

关于期权到期日招商期货自动行权 及客户主动行权相关业务规则的公告

尊敬的客户：

在参与期权交易前，请务必及时了解和掌握期货交易所、期货公司相关业务规则，防范风险。现对期权到期日自动行权及主动行权的相关规则公告如下：

一、到期日自动行权规则：

期权到期日，是指期权合约买方能够行使权利的最后交易日。具体情况如下：

交易所	期权到期日/最后交易日
上期所	标的期货合约交割月前第一月的倒数第 5 个交易日
能源中心	标的期货合约交割月前第一月的倒数第 13 个交易日
大商所	标的期货合约交割月份前一个月的第 5 个交易日
广期所	标的期货合约交割月份前一个月的第 5 个交易日
郑商所	标的期货合约交割月份前一个月的第 3 个交易日（2312 系列期权合约及之前合约）
	标的期货合约交割月份前一个月第 15 个日历日之前（含该日）的倒数第 3 个交易日（2401 系列期权合约及之后合约）
中金所	合约到期月份的第 3 个星期五

对于中国金融期货交易所期权，若您在期权到期日持有的股指期货合约买持仓的实值额能覆盖行权手续费，将由交易所自动行权，否则将自动放弃。

对于大连商品交易所、广州期货交易所、郑州商品交易所、上海国际能源交易中心以及上海期货交易所期权，在期权到期日，对于期权买方未在 15:20 前申请行权或申请放弃行权（大商所、广期所为取消到期日自动行权）的期权持仓，招商期货有限公司（以下简称“我司”）将依据《期货经纪合同》约定进行自动行权批量处理，处理时间为期权到期日的 15:20-15:30。如果您要行权，必须确保在 15:20 前备足行权资金，未在规定时间内备足行权资金的，将可能导致行权部分或全部失败。

1. 我司按照交易所提供的当日预估结算价，测算期权的实虚值情况以及具体的实值额。对于期权实值额能覆盖我司行权手续费，且期货保证金账户有足额的行权可用资金的，进行批量行权；否则将予以放弃（大商所、广期所为取消到期日自动行权）。
2. 我司在期权到期日收盘后进行测算时，交易所尚未提供最终结算价，所提供的当日预估结算价与最终结算价可能存在一定的差异。期货保证金账户的行权可用资金以测算时我司系统的计算结果为准。
3. 对于上海期货交易所和上海国际能源交易中心的实值期权多头持仓，客户在期权到期日申

报平仓委托未成交且未撤单，同时期权实值额小于行权手续费或行权资金不足的，我司将可能无法代为提交放弃申请。故请您务必于收市前自行平仓或撤单，否则您必须承担行权后账户的交易盈亏及可用资金不足被追保强平的后果。

二、客户主动行权规则

操作目的		交易所	委托时间	委托渠道	操作方法
非 到 期 日	行 权	上期所、大商所、广期 所、郑商所、能源中心	交易时间内	客户端	登录客户端，发出行权委托
				应急电话委托	拨打 95565-9-2-2，验证密码通过后人工委托
		中金所	不支持	不支持	
	放 弃	上期所、大商所、广期 所、郑商所、能源中心、 中金所	不支持	不支持	
到 期 日	行 权	上期所、大商所、广期 所、郑商所、能源中心	交易时间 及 15:00-15:20（不 含）	客户端	登录客户端，发出行权委托
				应急电话委托	拨打 95565-9-2-2，验证密码通过后人工委托
				中金所	不支持
	放 弃	上期所、郑商所、 能源中心	交易时间 及 15:00-15:20（不 含）	客户端	登录客户端，发出放弃行权委托
				应急电话委托	拨打 95565-9-2-2，验证密码通过后人工委托
		中金所、大商所、广期所	不支持	不支持	
	取 消 自 动 行 权	大商所、广期所	交易时间 及 15:00-15:20（不 含）	客户端	登录客户端，发出取消自动行权委托
				应急电话委托	拨打 95565-9-2-2，验证密码通过后人工委托
	上期所、郑商所、 能源中心、中金所	不支持	不支持		

（以上规则和表格内容更新于 2023 年 4 月 3 日）

招商期货有限公司