附件4

**仿真交易测试注意事项**

为测试申请单位做市技术系统功能和稳健性，申请动力煤期权做市商的单位，若不是郑商所任一期权品种的做市商，应参加郑州商品交易所（以下简称郑商所）在仿真环境组织的相关测试活动，具体安排如下：

一、测试时间

6月5日前接入仿真环境，并在动力煤期权合约进行做市交易测试，测试时间不得少于5个交易日。

二、测试要求

（一）6月5日前将《郑商所做市商业务仿真交易测试申请表》扫描件发送至指定邮箱（附件4.1，需致电确认）；

（二）仿真做市交易编码由申请单位指定，不能与仿真期权做市为同一交易编码；

（三）持续报价要求。

为ZC2009、ZC2101两个标的月份对应的期权合约提供持续报价，持续报价合约为相应标的月份的平值及其邻近4个实值和10个虚值的看涨期权和看跌期权合约。

有效持续报价须满足以下条件：每笔报价的申报买入量和申报卖出量均不得低于10手；动力煤期权买卖价差不得大于下表持续报价最大买卖价差规定：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 申报买价区间（元/吨） | 持续报价最大买卖价差（元/吨） | 回应报价最大买卖价差（元/吨） |
| 申报买价<10 | 1 | 2 |
| 10≤申报买价<30 | 2 | 3 |
| 30≤申报买价<60 | 3 | 6 |
| 60≤申报买价 | 6 | 9 |

有效持续报价持续时间计算方法如下：

1．有效持续报价未成交或成交后双边挂单量仍不低于10手的，其持续时间为撤单时间（未撤单时按闭市时间）与报单时间的差；

2．有效持续报价成交后至少有一边挂单量小于10手的，其持续时间为成交后单边最早小于10手的成交时间与报单时间的差。

（四）回应报价要求。

为所有挂牌动力煤期权合约的询价请求提供双边报价。

有效回应报价须满足以下条件：在收到系统询价请求后20秒内进行双边报价；回应报价最大买卖价差符合第（三）项规定；每笔报价的申报买入量和申报卖出量均不得低于3手；回应报价持续时间不得小于10秒，或10秒内回应报价的单边或双边全部成交。

回应报价持续时间计算方法如下：

1.针对一次询价，单个回应报价未成交或未有一边完全成交时，回应报价持续时间为撤单时间（未撤单时按闭市时间）与报单时间的差；

2.针对一次询价，以新双边报价替换原双边报价，且连续有多个满足本条第（三）项价差规定和第（四）项报单量规定的回应报价时，回应报价持续时间为连续的多个回应报价持续时间的累计值。

（五）做市商指定交易编码初始资金为5000万元，交易持仓限额与普通客户持仓限额相同；

（六）测试结束后2个交易日内向郑商所提交相应测试报告。

三、其他

联系电话：0371-65612893，0371-65610312

做市商QQ群：422987949，323444743

邮箱：lvtong@czce.com.cn

附件4.1：郑商所做市商业务仿真交易测试申请表

附件4.1

**郑商所做市商业务仿真交易测试申请表**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 申请单位名称 |  | 指定交易编码（仿真） |  |
| 所在会员名称 |  | 会员号 |  |
| 做市技术系统名称 |  | 做市系统开发商 |  |
| 申请品种 |  |
| 申请原因 |  |
| 做市负责人 | 姓名 |  | 职位 |  |
| 电话 |  | 邮箱 |  |
| 业务联系人 | 姓名 |  | 职位 |  |
| 电话 |  | 邮箱 |  |
| 本单位承诺提供信息真实有效，能够按照交易所相关要求在仿真环境上全面测试技术系统功能及其稳健性。 单位盖章： 年 月 日 |

**注：期权与期货仿真做市交易编码不能为同一个。**