

特別執行報告 (SER)

日期： 2021年11月9日

SER編號： 8878

主題： 彭博大宗商品指數期貨和彭博大宗商品指數掉期（已清算場外交易）合約修訂

自2021年12月5日星期日起生效，芝加哥商品交易所（CME，或芝商所）在交易日期2021年12月6日星期一（尚待有關商品期貨交易委員會（CFTC）監管審查期屆滿），修訂彭博大宗商品指數掉期（已清算場外交易）合約的每日結算程序文件，如下面附表A所載，更準確地說明CME的現有結算程序。

合約名稱	CME ClearPort代碼	規則手冊章節
彭博大宗商品指數掉期 （已清算場外交易）	DGS	CBOT* 29A

*這份CME清算限定合約的產品章節收錄在CBOT規則手冊中。

此外，在目前這個時刻且尚待CFTC審查，CBOT將對彭博大宗商品指數期貨合約實施多項修訂。

合約名稱	CME Globex代碼	CME ClearPort代碼	規則手冊章節	目前最小 變動價位	降低後的最小 變動價位
彭博大宗商品指數期貨	AW	70	CBOT 29	0.10指數點 （10.00美元）	0.01指數點 （1.00美元）

CBOT將對彭博大宗商品指數期貨合約，修訂右列規則：(1)第29102.C.號規則（「價格增量」）將最小變動價位限制減低至0.01個指數點；(2)第588.H.號規則（「Globex無需審查之交易範圍」）表格（以下簡稱「免審表格」），以符合第29012.C.號規則所做的修訂；(3)每日結算程序文件，將VWAP結算程序更改為結算到標的彭博大宗商品指數。這些CBOT修訂說明於下面的附表B、C和D中。

請注意，已要求客戶取消2021年12月3日星期五收盤後的所有彭博大宗商品指數期貨合約Good 'Till Cancel（GTC）和Good 'Till Date（GTD）委託單。美國中部時間2021年12月3日星期五16:00之後，芝商所全球控制中心（GCC）將取消或刪除此合約的所有剩餘Good 'Till（GT）委託單。

如對這項主題有任何疑問，請洽：

業務範圍管理

Murphy Brennan

murphy.brennan@cmegroup.com

(312) 257 7824

研究與產品開發

Anna Ellis

anna.ellis@cmegroup.com

(312) 783 8764

附表A

每日結算程序文件

(有底線的文句為新增的文句；有刪除線的文句為遭到刪除的文句)

彭博大宗商品指數SM掉期每日結算程序

正常每日結算程序

彭博計算及公佈之彭博大宗商品指數SM (BCOM) 官方收盤值係依據指數的成分商品期貨合約的結算。CME BCOM掉期 (DGS) 每日結算至彭博大宗商品指數官方收盤值。

如彭博未在美國中部時間 (CT) 16:00前提供BCOM指數官方收盤值，則掉期將結算至可用的最新指數值。

芝商所人員每日發佈所有未平倉的彭博大宗商品指數SM掉期 (已清算場外交易DGS)、彭博大宗商品指數SM-2個月遠期掉期 (已清算場外交易DG2)，和彭博大宗商品指數SM 3個月遠期掉期 (已清算場外交易DG3) 的每日結算。

彭博大宗商品指數產品	芝商所 (CME)	彭博
彭博大宗商品指數SM掉期 (已清算場外交易)	DGS	BCOM
彭博大宗商品指數SM 2個月遠期掉期 (已清算場外交易)	DG2	BCOMF2
彭博大宗商品指數SM 3個月遠期掉期 (已清算場外交易)	DG3	BCOMF3

正常每日結算程序

每個工作日，彭博依據指數的成分商品期貨合約的結算來計算並公佈彭博大宗商品指數SM 掉期的每日結算價格。然後，芝商所人員對這個價格進行四捨五入，並進行發佈，作為未平倉的每個彭博大宗商品指數SM 掉期的每日結算。

如彭博未在美國中部時間 (CT) 15:30前提供現金價格，則未平倉合約掉期將結算至前一天的結算價格。

附表B

CBOT規則手冊

(有底線的文句為新增的文句；有刪除線的文句為遭到刪除的文句)

第29章

彭博大宗商品指數SM期貨

29102. 交易規格

29102.C. 最小變動價位

彭博大宗商品指數SM期貨的價格以點作為報價單位。一點等於100.00美元。最小變動價位為每份合約0.010-1 (1/100)(4/40)點 (每份合約1.00美元10.00美元)。所簽訂的合約不得採用其他價格基礎。

[本規則的其餘部分維持不變]

附表C

CBOT規則手冊

(有底線的文句為新增的文句；有刪除線的文句為遭到刪除的文句)

第588.H.號規則（「Globex無需審查的交易範圍」）表格

工具	Globex代碼	直接			價差	
		Globex無需審查範圍 (NRR)	NRR : Globex格式	R : 最小變動價位	NRR : Globex格式	NRR : 最小變動價位
彭博大宗商品指數期貨	AW	指數點	<u>20</u> <u>200</u>	<u>20</u> <u>200</u>	<u>5</u> <u>50</u>	<u>5</u> <u>50</u>

附表D

每日結算程序文件

(有底線的文句為新增的文句；有刪除線的文句為遭到刪除的文句)

彭博大宗商品指數SM期貨每日結算程序

正常每日結算程序

彭博計算及公佈之彭博大宗商品指數SM（BCOM）官方收盤值係依據指數的成分商品期貨合約的結算。CME BCOM期貨（AW）每日結算至彭博大宗商品指數官方收盤值。

如彭博未在美國中部時間（CT）16:00前提供彭博大宗商品指數官方收盤值，則期貨和掉期將結算至可用的最新指數值。

每份未平倉的彭博大宗商品指數期貨（AW）合約由CME人員依據CME Globex上的交易活動進行結算。

正常每日結算

如交易在美國中部時間（CT）13:29:00至13:30:00的這一分鐘內發生在CME Globex，則合約結算至這段期間的交易量加權平均價格（VWAP）。

主要月份

主要月份是結算的主力月份，是預期最活躍的合約。如主要月份合約在結算窗口期間沒有在CME Globex發生交易，則使用最後一筆交易（若沒有最後一筆交易的價格，則使用先前的結算）來確定是要結算至最低買入價或是最高賣出價。

如最低買入價高於最後一筆交易/先前結算價格，則將主要月份結算至該筆買入價。如最高賣出價低於最後一筆交易/先前結算價格，則將主要月份結算至該筆賣出價。如最後一筆交易/先前結算等於或位在最低買入價和最高賣出價之間，則將主要月份結算至最後一筆交易/先前結算。

遞延月份

交易在美國中部時間（CT）13:29:00至13:30:00的這一分鐘內發生在CME Globex，則合約結算至這一段期間交易的交易量加權平均價格（VWAP）。

如在前述一分鐘的結算期間內，沒有交易發生在CME Globex，則結算為對先前結算前個月淨變化且以最低買入價或最高賣出價予以驗證。如果不是主要月份的月份在主要月份之前到期，則淨變化將從主要月份往上層疊。