

上海期货交易所交割流程

第一节 标准仓单账户

客户第一次办理上海期货交易所（以下简称“上期所”）交割业务，应首先申请上期所标准仓单帐户。

1. 开立上期所标准仓单帐户客户需出具：

- （1）营业执照
- （2）组织机构代码证
- （3）税务登记证
- （4）增值税一般纳税人证明
- （5）开户经办人身份证原件（非法人本人办理还需提供法人授权委托书）

2. 开立上期所标准仓单帐户客户需要提供的开户资料：

- （1）标准仓单帐户开户登记表
- （2）仓单系统用户信息表
- （3）仓单系统用户服务协议
- （4）营业执照正本复印件
- （5）组织机构代码证复印件
- （6）税务登记证复印件
- （7）增值税一般纳税人认定证明文件复印件
- （8）法定代表人（或负责人）的身份证和开户经办人的身份证复印件
- （9）法人授权书

(10) 以上材料均需加盖单位公章。

第二节 交割流程

上期所实物交割采用集中交割方式，并且应在合约规定的交割期内完成。交割期是指该合约最后交易日后的连续五个工作日。该五个交割日分别称为第一、第二、第三、第四、第五交割日，第五交割日为最后交割日。

交割程序：

(一) 第一交割日

1. 买方申报意向。

有交割意向的客户应及时填写实物交割意向书，核对信息无误后，最迟于第一交割日 11:00 前通知并递交结算部，结算部收到后通过上期所仓单系统将客户意向提交至上期所。

2. 卖方交标准仓单。

客户应在第一交割日 11:00 前将标准仓单授权给公司，结算部在收到客户授权仓单后及时转交至上期所。

(二) 第二交割日

上期所根据已有资源，按照“时间优先、数量取整、就近配对、统筹安排”的原则，向买方分配标准仓单。一般情况下，买方应于第二交割日 14:00 前将货款划转到位。

结算部在上期所公布配对结果后应及时通知客户，如客户未收到配对结果或对配对结果有异议的，应在第二交割日 17:00 前提出；未在规定时间内提出异议的，视为对配对结果的认可。

（三）第三交割日

1. 买方客户交付货款、取得仓单。

买方最迟于第三交割日 11:00 前将货款划转到位，结算部在查询客户可用资金符合要求后，将客户交割货款冻结后，将交割货款划转至上期所。

结算部应当在第三交割日结算后，将标准仓单按要求分配给客户。

2. 卖方客户收取货款。

（四）第四、五交割日

卖方客户递交增值税专用发票。

第三节 上期所增值税专用发票的流转

客户第一次办理上期所交割业务前，应如实填写客户增值税发票信息交到结算部。

上期所增值税专用发票流转过程：

1. 卖方客户向公司开具增值专用税发票
2. 公司向上期所开具增值专用税发票
3. 上期所向公司开具增值税专用发票
4. 公司向买方客户开具增值专用税发票

卖方客户最迟应当在最后交割日 12:00 前将增值税专用发票交至出市代表。

卖方客户迟交或不交增值税发票的，按上期所相关规则处理。

郑州商品交易所交割流程

第一节 交割流程

郑州商品交易所（以下简称“郑商所”）采用三日交割法进行滚动交割与集中交割，该三日分别为配对日、通知日、交割日。

交割程序：

（一）配对日

1. 滚动交割

进入合约交割月第一个交易日起至最后交易日的前一交易日，客户可办理郑商所滚动交割业务。客户办理滚动交割业务的，应在合约交割月第一个交易日起至最后交易日的前一交易日，每个交易日11:00前，将客户签写的交割意向申请表递交结算部。结算部在收到交割意向传真后，及时按照客户意向通过郑商所会员服务系统提出交割申请。

2. 集中交割

客户最晚应在最后交易日11:00前，将客户签写的交割意向申请表递交到结算部。对于非通用品种交割，结算部将在11:30-13:30通过会服系统提交卖方交割仓单信息；13:30-14:30根据买方提交的交割意向挑选仓单。最后交易日闭市后，客户所持有的该交割月买卖持仓相对应部分由郑商所自动平仓；其他未平仓合约，一律视为交割合约，由郑商所按数量取整、最少配对数原则予以配对。

（二）通知日

配对日后的下一交易日为通知日。结算部应通过郑商所会员服务系统收取确认《交割通知单》，并将《交割通知单》传真给客户进行确认，客户未收到《交割通知单》或对《交割通知单》有异议的，应在通知日下午 15:00 之前以书面形式通知结算部，规定时间内没有提出异议的，视为对《交割通知单》的认可。

买方客户应当在通知日 15:00 前补全尚欠货款，结算部在确认客户可用资金后冻结客户交割货款。

（三）交割日

结算部在《交割通知单》注明的时间通过郑商所会员服务系统查收交割结算结果，买方交货款收仓单，卖方交仓单收 80% 货款；并将买方客户的增值税专用发票开票信息提供给卖方期货公司。

20% 余款将在买方收到发票后划转给卖方。

第二节 郑商所增值税专用发票的流转

客户第一次办理郑商所买入交割业务前，应如实填写客户增值税登记开户、变更回执，提交结算部。

郑商所交割由卖方客户向对应的买方客户开具增值税专用发票。增值税专用发票由出市代表负责转交、领取并协助核实。

买方客户最迟应在配对日后 1 个交易日内提供增值税开票资料；卖方客户最迟应当在交割日起第 7 个工作日 12:00 前将增值税发票交至郑州出市代表处。

卖方客户在最后发票交付日迟交，按交易所规定按迟交天数处以一定的罚款，不交增值税发票的，按交易所规定扣除剩余货款。

大连商品交易所交割流程

第一节 交割流程

大连商品交易所（以下简称“大商所”）采用滚动交割与一次性交割两种方式。

滚动交割程序：

滚动交割的办理时间为交割月第一个交易日至合约最后交易日的上一交易日闭市前。客户最迟于合约交割月最后交易日前第二交易日闭市前，向结算部递交卖方客户期货滚动交割申请表与标准仓单持有凭证及买方客户期货滚动交割申请表与客户增值税开票资料。

（一）配对日

1. 卖方申报交割。

客户填写大商所滚动交割申请表，结算部在闭市前将大商所滚动交割申请表和标准仓单持有凭证提交至大商所申报交割。

2. 买方申报意向。

客户填写大商所滚动交割申请表，结算部在闭市前将大商所滚动交割申请表提交至大商所申报交割意向。

3. 配对日闭市后，大商所通过系统为申请交割的卖方客户找出该交割月多头持仓，按照“申报交割意向的买持仓优先，持仓时间最长的买持仓优先”的原则进行交割配对。

4. 配对日闭市后，结算部应通过会员服务系统查收《交割通知单》和配对结果等滚动交割信息，及时将相关信息传真给客户确认信息，

客户未收到《交割通知单》或对《交割通知单》有异议的，应在通知日下午 17:00 之前以书面形式通知结算部，规定时间内没有提出异议的，视为对《交割通知单》的认可。

（二）交收日

交收日为配对日后（不含配对日）第 2 个交易日。买方客户最迟于交收日前一日收盘前补全与其配对交割月份合约持仓相对应的全额货款，结算部确认客户可用资金后，冻结客户交割货款。

交收日闭市后，票据交换。买方付货款收仓单，卖方交仓单收 80% 货款，余款在卖方客户提交了增值税专用发票后结清。

第二十五条 集中交割程序：

（一）最后交易日

意向交割的客户应及时填写交割意向以及交割申请表传真到结算部。结算部应在闭市前通过大连仓单系统提交卖方的交割仓单信息。闭市后同一交易编码客户买卖持仓相对应部分的持仓视为自动平仓，不予办理交割，最后交易日闭市后，交易所将交割月份买持仓的交易保证金转为交割预付款。

（二）标准仓单提交日

最后交易日后第一个交易日为标准仓单提交日，卖方客户最迟应于闭市前将其交割月份合约持仓相对应的全部标准仓单交到交易所，闭市后，交易所公布各交割仓库或分库交割品种与标准仓单数量信息，买方可查看卖方提交的仓单。

（三）配对日

最后交易日后第二个交易日为配对日，买方客户应于当天 11:30 之前将交割意向表提交到结算部。结算部在闭市前及时向交易所提交客户的交割意向申报。闭市后，交易所将按照“最少配对数”原则进行配对，确定交割对应的买卖双方。

（四）交收日

最后交易日后第三个交易日为交收日，即最后交割日。最后交割日闭市前，买方客户应当补齐与其交割月份合约持仓相对应的差额货款。最后交割日闭市后，买方付货款收仓单，卖方交仓单收 80% 货款。

余款的结算，按照大连商品交易所期货交割细则有关规定办理。

第二节 大商所增值税专用发票的流转

大商所交割由卖方客户向对应的买方客户开具增值税专用发票。增值税专用发票由大连出市代表负责转交、领取并协助核实。

买方客户最迟应在配对日后 1 个交易日内提供增值税开票资料；卖方客户最迟应当在配对日（最后交易日）起第 7 个交易日 12:00 前将增值税发票交至大连出市代表处。大连出市代表在收到增值税发票后，应在当日 15:00 之前递交至大商所。大连出市代表在收到大商所转交的增值税专用发票后，应及时将增值税专用发票按客户要求的地址邮寄给客户。

卖方客户在最后发票交付日迟交，按交易所规定按迟交天数处以一定的罚款，不交增值税发票的，按交易所规定扣除剩余货款。

中国金融期货交易所交割流程

目前中金所股指期货合约采用现金交割方式，国债合约采用实物交割。对采用现金交割方式进行交割的合约持仓，在合约到期前第二个交易日，以合同约定的方式，通知客户该合约即将到期交割，对无交割意向的持仓头寸要求客户移仓或平仓。最后交易日收市后，公司结算部以中金所公布的交割结算价为基准，划付持仓双方的盈亏，了结所有未平仓合约，完成现金交割过程。

参与国债交割的客户应事先通过期货公司向交易所申报国债托管账户，客户应提交以下材料并加盖公章：

- （一）客户国债托管账户申报表
- （二）客户国债托管账户证明材料
- （三）客户的有效身份证明材料
- （四）交易所要求的其他材料