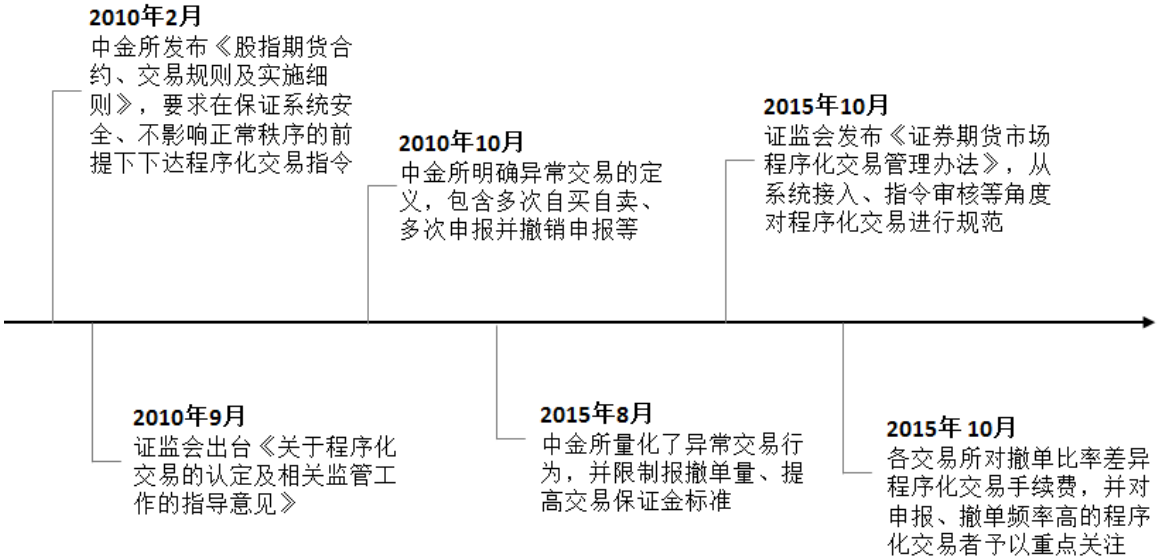
清华大学国家金融研究院

研究简报

清华大学国家金融研究院

民生财富研究中心


2010年2月
中金所发布《股指期货合约、交易规则及实施细则》，要求在保证系统安全、不影响正常秩序的前提下下达程序化交易指令
2010年9月
证监会出台《关于程序化交易的认定及相关监管工作的指导意见》
2010年10月
中金所明确异常交易的定义，包含多次自买自卖、多次申报并撤销申报等
2015年8月
中金所量化了异常交易行为，并限制报撤单量、提高交易保证金标准
2015年10月
证监会发布《证券期货市场程序化交易管理办法》，从系统接入、指令审核等角度对程序化交易进行规范
2015年 10月
各交易所对撤单比率差异程序化交易手续费，并对申报、撤单频率高的程序化交易者予以重点关注

2016 2 13