

郑州商品交易所细则(期权)

交易品种	白糖期权	棉花期权	PTA期权	甲醇期权	菜粕期权	动力煤期权						
交易代码	看涨期权：SR—合约月份—C—行权价格 看跌期权：SR—合约月份—P—行权价格	看涨期权：CF—合约月份—C—行权价格 看跌期权：CF—合约月份—P—行权价格	看涨期权：TA—合约月份—C—行权价格 看跌期权：TA—合约月份—P—行权价格	看涨期权：MA—合约月份—C—行权价格 看跌期权：MA—合约月份—P—行权价格	看涨期权：RM—合约月份—C—行权价格 看跌期权：RM—合约月份—P—行权价格	看涨期权：ZC—合约月份—C—行权价格 看跌期权：ZC—合约月份—P—行权价格						
合约标的	白糖期货合约	棉花期货合约	PTA期货合约	甲醇期货合约	菜籽粕期货合约	动力煤期货合约						
交易单位	1手(10吨)白糖期货合约	1手(5吨)棉花期货合约	1手(5吨)PTA合约	1手(10吨)甲醇期货合约	1手(10吨)菜籽粕期货合约	1手(100吨)动力煤期货合约						
报价单位	元(人民币)/吨											
最小变动价位	0.5元/吨	1元/吨	0.5元/吨	0.5元/吨	0.5元/吨	0.1元/吨						
合约月份	标的期货合约中的连续两个近月，其后月份在标的期货合约结算后持仓量达到5000手(单边)之后的第二个交易日挂牌	标的期货合约中的连续两个近月，其后月份在标的期货合约结算后持仓量达到5000手(单边)之后的第二个交易日挂牌	标的期货合约中的连续两个近月，其后月份在标的期货合约结算后持仓量达到10000手(单边)之后的第二个交易日挂牌	标的期货合约中的连续两个近月，其后月份在标的期货合约结算后持仓量达到10000手(单边)之后的第二个交易日挂牌	标的期货合约中的连续两个近月，其后月份在标的期货合约结算后持仓量达到5000手(单边)之后的第二个交易日挂牌	标的期货合约中的连续两个近月，其后月份在标的期货合约结算后持仓量达到10000手(单边)之后的第二个交易日挂牌						
最大下单手数	限价指令每次最大下单数量为100手，市价指令每次最大下单数量为2手											
涨跌停板幅度	与白糖期货合约涨跌停板幅度相同	与棉花期货合约涨跌停板幅度相同	与PTA期货合约涨跌停板幅度相同	与甲醇期货合约涨跌停板幅度相同	与菜籽粕期货合约涨跌停板幅度相同	与动力煤期货合约涨跌停板幅度相同						
交易时间	每周一至周五上午9:00~11:30，下午13:30~15:00，连续交易时间：每周一至周五21:00-23:00，以及交易所规定的其他时间											
最后交易日	标的期货合约交割月份前一个月的第3个交易日，以及交易所规定的其他日期											
到期日	同最后交易日											
了结方式	平仓、行权或放弃											
行权价格	以白糖期货前一交易日结算价为基准，按行权价格间距挂出5个实值期权、1个平值期权和5个虚值期权。行权价格≤3000元/吨，行权价格间距为50元/吨；3000元/吨<行权价格≤10000元/吨，行权价格间距为100元/吨；行权价格>10000元/吨，行权价格间距为200元/吨	以棉花期货前一交易日结算价为基准，按行权价格间距挂出6个实值期权、1个平值期权和6个虚值期权。行权价格≤10000元/吨，行权价格间距为100元/吨；10000元/吨<行权价格≤20000元/吨，行权价格间距为200元/吨；行权价格>20000元/吨，行权价格间距为400元/吨	以PTA期货前一交易日结算价为基准，按行权价格间距挂出6个实值期权、1个平值期权和6个虚值期权。行权价格≤5000元/吨，行权价格间距为50元/吨；5000元/吨<行权价格≤10000元/吨，行权价格间距为100元/吨；行权价格>10000元/吨，行权价格间距为200元/吨	以甲醇期货前一交易日结算价为基准，按行权价格间距挂出6个实值期权、1个平值期权和6个虚值期权。行权价格≤2500元/吨，行权价格间距为25元/吨；2500元/吨<行权价格≤5000元/吨，行权价格间距为50元/吨；行权价格>5000元/吨，行权价格间距为100元/吨	以菜籽粕期货前一交易日结算价为基准，按行权价格间距挂出6个实值期权、1个平值期权和6个虚值期权。行权价格≤2500元/吨，行权价格间距为25元/吨；2500元/吨<行权价格≤5000元/吨，行权价格间距为50元/吨；行权价格>5000元/吨，行权价格间距为100元/吨	以动力煤期货前一交易日结算价为基准，按行权价格间距挂出6个实值期权、1个平值期权和6个虚值期权。行权价格≤500元/吨，行权价格间距为5元/吨；行权价格>500元/吨，行权价格间距为10元/吨						
行权方式	美式。买方可在到期日前任一交易日的交易时间提交行权申请；买方可在到期日15:30之前提交行权申请、放弃申请											
现行交易所保证金	1. 期权买方不交纳交易保证金。 2. 期权卖方交纳交易保证金，交易保证金的收取标准为下列两者中的较大者： (1) 期权合约结算价×标的期货合约交易单位+标的期货合约交易保证金- (1/2) ×期权虚值额； (2) 期权合约结算价×标的期货合约交易单位+ (1/2) ×标的期货合约交易保证金。											
持仓限额规定	非期货公司会员和 客户	做市商	非期货公司会员和 客户	做市商	非期货公司会员和 客户	做市商	非期货公司会员和 客户	做市商	非期货公司会员和 客户	做市商	非期货公司会员和 客户	做市商
	30000	30000	20000	20000	30000	60000	30000	60000	20000	40000	30000	60000
连续三日涨跌停后交易所风控措施	当期合约连续三个交易日出现同方向单边市时，交易所不实行强制减仓措施，交易所认定出现异常情况除外。											

以上表格中内容更新于2020年10月19日，实际执行的涨跌停板、交易所保证金、限仓标准等内容以交易所公布为准，如交易所针对以上表中的内容有所调整，请投资者及时查阅郑州商品交易所网站公告；公司保证金标准以招商期货公布为准。投资者可通过招商期货官方网站交易提示查看各合约保证金标准及涨跌停板幅度。