



特别执行报告

日期: 2021年11月9日

SER#: 8878

题: 彭博大宗商品指数期货和彭博大宗商品指数掉期（已清算场外）合约修订

自2021年12月5日起生效，芝加哥商品交易所（CME，或芝商所）在交易日2021年12月6日周一（正等待美国商品期货交易委员会（CFTC）所有相关监管审查期完成），对以下附件A所列的彭博大宗商品指数掉期（已清算场外）每日结算流程文档进行修订，以更准确地说明芝商所现有的结算流程。

合约名称	CME ClearPort代码	交易规则手册
彭博大宗商品指数掉期 (已清算场外)	DGS	CBOT*第29A章

*这款仅限芝商所清算的合约的产品章节包含在CBOT规则手册中。

此外在目前等待CFTC审查期间，The Board of Trade of the City of Chicago, Inc. (CBOT)将对彭博大宗商品指数期货合约实施若干修订。

合约名称	CME Globex 代码	CME ClearPor t代码	交易规则手册	当前最小价格 增幅	削减后最小价格增幅
彭博大宗商品指 数期货	AW	70	CBOT第29章	0.10个指数点 (10.00美元)	0.01个指数点 (1.00美元)

对于彭博大宗商品指数期货合约，CBOT将修订：(1) 规则29102.C. (“价格增幅”)，将最小变动价位降至0.01个指数点；(2) 规则588.H. (“Globex不可审核交易范围”) 表格 (“表格”)，以符合对规则29012.C.的修订；及(3) 每日结算流程文档从VWAP (成交量加权平均价格) 结算流程过渡至按基础彭博大宗商品指数结算。CBOT的这些修订在以下附件B、C和D中列出。

需要指出的是，根据要求客户应在2021年12月3日周五收市后取消彭博大宗商品指数期货合约的所有不能自动失效委托单 (“GTC”) 和到期前有效指令 (“GTD”) 订单。美国中部时间 (CT) 2021年12月3日周五16:00以后，此合约所有剩余的GT订单将被芝商所全球指挥控制中心 (“GCC”) 取消或删除。

有关问题请联系：

业务线管理

Murphy Brennan murphy.brennan@cme.com (312) 257 7824

研究和产品开发

Anna Ellis [\(312\) 783 8764](mailto:anna.ellis@cme.com)

附件A

每日结算流程文档 (新增内容带下划线; 删除内容带删除线)

彭博大宗商品指数SM掉期每日结算流程

普通每日结算流程

彭博根据指数成分大宗商品期货合约的结算情况，计算并发布彭博大宗商品指数（BCOM）的官方收市值。芝商所BCOM掉期（DGS）每天按彭博大宗商品指数官方收市值结算。

如果彭博到美国中部时间（CT）16:00未发布彭博大宗商品指数官方收市值，则掉期将按最近可用的指数值结算。

芝商所工作人员发布所有彭博大宗商品指数SM掉期（已清算场外 - DGS）、彭博大宗商品指数SM2个月远期掉期（已清算场外 - DG2）和彭博大宗商品指数SM3个月远期掉期（已清算场外 - DG3）及持仓的每日结算情况。

彭博大宗商品指数产品	CME	彭博
彭博大宗商品指数 SM 掉期（已清算场外）	DGS	BCOM
彭博大宗商品指数 SM 2个月远期掉期（已清算场外）	DG2	BCOMF2
彭博大宗商品指数 SM 3个月远期掉期（已清算场外）	DG3	BCOMF3

普通每日结算流程

每个营业日，彭博根据指数成分大宗商品期货合约的结算情况，计算并发布彭博大宗商品指数SM掉期的每日结算价。芝商所工作人员随后将此价格四舍五入，并作为各彭博大宗商品指数SM掉期及持仓的每日结算价发布。

如果彭博到美国中部时间（CT）15:30未发布现货价格，则掉期及持仓将按前一日结算价结算。

附件B

CBOT规则手册

(新增内容带下划线; 删除内容带删除线)

第29章 彭博大宗商品指数SM期货

29102. 交易规格

29102.C. 价格增量

彭博大宗商品指数SM期货价格应按点数报价。一点等于100.00美元。最小变动价位应为每份合约0.010.4 (1/100) (1/10)点（每份合约1.00美元\$10.00）。合约不得使用其他任何价格。

[本规则其余部分无变更。]

附件C

CBOT规则手册

(新增内容带下划线; 删除内容带删除线)

规则588.H. (“Globex不可审核交易范围”) 表格

工具	Globex符号	直接交易		价差	
		Globex不可审核范围 (NRR)	NRR: Globex格式	NRR: 最小价位	NRR: Globex格式
彭博大宗商品指数期货	AW	2个指数点	20 200	20 200	5 50

附件D

每日结算流程文档

(新增内容带下划线; 删除内容带删除线)

彭博大宗商品指数SM期货每日结算流程

普通每日结算流程

彭博根据指数成分大宗商品期货合约的结算情况，计算并发布彭博大宗商品指数（BCOM）的官方收市值。芝商所BCOM期货（AW）每天按彭博大宗商品指数官方收市值结算。

如果彭博到美国中部时间（CT）16:00未发布彭博大宗商品指数官方收市值，则期货和掉期将按最近可用的指数值结算。

每份彭博大宗商品指数期货（AW）合约及持仓由芝商所工作人员根据CME Globex上的交易活动情况进行结算。

普通每日结算

如果在美国中部时间（CT）13:29:00至13:30:00的1分钟窗口内有CME Globex在CME Globex发生，则该合约按此期间交易的交易量加权平均价格（VWAP）结算。

主要月份

主要月份是结算的锚腿，也是预期最活跃的合约。如果主要月份合约在结算窗口内未在CME Globex发生交易，则最后交易（或者如果最后交易价格，则为前日收盘）被用于确定是按低位买入价或高位卖出价结算。

如果低位买入价高于最后交易/前日结算价格，则主要月份按该买入价结算。如果高位卖出价低于最后交易/前日结算价格，则主要月份按该卖出价结算。如果等于或低位买入价和高位卖出价之间，则主要月份按最后交易/前日结算价格结算。

递延月份

如果美国中部时间（CT）13:29:00至13:30:00的1分钟窗口内有交易在CME Globex发生，则该合约按此期间交易的交易量加权平均价格（VWAP）结算。

如果在该结算期间未在CME Globex发生交易，则将按前日收盘采用的上月净变动结算，并根据低位买入价或高位卖出价验证。如果非主要月份在主要月份之前到期，则净变动将从主要月份上调。