

# 关于提示国债期货交割相关事项的通知

2020-02-14

各会员单位：

根据我所交易规则及其相关实施细则规定，现就 2020 年 3 月份 2 年期国债期货、5 年期国债期货、10 年期国债期货交割相关事项提示如下：

一、2 年期国债期货、5 年期国债期货、10 年期国债期货合约最后交易日为合约到期月份的第二个星期五，最后交易日为国家法定节假日的，以下一交易日为最后交易日，即 TS2003、TF2003、T2003 合约的最后交易日为 2020 年 3 月 13 日。

二、国债期货实行梯度限仓制度，TS2003、TF2003、T2003 合约自交割月份之前的一个交易日起，持仓限额为 600 手。超过持仓限额标准的，交易所按照《中国金融期货交易所风险控制管理办法》的相关规定，对超仓部分予以强行平仓。因强行平仓产生的亏损由直接责任人承担，盈利依规予以罚没。

三、参与交割的客户应当事先通过会员向交易所申报国债托管账户。同一客户在不同会员处开户的，应当分别申报国债托管账户。客户申报中央结算开立的国债托管账户的，只能申报一个国债托管账户。客户申报中国结算开立的国债托管账户的，应当同时申报在中国结算上海分公司和中国结算深圳分公司开立的国债托管账户，且只能分别申报一个国债托管账户。

四、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，平仓价格为该合约前一交易日的结算价。

五、自交割月份之前的一个交易日起，交易所对未通过国债托管账户审核客户的交割月份合约持仓予以强行平仓。因强行平仓产生的亏损由直接责任人承担，盈利依规予以罚没。

六、进入交割月份后，至最后交易日之前，由卖方通过会员在当日 15:15 前向交易所主动提出交割申报，并由交易所按照“申报意向优先，持仓日最久优先，相同持仓日按比例分配”的原则确定进入交割的买方持仓。当日未进行交割申报但被交易所确定进入交割的买方持仓，交易所根据卖方交券的国债托管账户，按照同国债托管机构优先原则在该买方客户事先申报的国债托管账户中指定收券账户。

七、最后交易日收市后，同一客户号的交割月份合约双向持仓对冲平仓，平仓价格为该合约前一交易日的结算价，同一客户号的净持仓进入交割。

八、最后交易日进入交割的，会员应当在最后交易日 15:15 前向交易所申报其买方客户收券的国债托管账户和卖方客户的可交割国债名称、数量以及交券的国债托管账户等信息。会员未在规定时间内为其买方客户申报交割信息的，交易所根据卖方交券的国债托管账户，按照同国债托管机构优先原则在该买方客户事先申报的国债托管账户中指定收券账户；会员未在规定时间内为其卖方客户申报交割信息的，视为卖方客户未能在规定期限内如数交付可交割国债。

九、客户持仓进入交割的当日，交易所于结算后通过会员服务系统将配对结果和应当缴纳的交割货款通知相关会员。请会员单位重点关注配对结果中的交割模式，并与客户共同做好后续交割日的相关业务操作。交割模式分为一般模式和 DVP 模式，其中配对双方均以中央结算开立的国债托管账户参与交割的，采取 DVP 交割模式。

十、在第二交割日 10:00 之前，结算会员可通过会员服务系统向交易所申报差额补偿。以一般模式进行交割的，结算会员可为买方客户申报差额补偿；以 DVP 模式进行交割的，结算会员可为卖方和买方客户申报差额补偿。

请各会员单位加强风险控制，做好相关风险提示与风险管理工作，确保市场平稳运行。

特此通知。

中国金融期货交易所

2020 年 2 月 14 日