

上交所上市期权品种业务规则汇总

目录

上证 50ETF 期权.....	3
沪深 300ETF 期权（证券代码 510300）	5
华夏科创 50ETF 期权、易方达科创 50ETF 期权.....	6
中证 500ETF 期权.....	9

上证 50ETF 期权

经中国证监会批准，上海证券交易所（以下简称“本所”）决定于 2015 年 2 月 9 日上市交易上证 50ETF 期权合约品种（以下简称“上证 50ETF 期权”）。现将有关事项通知如下：

一、上证 50ETF 期权的合约标的为“上证 50 交易型开放式指数证券投资基金”。自 2015 年 2 月 9 日起，本所按照不同合约类型、到期月份及行权价格，挂牌相应的上证 50ETF 期权合约。

上证 50 交易型开放式指数证券投资基金的证券简称为“50ETF”，证券代码为“510050”，基金管理人为华夏基金管理有限公司。

二、上证 50ETF 期权的基本条款如下：

（一）合约类型。合约类型包括认购期权和认沽期权两种类型。

（二）合约单位。每张期权合约对应 10000 份“50ETF”基金份额。

（三）到期月份。合约到期月份为当月、下月及随后两个季月，共 4 个月份。首批挂牌的期权合约到期月份为 2015 年 3 月、4 月、6 月和 9 月。

（四）行权价格。首批挂牌及按照新到期月份加挂的期权合约设定 5 个行权价格，包括依据行权价格间距选取的最接近“50ETF”前收盘价的基准行权价格（最接近“50ETF”前收盘价的行权价格存在两个时，取价格较高者为基准行权价格），以及依据行权价格间距依次选取的 2 个高于和 2 个低于基准行权价格的行权价格。

“50ETF”收盘价格发生变化，导致行权价格高于（低于）基准行权价格的期权合约少于 2 个时，按照行权价格间距依序加挂新行权价格合约，使得行权价格高于（低于）基准行权价格的期权合约达到 2 个。

（五）行权价格间距。行权价格间距根据“50ETF”收盘价格分区间设置，“50ETF”收盘价与上证 50ETF 期权行权价格间距的对应关系为：3 元或以下为 0.05 元，3 元至 5 元（含）为 0.1 元，5 元至 10 元（含）为 0.25 元，10 元至 20 元（含）为 0.5 元，20 元至 50 元（含）为 1 元，50 元至 100 元（含）为 2.5 元，100 元以上为 5 元。

（六）合约编码。合约编码用于识别和记录期权合约，唯一且不重复使用。上证 50ETF 期权合约编码由 8 位数字构成，从 10000001 起按顺序对挂牌合约进行编排。

（七）合约交易代码。合约交易代码包含合约标的、合约类型、到期月份、行权价格等要素。上证 50ETF 期权合约的交易代码共有 17 位，具体组成为：第 1 至第 6 位为合约标的证券代码；第 7 位为 C 或 P，分别表示认购期权或者认沽期权；第 8、9 位表示到期年份的后两位数字；第 10、11 位表示到期月份；第 12 位期初设为“M”，并根据合约调整次数按照“A”至“Z”依序变更，如变更为“A”表示期权合约发生首次调整，变更为“B”表示期权合约发生第二次调整，依此类推；第 13 至 17 位表示行权价格，单位为 0.001 元。

(八) 合约简称。合约简称与合约交易代码相对应，代表对期权合约要素的简要说明。上证50ETF期权的合约简称不超过20个字符，具体组成依次为“50ETF”（合约标的简称）、“购”或“沽”、“到期月份”、“行权价格”、标志位（期初无标志位，期权合约首次调整时显示为“A”，第二次调整时显示为“B”，依此类推）。

上证50ETF期权合约基本条款

合约标的	上证50交易型开放式指数证券投资基金（“50ETF”）
合约类型	认购期权和认沽期权
合约单位	10000份
合约到期月份	当月、下月及随后两个季月
行权价格	5个（1个平值合约、2个虚值合约、2个实值合约）
行权价格间距	3元或以下为0.05元，3元至5元（含）为0.1元，5元至10元（含）为0.25元，10元至20元（含）为0.5元，20元至50元（含）为1元，50元至100元（含）为2.5元，100元以上为5元
行权方式	到期日行权（欧式）
交割方式	实物交割（业务规则另有规定的除外）
到期日	到期月份的第四个星期三（遇法定节假日顺延）
行权日	同合约到期日，行权指令提交时间为9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:30
交收日	行权日次一交易日
交易时间	上午9:15-9:25，9:30-11:30（9:15-9:25为开盘集合竞价时间） 下午13:00-15:00（14:57-15:00为收盘集合竞价时间）
委托类型	普通限价委托、市价剩余转限价委托、市价剩余撤销委托、全额即时限价委托、全额即时市价委托以及业务规则规定的其他委托类型
买卖类型	买入开仓、买入平仓、卖出开仓、卖出平仓、备兑开仓、备兑平仓以及业务规则规定的其他买卖类型
最小报价单位	0.0001元
申报单位	1张或其整数倍
涨跌幅限制	认购期权最大涨幅 = $\max \{ \text{合约标的前收盘价} \times 0.5\%, \min [(2 \times \text{合约标的前收盘价} - \text{行权价格}), \text{合约标的前收盘价}] \times 10\% \}$ 认购期权最大跌幅 = $\text{合约标的前收盘价} \times 10\%$ 认沽期权最大涨幅 = $\max \{ \text{行权价格} \times 0.5\%, \min [(2 \times \text{行权价格} - \text{合约标的前收盘价}), \text{合约标的前收盘价}] \times 10\% \}$ 认沽期权最大跌幅 = $\text{合约标的前收盘价} \times 10\%$

沪深 300ETF 期权（证券代码 510300）

经中国证监会批准，上海证券交易所（以下简称本所）决定于 2019 年 12 月 23 日上市交易沪深 300ETF 期权合约品种（以下简称沪深 300ETF 期权）。现将有关事项通知如下：

一、沪深 300ETF 期权的合约标的为“华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金”，合约标的证券简称为“沪深 300ETF”，证券代码为“510300”，基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司。

二、本所自 2019 年 12 月 23 日起按照不同合约类型、到期月份及行权价格，挂牌相应的沪深 300ETF 期权合约（基本条款详见附件）。首批挂牌的期权合约到期月份为 2020 年 1 月、2 月、3 月和 6 月。

三、请各期权经营机构及其他市场参与者认真做好沪深 300ETF 期权上市交易的各项准备工作，严格遵守业务规则，有效控制风险，确保产品平稳推出和安全运行。

沪深 300ETF 期权基本合约条款

合约标的	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金 (证券简称：沪深 300ETF，证券代码：510300)
合约类型	认购期权和认沽期权
合约单位	10000 份
合约到期月份	当月、下月及随后两个季月
行权价格	9 个（1 个平值合约、4 个虚值合约、4 个实值合约）
行权价格间距	3 元或以下为 0.05 元，3 元至 5 元（含）为 0.1 元， 5 元至 10 元（含）为 0.25 元，10 元至 20 元（含） 为 0.5 元，20 元至 50 元（含）为 1 元，50 元至 100 元（含）为 2.5 元，100 元以上为 5 元
行权方式	到期日行权（欧式）
交割方式	实物交割（业务规则另有规定的除外）
到期日	到期月份的第四个星期三（遇法定节假日顺延）
行权日	同合约到期日，行权指令提交时间为 9:15-9:25， 9:30-11:30，13:00-15:30
交收日	行权日次一交易日

华夏科创 50ETF 期权、易方达科创 50ETF 期权

经中国证监会同意注册，上海证券交易所（以下简称本所）决定于 2023 年 6 月 5 日上市交易科创 50ETF 期权。现将有关事项通知如下：

一、本次上市以下两个科创 50ETF 期权合约品种：

1. 华夏科创 50ETF 期权合约标的为“华夏上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金”，合约标的证券简称为“科创 50”，证券扩位简称为“科创 50ETF”，证券代码为“588000”，基金管理人为华夏基金管理有限公司。

2. 易方达科创 50ETF 期权合约标的为“易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金”，合约标的证券简称为“科创板 50”，证券扩位简称为“科创 50ETF 易方达”，证券代码为“588080”，基金管理人为易方达基金管理有限公司。

二、本所自 2023 年 6 月 5 日起按照不同合约类型、到期月份及行权价格，挂牌相应的华夏科创 50ETF 期权合约和易方达科创 50ETF 期权合约（基本条款详见附件 1 和附件 2）。首批挂牌的期权合约到期月份为 2023 年 6 月、7 月、9 月和 12 月。

三、根据科创板股票涨跌幅设置，科创 50ETF 期权涨跌幅参数适应性调整为 20%。

科创 50ETF 期权涨跌停价格的计算公式为：

合约涨跌停价格=合约前结算价格±最大涨跌幅

认购期权最大涨幅= $\max\{\text{合约标的前收盘价} \times 0.5\%, \min[2 \times \text{合约标的前收盘价} - \text{行权价格}], \text{合约标的前收盘价}\} \times 20\%$

认购期权最大跌幅=合约标的前收盘价 $\times 20\%$

认沽期权最大涨幅= $\max\{\text{行权价格} \times 0.5\%, \min[2 \times \text{行权价格} - \text{合约标的前收盘价}], \text{合约标的前收盘价}\} \times 20\%$

认沽期权最大跌幅=合约标的前收盘价 $\times 20\%$

四、请各期权经营机构及其他市场参与者认真做好科创 50ETF 期权上市交易的各项准备工作，严格遵守业务规则，有效控制风险，确保产品平稳推出和安全运行。

易方达科创 50ETF 期权合约基本条款

合约标的	易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金（证券扩位简称：科创 50ETF 易方达，证券代码：588080）
合约类型	认购期权和认沽期权
合约单位	10000 份
合约到期月份	当月、下月及随后两个季月
行权价格	9 个（1 个平值合约、4 个虚值合约、4 个实值合约）
行权价格间距	3 元或以下为 0.05 元，3 元至 5 元（含）为 0.1 元，5 元至 10 元（含）为 0.25 元，10 元至 20 元（含）为 0.5 元，20 元至 50 元（含）为 1 元，50 元至 100 元（含）为 2.5 元，100 元以上为 5 元
行权方式	到期日行权（欧式）
交割方式	实物交割（业务规则另有规定的除外）
到期日	到期月份的第四个星期三（遇法定节假日、本所休市日顺延）
行权日	同合约到期日，行权指令提交时间为 9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:30
交收日	行权日次一交易日

华夏科创 50ETF 期权合约基本条款

合约标的	华夏上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金(证券扩位简称: 科创 50ETF, 证券代码: 588000)
合约类型	认购期权和认沽期权
合约单位	10000 份
合约到期月份	当月、下月及随后两个季月
行权价格	9 个 (1 个平值合约、4 个虚值合约、4 个实值合约)
行权价格间距	3 元或以下为 0.05 元, 3 元至 5 元 (含) 为 0.1 元, 5 元至 10 元 (含) 为 0.25 元, 10 元至 20 元 (含) 为 0.5 元, 20 元至 50 元 (含) 为 1 元, 50 元至 100 元 (含) 为 2.5 元, 100 元以上为 5 元
行权方式	到期日行权 (欧式)
交割方式	实物交割 (业务规则另有规定的除外)
到期日	到期月份的第四个星期三 (遇法定节假日、本所休市日顺延)
行权日	同合约到期日, 行权指令提交时间为 9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:30
交收日	行权日次一交易日

中证 500ETF 期权

经中国证监会批准，上海证券交易所（以下简称本所）决定于 2022 年 9 月 19 日上市交易中证 500ETF 期权合约品种（以下简称中证 500ETF 期权）。现将有关事项通知如下：

一、中证 500ETF 期权的合约标的为“南方中证 500 交易型开放式指数证券投资基金”，合约标的证券简称为“中证 500ETF”，证券代码为“510500”，基金管理人为南方基金管理股份有限公司。

二、本所自 2022 年 9 月 19 日起按照不同合约类型、到期月份及行权价格，挂牌相应的中证 500ETF 期权合约（基本条款详见附件）。首批挂牌的期权合约到期月份为 2022 年 10 月、11 月、12 月和 2023 年 3 月。

三、请各期权经营机构及其他市场参与者认真做好中证 500ETF 期权上市交易的各项准备工作，严格遵守业务规则，有效控制风险，确保产品平稳推出和安全运行。

中证 500ETF 期权基本合约条款

合约标的	南方中证 500 交易型开放式指数证券投资基金（证券简称：中证 500ETF，证券代码：510500）
合约类型	认购期权和认沽期权
合约单位	10000 份
合约到期月份	当月、下月及随后两个季月
行权价格	9 个（1 个平值合约、4 个虚值合约、4 个实值合约）
行权价格间距	3 元或以下为 0.05 元，3 元至 5 元（含）为 0.1 元，5 元至 10 元（含）为 0.25 元，10 元至 20 元（含）为 0.5 元，20 元至 50 元（含）为 1 元，50 元至 100 元（含）为 2.5 元，100 元以上为 5 元
行权方式	到期日行权（欧式）
交割方式	实物交割（业务规则另有规定的除外）
到期日	到期月份的第四个星期三（遇法定节假日顺延）
行权日	同合约到期日，行权指令提交时间为 9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:30
交收日	行权日次一交易日

