

上海黄金交易所现货大宗交易管理办法

(2025年修订版)

目 录

第一章 总 则

第二章 市场准入

第三章 申报与成交

第四章 附 则

第一章 总 则

第一条 为规范上海黄金交易所（以下简称交易所）现货大宗交易业务，保护参与机构的合法权益，根据《上海黄金交易所交易规则》、《上海黄金交易所竞价交易细则》等有关规定，制定本办法。

第二条 本办法所称现货大宗交易业务（以下简称大宗交易）是指由买卖双方协商确定成交价格、且成交数量较大并在交易所指定平台进行申报的现货实盘合约交易。

第三条 交易所、会员、客户、其他相关参与者及相关单位的工作人员，开展现货大宗交易及相关业务应当遵守本规则。

第二章 市场准入

第四条 具备交易所竞价市场交易权限的会员和机构客户可以从事相应合约大宗交易业务。

第五条 机构客户可通过会员代理参与大宗交易，个人客户暂不允许参与大宗交易。进行大宗交易的买方客户与卖方客户中，应至少有一方是金融机构的自营交易账户。

第六条 大宗交易的单笔交易金额一般不低于人民币 200 万元。特殊情况需与交易所联系并说明具体原因，否则交易所可不予受理。

第七条 用于交易合约的发行、风险处置、错单处理等特殊用途的大宗交易及交易所认可的其他情况，不受市场准入规定的限制。

第三章 申报与成交

第八条 大宗交易品种

允许进行现货大宗交易的合约为交易所的现货实盘合约。

第九条 申报时间

大宗交易的申报时间为每个交易日的夜市 20:00 至日市 15:45。

第十条 申报方式

大宗交易买卖双方分别通过交易所会员服务系统进行大宗交易申报，代理客户由会员代理申报。大宗交易申报由系统自动匹配，在交易所复核通过后成交。

会员无法通过会员服务系统自行申报的，交易所可根据交易双方申请录入大宗交易信息。

第十一条 申报要素

大宗交易的申报要素包括交易品种、交易价格、交易手数，买卖双方各自的客户代码、席位代码、会员代码等。

大宗交易的价格应在当日合理价格范围内，对不在当日合理范围内的申报价格，应向交易所进行情况说明。交易所所有权利不

复核价格偏离合理范围且未做正当情况说明的大宗交易申报单。

第十二条 申报流程

（一）申报单提交。具有大宗交易权限的会员用户登录会员服务系统，根据交易双方达成的交易协议录入大宗交易信息，完成提交后申报单显示“已提交”状态。

（二）申报单匹配。大宗交易双方完成申报单提交后，系统自动进行匹配，交易要素匹配一致的，该笔申报单显示“已配对”状态。

（三）申报单复核。“已配对”的大宗交易申报单由交易所确认，复核通过后交易完成，会员服务系统中该笔大宗交易申报单更新为“已成交”状态。

会员因特殊原因，在会员服务系统提交大宗交易申报单后需要立即成交的，可向交易所说明情况，申请即时复核。

第十三条 交易所对复核通过的大宗交易成交单，实行交易账户的可用资金与客户实物库存实时过户。大宗交易申报单未成交或复核不通过的，该笔申报失效。

大宗交易申报时应准备相应的资金和交割品种库存，因资金或库存不足导致成交复核未通过的，会员可在大宗交易申报时段内补足资金、库存后向交易所申请重新复核。

第十四条 大宗交易成交信息不在竞价实时行情中显示。

第十五条 大宗交易成交与该合约的现货实盘竞价成交为同一合约的不同成交方式，两者具有相同的法律效力。

第十六条 交易所大宗交易手续费的收取标准，遵照交易所现货实盘合约交易手续费收费标准，如有调整以交易所公告为准。

第四章 附 则

第十七条 大宗交易参与机构违反本办法及其相关规则规定，或存在交易所认定的其他异常交易行为，交易所可参照《上海黄金交易所违规处理办法》等有关规定对其采取相应处理措施。

第十八条 因不可抗力及计算机系统软硬件故障等不可归责于交易所的原因导致大宗交易申报、复核、资金清算或实物交割业务延误或无法正常进行，交易所不承担相关责任。

第十九条 本办法以中文书写，任何其他语种和版本之间产生歧义的，以最近的中文文本为准。

第二十条 本办法未尽事项按照交易所相关制度执行。

第二十一条 本办法解释权属于交易所。

第二十二条 本办法自发布之日起实施。