

关于上证 50 股指期权合约上市交易有关事项的通知

中金所发〔2022〕74 号

各会员单位：

中国证监会（证监函〔2022〕458 号）已正式批准中国金融期货交易所上市上证 50 股指期权合约。现将上证 50 股指期权合约上市交易有关事项通知如下：

一、上市交易时间

上证 50 股指期权合约自 2022 年 12 月 19 日（星期一）起上市交易。

二、上市交易合约和挂盘基准价

上证 50 股指期权首批上市合约月份为 2023 年 1 月（HO2301）、2023 年 2 月（HO2302）、2023 年 3 月（HO2303）、2023 年 6 月（HO2306）、2023 年 9 月（HO2309）和 2023 年 12 月（HO2312）。

各合约挂盘基准价由交易所在合约上市交易前一交易日公布。

三、交易指令每次最大下单数量

上证 50 股指期权各合约限价指令的每次最大下单数量为 20 手。

四、交易保证金

上证 50 股指期权各合约的保证金调整系数为 12%，最低保障系数为 0.5。

五、持仓限额

同一客户某一月份上证 50 股指期权合约单边持仓限额为 1200 手（在不同会员处持仓合并计算）。

六、相关费用

上证 50 股指期权合约的手续费标准为每手 15 元，行权（履约）手续费标准为每手 2 元。交易所暂不收取上证 50 股指期权合约的申报费。

七、做市商

上证 50 股指期权做市商可以在交易日 9:30-15:00，通过会员向交易所申请双向期权持仓自动对冲平仓，自动对冲平仓暂不收取手续费，申请后持续有效。做市商也可以在上述时间申请取消自动对冲平仓。做市商所有月份上证 50 股指期权合约单边持仓限额为 15000 手。做市商所有月份上证 50 股指期货合约单边持仓限额为 4800 手。交易所将加强做市商梯队建设和精细化管理。

八、询价限制

客户对同一期权合约的询价时间间隔不得小于 60 秒。

期权合约最优买卖报价价差小于等于下表价差时，不得询价。

申报买价	当月合约 报价价差	其余月份合约 报价价差
小于 10 点	0.6 点	1 点
10 点或以上，小于 20 点	1 点	2 点
20 点或以上，小于 50 点	2.6 点	4 点
50 点或以上，小于 100 点	5 点	8 点
100 点或以上，小于 250 点	8 点	15 点
250 点或以上，小于 500 点	15 点	25 点
500 点或以上，小于 1000 点	30 点	50 点
1000 点或以上，小于 2000 点	60 点	100 点
2000 点或以上	120 点	200 点

交易所可以根据市场情况对本通知规定的具体标准、实施时间、相关措施等进行调整。

上证 50 股指期权合约上市交易其他事项另行公布。

请各会员单位认真做好上证 50 股指期权合约上市交易的各项准备工作,严格控制市场风险,确保上证 50 股指期权平稳推出和安全运行。

特此通知。

中国金融期货交易所

2022 年 12 月 14 日