

期货合约与规则介绍

目录



01

| 国内上市期货、期权品种 |

02

| 期货、期权合约 |

03

| 期货市场基本规则 |

04

| 案例分享 |

01

国内上市期货、期权品种

1.1、国内上市期货品种概况

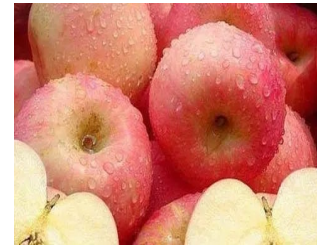


01 6交易所

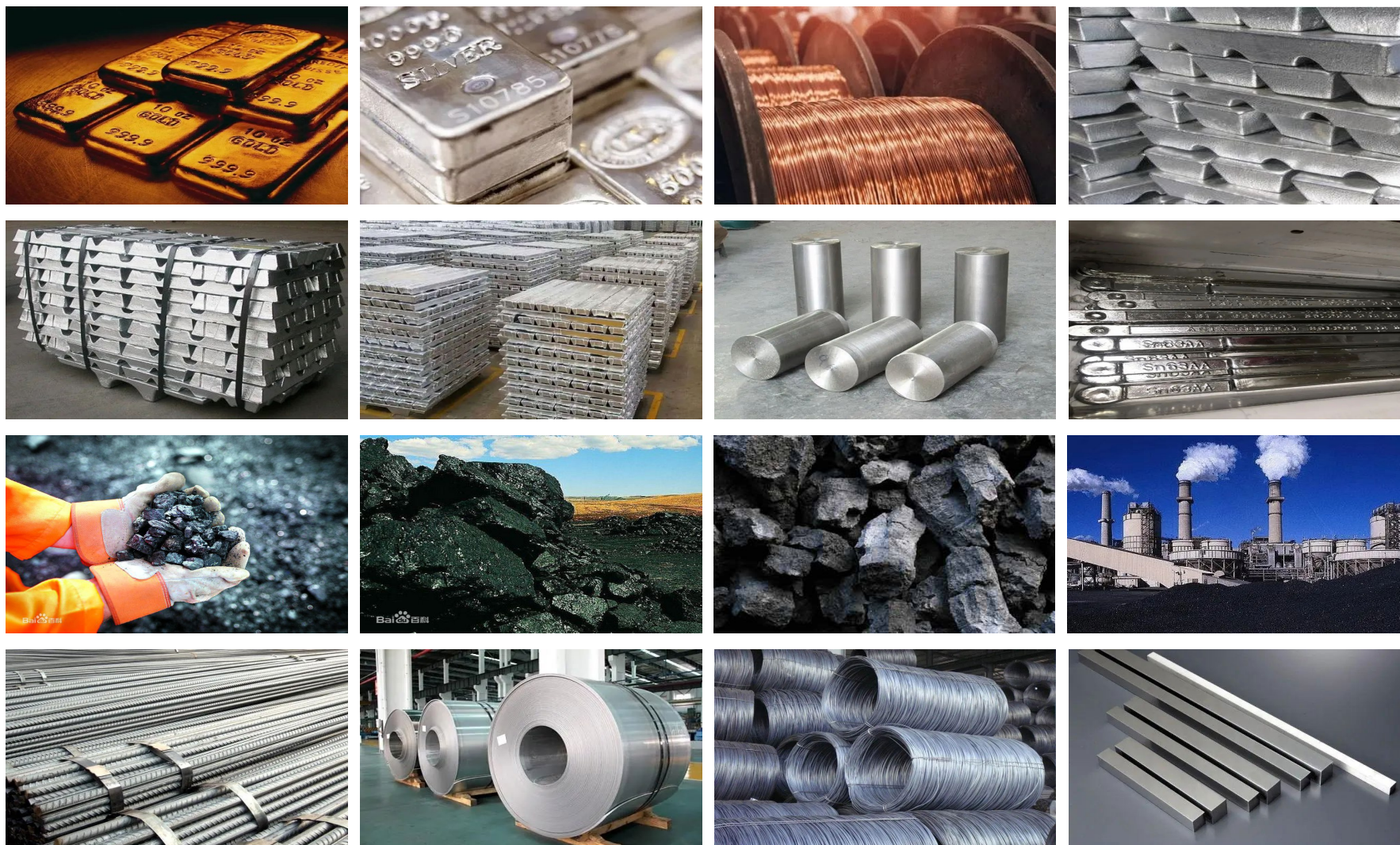
02 70个期货品种

03 21个期权品种

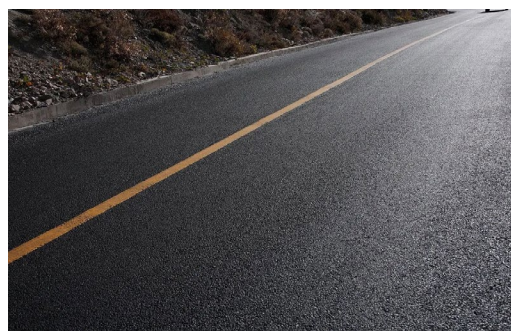
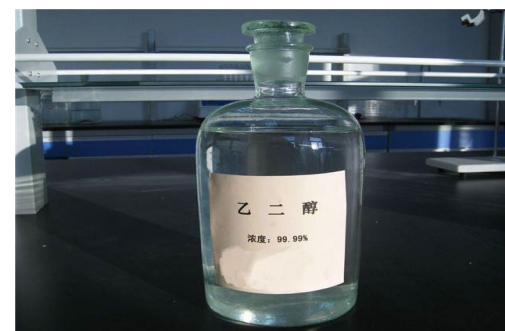
1.2、农产品



1.3、 贵金属、 有色金属、 黑色系



1.4、石油化工



1.5、其他商品及金融期货



沪深300股指期货

2年期国债期货

上证50股指期货

5年期国债期货

中证500股指期货

10年期国债期货

02

期货、期权合约

2.1、期货合约

大连商品交易所黄大豆1号期货合约	
合约标的物	黄大豆1号
交易单位	10吨/手
报价单位	元（人民币）/吨
最小变动价位	1元/吨
涨跌停板幅度	上一交易日结算价的4%
合约交割月份	1,3,5,7,9,11
交易时间	每周一至周五上午9:00 ~ 11:30,下午13:30 ~ 15:00, 以及交易所公布的其他时间
最后交易日	合约月份第十个交易日
最后交割日	最后交易日后第3个交易日
交割等级	大连商品交易所黄大豆1号交割质量标准（FA/DCE D001-2012）
交割地点	大连商品交易所指定交割仓库
交易保证金	合约价值的5%
交割方式	实物交割
交易代码	A
交易所	大连商品交易所

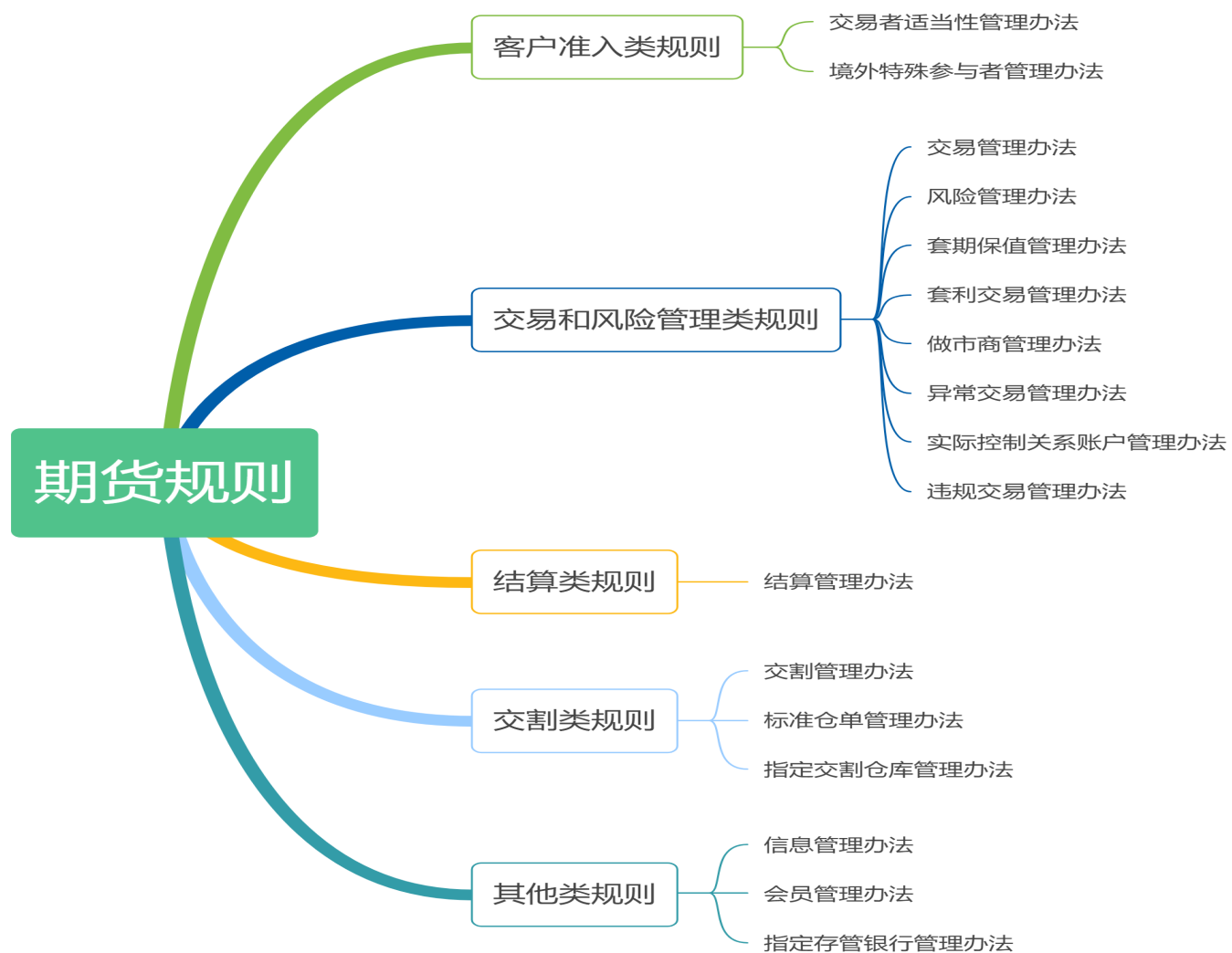
2.2、期权合约

大连商品交易所铁矿石期货期权合约	
合约标的物	铁矿石期货合约
合约类型	看涨期权、看跌期权
交易单位	1手（100吨）铁矿石期货合约
报价单位	元（人民币）/吨
最小变动价位	0.1元/吨
涨跌停板幅度	
合约月份	1、2、3、4、5、6、7、8、9、10、11、12月
交易时间	每周一至周五上午9:00~11:30，下午13:30~15:00，以及交易所规定的其他时间
最后交易日	标的期货合约交割月份前一个月的第5个交易日
到期日	同最后交易日
行权价格	行权价格覆盖铁矿石期货合约上一交易日结算价上下浮动1.5倍当日涨跌停板幅度对应的价格范围。行权价格≤300元/吨，行权价格间距为5元/吨；300元/吨<行权价格≤1000元/吨，行权价格间距为10元/吨；行权价格>1000元/吨，行权价格间距为20元/吨。
行权方式	美式。买方可以在到期日之前任一交易日的交易时间，以及到期日15:30之前提出行权申请。
交易代码	看涨期权：I-合约月份-C-行权价格；看跌期权：I-合约月份-P-行权价格
交易所	大连商品交易所

03

期货市场基本规则

3.1、规则总览



3.2 投资者适当性规则

将适当的产品销售给适当的投资者

产品或者服务风险等级		产品或者服务标的
由低至高	R1级	资管产品备案机构风险等级名录R1等级的产品及服务
	R2级	资管产品备案机构风险等级名录R2等级的产品及服务
	R3级	包括但不限于商品期货（除原油期货以外）及相关服务、资管产品备案机构风险等级名录R3等级的产品及服务
	R4级	包括但不限于金融期货、期权、原油期货、承担有限风险敞口的场外衍生产品及相关服务、资管产品备案机构风险等级名录R4等级的产品及服务
	R5级	包括但不限于承担无限风险敞口的场外衍生产品及相关服务、资管产品备案机构风险等级名录R5等级的产品及服务

3.2 投资者适当性规则

将适当的产品销售给适当的投资者

普通投资者 \ 产品或者服务	R1级	R2级	R3级	R4级	R5级
C1类	适配	不适配	不适配	不适配	不适配
C2类	适配	适配	不适配	不适配	不适配
C3类	适配	适配	适配	不适配	不适配
C4类	适配	适配	适配	适配	不适配
C5类	适配	适配	适配	适配	适配

3.2 投资者适当性规则

将适当的产品销售给适当的投资者

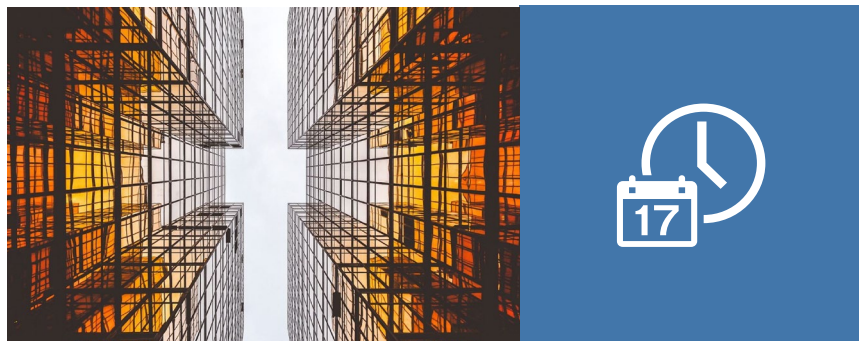


3.2 保证金规则



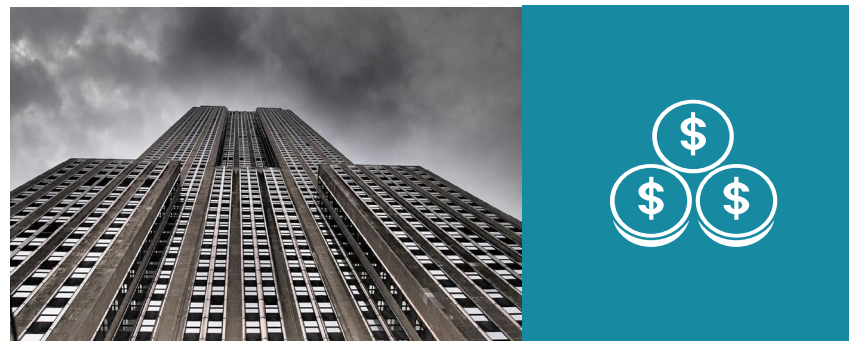
交易者只需按期货合约价值交纳一定比例资金作为履行期货合约的财力担保，便可进行期货合约的买卖。

3.3、保证金规则



期货经纪公司标准保证金

追保



交易所标准保证金

强平

3.3、保证金规则



01

临近到期调整

02

涨跌停板调整

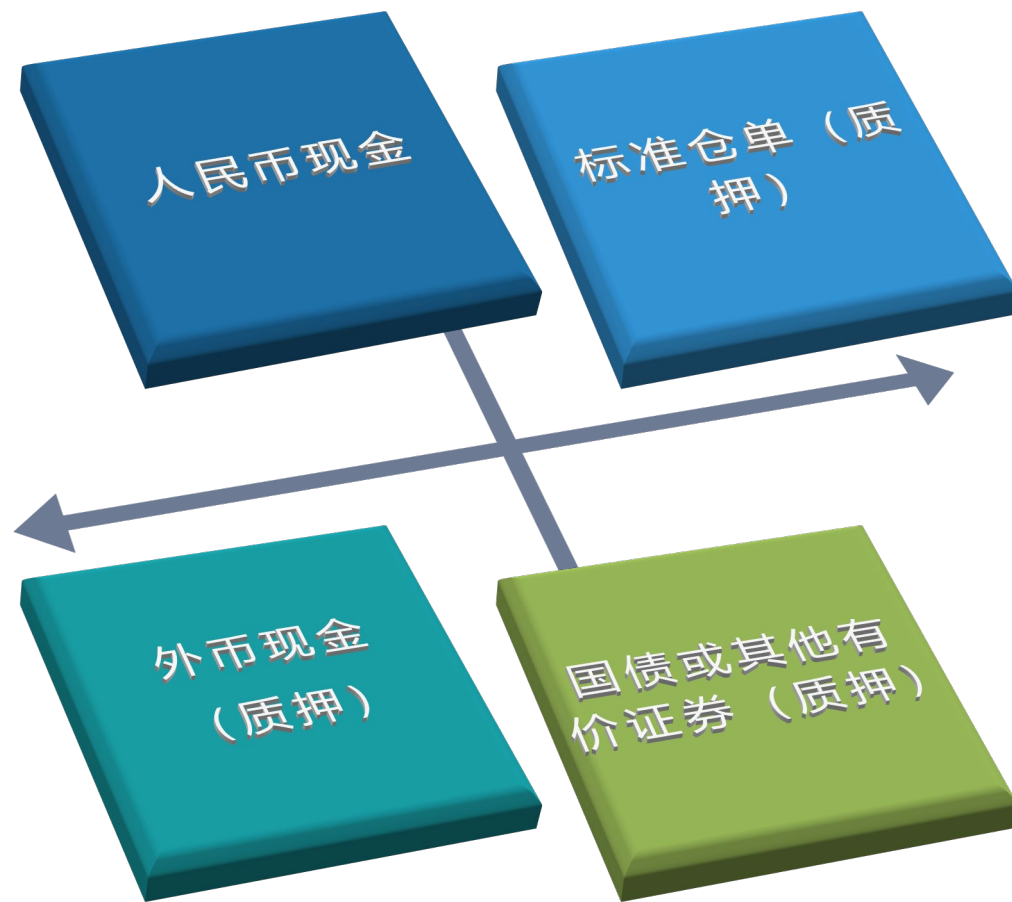
03

市场持仓达到一定规模调整

04

假期调整

3.3、保证金规则



3.4、其他交易规则



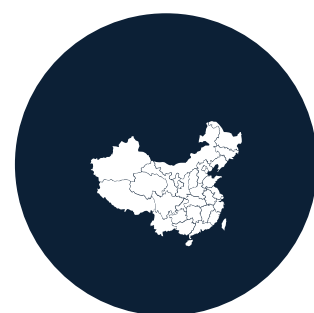
涨跌停板



限仓



限额



大户报告



强行平仓

3.5、对投资者违规交易行为的规定



异常交易

自成交
频繁报撤单
大额撤销单
交易超限



实控关系

亲属关系
企业董监高
相同交易IP



程序化交易

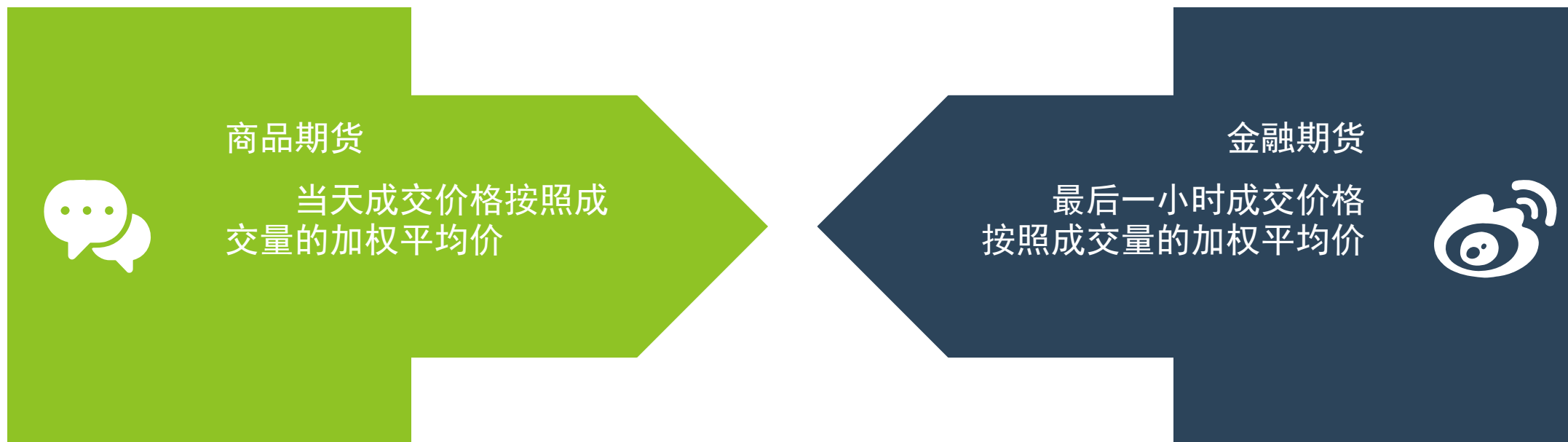
限制交易频率
程序化报备

3.6、对不同类型交易的规定



3.7、 结算规则

结算价



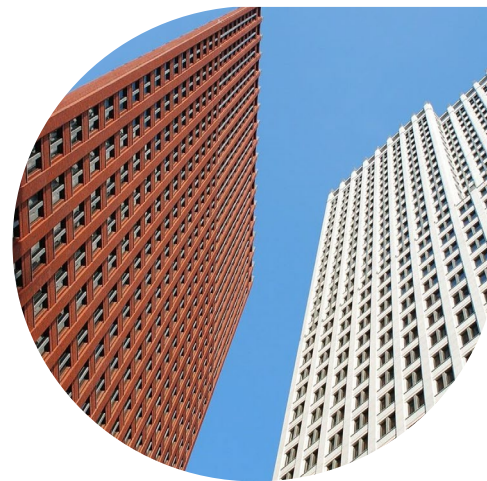
3.7、 结算规则



每日无负债结算

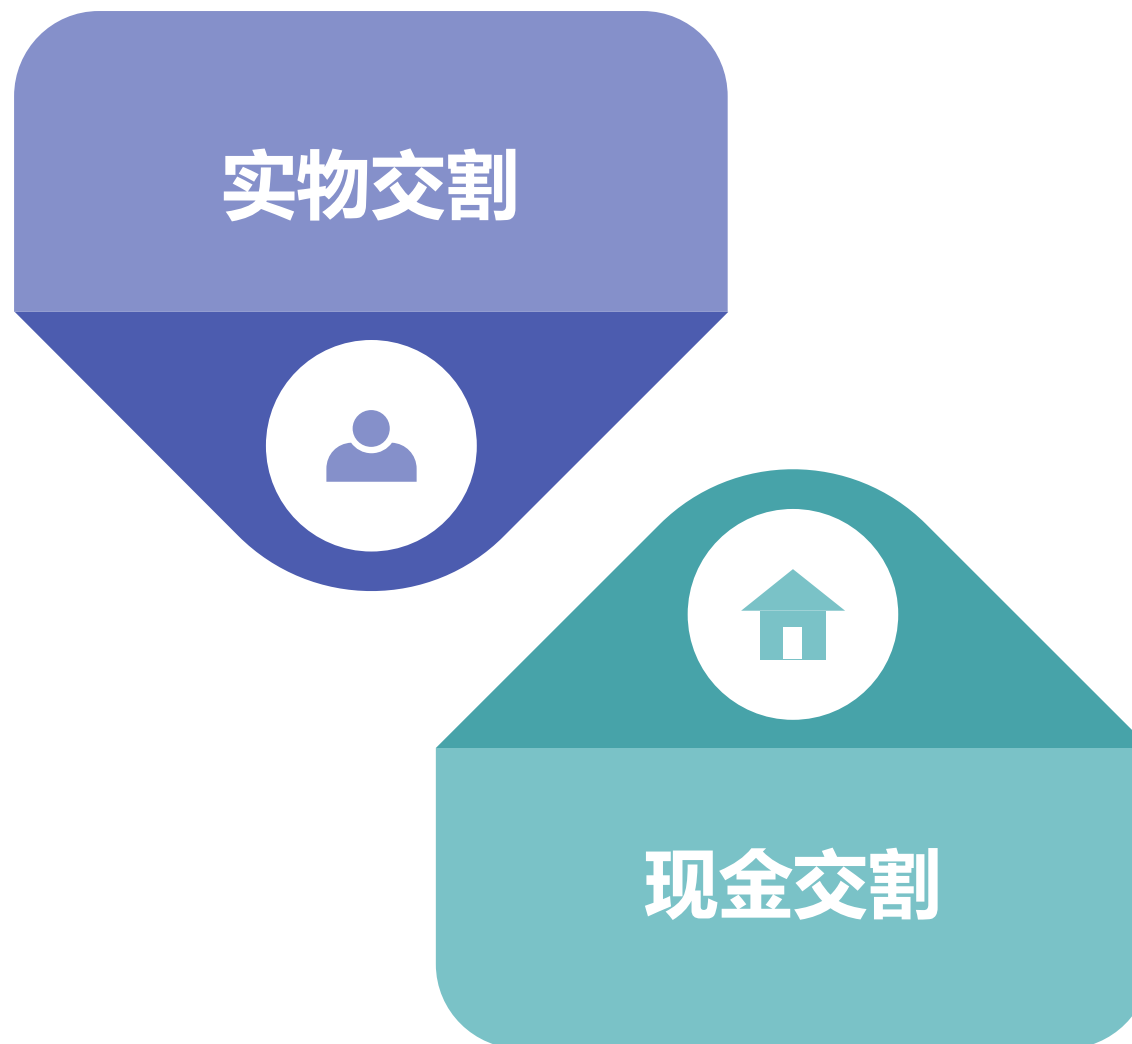


中央对手方结算



分级结算

3.8、交割规则



3.8、交割规则

交割结算价

商品期货



- 一段时间期货合约结算价的算术
均价；
- 一段时间期货合约全部成交按交
易量的加权均价；

金融期货



- 股指-标的指数当天最后2小时价格的
算术均价；
- 国债-期货合约当天最后2小时每笔成
交价格的算术均价

3.8、交割规则

实物交割



1

交割资质

符合交割品标准；交割资格

2

进入交割模式

期转现、滚动交割、集中交割

3

交割地点/交割形式

仓库、厂库/养殖场、车船板

4

交割费用

仓储费、质检费、运输费、增值税

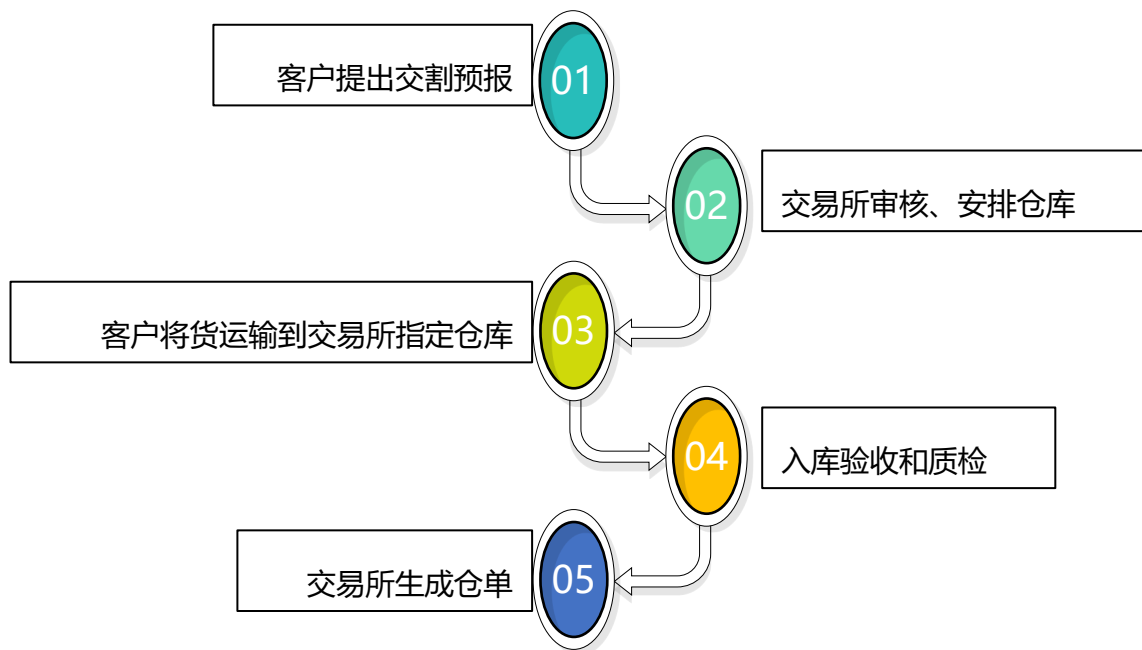
5

其他

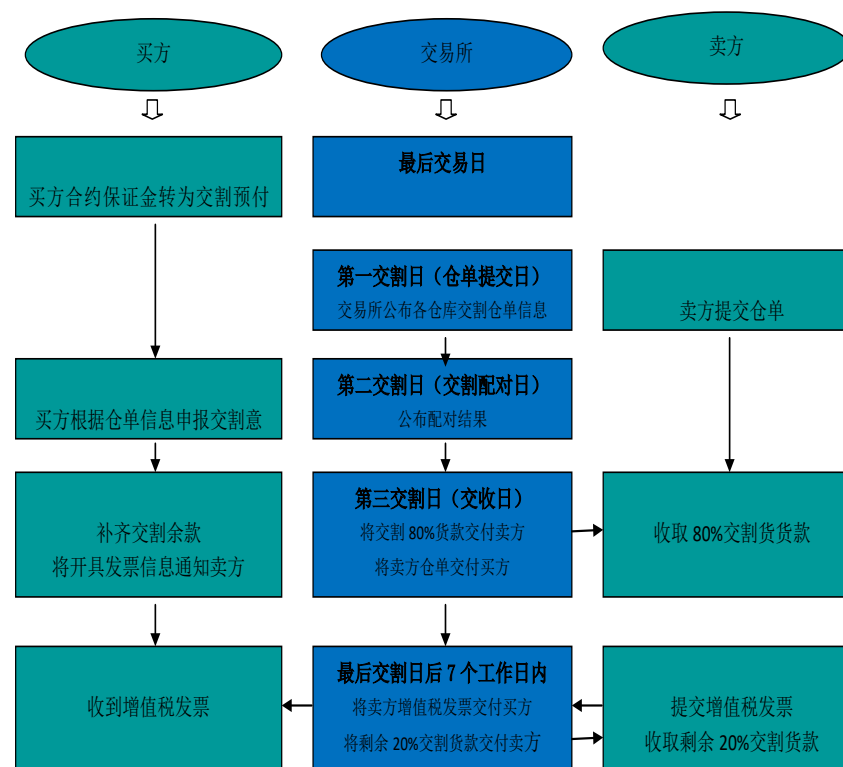
升贴水
增值税发票开立

3.8、交割规则

• 仓单注册流程:



• 集中交割流程:



04

案例分享

案例一：原油宝事件



案例一：原油宝事件



案例一：原油宝事件

合约到期日



交割资格

结算价

投资者适当性

案例二：青山镍事件



案例二：青山镍事件



案例二：青山镍事件

