



上海期货交易所
SHANGHAI FUTURES EXCHANGE

连续交易会员培训——结算

结算部

连续交易相关流程

15:00收市、会员结算



20:30前，完成系统初始化

是

21:00开市



正常入金



2:30收市



否

结算准备工作异常申报



异常申报撤销



延迟开市



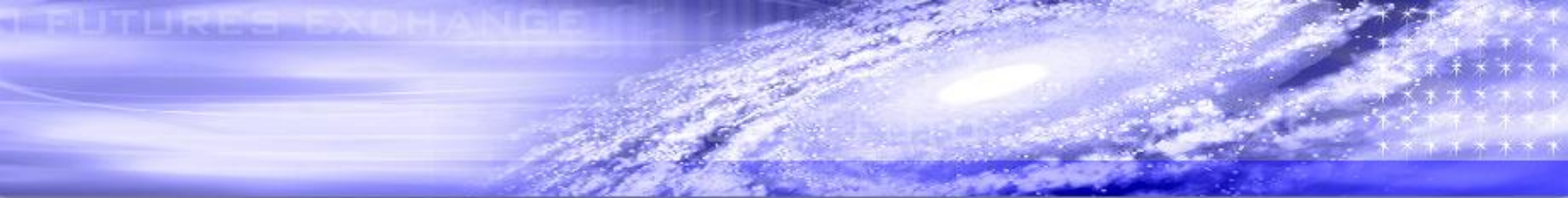
取消开市

15:00收市、会员结算



次日8:30前，
完成系统初
始化

关注交易所通知



资金划转



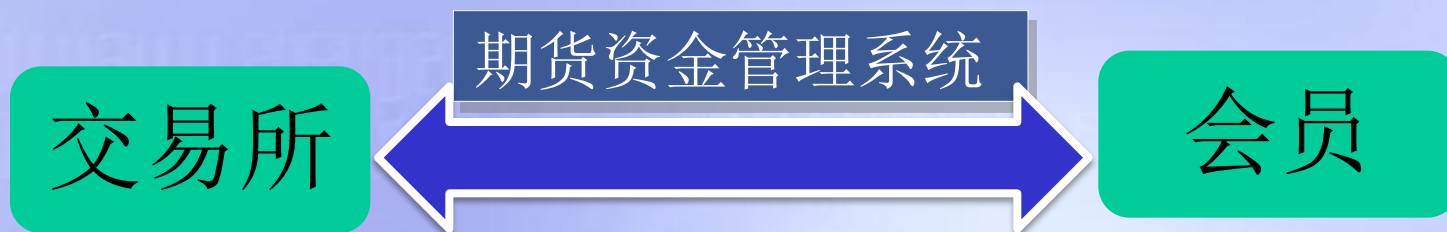
数据报送



其他业务

- 连续交易期间 **会员**入金
- 连续交易期间 **客户**入金
- 应急措施

连续交易期间会员入金



会员仍通过**期货资金管理系统**办理入金；

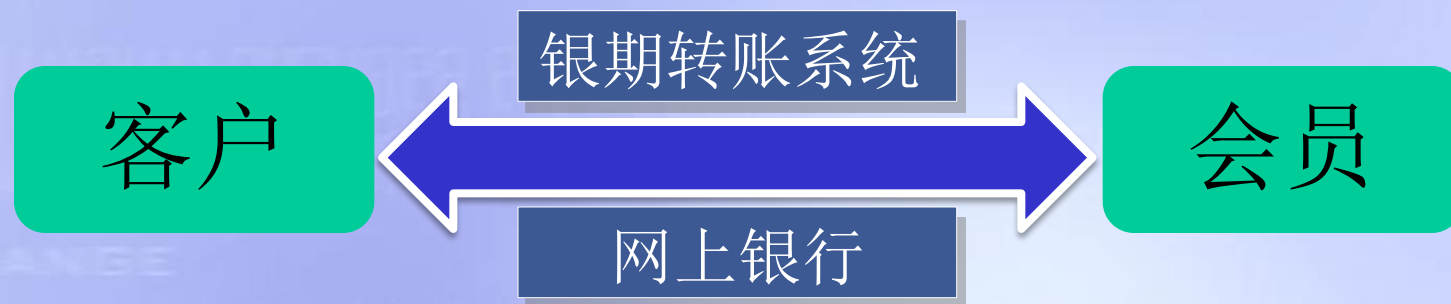
交易所**不办理**会员出金业务。

连续交易期间会员入金



- 不支持跨行划拨资金业务
- 为防范银行系统故障的风险，至少选择2家以上
- 提前做好资金调拨工作

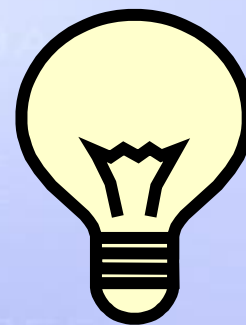
连续交易期间客户入金



- 银期转账系统
- 银期系统 **签到工作**
- 网银方式
- **确认** 网银方式的 **入金流程**

连续交易期间客户入金

- 5家存管银行
- 7*24小时网上银行转账
- 17:00之后 **支持**行内系统转帐
 不支持跨行系统的转帐



日盘出入金时间截点

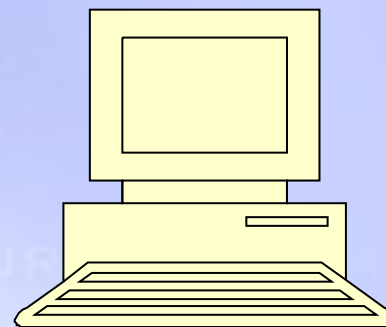
•15:00 日盘 入金转账截止

出金申请截止

应急情况

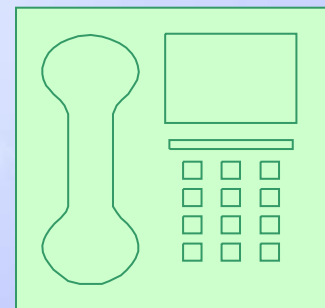
日常:

- 银行—交易所
不同运营商 双线路备份



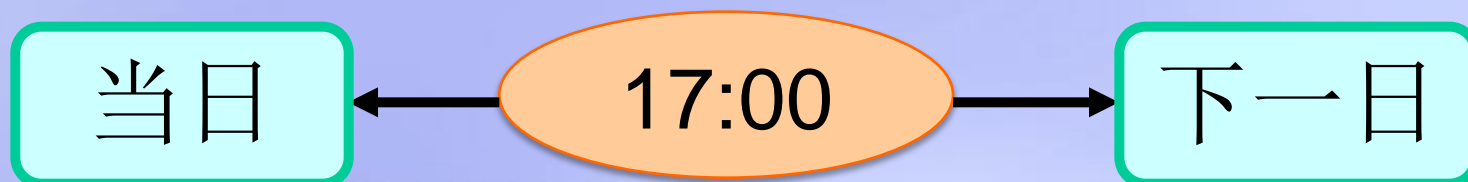
故障:

- 网银方式—交易所专用结算账户
- 联系连续交易值班人员
- 确认资金到账，结算系统中录入



- 出入金切换时点
- 交易所日终结算数据发布
- 会员数据报送

出入金切换时点



- 出入金切换时点为17:00，即交易日切换时点
- 报送数据—保证金监控中心
- 17:00之前的出入金计入当前交易日，17:00之后的出入金计入下一个交易日

交易所日终结算数据发布

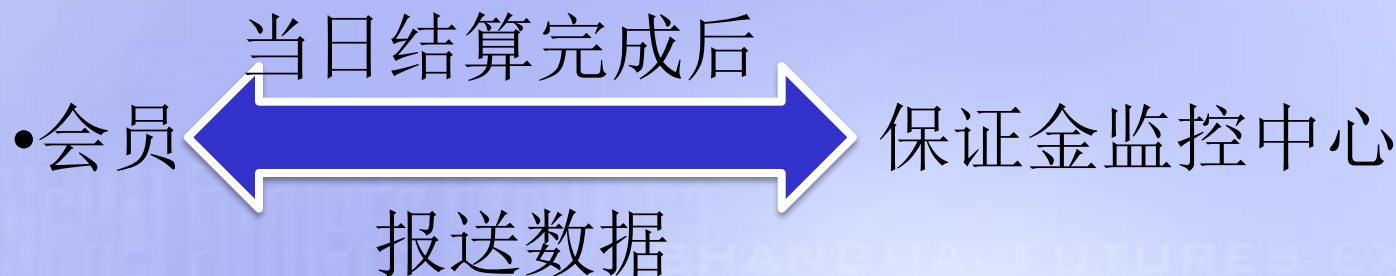
日终结算



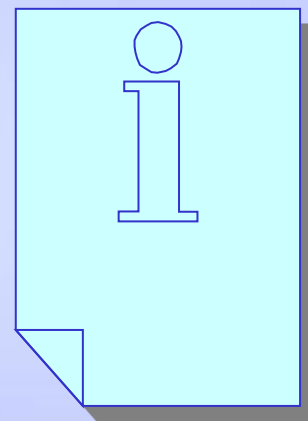
发布数据

- 交易所最终数据发布：当日日盘结算后
- 正常：16:00前向会员端发送数据。

会员数据报送



- 有特殊情况应作说明
- 最终处理结果由保证金监控中心解释



- 连续交易准备工作异常报告
- 连续交易期间有价证券充抵与提取
- 连续交易期间会员资金不足强平流程

连续交易准备工作异常报告

- 异常情况：20:30之前未完成结算或初始化工作的
- 申报（会员服务系统）
- 申报撤销（会员服务系统）
- 关注交易所开市情况

审慎原则

连续交易准备工作异常报告

- 原则：30%以上参与交易的会员未完成结算或初始化工作，交易所可以调整连续交易开市收市时间，或者暂停交易
- 百分比确定：
$$\text{异常申报会员数} / \text{参加连续交易会员数}$$

连续交易期间有价证券充抵与提取

有价证券充抵业务



有价证券提取业务



期转现业务



会员资金不足强平流程

- 规则不变
- 连续交易和次日日盘交易的第一节作为次日交易的第一节
- 日盘结算完毕，结算准备金余额<最低余额时，该结算结果即视为交易所向会员发出的追加保证金通知
- 交易所通过存管银行从会员的专用资金账户中扣划

会员资金不足强平流程

- 若未能全额扣款成功，会员必须在当日连续交易开市前补足至结算准备金最低余额
- $0 < \text{结算准备金余额} < \text{结算准备金最低余额}$
当日连续交易开市后**不得开新仓**
- $\text{结算准备金余额} < 0$

按《上海期货交易所风险控制管理办法》的规定进行处理

21:00~2:30+9:00~10:15会员自行处理时间段

谢谢！

