

# 上海国际能源交易中心结算细则

(本细则自 2017 年 5 月 11 日发布实施，2019 年 8 月 2 日第一次修订)

## 第一章 总则

**第一条** 为了规范上海国际能源交易中心(以下简称能源中心)期货交易的结算行为，保护期货交易当事人的合法权益和社会公共利益，防范和化解期货市场风险，根据《上海国际能源交易中心交易规则》制定本细则。

**第二条** 能源中心作为中央对手方，统一组织期货交易的结算，实行保证金制度、当日无负债结算制度和风险准备金制度等。

**第三条** 能源中心对会员进行结算。

会员对其客户、委托其结算的境外特殊参与者、委托其交易结算的境外中介机构(前述客户、境外特殊参与者、境外中介机构统称为结算交割委托人)进行结算。

境外特殊经纪参与者、境外中介机构对其客户进行结算。

**第四条** 本细则适用于能源中心的一切结算活动，能源中心、会员、境外特殊参与者、境外中介机构、客户、指定存管银行及相关工作人员应当遵守本细则。

## 第二章 结算机构

**第五条** 结算机构是指能源中心设置的结算部门。结算机构负责能源中心期货交易的统一结算、保证金管理及结算风险的防范。

**第六条** 结算机构具有下列主要职责：

(一) 控制结算风险；

- (二) 登录和编制会员的结算账表；
- (三) 办理资金往来汇划业务；
- (四) 统计、登记和报告交易结算、结汇、购汇等情况；
- (五) 处理会员交易中的账款纠纷；
- (六) 办理交割结算业务；
- (七) 按规定管理保证金；
- (八) 按规定办理其他结算业务。

**第七条** 所有在能源中心成交的合约应当通过结算机构进行统一结算。

**第八条** 能源中心可以检查会员、境外特殊参与者、境外中介机构和客户涉及能源中心期货交易的相关资料，包括交易记录、结算资料、财务报表、凭证和账册等。会员、境外特殊参与者、境外中介机构和客户应当予以配合。

**第九条** 会员应当设有承担结算职能的部门，负责会员与能源中心、结算交割委托人之间的结算工作，并应当妥善保管交易记录、结算资料、财务报表及相关凭证、账册，以备查询和核实。

**第十条** 每一会员应当指派两名以上办理结算、交割业务的人员（以下简称结算交割员）。结算交割员应当符合中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）关于期货从业人员资格的有关规定，经能源中心培训，通过能源中心测试，并经所属机构授权后取得《上海国际能源交易中心结算交割员证》（以下简称《结算交割员证》）。

**第十一条** 结算交割员具有下列业务职责：

- (一) 办理所属机构出入金业务；
- (二) 获取并及时核对能源中心提供的结算数据；
- (三) 办理作为保证金使用的资产的交存与提取手续；
- (四) 办理实物交割手续；
- (五) 办理其他结算、交割业务。

**第十二条** 结算交割员在能源中心办理结算、交割业务时，应当出示《结算交割员证》，否则能源中心不予办理。

《结算交割员证》仅限本人使用，不得伪造、涂改、转借他人。

**第十三条** 会员应当制定结算交割员的业务操作规范。结算交割员应当妥善保管操作密码，因保管不善产生的后果由会员自行承担。

**第十四条** 结算相关主体及其工作人员应当保守与结算业务有关的商业秘密。

### 第三章 日常结算

**第十五条** 能源中心按照业务需要在各指定存管银行开设不同币种的专用结算账户，用于存放会员的保证金及相关款项。

**第十六条** 会员应当按照业务需要在指定存管银行开设不同币种的保证金专用账户，用于存放保证金及相关款项。其中，会员根据能源中心要求在指定存管银行指定网点开设的保证金专用账户为会员专用资金账户。

**第十七条** 能源中心与会员之间期货业务资金的往来通过能源中心专用结算账户和会员专用资金账户办理。

**第十八条** 能源中心对会员存入能源中心专用结算账户的保证金实行分账管理，为每一会员设立内部明细账户，按日序时登记核算每一会员出入金、盈亏、交易保证金、手续费等。

会员每接受一家境外特殊参与者委托结算的，能源中心为会员提供另行设立受托结算内部明细账户的服务，按日序时登记核算每一境外特殊参与者出入金、盈亏、交易保证金、手续费等。

**第十九条** 期货公司会员、境外特殊经纪参与者、境外中介机构应当对保证金实行分账管理，为每一客户设立内部明细账户，按日序时登记核算每一客户出入金、盈亏、交易保证金、手续费等。期货公司会员通过保证金专用账户与客户的期货结算账户进行期货业务资金往来。

会员应当按照前款要求，对委托其结算的境外特殊参与者、委托其交易结算的境外中介机构的保证金实行分账管理。

**第二十条** 能源中心根据本细则及其他业务规则的规定可以在不通知会员的情况下通过指定存管银行从会员的专用资金账户中扣划各项应收款项。

能源中心可以随时查询会员专用资金账户的资金余额和往来情况。

**第二十一条** 会员开立、更名、更换或者注销专用资金账户，应当向能源中心提出申请，经同意后凭能源中心结算机构签发的专用通知书（样本见能源中心官方网站）到指定存管银行办理。

**第二十二条** 会员转让会员资格的,受让方应当重新开立专用资金账户。

**第二十三条** 能源中心实行保证金制度。保证金分为结算准备金和交易保证金。

人民币作为能源中心结算币种。经能源中心同意,外汇资金和价值稳定、流动性强的标准仓单、国债等资产(以下统称为保证金使用的资产)可以作为保证金。

**第二十四条** 结算准备金是指会员为了交易结算在能源中心专用结算账户中预先准备的资金,是未被合约占用的保证金。

**第二十五条** 期货公司会员结算准备金最低余额为人民币200万元;非期货公司会员结算准备金最低余额为人民币50万元。

会员接受境外特殊参与者委托结算、接受境外中介机构委托交易结算的,会员相应的受托结算内部明细账户的结算准备金最低余额由能源中心另行通知。

**第二十六条** 会员结算准备金最低余额应当以人民币自有资金缴纳。

**第二十七条** 能源中心参考中国人民银行公布的同币种同期银行活期存款利率,计算会员当日结算准备金余额中的货币资金利息,并在每年3月、6月、9月、12月指定存管银行向能源中心支付利息后的下一个交易日内,将利息转入会员的结算准备金。具体执行利率由能源中心确定、调整并公布。

**第二十八条** 交易保证金是指会员存入能源中心专用结算账户中确保合约履行的资金,是已被合约占用的保证金。当期

货交易成交后，能源中心按照持仓合约价值的一定比率或者能源中心规定的其他方式收取交易保证金。

能源中心可以按买卖双向持仓量、净持仓量或者持仓组合收取交易保证金。在下列情况下，能源中心可以单边收取交易保证金：

（一）同一客户在同一会员、境外特殊经纪参与者处的同品种双向持仓（合约进入最后交易日前第五个交易日收市后除外），按照保证金金额较大的一边收取；

（二）非期货公司会员、境外特殊非经纪参与者同品种的双向持仓（合约进入最后交易日前第五个交易日收市后除外），按照保证金金额较大的一边收取；

（三）能源中心认为必要的其他情况。

**第二十九条** 各上市品种交易保证金的最低收取标准在期货合约中规定，不同阶段交易保证金的收取标准按照《上海国际能源交易中心风险控制管理细则》的规定执行。

**第三十条** 会员向结算交割委托人收取的保证金属于结算交割委托人所有，应当存放于保证金专用账户。

保证金除用于交易结算外，严禁挪作他用。

**第三十一条** 会员向结算交割委托人收取交易保证金不得低于能源中心向会员收取的交易保证金标准。

**第三十二条** 能源中心实行当日无负债结算制度。

每一交易日闭市后，能源中心按照当日结算价结算所有合约的盈亏、交易保证金及手续费、税款等费用，对应收应付的款项实行净额划转，并相应增加或者减少会员的结算准备金。

**第三十三条** 能源中心根据会员当日成交合约数量按照相关标准计收交易手续费，并可以根据市场情况，按照上市品种或者合约，对特定客户、部分或者全部会员、境外特殊参与者收取申报费、撤单费等费用。能源中心另有规定的除外。

**第三十四条** 当日有成交价格的期货合约的当日结算价，是指该合约当日成交价格按照成交量的加权平均价。

当日无成交价格的期货合约的当日结算价，按照下列方法确定：

（一）当日收市时能源中心计算机系统中该合约有买卖双方报价的，按照最优的买方报价、卖方报价和该合约上一交易日的结算价格三者中居中的一个价格为该合约的当日结算价；

（二）当日该合约收市前连续五分钟报价保持停板价格，且能源中心计算机系统中只有单方报价的，以该停板价格为该合约的当日结算价；

（三）除上述第（一）、（二）项之外的其他情况，该合约的当日结算价按照下列方法确定：

1. 该合约当日前一有成交的最近月份合约结算价的涨跌幅度（%）小于等于该合约当日涨跌停板的，该合约当日结算价 = 该合约上一交易日的结算价  $\times$  (1  $\pm$  该合约当日前一有成交的最近月份合约结算价的涨跌幅度)；

2. 该合约当日前一有成交的最近月份合约结算价的涨跌幅度（%）大于该合约当日涨跌停板的，该合约当日结算价 = 该合约上一交易日的结算价  $\times$  (1  $\pm$  该合约的当日涨跌停板)；

3. 该合约前面所有月份合约当日均无成交，且无法确定该

合约当日前一有成交的最近月份合约结算价涨跌幅度的，则该合约当日结算价 = 上一交易日该合约的结算价。

**第三十五条** 期货市场参与者具有下列情形之一的，能源中心可以调整当日结算价和交割结算价：

（一）期货市场参与者以自己或者实际控制关系账户为交易对象，自买自卖期货合约，严重影响交割结算价的；

（二）其他违规行为导致期货交易价格异常波动或者瞬间大幅度偏离市场价格、严重影响交割结算价的。

**第三十六条** 期货合约以当日结算价作为计算当日盈亏的依据。具体计算公式如下：

当日盈亏 =  $\sum[(\text{卖出成交价} - \text{当日结算价}) \times \text{卖出量}] + \sum[(\text{当日结算价} - \text{买入成交价}) \times \text{买入量}] + (\text{上一交易日结算价} - \text{当日结算价}) \times (\text{上一交易日卖出持仓量} - \text{上一交易日买入持仓量})$

**第三十七条** 当日盈亏在每日结算时进行划转，当日盈利划入会员结算准备金，当日亏损从会员结算准备金中扣划。

当日结算时的交易保证金超过上一交易日结算时的交易保证金部分从会员结算准备金中扣划，当日结算时的交易保证金低于上一交易日结算时的交易保证金部分划入会员结算准备金。

手续费、税款等各项费用从会员结算准备金中扣划。盈亏、费用、交割货款等款项应当以人民币货币资金支付。

**第三十八条** 当日结算准备金余额的具体计算公式如下：

当日结算准备金余额 = 上一交易日结算准备金余额 + 上一交易日交易保证金 - 当日交易保证金 + 当日作为保证金使用的资



产的实际可用金额 - 上一交易日作为保证金使用的资产的实际可用金额+当日盈亏+入金 - 出金 - 手续费等

作为保证金使用的资产的具体计算方法由本细则第六章规定。

**第三十九条** 当日结算完成后,会员在能源中心的任一内部明细账户的当日结算准备金余额低于最低余额要求时,结算结果即视为能源中心向会员发出的追加保证金通知,两者的差额即为追加保证金金额。

**第四十条** 能源中心发出追加保证金通知后,可以通过指定存管银行从会员的专用资金账户中扣划应当追加的保证金金额;未能全额扣款的,会员应当在下一交易日开市前补足至结算准备金最低余额;未补足的,按照下列方法处理:

(一) 会员在能源中心的任一内部明细账户的结算准备金余额大于或者等于零的,该账户对应的会员或者境外特殊参与者不得开新仓;

(二) 会员在能源中心的任一内部明细账户的结算准备金小于零的,能源中心按照《上海国际能源交易中心风险控制管理细则》的规定进行强行平仓等处理。

**第四十一条** 能源中心可以根据市场风险和保证金变动情况,在交易过程中进行结算并发出追加保证金通知,会员应当在通知规定的时间内补足保证金。未按时补足的,按本细则第四十条的规定处理。

**第四十二条** 当日结算完成后,会员在能源中心的任一内部明细账户内结算准备金中人民币资金不得低于结算准备金最低

余额。低于最低余额要求的，能源中心可以从会员专用资金账户中扣划相应的人民币资金；未能全额扣划的，会员应当在下一交易日开市前将人民币资金补足至结算准备金最低余额；未补足的，能源中心可以对专用结算账户中该会员的外汇资金和会员专用资金账户中的外汇资金通过强制换汇的方式为其补足。

#### **第四十三条 会员划拨资金的方式包括：**

（一）银行扣划。会员应当通过期货资金管理系统或者能源中心规定的其他方式提交出入金申请。

会员在收市前提交入金申请的，经能源中心审核后，于当日收市结算前办理入金划转；在收市前提交出金申请的，经能源中心审核后，于当日收市结算后集中办理出金划转；在收市结算后提交出入金申请的，经能源中心审核后，于下一个交易日办理出入金划转。

交易期间不予办理浮动盈亏及相关资金的出金划转，其他资金出金需求可向能源中心申请办理。

连续交易期间，能源中心不办理出金业务以及作为保证金使用的资产的提取业务。

（二）票据支付。经能源中心同意，会员可以使用基于保证金专用账户签发的支票、本票和贷记凭证入金。能源中心将在确认到账的下一节交易前增加会员结算准备金。

**第四十四条 会员出金应当符合能源中心规定。出金标准为：**

（一）作为保证金使用的资产的实际可用金额大于等于交

易保证金的80%时：

可出金额=实有货币资金 - 交易保证金×20% - 结算准备金  
最低余额

(二) 作为保证金使用的资产的实际可用金额小于交易保证金的80%时：

可出金额=实有货币资金 - (交易保证金 - 作为保证金使用的资产的实际可用金额) - 结算准备金最低余额

实有货币资金是指实有人民币资金和折成人民币的外汇资金的合计数，外汇资金的折算方法由本细则第六章规定。

能源中心可以根据市场风险状况和允许使用的外汇种类对出金标准做适当调整。

**第四十五条** 会员、境外特殊参与者、境外中介机构和客户具有下列情形之一的，能源中心可以限制会员出金，要求会员限制境外特殊参与者、境外中介机构出金，以及要求会员、境外特殊经纪参与者、境外中介机构配合限制客户出金：

(一) 涉嫌重大违规，经能源中心立案调查的；

(二) 因投诉、举报、交易纠纷等被司法部门、能源中心或者其他有关部门正式立案调查，且正处于调查期间的；

(三) 能源中心认为市场出现重大风险的；

(四) 能源中心认为必要的其他情况。

**第四十六条** 当日结算完成后，会员应当通过会员服务系统获得相关的结算数据。

**第四十七条** 遇特殊情况造成能源中心不能按时提供结算数据的，能源中心将另行通知提供结算数据的时间。

**第四十八条** 会员每天应当及时获取能源中心提供的结算数据，做好核对工作。

结算数据应当至少保存20年，但对有关期货交易有争议的，应当保存至该争议消除时为止。

**第四十九条** 会员对结算数据的正确性有异议的，应当在不晚于下一交易日开市前三十分钟以书面形式通知能源中心。遇特殊情况的，会员可以在下一交易日开市后二小时内以书面形式通知能源中心。能源中心将及时予以处理和反馈。

会员在规定时间内没有对结算数据提出异议的，视为该会员认可结算数据。

**第五十条** 结算完成后，能源中心将会员的资金划转数据传递给有关指定存管银行。指定存管银行应当及时进行处理并将划账结果反馈给能源中心。

**第五十一条** 能源中心在每月的第一个交易日向会员提供上月的资金结算表（加盖结算专用章）、手续费发票，作为会员核查交易账簿记录的依据。

**第五十二条** 会员具有以下情形之一的，该会员及其结算交割委托人可以申请移仓，经能源中心批准后予以办理：

- （一）因故不能从事期货相关业务的；
- （二）发生合并、分立、破产的；
- （三）变更委托结算关系的；
- （四）能源中心规定的其他情形。

能源中心可以要求提供移入和移出仓位的会员同意移仓的声明书、客户同意移仓的声明书、变更委托结算关系声明书、相关持仓的详细清单等一项或者多项移仓申请材料。

在会员破产但未提出申请等特殊情况下，为保护客户权益，能源中心可以启动应急预案，办理客户移仓。

**第五十三条** 移仓申请经批准后，能源中心与会员可以约定某一交易日为移仓结算日。

**第五十四条** 移仓内容限于持仓及交易保证金。当日的盈亏、手续费、税款、结算准备金等其他款项不属于移仓内容，应当由移出仓位的会员结清。

**第五十五条** 能源中心将在移仓结算日结算完成后办理移仓，并向相关会员提供移仓前和移仓后的相关结算报表。

相关会员应当核对并确认相关结算报表，一经确认，不得更改。

#### 第四章 实物交割结算

**第五十六条** 能源中心可以向实物交割的买方会员、卖方会员收取交割手续费，具体标准由《上海国际能源交易中心交割细则》规定。

**第五十七条** 交割货款结算实行一收一付、先收后付的方法。交割货款的收付可以选择使用内转或者银行划转方式办理。

使用内转方式的会员应当在第三交割日14:00前向能源中心提交内转申请。买方会员未在第三交割日14:00前支付交割货款的，能源中心可以从其结算准备金中直接内转交割货款。

使用银行划转方式的会员，买方交割货款可以以贷记凭证、

本票、支票或者能源中心认可的其他方式划入能源中心专用结算账户，卖方交割货款由能源中心划至会员专用资金账户。

**第五十八条** 交割结算价是期货合约交割结算的基准价，计算方式由《上海国际能源交易中心交割细则》规定。

**第五十九条** 买方、卖方以期货合约的交割结算价为基础，再加上因交割商品的品级、质量、产地、交割地等不同由能源中心确定的交割升贴水进行交割结算。

**第六十条** 交割结算时的发票开具应当执行国家有关规定。

能源中心向买方会员开具发票，向卖方会员收取发票。会员接受委托结算的，买方会员向其结算交割委托人开具发票，向能源中心收取发票；卖方会员向能源中心开具发票，向其结算交割委托人收取发票。卖方会员应当在最后交割日 15:00 前将发票交至能源中心。

**第六十一条** 卖方会员迟交发票 3 至 10 天的，每天应当缴纳货款金额 0.5‰的滞纳金；迟交 11 至 30 天的，每天应当缴纳货款金额 1‰的滞纳金；超过 30 天未交发票的，视为不交发票，应当缴纳货款金额 15%的违约金。

**第六十二条** 卖方会员在第一交割日 15:00 前办妥标准仓单事宜的，能源中心当日结算时清退其相应的保证金。

买方会员在第三交割日 14:00 前办妥货款事宜的，能源中心当日结算时清退其相应的保证金；在 14:00 后办妥的，能源中心将在下一交易日结算时清退其相应的保证金。

卖方会员在第三交割日 14:00 前未办妥发票事宜的，能源中心当日对相应交割持仓以该合约交割结算价收取不低于 15%

的保证金。在第四、五交割日 14:00 前办妥发票事宜的，能源中心当日结算时清退其相应的保证金；在 14:00 后办妥的，能源中心将在下一交易日结算时清退其相应的保证金。

**第六十三条** 《上海国际能源交易中心交割细则》对交割结算和发票流程另有规定的，按照相关规定执行。

## 第五章 委托结算

**第六十四条** 境外中介机构委托期货公司会员或者境外特殊经纪参与者进行交易结算的，应当与其签订委托代理协议，并应当在办理业务前向能源中心备案。

期货公司会员与境外中介机构的委托代理业务应当遵守《上海国际能源交易中心会员管理细则》的相关规定。境外特殊经纪参与者与境外中介机构的委托代理业务应当遵守《上海国际能源交易中心境外特殊参与者管理细则》的相关规定。

**第六十五条** 境外特殊参与者应当且只能委托一家会员进行结算。

**第六十六条** 会员与委托其结算的境外特殊参与者应当签署包括下列内容的委托结算的协议：

- （一）结算准备金最低余额和交易保证金收取标准；
- （二）办理作为保证金使用的资产及其费用标准；
- （三）风险管理措施、条件及程序；
- （四）账户类型及管理模式、结算流程，包括结算数据收取、查询和确认的时间和方式；
- （五）手续费标准；
- （六）通知事项、方式及时限；

(七) 不可归责于协议双方当事人所造成损失的情形及其处理方式；

(八) 协议变更和解除；

(九) 违约责任；

(十) 争议处理方式；

(十一) 其他事项。

**第六十七条** 会员通过保证金专用账户与委托其结算的境外特殊参与者、委托其交易结算的境外中介机构的期货结算账户进行期货业务资金往来。

会员受托为境外中介机构交易结算或者为境外特殊经纪参与者结算的，可以以境外中介机构或者境外特殊经纪参与者的名义在内部开设综合资金账户，允许其将一个及以上境外客户的资金合并综合资金账户中。会员对境外中介机构或者境外特殊经纪参与者通过综合资金账户进行统一结算和风险控制。

**第六十八条** 具有下列情形之一的，能源中心可以为会员和委托其结算的境外特殊参与者办理委托结算关系变更手续：

(一) 委托结算的协议期满后不再续约的；

(二) 委托结算的协议提前解除的；

(三) 会员因故不能为境外特殊参与者进行结算的；

(四) 能源中心认定的其他情形。

**第六十九条** 具有第六十八条第一项情形的，境外特殊参与者、移入和移出委托结算的会员应当在协议期满前第 10 个交易日以前，向能源中心提交下列材料办理委托结算关系变更手续：

(一) 变更委托结算关系申请书；



(二) 境外特殊参与者和移入受托结算的会员签订的委托结算的协议；

(三) 能源中心规定的其他材料。

能源中心收到完整材料后，在10个交易日内对申请材料进行审核。审核通过的，能源中心通知变更委托结算关系的约定结算日。

**第七十条** 具有第六十八条第(二)、(三)项情形的，境外特殊参与者、移入和移出委托结算的会员除提交第六十九条规定的材料外，还应当提交解除原委托结算关系的协议。能源中心收到完整材料后，在10个交易日内对申请材料进行审核。审核通过的，能源中心通知变更委托结算关系的约定结算日。

**第七十一条** 能源中心在约定结算日结算后办理委托结算关系变更，对持仓、相应的交易保证金及结算准备金等其他款项进行移转，并提供移转清单。移入和移出受托的会员应当对移转清单核对确认，境外特殊参与者应当委托移入和移出的会员进行确认。

在约定结算日结算后，市场出现重大风险或者能源中心认定的其他情形的，能源中心可以暂停办理委托结算关系变更手续。

境外特殊参与者、移入和移出委托结算的会员应当配合办理委托结算关系变更手续。在委托结算关系变更完成之前，移出委托结算的会员对其代为结算的持仓负有履约义务。

## 第六章 作为保证金使用的资产

**第七十二条** 经能源中心批准，非期货公司会员、境外特殊非经纪参与者、客户可以将标准仓单、外汇资金等资产作为保证金使用。

非期货公司会员、境外特殊非经纪参与者、客户将标准仓单以外的有价证券作为保证金的，视为授权能源中心委托托管机构对其申报账户内的对应有价证券进行划转或者质押登记处理。有价证券的划转、质押登记以及管理等相关业务按照托管机构有关规定办理。

**第七十三条** 能源中心结算机构负责办理资产作为保证金使用的业务，受理截止时间为每一交易日 15:00。遇有特殊情况的，能源中心可以延长受理时间。

**第七十四条** 本细则所指的作为保证金使用的资产限于以下种类：

- （一）标准仓单；
- （二）外汇资金（币种类别、折算方式和适用范围由能源中心另行公布）；
- （三）能源中心另行确定的其他资产。

**第七十五条** 办理资产作为保证金使用业务的，非期货公司会员、境外特殊非经纪参与者应当向能源中心提出申请。客户应当授权期货公司会员、境外特殊经纪参与者、境外中介机构为其向能源中心提出申请，由后者办理相关业务手续。

能源中心对作为保证金使用的资产进行验证交存。

**第七十六条** 作为保证金使用的资产的市值按以下方法计算：

（一）以标准仓单作为保证金的，以该品种最近交割月份期货合约的当日结算价作为其市值核定的基准价，当日收市前标准仓单的市值先按照前一交易日该品种最近交割月份期货合约的结算价核算。作为保证金的金额不高于标准仓单市值的80%。

（二）其他资产作为保证金使用的基准价由能源中心核定。

作为保证金使用的资产市值折算以后用作保证金的金额称为折后金额。能源中心每日结算时按上述规定的方法重新确定作为保证金使用的资产的基准价并调整折后金额。

**第七十七条** 除外汇资金以外的其他资产作为保证金的，该资产的最大配比金额不超过会员在能源中心相应的内部明细账户或受托结算内部明细账户的实有货币资金的4倍（配比乘数）。能源中心可根据资产的流动性和风险性确定其配比乘数，并可以根据市场风险和资产所有人的资信调整资产配比乘数。资产折后金额和最大配比金额中的较低金额是作为保证金使用的资产的实际可用金额。

会员办妥作为保证金使用的资产交存手续的，能源中心将该笔资产的实际可用金额划入结算准备金。

**第七十八条** 作为保证金使用的资产每次折算使用的期限不得超过能源中心规定的有效期，届满后仍需作为保证金使用的，应当重新办理手续。

**第七十九条** 具有下列情况之一的,能源中心可以取消以资产作为保证金使用:

(一) 会员、境外特殊参与者、境外中介机构提取和运用资金出现较大风险并有可能危及能源中心合法权益的;

(二) 有价证券对应的标的物出现瑕疵或者发生重大风险的;

(三) 由于其他原因需要取消的。

能源中心取消以资产作为保证金使用后,保证金不足的,相关主体应当予以补足。

**第八十条** 会员、境外特殊参与者、境外中介机构在折算期限内提取作为保证金使用的资产会造成保证金不足的,应当在补足相应的保证金后,方可办理提取手续,取回作为保证金使用的资产。

会员、境外特殊参与者、境外中介机构提取作为保证金使用的资产的申请截止时间为每一交易日 14:30。

**第八十一条** 以资产作为保证金使用的,会员应当交纳手续费。作为保证金使用的资产的手续费由能源中心按不高于中国人民银行公布的同期贷款利率计算并按月收取。具体计费金额和收费标准由能源中心确定、调整并公布。

将标准仓单以外的有价证券作为保证金使用的,会员还应当承担有价证券作为保证金业务中托管机构收取的有关费用;具体计费金额和收费标准按照托管机构的有关规定执行。

**第八十二条** 会员不履行或者不能完全履行交易保证金债务的,能源中心可以将作为保证金使用的资产兑现或者提货后

变现，从所得的款项中优先受偿交易保证金债务和其他相关债务。会员应当承担作为保证金使用的资产兑现或者变现时发生的损失或费用。

## 第七章 风险与责任

**第八十三条** 会员应当履行其在能源中心成交的合约相关义务和责任，承担相关风险。

能源中心按照交易规则组织期货交易，完成的结算交割、收取的保证金或其他作为保证金使用的资产，以及采取的违约处理措施，不因会员进入破产程序而被撤销或者无效。

会员进入破产程序，能源中心仍可以按照交易规则及其实实施细则，对该会员未了结的合约进行净额结算。

能源中心因资不抵债被接管或者进入破产程序的，会员可按照能源中心交易规则及其实实施细则或者依据其与能源中心的合同约定，终止所有未了结的合约，并进行净额结算。

**第八十四条** 风险防范实行分级负责制。能源中心对会员进行风险管理；会员对其结算交割委托人进行风险管理；期货公司会员、境外特殊经纪参与者、境外中介机构对其客户进行风险管理。

**第八十五条** 会员不能履行合约相关义务和责任的，能源中心可以对其采取下列保障措施：

- （一）动用会员的结算准备金；
- （二）暂停开仓交易；
- （三）按规定强行平仓，直至强行平仓后释放的保证金能够履行合约相关义务和责任为止；

(四) 将作为保证金使用的资产处置变现，用变现所得履行合约相关义务和责任。

**第八十六条** 采取本细则第八十五条措施后会员仍无法履行合约相关义务和责任的，能源中心按以下步骤履行合约相关义务和责任：

- (一) 动用风险准备金；
- (二) 动用能源中心的自有资产。

能源中心履行合约相关义务和责任后，通过法律程序对会员进行追偿。

**第八十七条** 能源中心实行风险准备金制度。

风险准备金由能源中心设立，用于为维护期货市场正常运转、提供财务担保以及弥补因能源中心不可预见的风险所带来的损失。

**第八十八条** 风险准备金的来源包括：

- (一) 能源中心按照手续费收入20%的比例，从管理费用中提取；
- (二) 符合国家财政政策规定的其他收入。

当风险准备金余额达到中国证监会和其他监管机构规定的标准时，经中国证监会批准后可以不再提取。

**第八十九条** 风险准备金应当单独核算，专户存储，除用于弥补风险损失外，不得挪作他用。

**第九十条** 风险准备金的动用应当经能源中心董事会批准，报告中国证监会后按规定的用途和程序进行。

**第九十一条** 违反本细则规定的，能源中心按《上海国际能源交易中心违规处理实施细则》的有关规定处理。

## 第八章 附则

**第九十二条** 本细则解释权属能源中心。

**第九十三条** 本细则自 2019 年 8 月 2 日起实施。