

# 中金所上市期权品种业务规则汇总

## 目录

沪深 300 股指期货.....	3
中证 1000 股指期货.....	5
上证 50 股指期货.....	8

# 沪深 300 股指期权

中国证监会（证监函〔2019〕452号）已正式批准中国金融期货交易所上市沪深 300 股指期权合约。为确保股指期权平稳上市运行，现将沪深 300 股指期权合约上市交易有关事项通知如下：

## 一、上市交易时间

沪深 300 股指期权合约自 2019 年 12 月 23 日（星期一）起上市交易。

## 二、上市交易合约月份和挂盘基准价

沪深 300 股指期权首批上市合约月份为 2020 年 2 月（I02002）、2020 年 3 月（I02003）、2020 年 4 月（I02004）、2020 年 6 月（I02006）、2020 年 9 月（I02009）和 2020 年 12 月（I02012）。

各合约挂盘基准价由交易所结合沪深 300 股指期权做市商报价等因素确定，并在合约上市交易前一交易日公布。

## 三、限价指令每次最大下单数量

沪深 300 股指期权合约限价指令的每次最大下单数量为 20 手。

## 四、交易保证金

沪深 300 股指期权合约的保证金调整系数为 10%，最低保障系数为 0.5。

## 五、持仓限额

同一客户某一月份沪深 300 股指期权合约单边持仓限额为 5000 手（在不同会员处持仓合并计算）。

## 六、相关费用

沪深 300 股指期权合约的手续费标准为每手 15 元，行权（履约）手续费标准为每手 2 元。交易所暂不收取沪深 300 股指期权合约的申报费。

## 七、做市商

沪深 300 股指期权做市商可以在交易日 9:30-15:00，通过会员向交易所申请双向期权持仓自动对冲平仓，自动对冲平仓暂不收取手续费，申请后持续有效。做市商也可以在上述时间申请取消自动对冲平仓。做市商所有月份沪深 300 股指期权合约单边持仓限额为 60000 手。做市商所有月份沪深 300 股指期货合约单边持仓限额为 20000 手。交易所将加强做市商梯队建设和精细化管理。

## 八、询价限制

客户对同一期权合约的询价时间间隔不得小于 60 秒。

期权合约最优买卖报价价差小于等于下表价差时，不得询价。

## 沪深 300 股指期权基本合约条款

沪深300股指期权合约表	
合约标的物	沪深300指数
合约乘数	每点人民币100元
合约类型	看涨期权、看跌期权
报价单位	指数点
最小变动价位	0.2点
每日价格最大波动限制	上一交易日沪深300指数收盘价的±10%
合约月份	当月、下2个月及随后3个季月
行权价格	行权价格覆盖沪深300指数上一交易日收盘价上下浮动10%对应的价格范围 对当月与下2个月合约：行权价格≤2500点时，行权价格间距为25点；2500点<行权价格≤5000点时，行权价格间距为50点；5000点<行权价格≤10000点时，行权价格间距为100点；行权价格>10000点时，行权价格间距为200点 对随后3个季月合约：行权价格≤2500点时，行权价格间距为50点；2500点<行权价格≤5000点时，行权价格间距为100点；5000点<行权价格≤10000点时，行权价格间距为200点；行权价格>10000点时，行权价格间距为400点
行权方式	欧式
交易时间	9:30-11:30, 13:00-15:00
最后交易日	合约到期月份的第二个星期五，遇国家法定假日顺延
到期日	同最后交易日
交割方式	现金交割
交易代码	看涨期权：IO合约月份-C-行权价格 看跌期权：IO合约月份-P-行权价格
上市交易所	中国金融期货交易所

# 中证 1000 股指期货

中国证监会已正式批准中国金融期货交易所上市中证 1000 股指期货和股指期货合约。现将中证 1000 股指期货和股指期货合约上市交易有关事项通知如下：

## 一、上市交易时间

中证 1000 股指期货和股指期货合约自 2022 年 7 月 22 日（星期五）起上市交易。

## 二、上市交易合约和挂盘基准价

中证 1000 股指期货首批上市合约分别为 2022 年 8 月合约（IM2208）、2022 年 9 月合约（IM2209）、2022 年 12 月合约（IM2212）和 2023 年 3 月合约（IM2303）。

中证 1000 股指期货首批上市合约月份为 2022 年 8 月（M02208）、2022 年 9 月（M02209）、2022 年 10 月（M02210）、2022 年 12 月（M02212）、2023 年 3 月（M02303）和 2023 年 6 月（M02306）。

各合约挂盘基准价由交易所在合约上市交易前一交易日公布。

## 三、交易指令每次最大下单数量

中证 1000 股指期货各合约限价指令的每次最大下单数量为 20 手，市价指令的每次最大下单数量为 10 手。

中证 1000 股指期货各合约限价指令的每次最大下单数量为 20 手。

## 四、交易保证金

中证 1000 股指期货各合约上市初期的交易保证金标准为 15%。

对沪深 300 股指期货、中证 500 股指期货、中证 1000 股指期货和上证 50 股指期货的跨品种双向持仓，按照交易保证金单边较大者收取交易保证金。

中证 1000 股指期货各合约的保证金调整系数为 15%，最低保障系数为 0.5。

## 五、持仓限额

同一客户某一月份中证 1000 股指期货合约单边持仓限额为 1200 手（在不同会员处持仓合并计算）。

## 六、相关费用

中证 1000 股指期货各合约的手续费标准暂定为成交金额的万分之零点二三，申报费为每笔 1 元。申报是指买入、卖出及撤销委托。

中证 1000 股指期货各合约的平今仓交易手续费标准为成交金额的万分之三点四五。

中证 1000 股指期货交割手续费至 2022 年 12 月 31 日止减半收取。

中证 1000 股指期货合约的手续费标准为每手 15 元，行权（履约）手续费标准为每手 2 元。交易所暂不收取中证 1000 股指期货合约的申报费。

## 七、做市商

中证 1000 股指期权做市商可以在交易日 9:30-15:00，通过会员向交易所申请双向期权持仓自动对冲平仓，自动对冲平仓暂不收取手续费，申请后持续有效。做市商也可以在上述时间申请取消自动对冲平仓。做市商所有月份中证 1000 股指期权合约单边持仓限额为 15000 手。做市商所有月份中证 1000 股指期货合约单边持仓限额为 4800 手。交易所将加强做市商梯队建设和精细化管理。

## 八、询价限制

客户对同一期权合约的询价时间间隔不得小于 60 秒。

期权合约最优买卖报价价差小于等于下表价差时，不得询价。

申报买价	当月合约报价价差	其余月份合约报价价差
小于 10 点	0.6 点	1 点
10 点或以上，小于 20 点	1 点	2 点
20 点或以上，小于 50 点	2.6 点	4 点
50 点或以上，小于 100 点	5 点	8 点
100 点或以上，小于 250 点	8 点	15 点
250 点或以上，小于 500 点	15 点	25 点
500 点或以上，小于 1000 点	30 点	50 点
1000 点或以上，小于 2000 点	60 点	100 点
2000 点或以上	120 点	200 点

交易所可以根据市场情况对本通知规定的具体标准、实施时间、相关措施等进行调整。中证 1000 股指期货和股指期权合约上市交易其他事项另行公布。

请各会员单位认真做好中证 1000 股指期货和股指期权合约上市交易的各项准备工作，严格控制市场风险，确保中证 1000 股指期货和股指期权平稳推出和安全运行。

## 中证 1000 股指期权基本合约条款

中证1000股指期权合约表	
合约标的物	中证1000指数
合约乘数	每点人民币100元
合约类型	看涨期权、看跌期权
报价单位	指数点
最小变动价位	0.2点
每日价格最大波动限制	上一交易日中证1000指数收盘价的±10%
合约月份	当月、下2个月及随后3个季月
行权价格	行权价格覆盖中证1000指数上一交易日收盘价上下浮动10%对应的价格范围 对当月与下2个月合约：行权价格≤2500点时，行权价格间距为25点；2500点<行权价格≤5000点时，行权价格间距为50点；5000点<行权价格≤10000点时，行权价格间距为100点；行权价格>10000点时，行权价格间距为200点 对随后3个季月合约：行权价格≤2500点时，行权价格间距为50点；2500点<行权价格≤5000点时，行权价格间距为100点；5000点<行权价格≤10000点时，行权价格间距为200点；行权价格>10000点时，行权价格间距为400点
行权方式	欧式
交易时间	9:30-11:30, 13:00-15:00
最后交易日	合约到期月份的第三个星期五，遇国家法定假日顺延
到期日	同最后交易日
交割方式	现金交割
交易代码	看涨期权：MO合约月份-C-行权价格 看跌期权：MO合约月份-P-行权价格
上市交易所	中国金融期货交易所

# 上证 50 股指期权

中国证监会（证监函〔2022〕458号）已正式批准中国金融期货交易所上市上证 50 股指期权合约。现将上证 50 股指期权合约上市交易有关事项通知如下：

## 一、上市交易时间

上证 50 股指期权合约自 2022 年 12 月 19 日（星期一）起上市交易。

## 二、上市交易合约和挂盘基准价

上证 50 股指期权首批上市合约月份为 2023 年 1 月（H02301）、2023 年 2 月（H02302）、2023 年 3 月（H02303）、2023 年 6 月（H02306）、2023 年 9 月（H02309）和 2023 年 12 月（H02312）。

各合约挂盘基准价由交易所在合约上市交易前一交易日公布。

## 三、交易指令每次最大下单数量

上证 50 股指期权各合约限价指令的每次最大下单数量为 20 手。

## 四、交易保证金

上证 50 股指期权各合约的保证金调整系数为 12%，最低保障系数为 0.5。

## 五、持仓限额

同一客户某一月份上证 50 股指期权合约单边持仓限额为 1200 手（在不同会员处持仓合并计算）。

## 六、相关费用

上证 50 股指期权合约的手续费标准为每手 15 元，行权（履约）手续费标准为每手 2 元。交易所暂不收取上证 50 股指期权合约的申报费。

## 七、做市商

上证 50 股指期权做市商可以在交易日 9:30-15:00，通过会员向交易所申请双向期权持仓自动对冲平仓，自动对冲平仓暂不收取手续费，申请后持续有效。做市商也可以在上述时间申请取消自动对冲平仓。做市商所有月份上证 50 股指期权合约单边持仓限额为 15000 手。做市商所有月份上证 50 股指期货合约单边持仓限额为 4800 手。交易所将加强做市商梯队建设和精细化管理。

## 八、询价限制

客户对同一期权合约的询价时间间隔不得小于 60 秒。

期权合约最优买卖报价价差小于等于下表价差时，不得询价。

申报买价	当月合约	其余月份合约
	报价价差	报价价差

小于 10 点	0.6 点	1 点
10 点或以上，小于 20 点	1 点	2 点
20 点或以上，小于 50 点	2.6 点	4 点
50 点或以上，小于 100 点	5 点	8 点
100 点或以上，小于 250 点	8 点	15 点
250 点或以上，小于 500 点	15 点	25 点
500 点或以上，小于 1000 点	30 点	50 点
1000 点或以上，小于 2000 点	60 点	100 点
2000 点或以上	120 点	200 点

交易所可以根据市场情况对本通知规定的具体标准、实施时间、相关措施等进行调整。上证 50 股指期权合约上市交易其他事项另行公布。

## 中证 1000 股指期权基本合约条款

上证50股指期货合约表	
合约标的物	上证50指数
合约乘数	每点人民币100元
合约类型	看涨期权、看跌期权
报价单位	指数点
最小变动价位	0.2点
每日价格最大波动限制	上一交易日上证50指数收盘价的±10%
合约月份	当月、下2个月及随后3个季月
行权价格	行权价格覆盖上证50指数上一交易日收盘价上下浮动10%对应的价格范围 对当月与下2个月合约：行权价格≤2500点时，行权价格间距为25点；2500点<行权价格≤5000点时，行权价格间距为50点；5000点<行权价格≤10000点时，行权价格间距为100点；行权价格>10000点时，行权价格间距为200点 对随后3个季月合约：行权价格≤2500点时，行权价格间距为50点；2500点<行权价格≤5000点时，行权价格间距为100点；5000点<行权价格≤10000点时，行权价格间距为200点；行权价格>10000点时，行权价格间距为400点
行权方式	欧式
交易时间	9:30-11:30, 13:00-15:00
最后交易日	合约到期月份的第三个星期五，遇国家法定假日顺延
到期日	同最后交易日
交割方式	现金交割
交易代码	看涨期权：HO合约月份-C-行权价格 看跌期权：HO合约月份-P-行权价格
上市交易所	中国金融期货交易所