对市场的影响，包括市场咨询和反馈程序（如果方法论出现变化）。
- 员工具备履行其特定职责所需的技能、知识和经验，并接受有关 SMM 基准政策的定期培训
  
- 矿山、国内外贸易公司和钢厂提交给 SMM 的交易、买价和卖价信息可靠。有一系列审查确保新的和现有的采标单位符合《采标单位行为准则》中的标准，并允许删除不符合标准的采标单位。
- 识别、管理或缓解利益冲突。SMM 严禁员工以个人身份或代表市场参与者参与 SMM 基准价的交易、报价或投标；此外，员工也不能通过为市场参与者提供免费订阅或任何其他利益，来换取价格或市场信息。员工和管理层每年都需出具一份具体的利益冲突声明，以示他们未从非公开信息中获益。指数管理委员会设有一个利益冲突登记册，秘书将记录所有披露的潜在冲突，以及缓解这些冲突的方法。工作人员接受有关利益冲突事项的培训。
  
- 举报者能够举报相关问题。根据正式的举报政策，可以是公司内部举报，如要必要，也可进行外部举报。工作人员接受有关举报事项的培训。

SMM 拥有一个正式的政策和机制，可提供所有用户、市场参与者和和其他利益相关者对于 SMM 基准提供反馈和其他评论。此策略确保所有此类反馈都得到记录、上报和适当处理。

对于所有用户、市场参与者和其他利益相关者，都有一个正式的政策和机制来提供反馈和对 SMMs 基准测试的所有方面的其他评论。此策略确保所有此类反馈都得到记录、升级和适当处理。

## 2. 基准产生

SMM 拥有稳健、有弹性和透明的基准确定过程，包括对数据输入的控制。

基准的日常产生涉及对合格交易，报盘，递盘和其他输入的数据验证和合理性检查，以准备基准的计算和发布。SMM 还监视数据质量，并持续监视基础数据是否存在可疑的不当行为。

基准小组的高级经理每年都会对 SMM 进行验证，查看公司是否符合所有相关的基准测试政策和程序。这些要求涵盖了所要报告的内容的技术要求、以及涵盖了数据质量框架的更广泛方面，例如对相关员工的要求、内部控制和举报安排。

## 3. 治理

SMM 董事会已组成一个指数管理委员会（以下简称“委员会”）。该机构全权负责基准的运营和管理的各个方面。委员会将至少每年一次并根据需要更频繁地对所有采标单位进行审查，并负责审查对基准的所有输入以及基准团队的运作。

SMM 具有清晰的组织和治理结构，可确保重大决策具有透明度，并为参与基准的所有员工设定了明确、透明且一致的角色和责任。在基准的准备和发布方面，员工的角色和职责的详细信息包含在员工个人说明中。

委员会还定期审查和批准与基准制定和管理有关的所有政策和程序，包括提交者行为准则及其自身的职权范围。

该委员会负责定期委任和审议 SMM 内部审计部门有关基准表现以及是否符合所有基准政策，程序和原则的报告。如果需要，委员会还可以委托外部审计师审查对 SMM 基准政策和程序的遵守情况以及对本原则的遵守情况。

## 4. 数据安全

该委员会负责维护基准数据安全和网络安全政策，程序和标准。委员会将定期审查这些内容，以确保内容保持适当和更新。

## 5. 操作风险管理

为了确保 SMM 基准的输入，计算，管理和监督的质量，SMM 成立了指数管理委员会。委员会成员具有适当的权限和经验来管理基准的各个方面。该委员会委托关于基准输入和计算质量的报告，并有权审查基准计算和管理过程的所有方面，并根据需要制定变更。

## 6. 专业技能

委员会负责确保参与基准数据收集，计算，管理和发布的所有员工都接受了有关 SMM 基准政策的适当培训，并在基准试图衡量的市场中拥有适当的专业知识。所有 SMM 基准的培训对所有基准相关人员是一个持续的过程，委员会将评估和审查相关人员的能力。

尤其是，如果某个员工被批准就基准的任何方面进行专业判断，这些员工及负责监管判决工作的部门管理层将接受有关 SMM 基准专家判决政策的专门培训。

## 7. 应急措施

SMM 编写了《业务持续计划》和《灾难恢复计划》。这些方案可以帮助应对可能对公司员工、关键服务提供商，软硬件造成影响的潜在业务中断风险。这些计划必须接受 SMM 内部审计活动的定期测试。经内部审计测试后形成的计划和报告应提交给委员会。

## 8. 终止与过渡安排

中止或结束任一基准价格的过程都应有序进行，需考虑对参考该指数的金融工具其交易方或投资人的影响，以及对市场完整性的影响。

除非不可抗力或无相关联的未偿还金融工具的情况下，终止一项基准价格还需向指数管理委员会上报，并通过其审核与批准。

## 9. 公开

SMM 公开发布其用于计算和管理基准价格的所有政策和程序。

详情请点击 <https://www.smm.cn/comp/en/compliance> & <https://www.metal.com/comp/compliance>，或直接联系 SMM 获取。

## 10. 批准

此控制框架已由 SMM 指数管理委员会和 SMM 董事会批准，并按要求接受指数管理委员会审核，审核频率至少每年一次。

## 11. 更多信息

SMM 已在特定的合规声明中阐明了其对于每个原则的合规情况。

SMM 致力于维护反馈渠道和《投诉政策》，使用户和利益相关方可以提出自己的意见，以便在需要之时进行调查并取得答复。

关于两份文件的详情请点击 <https://www.smm.cn/comp/zh/compliance> &

<https://www.metal.com/comp/compliance>，或直接联系 SMM 获取。

SMM 乐意与当前和潜在的利益相关方讨论 SMM 基准价格，请通过 [Committee@smm.cn](mailto:Committee@smm.cn) 与我们联系。