

海知平台逆回购模拟投资操作说明书

一、交易品种

海知平台提供逆回购证券产品包括上海证券交易所（以下简称沪市）的逆回购证券以及深圳证券交易所（以下简称深市）的逆回购证券。（注意，提供的均为质押式回购证券，暂时不开放协议回购证券）。

1. 上海证券交易所逆质押式回购证券产品

证券代码	简称	期限
204001	GC001	1 天
204002	GC002	2 天
204003	GC003	3 天
204004	GC004	4 天
204007	GC007	7 天
204014	GC014	14 天
204028	GC028	28 天
204091	GC091	91 天
204182	GC182	182 天

2. 深圳证券交易所逆回购证券产品

证券代码	简称	期限
131810	R-001	1 天
131811	R-002	2 天
131800	R-003	3 天
131809	R-004	4 天
131801	R-007	7 天
131802	R-014	14 天
131803	R-028	28 天
131805	R-091	91 天
131806	R-182	182 天

二、交易规则

1. 价格说明

债券回购交易以**年收益率**报价，融资方只需关注当前**卖 1** 价即可。

2. 申报单位

以“手”为单位,1 手为 10 张，等于 1000 元面值。

上海证券交易所对参与回购交易进行委托买卖的数量规定为：交易数量必须是**100 手**（1 手为 1000 元标准券），即**10 万元**面值及其整数倍，单笔申报最大数量不超过**1 万手**，不符合交易数量要求的申报为无效申报。

深圳证券交易所债券回购的交易单位规定为以合计面额**1000 元**（即**1 手**）及其整数倍为交易单位。

3. 佣金收取与资金结算

1) 佣金（手续费）收取

海知平台采用的逆回购手续费收取标准如下：

证券代码	简称	期限	佣金水平
204001	GC001	1 天	0.01‰
204002	GC002	2 天	0.02‰
204003	GC003	3 天	0.03‰
204004	GC004	4 天	0.04‰
204007	GC007	7 天	0.05‰
204014	GC014	14 天	0.1‰
204028	GC028	28 天	0.2‰
204091	GC091	91 天	0.3‰
204182	GC182	182 天	0.3‰

注：深交所回购品种的佣金收取标准，同上交所佣金收取标准一样，但需要注意的是佣金的收取以不超过以上佣金水平的标准收取。比如深圳一天期的国债逆回购，便是不超过成交金额的 0.01‰，以此类推。

2) 收益率

净收益 = 收入(成交额年收益率×回购天数/360 天) - 成本(成交额×手续费率)

年收益率=成交额×交易价格×回购天数/成交额×360

成本=成交额×手续费率。

3) 回款

回购到期日资金解冻，用户利息到账。资金次日可取。例如：周一进行 1 天的回购品种拆出，周二资金可用，周三可取。

4. 举例【10 万元做国债一天逆回购 GC001】

1) 收益：取 2017 年 7 月 26 日（周三）当日报价中间价 4.305（当日开盘价 4.505，最高 4.945，最低 3.00）计算，当日取得收益：10 万*4.305%/365=11.79 元；

2) 佣金：10 万*0.01‰=1 元；

3) 资金回款：11.79-1=10.79 元；

4) 纯收益率：年化利率=10.79*365/100000=3.938%

【注】此文档仅供站内用户参考，未经允许请勿做商业用途使用，转载请注明出处，侵权必究。

Reference

1. 上海证券交易所官网

<http://www.sse.com.cn/assortment/bonds/repo/>

2. 深圳证券交易所官网

<http://www.szse.cn/main/marketdata/jypz/zqlb/>

3. 百度百科——国债逆回购

<https://baike.baidu.com/item/%E5%9B%BD%E5%80%BA%E9%80%86%E5%9B%9E%E8%B4%AD/2751133?fr=aladdin#3>

4. 网络资料

<https://zhidao.baidu.com/question/1795638004364034587.html>

