

## 附件 1

# 大连商品交易所交易管理办法

## 第一章 总则

第一条 为了规范期货交易行为，保护期货交易各方的合法权益，保障大连商品交易所（以下简称交易所）期货交易的顺利进行，根据《大连商品交易所交易规则》，制定本办法。

第二条 交易所、会员、境外特殊参与者、境外中介机构、客户应当遵守本办法。

## 第二章 席位管理

第三条 交易席位是会员、境外特殊参与者将交易指令输入交易所计算机交易系统参与交易的通道。

交易席位分为场内交易席位和远程交易席位。远程交易是指会员、境外特殊参与者在营业场所，通过与交易所计算机交易系统联网的通信系统直接输入交易指令、参与交易所交易的一种交易方式。

第四条 会员在取得会员资格后，即取得一个场内交易席位。经交易所批准，可以增加交易席位。

境外特殊参与者在取得境外特殊参与者资格后，经交易所批准，可以取得远程交易席位。

会员、境外特殊参与者增加交易席位应当向交易所缴纳席位使用费，具体标准由交易所制定并公布。

第五条 会员、境外特殊参与者增加交易席位仅是增加交易通道，交易所对其的持仓限额、风险控制及其他有关方面的管理规定不变。

第六条 会员申请增加场内交易席位，应当具备以下条件：

（一）经营状况良好；

（二）自申请之日起前三个月成交量连续排名前 50 位，或者从事交易所期货交易的单量较多；

（三）交易所要求应具备的其他条件。

第七条 会员申请增加场内交易席位，应当通过会员服务系统与交易所签订协议，并向交易所提交增加交易席位申请，申请内容主要包括席位类型、接受回报范围等。

必要时，交易所可以要求会员提供其他资料。

第八条 增加场内交易席位申请经交易所同意后，会员应当在 10 个交易日内到交易所办理有关入场手续。无故逾期的，交易所所有权取消其申请增加的场内交易席位。

第九条 申请远程交易席位，应当具备下列条件：

（一）经营状况良好；

（二）申请经营机构所在地的通讯、资金划拨条件能满足交易所期货交易运作要求；

（三）有健全的远程交易管理制度；

（四）远程交易系统的建设和管理应符合中国证监会和交易所相关技术管理规范的要求。

第十条 申请远程交易席位，应当通过会员服务系统与交易所签订协议，并向交易所提交下列材料：

（一）增加交易席位申请，申请内容主要包括席位类型、接受回报范围、安装地址、营业执照号等；

（二）申请经营机构营业执照复印件；

（三）远程交易系统基础设施及人员情况表；

（四）交易所要求提供的其他资料。

第十一条 交易所应当自收到会员提交的远程交易席位申请材料之日起 20 个交易日内作出批复，自收到境外特殊参与者提交的远程交易席位申请材料之日起 10 个交易日内作出批复。

第十二条 会员、境外特殊参与者应当在收到交易所同意其进行远程交易的批复后 10 个交易日内，向交易所缴纳席位使用费。无故逾期的，交易所所有权取消其申请的远程交易席位。

第十三条 会员、境外特殊参与者提出远程交易系统开通申请后，由交易所通知具体开通日期。

第十四条 开通远程交易的会员，其场内交易席位继续保留，在交易时间内，会员远程交易席位不能正常使用时，会员应当通过场内交易席位进行交易。

会员如不委派出市代表进场，远程交易席位不能正常使用时，后果自负。

第十五条 会员、境外特殊参与者应当加强对其远程交易的管理和远程交易系统的维护，并对交易所提供的软件接口和文

档资料负有保密义务。主要设施需要更换或作技术调整时，应当事先征得交易所的同意。远程交易席位迁移出原登记备案地，应当事先报交易所审批。交易所所有权对远程交易席位的使用情况进行监督检查。

第十六条 有下列情况之一的，交易所可以取消会员、境外特殊参与者增加的交易席位：

（一）申请材料不真实的；

（二）将席位全部或者部分以出租或者承包等形式交由其他机构和个人使用的；

（三）管理混乱或者有严重违规行为的；

（四）已不具备使用增加交易席位条件的；

（五）利用增加交易席位从事交易以外的其他活动的；

（六）会员、境外特殊参与者申请取消的；

（七）交易所认为应予以取消的其他情况。

第十七条 会员、境外特殊参与者终止使用或者被交易所取消增加交易席位的，使用费不予返还。

第十八条 如会员丧失交易所会员资格、境外特殊参与者丧失交易所境外特殊参与者资格，则其拥有的交易席位全部终止使用。

第十九条 出现下列情况时，交易所可以采取调整开市收市时间，暂停交易，调整相关合约最后交易日、到期日、最后交割日、交收日等日期以及其他必要的措施：

（一）由于计算机系统、通讯系统等交易设施发生故障，致使 10%以上的会员不能交易的；

（二）在开市前，30%以上的会员未能完成结算工作或完成交易系统初始化工作的；

（三）交易所认为必要的其他情况。

第二十条 交易所在夜盘交易小节不办理席位申请、变更和撤销业务。

### 第三章 出市代表管理

第二十一条 出市代表是受会员委派并代表会员在交易大厅接受本会员的交易指令进行期货交易的人员，其在交易大厅与交易有关的行为由会员负责。

第二十二条 办理出市代表证件应当通过会员服务系统录入交易所要求的身份证、期货从业资格证等相关信息。

第二十三条 每个交易席位限两名出市代表进场，特殊情况应当经交易所批准。

第二十四条 出市代表可在每个交易日开市前 30 分钟内进入交易大厅做开市准备，收市后 30 分钟内离开交易大厅。出市代表不得随意出入交易大厅，特殊情况应当经场务管理人员批准。

交易期间出市代表不能空缺，因空缺出现的后果由会员负责。

第二十五条 出市代表应当佩带有效证件、着指定的专用服装出入交易大厅。

第二十六条 出市代表应当爱护交易大厅内的各种设施，严格按照交易所有关交易大厅计算机设备管理规定操作，损坏者要照价赔偿并按有关规定处罚。

第二十七条 出市代表携带交易设备进出交易大厅应当经交易所批准。

第二十八条 出市代表应当服从交易所场务管理人员的管理。

第二十九条 出市代表应当将交易所文件、通知等材料及时送交所在会员。

第三十条 会员应当妥善管理交易密码，因交易密码泄露造成的后果由会员承担。

第三十一条 出市代表不得有下列行为：

- （一）接受其他单位、个人的交易指令；
- （二）为其他单位、个人提供咨询意见；
- （三）为自己进行期货交易；
- （四）借用、盗用其他会员的电话或交易终端；
- （五）伪造、转借出市代表证；
- （六）交易所禁止的其他行为。

第三十二条 会员辞退、更换出市代表或者出市代表离开原会员应当及时到交易所办理撤销委托手续，并交还出市代表证。

会员如未能及时收回入市代表证，应当通知交易所有关部门，得到回执后，即可免除会员责任。因未及时办理撤销手续或者退回入市代表证所造成的后果由会员承担。

第三十三条 除会员合并、分立、破产以及经原会员同意外，被撤销入市代表授权的人员，交易所在三个月内不受理其到其他会员处任入市代表的注册申请。

#### 第四章 交易时间、行情信息、交易指令和竞价原则

第三十四条 每一个交易日分为夜盘和日盘交易时段，夜盘交易设一个夜盘交易小节，具体交易时间由交易所另行通知；日盘交易分三个交易小节，分别为第一节 9：00-10：15、第二节 10：30-11：30 和第三节 13：30-15：00。开展夜盘交易的品种由交易所另行公布。

会员、境外特殊参与者在完成人员配备、交易设施和业务制度等各项准备工作后，方可开展夜盘交易。夜盘交易只能通过远程交易席位进行。

第三十五条 交易所应当及时发布以下与交易有关的信息：

（一）开盘价。开盘价是指某一期货合约开市前五分钟内经集合竞价产生的成交价。开盘集合竞价未产生成交价的，以开市后竞价交易第一笔成交价为开盘价。第一笔成交价按照本办法第四十四条或者第四十六条规定确定。

（二）收盘价。收盘价是指某一期货合约当日交易的最后一笔成交价格。无成交合约当日收盘价为当日结算价。

（三）最高价。最高价是指一定时间内某一期货合约成交价中的最高成交价格。

（四）最低价。最低价是指一定时间内某一期货合约成交价中的最低成交价格。

（五）最新价。最新价是指某交易日某一期货合约交易期间的即时成交价格。

（六）涨跌。涨跌是指某交易日某一期货合约交易期间的最新价与上一交易日结算价之差。

（七）最高买价。最高买价是指某一期货合约当日买方申请买入的即时最高价格。

（八）最低卖价。最低卖价是指某一期货合约当日卖方申请卖出的即时最低价格。

（九）申买量。申买量是指某一期货合约当日交易所交易系统中未成交的最高价位申请买入的下单数量。

（十）申卖量。申卖量是指某一期货合约当日交易所交易系统中未成交的最低价位申请卖出的下单数量。

（十一）结算价。结算价是指某一期货合约当日交易期间成交价格按成交量的加权平均价。无成交合约当日结算价按照《大连商品交易所结算管理办法》相关规定确定。结算价是进行当日未平仓合约盈亏结算和确定下一交易日涨跌停板幅度的依据。



（十二）成交量。成交量是指某一合约在当日所有成交合约的单边数量。

（十三）持仓量。持仓量是指期货交易者所持有的未平仓合约的单边数量。

第三十六条 新上市合约的挂牌基准价由交易所确定并提前公布。挂牌基准价是确定新上市合约第一个交易日涨（跌）停板的依据。

第三十七条 新上市期货合约自挂牌之日起，如连续三个交易日无成交，交易所可以对挂牌基准价作适当调整。

对曾经有成交而目前无持仓的合约，交易所可以公布新的基准价。

第三十八条 交易指令的种类：

（一）限价指令：指交易所计算机撮合系统执行指令时按限定价格或更好价格成交的指令。

（二）市价指令：指交易所计算机撮合系统执行指令时以涨（跌）停板价格参与交易的买（卖）指令。

（三）市价止损（盈）指令：指当市场价格触及非期货公司会员、境外特殊非经纪参与者、客户预先设定触发价格时，交易所计算机撮合系统将其立即转为市价指令的指令。

（四）限价止损（盈）指令：指当市场价格触及非期货公司会员、境外特殊非经纪参与者、客户预先设定触发价格时，交易所计算机撮合系统将其立即转为限价指令的指令。

（五）套利交易指令：交易所对指定合约提供套利交易指令，交易所计算机撮合系统收到指令后将指令内各成分合约按规定比例同时成交。套利交易指令分为同品种跨期套利和跨品种套利交易指令，各指令具体内容如下：

| 名 称         | 交易方式（从买方角度）                 | 报价方式                                                  |
|-------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------|
| 同品种跨期套利交易指令 | 买入近月份合约，卖出同等数量远月份合约。        | 买（卖）套利价格 = 近月合约买（卖）申报价格 - 远月合约卖（买）申报价格                |
| 两个品种间套利交易指令 | 买入某品种某月份合约，卖出另一品种相同或不同月份合约。 | 买（卖）套利价格 = 第一品种买（卖）申报价格 - 第二品种卖（买）申报价格                |
| 压榨利润套利交易指令  | 卖大豆合约、买相同月份或不同月份豆粕和豆油合约     | 买（卖）套利价格 = 豆粕合约买（卖）申报价格 + 豆油合约买（卖）申报价格 - 大豆合约卖（买）申报价格 |

（六）交易所规定的其他指令。

期货合约交易指令每次最小下单数量为 1 手，期货合约交易指令每次最大下单数量见各品种期货业务细则。

交易所可以根据市场情况，对不同的上市品种、合约交易指令每次最小下单数量、每次最大下单数量进行调整，具体标准由交易所另行公布。

每次最小下单数量，包括每次最小开仓下单数量和最小平仓下单数量；每次最大下单数量，包括每次最大开仓下单数量和每次最大平仓下单数量

第三十九条 市价指令和限价指令可以附加立即全部成交否则自动撤销和立即成交剩余指令自动撤销两种指令属性。

第四十条 限价指令和限价止损（盈）指令可以附加小节有效指令属性。小节有效指令属性是指该指令只在本交易小节有效，本小节结束后，未成交部分立即撤销的指令属性。

第四十一条 开设夜盘交易的品种，其开盘集合竞价在夜盘交易时段开市前 5 分钟内进行，其日盘集合竞价在日盘第一小节开始前 5 分钟内进行。开设夜盘交易的品种在无夜盘交易小节的交易日，开盘集合竞价在日盘交易时段开市前 5 分钟内进行。

未开设夜盘交易的品种，其开盘集合竞价在日盘交易时段开市前 5 分钟内进行。

集合竞价前 4 分钟为期货合约买、卖指令申报时间，后 1 分钟为集合竞价撮合时间。

第四十二条 在集合竞价申报和开市后连续竞价交易期间，交易所计算机撮合系统接受交易指令申报，交易指令的种类由交易所规定，并向市场公布。

在集合竞价撮合和连续竞价交易暂停期间，交易所计算机撮合系统不接受交易指令申报。

本办法所称集合竞价是指对在规定时间内接受的买卖申报指令一次性集中撮合的竞价方式，连续竞价是指对买卖申报指令逐笔连续撮合的竞价方式。

第四十三条 交易所计算机撮合系统自动将买卖申报指令按价格优先、时间优先的原则进行排序，当买入价大于、等于卖出价则自动撮合成交。同一交易编码同一合约持仓平仓顺序按开仓时间先开先平。

当某期货合约以涨（跌）停板价格申报时，成交撮合原则实行平仓优先和时间优先的原则，交易所强行平仓申报单优先其他平仓申报单。

第四十四条 集合竞价采用最大成交量原则，即以此价格成交能够得到最大成交量。高于集合竞价产生的价格的买入申报全部成交；低于集合竞价产生的价格的卖出申报全部成交；等于集合竞价产生的价格的买入或者卖出申报，至少有一方申报量完全成交。在有多个价位满足最大成交量原则时，若有最新价，则集合竞价的成交价取与最新价最近的价格；若无最新价，则新上市合约取与挂牌基准价最近的价格，其他合约取与前一交易日结算价最近的价格。

第四十五条 集合竞价中的未成交指令自动参与之后的竞价交易。

夜盘交易时段结束时未成交的交易指令自动参与日盘集合竞价。

未触发的止损（盈）指令和套利交易指令不参与集合竞价撮合。

第四十六条 开市后连续竞价交易的撮合成交价等于买入价(bp)、卖出价(sp)和前一成交价(cp)三者中居中的一个价格。即：

当  $bp \geq sp \geq cp$ ，则最新成交价=sp；

当  $bp \geq cp \geq sp$ ，则最新成交价=cp；

当  $cp \geq bp \geq sp$ ，则最新成交价=bp。

集合竞价无成交的，连续竞价交易第一笔撮合的前一成交价取上一交易日收盘价；新上市合约前一成交价取挂牌基准价。

## 第五章 期转现

第四十七条 期转现是指交易双方协商一致，同时进行数量相当的期货交易和现货或者其他相关合约交易的行为。

第四十八条 提出期转现申请的客户应当是单位客户，期转现的期限为合约上市之日至最后交易日前第三个交易日（含当日）。交易双方应当通过会员在规定期限内的交易日 14:00 前向交易所提出申请。

第四十九条 以标准仓单申请期转现的，应当提交以下信息和材料：

（一）交易双方信息：期货交易双方会员和客户等；

（二）期货交易信息：合约交易代码、成交价格、买卖方向、数量等；

（三）现货交易信息：标准仓单买卖数量和协议价格等；

（四）交易所要求的其他信息和材料。

申请合约的买卖数量应当与提交到交易所用于期转现的标准仓单数量相等。

第五十条 以标准仓单以外的现货申请期转现的，应当提交以下信息和材料：

（一）交易双方信息：期货交易双方会员和客户等；

（二）期货交易信息：合约交易代码、成交价格、买卖方向、数量等；

（三）现货交易信息：现货买卖数量和协议价格等；

（四）现货证明材料：现货买卖协议；

（五）交易所要求的其他信息和材料。

申请合约的买卖数量不得超过现货买卖数量。

第五十一条 申请日闭市时，申请合约的平仓数量应当小于等于相应的持仓量。

第五十二条 期转现双方协商的合约成交价格应当在申请日该合约涨跌停板价格范围内。

批准日闭市后，交易所按照双方协商的合约成交价格开仓或者平仓。

第五十三条 期转现申请当日有效，交易所在当日闭市后作出批准或者不予批准的决定，并通知会员。

经交易所批准后，交易双方应当承认交易结果，履行相关义务。

第五十四条 期转现手续费由交易所另行规定并公布。

期转现结算业务按照《大连商品交易所结算管理办法》有关规定办理。

第五十五条 通过期转现达成的合约交易，其交易结果不计入相应合约的当日结算价、交割结算价、最高价、最低价、开盘价、最新价、收盘价等价格的计算。每个交易日闭市后，交易所将当日执行的期转现有关信息予以公布。

第五十六条 交易双方及相关会员应当配合交易所对期转现行为进行监督和核查，按照交易所要求提供货物交收和货款支付证明等期转现的相关文件和材料。

第五十七条 有非善意期转现行为或者不配合交易所对期转现行为进行监督和核查的，交易所可以采取谈话提醒、书面警示、约见谈话等监管措施；情节严重的，按照《大连商品交易所违规处理办法》有关规定处理。

第五十八条 黄大豆1号、黄大豆2号、苯乙烯、液化石油气、棕榈油、豆粕、豆油等品种期货业务细则对期转现申请材料另有规定的，适用其规定。

实行保税交割的品种期货业务细则对保税期转现另有规定的，适用其规定。

第五十九条 交易所对其他形式的期转现另有规定的，适用其规定。

## 第六章 交易编码制度

第六十条 交易所实行交易编码制度。交易编码是指由交易所分配给非期货公司会员、境外特殊非经纪参与者和客户进行期货交易的专用代码。

第六十一条 境内交易者、合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者（以下统称合格境外投资者）可以通过期货公司会员开户从事期货交易，境外交易者可以通过期货公司会员、境外特殊经纪参与者或境外中介机构开户从事期货交易。

第六十二条 期货公司会员、境外特殊经纪参与者和境外中介机构（以下简称开户机构）应当按照中国证监会、中国期货市场监控中心有限责任公司（以下简称监控中心）和交易所的要求，为客户办理交易编码申请等开户手续。

根据中国法律、法规和规章规定，需要对资产进行分户管理的期货公司、证券公司、基金管理公司、信托公司、合格境外投资者和其他金融机构，以及社会保障类公司等特殊单位客户，可以按照监控中心的规定申请交易编码。

第六十三条 交易编码分非期货公司会员交易编码、境外特殊非经纪参与者交易编码和客户交易编码。交易所另有规定的除外。



第六十四条 客户交易编码由十二位数字构成。期货公司会员的客户交易编码前四位数是会员号，后八位数是客户号，如客户交易编码为 000100001535，则会员号为 0001，客户号为 00001535。

境外特殊经纪参与者的客户交易编码前四位数是境外特参号，后八位数是客户号。

第六十五条 非期货公司会员交易编码、境外特殊非经纪参与者交易编码和客户交易编码位数相同，但后八位是其会员号或境外特参号，如非期货公司会员的会员号为 120，则其非期货公司会员交易编码为 012000000120。

第六十六条 非期货公司会员交易编码、境外特殊非经纪参与者交易编码与客户交易编码互不占用。

第六十七条 一个客户在交易所内只能有一个客户号，但可以在不同的开户机构开户。在不同开户机构开户的客户，其客户号必须相同。

第六十八条 开户机构为客户申请、注销交易编码，以及修改与交易编码相关的客户资料，应当根据期货市场客户开户管理的相关规定，统一通过监控中心提交申请。

交易所收到监控中心转发的客户开户申请资料后，对交易编码进行分配、发放和管理，并将各类申请的处理结果通过监控中心反馈给开户机构。

交易所收到监控中心转发的非期货公司会员和境外特殊非经纪参与者的开户申请材料后，对非期货公司会员交易编码和境外特殊非经纪参与者的交易编码进行分配、发放和管理，并将各类申请的处理结果通过监控中心反馈给非期货公司会员和境外特殊非经纪参与者。

交易编码经交易所审核确认后方可使用。

第六十九条 开户机构应当保证客户资料的真实、合法、有效和准确，妥善保存客户开户、变更及销户资料档案，以备交易所核查。

开户机构对上述资料的保管期限不得少于 20 年。

第七十条 有下列情况之一的，客户交易编码予以注销：

- （一）客户资料不真实的；
- （二）客户被认定为市场禁入者的；
- （三）客户在开户机构已办理销户手续的；
- （四）其他应予以注销的情形。

第七十一条 如会员丧失交易所会员资格，则该会员处的交易编码全部予以注销。

如境外特殊参与者丧失交易所境外特殊参与者资格，则该境外特殊参与者处的交易编码全部予以注销。

第七十二条 客户提供虚假的开户资料或者开户机构协助客户使用虚假资料开户的，或者非期货公司会员、境外特殊非经纪参与者使用虚假资料开户的，交易所可以责令开户机构或

者责令非期货公司会员、境外特殊非经纪参与者限期平仓，平仓后注销该交易编码，同时按《大连商品交易所违规处理办法》的有关规定进行处理。

第七十三条 会员、境外特殊参与者、境外中介机构或者客户应当本着诚实信用原则，妥善管理交易编码。会员、境外特殊参与者、境外中介机构或者客户因交易编码管理不当，导致交易编码被他人利用实施违规行为的，交易所将根据有关规定进行处理。

## 第七章 附则

第七十四条 本办法中所称时间均为北京时间，除本办法有明确的规定外，“日”均指交易日。

第七十五条 违反本办法规定的，交易所按《大连商品交易所违规处理办法》的有关规定处理。

第七十六条 各品种期货业务细则有特别规定或者交易所对期权交易业务有特别规定的，适用其规定。

第七十七条 本办法解释权属于大连商品交易所。

第七十八条 本办法自公布之日起实施。