

中国金融期货交易所 中证 500 股指期货合约交易细则

(2015年3月27日实施 2015年8月3日第一次修订
2016年1月1日第二次修订)

第一章总则

第一条为规范中国金融期货交易所 (以下简称交易所) 中证 500 股指期货合约 (以下简称本合约) 交易行为, 根据《中国金融期货交易所交易规则》及相关实施细则, 制定本细则。

第二条交易所、会员、客户、期货保证金存管银行及期货市场其他参与者应当遵守本细则。

第三条本细则未规定的, 按照交易所相关业务规则的规定执行。

第二章合约

第四条本合约的合约标的为中证指数有限公司编制和发布的中证 500 指数。

第五条本合约的合约乘数为每点人民币 200 元。股指期货合约价值为股指期货指数点乘以合约乘数。

第六条本合约以指数点报价。

第七条 本合约的最小变动价位为 0.2 指数点，合约交易报价指数点为 0.2 点的整数倍。

第八条 本合约的合约月份为当月、下月及随后两个季月。季月是指 3 月、6 月、9 月、12 月。

第九条 本合约的最后交易日为合约到期月份的第三个周五，最后交易日即为交割日。最后交易日为国家法定假日或者因异常情况等原因未交易的，以下一交易日为最后交易日和交割日。

到期合约交割日的下一交易日，新的月份合约开始交易。

第十条 本合约的交易代码为 IC。

第三章 交易业务

第十一条 本合约的交易单位为手，合约交易以交易单位的整数倍进行。

第十二条 本合约交易指令每次最小下单数量为 1 手，市价指令每次最大下单数量为 50 手，限价指令每次最大下单数量为 100 手。

第十三条 本合约采用集合竞价和连续竞价两种交易方式。

集合竞价时间为每个交易日 9:25-9:30，其中 9:25-9:29 为指令申报时间，9:29-9:30 为指令撮合时间。

连续竞价时间为每个交易日 9:30-11:30 (第一节) 和 13:00-15:00 (第二节) 。

第四章 结算业务

第十四条 本合约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。计算结果保留至小数点后一位。

第十五条 本合约以当日结算价作为计算当日盈亏的依据。具体计算公式如下：

当日盈亏 = { $\sum[(\text{卖出成交价} - \text{当日结算价}) \times \text{卖出量}] + \sum[(\text{当日结算价} - \text{买入成交价}) \times \text{买入量}] + (\text{上一交易日结算价} - \text{当日结算价}) \times (\text{上一交易日卖出持仓量} - \text{上一交易日买入持仓量}) \} \times \text{合约乘数}$

第十六条 本合约的手续费标准由交易所另行规定。

第十七条 本合约的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。计算结果保留至小数点后两位。

第十八条 本合约采用现金交割方式。

第十九条 本合约的交割手续费标准为交割金额的万分之一。

第五章 风险管理

第二十条 本合约的最低交易保证金标准为合约价值的8%。

第二十一条 本合约实行熔断制度。

（一）以中证指数有限公司编制和发布的沪深300指数作为基准指数，设置5%和7%两档熔断幅度。

（二）基准指数较前一交易日收盘上涨或者下跌未达到5%的，本合约的价格波动限制为上一交易日结算价的 $\pm 5\%$ 。

（三）基准指数较前一交易日收盘首次上涨或者下跌达到或者超过5%的，本合约进入12分钟的熔断期间，熔断期间暂停交易，不接受指令申报和撤销。熔断期间结束后进入3分钟集合竞价指令申报时间，集合竞价指令申报结束后，立即进行集合竞价指令撮合，然后转入连续竞价交易，本合约上涨或者下跌对应方向的每日价格最大波动限制随即生效。

基准指数在开盘集合竞价时间出现上述情形的，本合约9:30进入12分钟的熔断期间。

第一节交易结束时熔断期间持续不足12分钟的，第二节交易开始后应当补足不足部分。

第一节交易结束前12分钟至15分钟进入熔断期间的，熔断期间延长至第一节交易结束时，第二节交易开始后直接进入3分钟集合竞价指令申报时间，集合竞价指令申报结束

后，立即进行集合竞价指令撮合，然后转入连续竞价交易。

（四）基准指数较前一交易日收盘首次上涨或者下跌达到或者超过 7%的，或者本合约收市前 15 分钟内基准指数较前一交易日收盘首次上涨或者下跌达到或者超过 5%的，本合约暂停交易至当日收市。

（五）本合约最后交易日第二节交易时间内不适用熔断制度。第一节交易结束时本合约处于熔断期间或者暂停交易的，第二节交易开始后直接进入 3 分钟集合竞价指令申报时间，集合竞价指令申报结束后，立即进行集合竞价指令撮合，然后转入连续竞价交易，涨跌停板幅度随即生效。

第二十二条 本合约的每日价格最大波动限制是指其每日价格涨跌停板幅度，为上一交易日结算价的 $\pm 7\%$ 。

到期月份合约最后交易日涨跌停板幅度为上一交易日结算价的 $\pm 20\%$ 。

交易所有权根据市场风险状况调整涨跌停板幅度。

第二十三条 本合约实行持仓限额制度。

（一）进行投机交易的客户某一合约单边持仓限额为 1200 手；

（二）某一合约结算后单边总持仓量超过 10 万手的，结算会员下一交易日该合约单边持仓量不得超过该合约单边总持仓量的 25%。

进行套期保值交易和套利交易的持仓按照交易所有关

规定执行。

第六章附则

第二十四条违反本细则规定的，交易所按照《中国金融期货交易所违规违约处理办法》有关规定处理。

第二十五条本细则由交易所负责解释。

第二十六条本细则自 2016 年 1 月 1 日起实施。