

上海证券交易所股票期权

第三阶段场景演练实施计划与方案

一、场景演练实施计划

类别	具体类别	序号	演练内容	测试环境	参与人	测试日期	测试安排
风险监控 与风险处 置(13项)	合约临时 停复牌、限 开仓 (3项)	1	按合约盘中临时停复牌演练	全真模拟交易环 境	上交所衍生品业 务部、期权经营 机构	2015/1/14	见附件 1
		2	按标的(180ETF)盘中临时停复 牌	全真模拟交易环 境	上交所衍生品业 务部、期权经营 机构	2015/1/14	见附件 2
		3	盘中限开仓及解除限开仓演练	全真模拟交易环 境	上交所衍生品业 务部、期权经营 机构	2015/1/14	见附件 3
	交易权限 限制与解 除	4	盘中账户交易权限限制与解除演 练	全真模拟交易环 境	上交所衍生品业 务部、市场监察 部、期权经营机 构	2015/1/15	对选取的期 权经营机构 另行通知

	(5项)	5	盘中账户交易权限限制与解除演练	生产环境	上交所衍生品业务部、市场监察部、期权经营机构	时间待定	本所另行通知
		6	盘后账户交易权限限制与解除演练	全真模拟交易环境	上交所衍生品业务部、市场监察部、期权经营机构	2015/1/15-1/16	对选取的期权经营机构另行通知
		7	盘中PBU交易权限限制与解除演练	全真模拟交易环境	上交所衍生品业务部、市场监察部、期权经营机构	2015/1/15	对选取的期权经营机构另行通知
		8	盘中PBU交易权限限制与解除演练	生产环境	上交所衍生品业务部、市场监察部、期权经营机构	时间待定	本所另行通知
	强行平仓 (4项)	9	强行平仓演练(保证金不足)	生产环境	上交所衍生品业务部、上交所技术开发部、期权经营机构	2015/1/10	

		10	强行平仓演练 (备兑证券不足)	生产环境	上交所衍生品业务部、上交所技术开发部、期权经营机构	2015/1/10	
		11	所司强行平仓演练 (备兑证券不足)	全真模拟交易环境	上交所衍生品业务部、中国结算、期权经营机构	2015/1/19-1/20	见附件 4
		12	所司强行平仓演练 (保证金不足)	全真模拟交易环境	上交所衍生品业务部、中国结算、期权经营机构	2015/1/20-1/21	见附件 5
	投资者数据报备 (1项)	13	市场数据报备演练	生产环境	上交所技术开发部、期权经营机构	时间待定	本所另行通知

二、附件

附件 1

1 月 14 日按合约盘中临时停复牌演练

测试环境：全真模拟交易环境

停牌合约：中国平安沽 1 月 6000（合约代码：20000082）

参与者：上交所衍生品业务部、期权经营机构

- 14 日 10:00 之前，期权经营机构对本次演练停牌合约进行卖出开仓操作（委托价格按较高价格，确保不会成交）。
- 14 日 10:00，上交所衍生品业务部对本次演练停牌合约进行停牌操作并向市场发布《关于合约临时停牌通知》公告。
- 14 日 10:00-10:15（停牌期间），期权经营机构检查柜台交易系统的合约交易状态是否符合，行情软件是否可进行识别，并对 10:00 之前的委托（针对停牌合约）进行撤单测试（是否根据交易所撤单确认进行保证金释放等）。
- 14 日 10:15，上交所衍生品业务部对临时停牌的合约复牌及发布《关于合约临时复牌通知》公告。
- 期权经营机构在演练过程中若发现异常情况，请及时将异常情况向上交所报告。业务联系邮箱：Riskdispose01@sse.com.cn，电话：021-68811179、021-68811358。

附件 2

1 月 14 日按标的盘中临时停复牌演练

测试环境：全真模拟交易环境

停牌标的：180ETF

参与者：上交所衍生品业务部、期权经营机构

- 1 月 14 日 10:30 之前，期权经营机构对以 180ETF 为合约标的的某一合约进行卖出开仓操作（委托价格按较高价格，确保不会成交）。
- 14 日 10:30，上交所衍生品业务部对本次演练停牌合约进行停牌操作并向市场发布《关于合约临时停牌通知》公告。

-
- 14日 10:30-10:45（停牌期间），期权经营机构检查柜台交易系统的合约交易状态是否符合，行情软件是否可进行识别，并对10:30之前的委托（针对停牌合约）进行撤单测试（是否根据交易所撤单确认进行保证金释放等）。
 - 14日 10:45，上交所衍生品业务部对临时停牌的合约复牌及发布《关于合约临时复牌通知》公告。
 - 期权经营机构在演练过程中若发现异常情况，请及时将异常情况向上交所报告。业务联系邮箱：Riskdispose01@sse.com.cn，电话：021-68811179、021-68811358。

附件 3

1月14日盘中限开仓及解除限开仓演练

测试环境：全真模拟交易环境

限开仓合约：中国平安沽1月6000（合约代码：20000082）

参与人：上交所衍生品业务部、期权经营机构

- 1月14日 13:30，上交所衍生品业务部模拟对该演练合约进行限制开仓操作，并向市场进行公告。
- 14日自发布公告至14:00，期权经营机构检查柜台交易系统的合约交易状态是否符合，行情软件是否可进行识别，并演练对该标的的期权合约进行开仓操作，测试结果。
- 14日 14:00，上交所衍生品业务部对演练测试限开仓的认购期权合约进行解除限制开仓操作，并向市场进行公告。
- 14日自发布公告至15:00，期权经营机构检查柜台交易系统的合约交易状态是否符合，行情软件是否可进行识别，并演练对该标的的期权合约进行开仓操作，测试结果。
- 期权经营机构在演练过程中若发现异常情况，请及时将异常情况向上交所报告。业务联系邮箱：Riskdispose01@sse.com.cn，电话：021-68811179、021-68811358。

附件 4

1月19日-20日保证金不足所司强行平仓演练

测试环境：全真模拟交易环境

参与者：上交所衍生品业务部、中国结算、期权经营机构

- 1月19日15:00之前,上交所衍生品业务部选取四家证券公司参与本项演练,并将参与测试的期权经营机构名单和账户信息告知中国结算。
- 19日日终结算后,由中国结算将参与演练的期权经营机构经纪业务与自营业务保证金金额分别调整为可用余额-100万、维持保证金-50万。向保证金不足的期权经营机构发送强平通知书,并告知上交所。
- 20日上午,参与演练的期权经营机构进行少量平仓(确保释放保证金金额后仍出现不足),并不进行其他出入金操作。
- 20日12:15之前,上交所衍生品业务部向中国结算、技术开发部进行确认。
- 20日13:00,根据确认结果,上交所衍生品业务部执行保证金不足强行平仓,操作完毕后向中国结算发送执行情况。
- 20日日终,中国结算恢复参与演练期权经营机构的保证金金额(加上所扣减金额)。
- 参与测试期权经营机构查看是否接收到交易所强平成交回报且系统进行处理。

附件 5

1月20日-21日备兑证券不足所司强行平仓演练

测试环境：全真模拟交易环境

参与者：上交所衍生品业务部、中国结算、期权经营机构

- 1月20日15:00之前,上交所衍生品业务部选取四家证券公司参与本项演练,测试备兑证券不足标的为非50ETF合约标的,并将参与测试的期权经营机构名单和账户信息告知中国结算。
- 20日日终结算后,由中国结算根据上交所提供名单调整测试账户中非50ETF合约标的的任一合约标的备兑持仓的备兑证券数量为合约单位*持有张数-50000(即不足50000股),并向相关期权经营机构发放备兑不足平仓通知书,并告知上交所。
- 21日上午,参与演练的期权经营机构可以进行补足备兑证券并锁定或平仓操作(确保截至当日11:30仍出现不足)。

-
- 21 日 13:00，上交所衍生品业务部执行备兑证券不足强行平仓，操作完毕后向中国结算发送执行情况。
 - 参与测试期权经营机构查看是否接收到交易所强平成交回报且系统进行处理。