

期货合约主要内容及部分交易规则简介

2022年1月10日制

(仅供参考, 以交易所交易规则和最新通知为准, 此表内容变更不出据变更通知)

交易所	品种	代码	交易单位(吨/手)	最后交易日	公司加收保证金比例(%) 注②	交易所最低保证金比例	交易所套保保证金比例	交割月份	连续同方向涨/跌停板各时段停板幅度(%)及停板当日结算(包括次日)时交易所保证金比例(%)						如D3继续停板, 收市后交易所采取的措施
									D1日		D2日		D3日		
									停板	保证金	停板	保证金	停板	保证金	
上海期货交易所	*铜	CU	5	合约月份15日(遇国家法定节假日顺延, 春节月份等最后交易日交易所可另行调整)	+7	10%	/	1-12	8	13	11	15	13	一、D4日继续交易, 在D4日决定采取下列的一种或多种措施。 1, 调整涨跌停板幅度, 但调整后的涨跌停板幅度不得超过20%。 2, 对部分会员或者全部会员单边或者双边、同比例或者不同比例提高保证金; 3, 暂停部分会员或者全部会员开新仓; 4, 限制出金; 5, 限期平仓; 6 强平等措施。 二、D4 暂停交易。 在D5日继续交易(D3日是最后交易日则在下一交易日直接进入交割; 若D4日是最后交易日则D4按照D3交易日的涨跌停板和保证金水平继续交易, 并在下一交易日直接进入交割)	
	*铝	AL	5		+7	10%	/		8	13	11	15	13		
	*锌	ZN	5		+7	10%	/		8	13	11	15	13		
	*铅	PB	5		+7	10%	/		8	13	11	15	13		
	*镍	NI	1		+7	10%	/		8	13	11	15	13		
	*锡	SN	1		+7	10%	/		8	13	11	15	13		
	*螺纹钢	RB	10		+7	10%	/		8	13	11	15	13		
	线材	WR	10		+5	10%	/		8	13	11	15	13		
	*热轧卷板	HC	10		+5	10%	/		8	13	11	15	13		
	*不锈钢	SS	5		+8	10%	/		8	13	11	15	13		
	*纸浆	SP	10		+5	9%	/		7	12	10	14	12		
	*黄金	AU	1000克		+7	8%	/		最近3个月及13月内双月	6	11	9	13		11
	*白银	AG	15千克		+7	12%	/		1-12	10	15	13	17		15
	*天然橡胶	RU	10	+7	10%	/	1-12(2, 12月份除外)	8	13	11	15	13			
*石油沥青	BU	10	+7	10%	/	最近1-6, 6个月季后季月最近(2022年3月16日起, 1-12月及随后四个季月)	8	13	11	15	13				
*燃料油	FU	10	合约月份前一月份的最后一个交易日	+7	10%	/	1-12	8	13	11	15	13			
能源中心	*原油	SC	1000桶	交割月份前第一月的最后一个交易日	+7	10%	/	最近1-12个月及后八个季月	8	13	11	15	13	同上; 或者采取风控措施D4日继续交易	
	*低硫燃料油	LU	10	交割月份前第一月的最后一个交易日	+7	10%	/	1-12	8	13	11	15	13		

	*20号胶	NR	10	交割月份的15日 (节假日顺延, ...)	+7	10%	/		8	13	11	15	13	
	*阴极铜	BC	5		+7	10%	/		8	13	11	15	13	
大连商品交易所	*黄大豆1号	A	10	合约月份 第10个交易日	+5	12%	8%	1, 3, 5, 7, 9, 11	8	13	11	15	13	15
	*黄大豆2号	B	10		+6	9%	8%	1-12	8	13	11	15	13	15
	*豆粕	M	10		+6	8%	7%	1, 3, 5, 7, 8, 9, 11, 12	7	12	10	14	12	14
	*大豆原油	Y	10		+5	8%	7%		7	12	10	14	12	14
	*玉米	C	10		+4	11%	7%	1, 3, 5, 7, 9, 11	7	12	10	14	12	14
	*玉米淀粉	CS	10		+5	7%	6%		6	11	9	13	11	13
	*粳米	RR	10		+5	6%	5%	1-12	5	10	8	12	10	12
	*聚乙烯	L	5		+5	10%	7%		7	12	10	14	12	14
	*棕榈油	P	10		+6	10%	8%		8	13	11	15	13	15
	*聚氯乙烯	V	5		+8	10%	7%		7	12	10	14	12	14
	*焦炭	J	100		+8	20%	15%		15	20	18	22	20	22
	*焦炭2201					30%			15	30	18	30	20	30
	*焦煤	JM	60		+8	20%	15%		15	20	18	22	20	22
	*焦煤2201					30%			15	30	18	30	20	30
	*铁矿石	I	100		+8	12%	10%		10	15	13	17	15	17
	纤维板	FB	10立方米/手		+5	10%	10%		5	10	8	12	10	12
	胶合板	BB	500张/手		+3	40%	40%		5	40	8	40	10	40
	*聚丙烯	PP	5		+5	10%	7%		7	12	10	14	12	14
	鸡蛋	JD	5		合约月份 倒数第4个交易日	+6	9%	8%	8	13	11	15	13	15
	*乙二醇	EG	10	+8		11%	8%	8	13	11	15	13	15	
	*苯乙烯	EB	5	+7		12%	10%	10	15	13	17	15	17	
	*液化石油气	PG	20	+7		11%	8%	8	13	11	15	13	15	
	生猪	LH	16	+7		15%	8%	1, 3, 5, 7, 9, 11	8	15	11	15	13	15

D3日收市后决定并公告, 对该合约实施下列一种或多种措施: 提高保证金、调整涨跌停板、暂停开新仓、限制出金、限期平仓、强行平仓、D3日收市后强制减仓 (若D3日是最后交易日则直接交割, 若D4日是最后交易日则D4按照D3日的标准继续交易)

郑州商品交易所	强麦	WH	20	合约交割月份的第10个交易日	+4	7%	/	1, 3, 5, 7, 9, 11	5	10	8	13	11	
	普麦	PM	50		+5	6%	/		5	10	8	13	11	
	早籼稻	RI	20		+5	6%	/		5	10	8	13	11	
	粳稻	JR	20		+5	6%	/		5	10	8	13	11	
	晚籼稻	LR	20		+5	6%	/		5	10	8	13	11	
	*棉花	CF	5		+6	7%	/	1-12	6	11	9	14	12	
	*棉花 2201					20%			9	20	12	20	15	
	*棉花 2203、2205、2207、2209					10%			9	14	12	17	15	
	*棉纱	CY	5		+6	7%	/	1-12	6	11	9	14	12	
	*棉纱 2201、2202、2203、2204、2205、2206、2207、2208、2209、2210					10%				9	14	12	17	15
	*白糖	SR	10		+8	7%	/	1, 3, 5, 7, 9, 11	6	11	9	14	12	
	*菜油	OI	10		+7	8%	/		7	12	10	15	13	
	菜籽	RS	10		+7	20%	/	7, 8, 9, 11	10	20	13	20	16	
	*菜粕	RM	10		+7	8%	/		7	12	10	15	13	
	*PTA	TA	5		+7	7%	/	1-12	6	11	9	14	12	
	*PTA2201					8%				7	12	10	15	13
	*甲醇	MA	10		+10	8%	/	1-12	7	12	10	15	13	
	*甲醇 2201、2202、2203、2204、2205					10%				9	14	12	17	15
	*玻璃	FG	20		+10	9%	/	1-12	8	13	11	16	14	
	*玻璃 2201、2202、2203、2204、2205					15%				10	15	13	18	16

交易所采取下列三种措施中的任意一种：
一：D4日继续交易，交易所采取调整保证金、涨跌停板、暂停开仓、暂停平仓、限期平仓等。
二：D4日暂停交易，交易所在D5交易日采取调整保证金、涨跌停板、暂停开仓、暂停平仓、限期平仓等。
三：D4日暂停交易，交易所在D4交易日强制减仓。

	*动力煤					12%			10	15	13	18	16	
	*动力煤 2202、2203、 2204、2205					40%			10	40	13	40	16	
	*动力煤 2201	ZC	100	合约交割 月份的第5 个交易日	+8	50%	/		10	50	13	50	16	
	*动力煤 2206、2207、 2208、2209、 2210、2211、 2212、2301					30%			10	30	13	30	16	
	硅铁	SF	5		+12	12%	/		10	15	13	18	16	
	锰硅	SM	5		+12	12%	/		10	15	13	18	16	
	苹果					8%			6	11	9	14	12	
	苹果 2201	AP	10		+8	10%	/	1, 3, 4, 5, 10, 1 1, 12	9	14	12	17	15	
	苹果 2203、 2204、2205					15%			9	15	12	17	15	
	红枣					12%			10	15	13	18	16	
	红枣 2201、 2203、2205、 2207、2209	CJ	5		+8	18%	/	1, 3, 5, 7, 9, 12	10	18	13	18	16	
	尿素					7%			6	11	9	14	12	
	尿素 2201、 2202	UR	20	合约交割 月份的第 10个交易日	+9	10%	/		9	14	12	17	15	
	尿素 2203、 2204、2205					15%		1-12	9	15	12	17	15	
	*纯碱					9%			8	13	11	16	14	
	*纯碱 2201	SA	20		+10	12%	/		10	15	13	18	16	
	*短纤	PF	5		+7	8%	/		7	12	10	15	13	
	花生	PK	5		+8	8%	/	1, 3, 4, 10, 11, 12	7	12	10	15	13	
中国金	沪深 300 指数	IF	合约数 乘每 300 元	合约到期 月份的第	+3	12%	/	当月、 下月及 随后两	10	不变	10	不变		如 D2 继续停板， 收市后交易所采 取强制减仓或调 整涨跌停板、保

融 期 货 交 易 所	上 证 50 指 数	IH	合 约 乘 数 每 300 元 点	三 个 周 五 （ 遇 国 家 假 日 顺 延 ）	+3	12%	/	个 季 月	10	不 变	10	不 变			证 金 等
	中 证 500 指 数	IC	合 约 乘 数 每 200 元 点		+3	14%	/		10	不 变	10	不 变			
	2 年 期 国 债	TS	合 约 价 值 = 合 约 价 格 × 20000	合 约 到 期 第 几 星 期 二 五	+0.5	0.5%	/	最 近 的 三 个 季 月	0.5	不 变	0.5	不 变			
	5 年 期 国 债	TF	合 约 价 值 = 合 约 价 格 × 10000		+1	1.2%	/		1.2	不 变	1.2	不 变			
	10 年 期 国 债	T	合 约 价 值 = 合 约 价 格 × 10000		+1	2%	/		2	不 变	2	不 变			

1、日盘交易时间

（上期所、能源中心、大商所、郑商所）上午 9:00-10:15、10:30-11:30，下午 1:30-3:00。

（中金所）股指：上午 9:30-11:30，下午 1:00-3:00；国债：上午 9:30-11:30，下午 1:00-3:15（国债最后交易日的交易时间：上午 9:30-11:30，下午不再进行交易）。

2、夜盘交易时间

（上期所）天然橡胶、螺纹钢、热轧卷板、纸浆、石油沥青、燃料油、天然橡胶期权：21:00-23:00；铜、铝、锌、铅、镍、锡、不锈钢、铜期权：21:00-1:00；黄金、白银、黄金期权：21:00-2:30。

（能源中心）原油：21:00-2:30；20 号胶、低硫燃料油：21:00-23:00；阴极铜 21:00-1:00。

（大商所）棕榈油、焦炭、焦煤、铁矿石、豆粕、豆油、黄大豆一号、黄大豆二号、聚乙烯、聚氯乙烯、聚丙烯、乙二醇、苯乙烯、玉米、玉米淀粉、粳米、液化石油气、玉米期权、豆粕期权、铁矿石期权、液化石油气期权：21:00-23:00。

（郑商所）短纤、白糖、棉花、棉纱、菜粕、甲醇、PTA、菜油、玻璃、动力煤、纯碱、菜籽粕期权、白糖期权、棉花期权、PTA 期权、甲醇期权：21:00-23:00。

3、最大下单量：

（上期所）每次最大下单数量为：500 手。

（能源中心）每次最大下单数量为：500 手。

（大商所）每次最大下单数量为：鸡蛋 300 手、焦炭 500 手、玉米 2000 手、生猪 50 手、其余品种 1000 手。

（郑商所）每次最大下单数量为：限价指令 1000 手、市价指令 200 手（**红枣限价指令 100 手、市价指令 20 手**）。

（中金所）每次最大下单数量为：沪深 300 指数、上证 50 指数、中证 500 指数：限价指令 20 手、市价指令 10 手；2 年期国债、5 年期国债、10 年期国债：限价指令 50 手、市价指令 30 手。

4、最小下单量：

（郑商所）：**红枣每次最小开仓下单量为 4 手。**

5、交割单位：

（上期所）铜、铝、锌、铅 5 手，镍 6 手，螺纹钢、线材、热轧卷板 30 手，不锈钢 12 手，黄金 3 手，白银、锡、纸浆 2 手，其他品种为 1 手。

（能源中心）原油 1 手（原油入库、出库的最小量为 20 万桶）、20 号胶 1 手（**自 2022 年 6 月 1 日起 20 号胶应为 10 手整数倍**）、低硫燃料油 1 手、阴极铜 5 手。

（大商所）焦炭 10 手，焦煤、铁矿石、黄大豆 2 号 100 手，其他品种为 1 手。

（郑商所）棉花 8 手，棉纱 4 手，动力煤 200 手，其他品种为 1 手。

（中金所）2 年期国债、5 年期国债、10 年期国债 1 手。

6、临近交割月持仓调整规定：

（上期所）客户持仓（投机和保值持仓分别调整）在交割月前第一月的最后一个交易日收盘前，应将铜、铝、锌、铅调整为 5 手整数倍，镍调整为 6 手整数倍，螺纹钢、线材、热轧卷板调整为 30 手整数倍，不锈钢调整为 12 手整数倍，黄金调整为 3 手整数倍，白银、锡、纸浆调整为 2 手整数倍（天然橡胶、燃料油、石油沥青不需要调整）。上述持仓未调整整数倍而进入交割月的，交割月第一个交易日由交易所直接强平，盈利交易所没收，亏损自负。

（能源中心）客户持仓（投机和保值持仓分别调整）在交割月前第一月的最后一个交易日收盘前，应将阴极铜调整为 5 手整数倍，（**自 2022 年 6 月 1 日起 20 号胶应为 10 手整数倍**）。

（大商所）①个人客户持仓不得进入交割月，自交割月第一个交易日起，交易所对个人客户交割月份的持仓予以强制平仓（第 2 节结束后交易所对其进行强平）②不具备苯乙烯或液化石油气生产、经营或使用资质的单位客户不得参与相应品种交割（对于苯乙烯、液化石油气合约，不具备相应品种生产、经营或使用资质的单位客户持仓在滚动交割、一次性交割流程下被配对的，交易所在交收日闭市后对其处以按交割结算价计算合约价值 20%的罚款）。

（郑商所）①个人客户应在进入交割月前将交割月份的持仓平仓。自交割月第一个交易日起，交易所所有权对个人客户交割月份的持仓强行平仓（10 时 15 分后交易所对其进行强平）；②法人客户应将相关品种交割月份持仓在进入交割月前调整为交割单位整数倍，相关品种交割单位整数倍基数为：棉花为 8 手，棉纱为 4 手，动力煤为 200 手（未调整整数倍的，郑商所没有强平规定）；③不具备甲醇生产、储存、使用、经营或运输资质的客户不得参与甲醇交割，不得交割的客户应在交割月之前平仓（未平仓的，郑商所没有强平规定）。

（中金所）①持有国债交割月份持仓的客户，应当在交割月份之前的二个交易日具有交易所审核通过的国债托管账户（具有的，可在后续交割月份中使用），不具有的，自交割月份之前的一个交易日至最后交易日，客户在交割月份合约的持仓应当为 0 手，自交割月份之前的一个交易日起，交易所对客户交割月份合约持仓予以强制平仓；②自交割月份之前的二个交易日起至最后交易日之前一个交易日，每日收市后，同一交易编码的交割月份合约双向持仓对冲平仓。

7、交割月持仓调整及交割相关的规定：

（上期所）不能交付或者接收增值税专用发票的客户不允许交割，上期所所有品种的期货合约在最后交易日前第三个交易日收盘前，个人客户的持仓应当为 0 手。

(能源中心) ①原油、20 号胶、低硫燃料油期货合约最后交易日前第八个交易日收盘前, 不能交付或者接收交易所规定发票的个人客户持仓应当为 0 手; 阴极铜最后交易日前第三个交易日收盘前, 不能交付或者接收交易所规定发票的个人客户持仓应当为 0 手。②原油、20 号胶期货合约最后交易日前第三个交易日收市后, 客户的卖出持仓不得超过其持有的标准仓单数量。

(大商所) ①不能接收或者开具增值税发票的单位客户的棕榈油品种持仓不得交割。②个人客户持仓和焦炭、焦煤、铁矿石、黄大豆 2 号非交割单位整数倍持仓不允许交割。③最后交易日收市前, 客户应当将焦炭持仓调整为 10 手(交割单位) 整数倍, 焦煤、铁矿石、黄大豆 2 号持仓调整为 100 手(交割单位) 整数倍。

(郑商所) ①不能交付或者接收增值税专用发票(普通) 发票的客户不得交割; ②持仓量为非交割单位整数倍的相应持仓不得交割。

(中金所) 参与国债交割的客户应当在交割月份之前的二个交易日具有交易所审核通过的国债托管账户, 否则, 不能参与国债交割。

8、交割月买持仓存在被动提前交割的品种及其规定:

(大商所) 黄大豆 1 号、黄大豆 2 号、豆粕、豆油、玉米、玉米淀粉、粳米、乙二醇、苯乙烯、**铁矿石(I2205 及以后合约)**、焦炭、焦煤、纤维板、鸡蛋、液化石油气、生猪在进入交割月后, 买持仓客户有可能会被提前交割(即在交割月第 1 个交易日至最后交易日的前一交易日期间, 买方有可能会被提前交割。上述除鸡蛋、生猪外的品种适用滚动交割, 鸡蛋、生猪可采用全月每日选择交割)。

(郑商所) 苹果、红枣、花生进入交割月份后至最后交易日之前买持仓有可能会被动交割。

(中金所) 国债进入交割月份后至最后交易日之前买持仓有可能会被动交割。

9、涨跌停板时的成交原则: 当以涨跌停板价格成交时, 成交实行平仓优先和时间优先的原则(上海平今仓不适用本原则)。

10、交割月份涨跌停板: (大商所) 全部品种在交割月份的涨跌停板幅度为 6%。

11、有关品种最后交易日的特别提示:

①原油、燃料油最后交易日为合约交割月份前一月份的最后一个交易日。

②各交易所对最后交易日收盘后买卖持仓的处理:

(上期所、能源中心) 最后交易日后同一客户号内的买卖持仓都必须进行交割。

(中金所) 股指: 在最后交易日后同一客户号内的买卖持仓须进行现金交割; 国债: 在最后交易日后同一客户号内只有净持仓进入交割, 其买卖相对应部分的持仓由交易所平仓。

(大商所) 最后交易日后同一客户号内只有净持仓进入交割, 其买卖相对应部分的持仓由交易所平仓。

(郑商所) 最后交易日**同一会员同一交易编码客户**所持有的该交割月买卖持仓, 若客户未提出不自动平仓申请, 则闭市后, 其相对应部分买卖持仓由计算机自动平仓, 只有净持仓进入交割仓。

12、其他:

①(中金所) 所有期货品种的当日结算价为合约最后一小时成交价格按照成交量的加权平均价; 所有股指期货合约采用现金交割方式, 交割结算价为最后交易日标的指数最后 2 小时的算术平均价。

②各交易所可以临时调整最低保证金标准和停板幅度(临时调整内容不在此表中, 具体见交易所通知), 临时调整期间如出现停板, 其停板后的保证金和连续同方向停板幅度, 则按照交易所风险控制管理办法执行。

③(上期所、能源中心、大商所、郑商所) 对同时适用交易所风控管理办法规定的两种或两种以上交易保证金比例(涨跌停板) 的期货合约, 其交易保证金(涨跌停板) 按照规定交易保证金比例(涨跌停板) 中的最高值收取(确定)。

④鸡蛋报价单位: 元/500 千克

注: ①表中品种前加“*”号的为夜盘品种

②客户交易保证金比例=交易所保证金比例+公司加收保证金比例

修改提示:

1、郑商所发布《关于动力煤期货 2301 合约有关事项的公告》, 动力煤期货 2301 合约的交易保证金标准为 30%, 涨跌停板幅度为 10%。详见郑商函(2022) 2 号公告。