

上海航运运价交易有限公司 铜运费价差交易合同（试运行）

（2015年6月制订）

交易代码	CS
合同标的	铜运费价差
合同价值	1吨/手
报价单位	元（人民币）/吨
最小变动价位	5元/吨
合同月份	当月起连续四个月份
交易时间	9:00~10:15、10:30~11:30、13:30~15:00
每日价格最大波动限制	不超过上一交易日结算价±4%
定金比例	最低合同价值的10%
最后交易日	合同到期月份的15日（以合同挂牌公告为准）
交收方式	现金交收
交易手续费	1元/手（单边）
平今手续费	暂免
交收手续费	2元/手（单边）
可否转让	可在交易商之间转让

附注1：铜运费价差

铜运费价差，是指上海期货交易所铜期货合约的结算价与伦敦金属交易所三个月铜电子交易合约同一交易日15:00（北京时间）时点价和现货铜三个月升贴水之差。

伦敦金属交易所三个月铜电子交易合约的15:00（北京时间）时点价，是指该合约在北京时间15:00分钟时刻首笔成交的价格。如该时点无成交，则取该时点前最近一笔成交的价格作为该合约当日时点价。

如当日伦敦金属交易所无时点价或无现货铜三个月升贴水，则取最近一个交易日的时点价或现货铜三个月升贴水为当日时点价或现货铜三个月升贴水。

汇率参照当日中国外汇交易中心公布的人民币对美元汇率中间价。

$$\text{Cu Spread} = \text{CU.SHF}_D - (\text{CA.LME}_D + \text{CA.03}) * \text{ER}$$

注释：① Cu Spread，铜运费价差；

- ② **Cu.SHF_D**, 上海期货交易所铜期货合约的结算价;
- ③ **CA.LME_D**, 伦敦金属交易所三个月铜电子交易合约的时点价;
- ④ **CA.03**, 伦敦金属交易所现货铜三个月升贴水;
- ⑤ **ER**, 中国外汇交易中心公布的人民币对美元汇率中间价。

附注 2: 每日结算价

合同当日全部成交的成交价格按照成交量计算的加权平均价。

附注 3: 交收结算价

包含合同最后交易日在内的最近五个交易日铜运费价差的算术平均值（精确到整数）。

本合同由上海航运运价交易有限公司负责解释并修订。