

## 关于股指期货和股指期权实施梯度申报费有关事项 的通知

尊敬的客户：

中金所近期发布通知，自 2026 年 6 月 1 日起，对在股指期货合约和股指期权月份合约上信息量和委托成交比（以下简称 OTR）达到一定标准的客户收取梯度申报费。现将具体事项通知如下：

### 一、适用情形

1、交易所对单日在股指期货合约和股指期权月份合约上信息量和 OTR 达到一定标准的客户收取梯度申报费。信息量是指买入、卖出以及撤销委托笔数的总和，报单和撤单各计为 1 笔。因即时全部成交或撤销限价指令、即时成交剩余撤销限价指令、市价指令产生的报单和撤单计入信息量统计。

2、同一客户通过不同期货公司会员申报交易，其信息量、OTR 等指标合并计算。一组实际控制关系账户的信息量、OTR 合并计算，其收费标准与单个客户相同。

3、做市商在股指期权做市品种上免收梯度申报费。

### 二、收费标准

梯度申报费按日收取。

客户在股指期货合约上的梯度申报费 =  $\sum$  客户在该股指期货合约上各档位的信息量 \* 相应费率；

客户在股指期货月份合约上的梯度申报费=∑ 客户在该股指期货月份合约上各档位的信息量 \* 相应费率；

具体费率标准如下：

股指期货		第一种情形	第二种情形
		0≤OTR≤2	OTR>2
第一档	1~4000 笔	免收	免收
第二档	4001~8000 笔	免收	0.1 元/笔
第三档	8001~12000 笔	0.1 元/笔	0.2 元/笔
第四档	≥12001 笔	0.2 元/笔	0.4 元/笔
股指期货		第一种情形	第二种情形
		0≤OTR≤2	OTR>2
第一档	1~2000 笔	免收	免收
第二档	2001~4000 笔	免收	2 元/笔
第三档	4001~8000 笔	4 元/笔	6 元/笔
第四档	≥8001 笔	6 元/笔	8 元/笔

OTR 计算公式如下：

$$OTR = \text{信息量} / \text{有成交的委托笔数} - 1$$

客户在股指期货合约上有成交的委托笔数为 0 时，视其为 1 计算 OTR。

客户在股指期货月份合约上有成交的委托笔数为 0 时，视其为 1 计算 OTR。

同一客户通过不同期货公司会员申报交易，按照客户在不同期货公司会员下产生的信息量比例，确定其在相关期货公司会员处的申报费。

### 三、注意事项

1、股指期货和股指期货梯度申报费自 2026 年 6 月 1 日起实施。实施后，股指期货各合约不再收取每笔一元的申报费。

2、当您账户正在产生或者将产生大额申报费时，为避免造成您的财产损失，公司可能采取必要的风控措施，包括但不限于冻结申报费资金、限制交易权限、限制出金等。请您在充分理解申报费收取规则后，理性委托申报。如有疑问，可咨询公司客服热线 400-888-5515。

特此通知。

兴业期货有限公司  
2026 年 05 月 25 日