

关于合成橡胶期货、期权上市交易有关事项的通知

尊敬的客户：

您好，中国证监会已同意上海期货交易所合成橡胶期货、期权注册。合成橡胶期货及期权的合约名称与交割品级为丁二烯橡胶。现将合成橡胶期货、期权合约上市交易有关事项通知如下：

一、交易时间

丁二烯橡胶期货合约自 2023 年 7 月 28 日(星期五)起上市交易，当日 08:55-09:00 集合竞价，09:00 开盘。

丁二烯橡胶期权合约自 2023 年 7 月 28 日(星期五)晚上 21:00 起上市交易，当日 20:55-21:00 集合竞价，21:00 开盘。

交易时间：每周一至周五，9:00~10:15、10:30~11:30 和 13:30~15:00，连续交易时间为每周一至周五 21:00-23:00。法定节假日前第一个工作日（不包含周六和周日）的连续交易时间段不进行交易。

二、挂牌合约

丁二烯橡胶期货：BR2401、BR2402、BR2403、BR2404、BR2405、BR2406 和 BR2407。

丁二烯橡胶期权：首日挂牌 BR2401、BR2402 对应的期权合约；期权合约中，合约月份涉及的标的期货持仓量阈值为 10000 手(单边)；丁二烯橡胶期权合约的交易指令每次最大下单数量为 100 手。

三、挂牌基准价

由上期所在上市前一交易日公布。

四、交易保证金水平及涨跌停板幅度

1、交易所标准

交易保证金为合约价值的 12%；涨跌停板幅度为±10%，首日涨跌停板幅度为其 2 倍。

2、公司保证金收取标准

公司默认收取的保证金比例为在交易所保证金比例基础上加 4%（上市首日所有客户该品种的公司保证金比例为 30%）。

五、交易手续费

丁二烯橡胶期货合约交易手续费为成交金额的万分之零点三，双边收取交易手续费。

丁二烯橡胶期权合约交易手续费标准为 1.5 元/手，双边收取交易手续费；丁二烯橡胶期权行权（履约）手续费标准为 1.5 元/手；行权（履约）前期权自对冲手续费为 1.5 元/手，行权（履约）后期权自对冲暂免收手续费。

六、行权与履约

在每个交易日的交易时间以及到期日的 15:00 前，客户可以提交“行权”、“双向期权持仓对冲平仓”、“行权后双向期货持仓对冲平仓”和“履约后双向期货持仓对冲平仓”申请。

在到期日的 15:00 前，客户可以提交“取消期权自动行权申请”。

七、持仓

1. 丁二烯橡胶期货合约持仓公布

当某一合约收盘后的持仓量达到4万手（单边）时，交易所将公布该月份合约前20名期货公司会员的成交量、买持仓量、卖持仓量以及该期货品种期货公司会员、非期货公司会员的总成交量、总买持仓量和总卖持仓量。

2. 丁二烯橡胶期权持仓限额管理

期权合约和期货合约分开限仓。

非期货公司会员和客户持有的某月份期权合约所有看涨期权的买持仓量和看跌期权的卖持仓量之和、看跌期权的买持仓量和看涨期权的卖持仓量之和，分别不得超过下表所示的持仓限额。具有实际控制关系的账户按照同一账户管理。

表二：丁二烯橡胶期权持仓限额规定

标的期货合约挂牌至交割月份前第二月		标的期货合约交割月前第一月	
限仓数额（手，单边）		限仓数额（手，单边）	
非期货公司会员	客户	非期货公司会员	客户
1000	1000	300	300

八、套期保值交易头寸管理

丁二烯橡胶期权和丁二烯橡胶期货共用获批的套期保值交易头寸。

九、申报费收取

1. 丁二烯橡胶期货

丁二烯橡胶期货对客户信息量收取申报费，如下表所示。

表一：丁二烯橡胶期货申报费率表

信息量 \ 报单成交比 OTR	OTR≤2	OTR>2
1 笔≤信息量≤4000 笔	0	0
4001 笔≤信息量≤8000 笔	0.01 元/笔	0.02 元/笔
8001 笔≤信息量≤40000 笔	0.05 元/笔	0.1 元/笔
40001 笔≤信息量	1 元/笔	2 元/笔

注释：信息量=报单、撤单、询价等交易指令笔数之和。报单成交比（OTR）=（信息量/有成交的报单笔数）- 1。有成交的报单笔数为 0 时，视其为 1 来计算 OTR。上述信息量包括立即全部成交否则自动撤销指令（FOK）和立即成交剩余指令自动撤销指令（FAK）产生的报单和撤单笔数。

2. 丁二烯橡胶期权

丁二烯橡胶期权对客户信息量收取申报费，如下表所示。

表三：丁二烯橡胶期权申报费率表

信息量 \ 报单成交比 OTR	OTR≤2	OTR>2
1 笔≤信息量≤4000 笔	0	0
4001 笔≤信息量≤8000 笔	0.01 元/笔	0.02 元/笔
8001 笔≤信息量≤40000 笔	0.05 元/笔	0.1 元/笔
40001 笔≤信息量	1 元/笔	2 元/笔

注释：信息量=报单、撤单、询价等交易指令笔数之和。报单成交比（OTR）=（信息量/有成交的报单笔数）- 1。有成交的报单笔数为 0 时，视其为 1 来计算 OTR。上述信息量包括立即全部成交否则自动撤销指令（FOK）和立即成交剩余指令自动撤销指令（FAK）产生的报单和撤单笔数。

十、合约询价

非期货公司会员和客户可以在所有已挂牌期权合约上向做市商询价。询价请求应当指明合约代码，对同一期权合约的询价时间间隔不应低于 60 秒。当某一期权合约最优买卖价差小于等于如下表所示价差时，不得询价。

表四：丁二烯橡胶期权回应报价相关参数

申报买价(单位：元/吨)	价差(单位：元/吨)
申报买价 < 400	Max(申报买价×14%, 20)
400≤申报买价 < 800	Max(申报买价×12%, 56)
申报买价≥800	Max(申报买价×10%, 96)

国新国证期货有限责任公司

2023年7月24日