附件6

上海期货交易所风险控制管理办法

（修订案）

第五条 交易所根据某一期货合约持仓的不同数量和上市运行的不同阶段（即：从该合约新上市挂牌之日起至最后交易日止）制定不同的交易保证金收取标准，本条另有特别规定的除外。

燃料油、热轧卷板不再根据合约持仓的不同数量制定不同的交易保证金收取标准。

具体规定如下：

（一）交易所根据合约持仓大小调整交易保证金比例的方法。

**表十二 燃料油期货合约持仓量变化时的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 从合约新上市挂牌之日起，当持仓总量（X）达到下列标准时 | 燃料油交易保证金比例 |
| X≤10万 | 8% |
| 10万＜X≤15万 | 10% |
| 15万＜X≤20万 | 12% |
| X＞20万 | 15% |

注：X表示某一月份合约的双边持仓总量，单位：手。

**表十三二 石油沥青期货合约持仓量变化时的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 从合约新上市挂牌之日起，当持仓总量（X）达到下列标准时 | 石油沥青交易保证金比例 |
| X≤30万 | 4% |
| 30万＜X≤50万 | 6% |
| X＞50万 | 8% |

注：X表示某一月份合约的双边持仓总量，单位：手。

交易过程中，当某一期货合约持仓量达到某一级持仓总量时（详见表一、二、三、四、五、六、七、八、九、十、十一、十二、十三），暂不调整交易保证金收取标准。当日结算时，若某一期货合约持仓量达到某一级持仓总量，则交易所对该合约全部持仓收取与持仓总量相对应的交易保证金，保证金不足的，应当在下一个交易日开市前追加到位。

（二）交易所根据期货合约上市运行的不同阶段（临近交割期）调整交易保证金的方法。

**表十四三 铜期货合约上市运行不同阶段的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 交易时间段 | 铜交易保证金比例 |
| 合约挂牌之日起 | 5% |
| 交割月前第一月的第一个交易日起 | 10% |
| 交割月份第一个交易日起 | 15% |
| 最后交易日前二个交易日起 | 20% |

**表十五四 铝期货合约上市运行不同阶段的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 交易时间段 | 铝交易保证金比例 |
| 合约挂牌之日起 | 5% |
| 交割月前第一月的第一个交易日起 | 10% |
| 交割月份第一个交易日起 | 15% |
| 最后交易日前二个交易日起 | 20% |

**表十六五 锌期货合约上市运行不同阶段的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 交易时间段 | 锌交易保证金比例 |
| 合约挂牌之日起 | 5% |
| 交割月前第一月的第一个交易日起 | 10% |
| 交割月份第一个交易日起 | 15% |
| 最后交易日前二个交易日起 | 20% |

**表十七六 铅期货合约上市运行不同阶段的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 交易时间段 | 铅交易保证金比例 |
| 合约挂牌之日起 | 5% |
| 交割月前第一月的第一个交易日起 | 10% |
| 交割月份第一个交易日起 | 15% |
| 最后交易日前二个交易日起 | 20% |

**表十八七 镍期货合约上市运行不同阶段的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 交易时间段 | 镍交易保证金比例 |
| 合约挂牌之日起 | 5% |
| 交割月前第一月的第一个交易日起 | 10% |
| 交割月份第一个交易日起 | 15% |
| 最后交易日前二个交易日起 | 20% |

**表十九八 锡期货合约上市运行不同阶段的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 交易时间段 | 锡交易保证金比例 |
| 合约挂牌之日起 | 5% |
| 交割月前第一月的第一个交易日起 | 10% |
| 交割月份第一个交易日起 | 15% |
| 最后交易日前二个交易日起 | 20% |

**表二十九 螺纹钢期货合约上市运行不同阶段的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 交易时间段 | 螺纹钢交易保证金比例 |
| 合约挂牌之日起 | 5% |
| 交割月前第一月的第一个交易日起 | 10% |
| 交割月份第一个交易日起 | 15% |
| 最后交易日前二个交易日起 | 20% |

**表二十一 线材期货合约上市运行不同阶段的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 交易时间段 | 线材交易保证金比例 |
| 合约挂牌之日起 | 7% |
| 交割月前第一月的第一个交易日起 | 10% |
| 交割月份第一个交易日起 | 15% |
| 最后交易日前二个交易日起 | 20% |

**表二十二一 热轧卷板期货合约上市运行不同阶段的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 交易时间段 | 热轧卷板交易保证金比例 |
| 合约挂牌之日起 | 4% |
| 交割月前第一月的第一个交易日起 | 10% |
| 交割月份第一个交易日起 | 15% |
| 最后交易日前二个交易日起 | 20% |

**表二十三二 黄金期货合约上市运行不同阶段的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 交易时间段 | 黄金交易保证金比例 |
| 合约挂牌之日起 | 4% |
| 交割月前第一月的第一个交易日起 | 10% |
| 交割月份的第一个交易日起 | 15% |
| 最后交易日前二个交易日起 | 20% |

**表二十四三 白银期货合约上市运行不同阶段的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 交易时间段 | 白银交易保证金比例 |
| 合约挂牌之日起 | 4% |
| 交割月前第一月的第一个交易日起 | 10% |
| 交割月份的第一个交易日起 | 15% |
| 最后交易日前二个交易日起 | 20% |

**表二十五四 天然橡胶期货合约上市运行不同阶段的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 交易时间段 | 天然橡胶交易保证金比例 |
| 合约挂牌之日起 | 5% |
| 交割月前第一月的第一个交易日起 | 10% |
| 交割月份第一个交易日起 | 15% |
| 最后交易日前二个交易日起 | 20% |

**表二十六五 燃料油期货合约上市运行不同阶段的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 交易时间段 | 燃料油交易保证金比例 |
| 合约挂牌之日起 | 8% |
| 交割月前第二月的第十个交易日起 | 10% |
| 交割月前第一月的第十个交易日起 | 15% |
| 最后交易日前二个交易日起 | 20% |

**表二十七六 石油沥青期货合约上市运行不同阶段的交易保证金收取标准**

|  |  |
| --- | --- |
| 交易时间段 | 石油沥青交易保证金比例 |
| 合约挂牌之日起 | 4% |
| 交割月前第一月的第一个交易日起 | 10% |
| 交割月份的第一个交易日起 | 15% |
| 最后交易日前二个交易日起 | 20% |

当某一期货合约达到应该调整交易保证金的标准时（详见表十三、十四、十五、十六、十七、十八、十九、二十、二十一、二十二、二十三、二十四、二十五、二十六、二十七），交易所应当在新标准执行前一交易日的结算时对该合约的所有历史持仓按新的交易保证金标准进行结算，保证金不足的，应当在下一个交易日开市前追加到位。

在进入交割月份后，卖方可以用标准仓单作为与其所示数量相同的交割月份期货合约持仓的履约保证，其持仓对应的交易保证金不再收取。

第十八条 期货公司会员、非期货公司会员和客户的各品种期货合约在不同时期的限仓比例和限仓数额具体规定如下：

**表二十八七 铜、铝、锌、螺纹钢、线材期货合约在不同时期的限仓比例和限仓数额规定**

（单位：手）

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 合约挂牌至交割月份 | 合约挂牌至交割月前第二月的最后一个交易日 | 交割月前第一月 | 交割月份 |
| 某一期货合约持仓量 | 限仓比例（%） | 某一期货合约持仓量 | 限仓比例（%） | 限仓数额(手) | 限仓数额(手)  |
| 期货公司会员 | 非期货公司会员 | 客户 | 非期货公司会员 | 客户 | 非期货公司会员 | 客户 |
| 铜 | ≥12万手 | 25 | ≥12万手 | 10 | 5 | 1200 | 800 | 500 | 300 |
| 铝 | ≥12万手 | 25 | ≥12万手 | 10 | 5 | 1500 | 1000 | 500 | 300 |
| 锌 | ≥12万手 | 25 | ≥12万手 | 10 | 5 | 1200 | 800 | 500 | 300 |
| 螺纹钢 | ≥120万手 | 25 | ≥120万手 | 10 | 5 | 9000 | 3000 | 1800 | 600 |
| 线材 | ≥45万手 | 25 | ≥45万手 | 10 | 5 | 6000 | 1800 | 1200 | 360 |

注：表中某一期货合约持仓量为双向计算，期货公司会员、非期货公司会员、客户的限仓比例与限仓数额为单向计算；期货公司会员的限仓比例为基数。

**表二十九八 燃料油期货合约在不同时期的限仓比例和限仓数额规定**

（单位：手）

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 合约挂牌至交割月前第一月 | 合约挂牌至交割月前第三月的最后一个交易日 | 交割月前第二月 | 交割月前第一月 |
|  | 某一期货合约持仓量 | 限仓比例（%） | 限仓数额（手） | 限仓数额（手） | 限仓数额（手） |
| 期货公司会员 | 非期货公司会员 | 客户 | 非期货公司会员 | 客户 | 非期货公司会员 | 客户 |
| 燃料油 | ≥1050万手 | 25 | 5007500 | 5007500 | 3001500 | 3001500 | 100500 | 100500 |

注：表中某一期货合约持仓量为双向计算，期货公司会员、非期货公司会员、客户的限仓比例与限仓数额为单向计算；期货公司会员的限仓比例为基数。

**表三十二十九 铅、镍、锡、天然橡胶、石油沥青、黄金、白银、热轧卷板期货合约**

**在不同时期的限仓比例和限仓数额规定**

（单位：手）

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 合约挂牌至交割月份 | 合约挂牌至交割月前第二月的最后一个交易日 | 交割月前第一月 | 交割月份 |
| 某一期货合约持仓量 | 限仓比例（%） | 限仓数额（手） | 限仓数额（手） | 限仓数额（手） |
| 期货公司会员 | 非期货公司会员 | 客户 | 非期货公司会员 | 客户 | 非期货公司会员 | 客户 |
| 铅 | ≥20万手 | 25 | 2500 | 2500 | 1000 | 1000 | 300 | 300 |
| 镍 | ≥24万手 | 25 | 9000 | 9000 | 3000 | 3000 | 600 | 600 |
| 锡 | ≥6万手 | 25 | 2000 | 2000 | 600 | 600 | 200 | 200 |
| 天然橡胶 | ≥5万手 | 25 | 500 | 500 | 150 | 150 | 50 | 50 |
| 石油沥青 | ≥30万手 | 25 | 8000 | 8000 | 1500 | 1500 | 500 | 500 |
| 黄金 | ≥16万手 | 25 | 3000 | 3000 | 900 | 900 | 300 | 300 |
| 白银 | ≥30万手 | 25 | 6000 | 6000 | 1800 | 1800 | 600 | 600 |
| 热轧卷板 | ≥360万手 | 25 | 180000 | 180000 | 9000 | 9000 | 1800 | 1800 |

注：表中某一期货合约持仓量为双向计算，期货公司会员、非期货公司会员、客户的限仓比例与限仓数额为单向计算；期货公司会员的限仓比例为基数。

第十九条 交易所可以根据期货公司会员的净资产和经营情况调整其持仓限额。

持仓限额=基数×（1+信用系数+业务系数）

基数：是期货公司会员持仓限额的最低水平，由交易所规定（见第十八条表二十七、表二十八、表二十九、表三十）。

信用系数：以期货公司会员净资产3000万元为底数（此时信用系数为0），在此基础上，每增加500万元净资产，则信用系数相应增加0.1，信用系数最大值不得超过2。

业务系数：期货公司会员业务系数暂定为五档。以年交易金额80亿元为底数（此时业务系数为0），在此基础上，期货公司会员年交易金额达到规定水平，则相应提高其业务系数。业务系数的最大值不得超过1（见表三十一）。

**表三十一**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 档次 | 年交易金额（C1，亿元） | 业务系数 |
| 1 | C1 ≤ 80 | 0 |
| 2 | 80 ＜ C1 ≤ 160 | 0.25 |
| 3 | 160 ＜ C1 ≤ 280 | 0.50 |
| 4 | 280 ＜ C1 ≤ 400 | 0.75 |
| 5 | C1 >400 | 1.00 |