

期权合约主要内容及部分交易、行权等业务简介

2021年6月18日制

(仅供参考, 以交易所交易规则和最新通知为准, 此表内容变更不出据变更通知)

表 1

交易所		大连商品交易所	
品种		豆粕期权	玉米期权
合约标的物		豆粕期货合约	玉米期货合约
交易代码	看涨期权	M-合约月份-C-行权价格	C-合约月份-C-行权价格
	看跌期权	M-合约月份-P-行权价格	C-合约月份-P-行权价格
交易单位		1手(10吨)豆粕期货合约	1手(10吨)玉米期货合约
最小变动价位		0.5元/吨	0.5元/吨
合约月份		1、3、5、7、8、9、11、12月	1、3、5、7、9、11月
涨跌停板	涨跌停板幅度	与豆粕期货合约 涨跌停板幅度相同	与玉米期货合约 涨跌停板幅度相同
	涨停板价格	期权合约上一交易日结算价+标的期货合约涨跌停板幅度	
	跌停板价格	Max(期权合约上一交易日结算价-标的期货合约涨跌停板幅度, 期权合约最小变动价位)	
卖方交易保证金		Max【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, 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】	
交易指令		限价指令、限价止损(盈)指令 (不提供期权市价指令)	
每次最大下单数量		100手	
交易时间		与豆粕期货合约交易时间一致	与玉米期货合约交易时间一致
最后交易日(到期日)		标的期货合约交割月份前一个月的第5个交易日	
行权与履约	行权方式	美式 (买方可在到期日前任一交易日提交行权申请; 买方可在到期日提交行权申请、取消自动行权申请)	
	行权申请提交时间	非到期日: 交易时间	
		到期日: 交易时间及 15:00-15:15	
	取消自动行权申请提交时间	到期日: 交易时间及 15:00-15:15	
其他相关业务	双向期权持仓对冲平仓申请 行权后双向期货持仓对冲平仓申请 履约后双向期货持仓对冲平仓申请		

表 2

交易所		大连商品交易所		
品种		铁矿石期权	液化石油气期权	棕榈油期货期权
合约标的物		铁矿石期货合约	液化石油气期货合约	棕榈油期货合约
交易代码	看涨期权	I-合约月份-C-行权价格	PG-合约月份-C-行权价格	P-合约月份-C-行权价格
	看跌期权	I-合约月份-P-行权价格	PG-合约月份-P-行权价格	P-合约月份-P-行权价格
交易单位		1 手（100 吨）铁矿石期货合约	1 手（20 吨）液化石油气期货合约	1 手（10 吨）棕榈油期货合约
最小变动价位		0.1 元/吨	0.2 元/吨	0.5 元/吨
合约月份		1-12 月	1-12 月	1-12 月
涨跌停板	涨跌停板幅度	与铁矿石期货合约 涨跌停板幅度相同	与液化石油气期货合约 涨跌停板幅度相同	与棕榈油期货合约涨跌停板 幅度相同
	涨停板价格	期权合约上一交易日结算价+标的期货合约涨跌停板幅度		
	跌停板价格	Max（期权合约上一交易日结算价-标的期货合约涨跌停板幅度，期权合约最小变动价位）		
卖方交易保证金		Max【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， 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】		
交易指令		限价指令、限价止损（盈）指令 （不提供期权市价指令）		
每次最大下单数量		1000 手		
交易时间		与铁矿石期货合约 交易时间一致	与液化石油气期货合约 交易时间一致	与棕榈油期货合约 交易时间一致
最后交易日 （到期日）		标的期货合约交割月份前一个月的第 5 个交易日		
行权与履约	行权方式	美式 （买方可在到期日前任一交易日提交行权申请；买方可在到期日提交行权申请、取消自动行权申请）		
	行权申请 提交时间	非到期日：交易时间		
		到期日：交易时间及 15:00-15:15		
	取消自动行权 申请提交时间	到期日：交易时间及 15:00-15:15		
其他相关业务	双向期权持仓对冲平仓申请 行权后双向期货持仓对冲平仓申请 履约后双向期货持仓对冲平仓申请			

交易所		大连商品交易所		
品种		聚丙烯期权	聚氯乙烯期权	线型低密度聚乙烯期权
合约标的物		聚丙烯期货合约	聚氯乙烯期货合约	线型低密度聚乙烯期货合约
交易代码	看涨期权	PP-合约月份-C-行权价格	V-合约月份-C-行权价格	L-合约月份-C-行权价格
	看跌期权	PP-合约月份-P-行权价格	V-合约月份-P-行权价格	L-合约月份-P-行权价格
交易单位		1 手（5 吨）聚丙烯期货合约	1 手（5 吨）聚氯乙烯期货合约	1 手（5 吨）线型低密度聚乙烯期货合约
最小变动价位		0.5 元/吨	0.5 元/吨	0.5 元/吨
合约月份		1-12 月		
涨跌停板	涨跌停板幅度	与聚丙烯期货合约涨跌停板幅度相同	与聚氯乙烯期货合约涨跌停板幅度相同	与线型低密度聚乙烯期货合约涨跌停板幅度相同
	涨停板价格	期权合约上一交易日结算价+标的期货合约涨跌停板幅度		
	跌停板价格	Max（期权合约上一交易日结算价-标的期货合约涨跌停板幅度，期权合约最小变动价位）		
卖方交易保证金		Max【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，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】		
交易指令		限价指令、限价止损（盈）指令 （不提供期权市价指令）		
每次最大下单数量		1000 手		
交易时间		与聚丙烯期货合约交易时间一致	与聚氯乙烯期货合约交易时间一致	与线型低密度聚乙烯期货合约交易时间一致
最后交易日（到期日）		标的期货合约交割月份前一个月的第 5 个交易日		
行权与履约	行权方式	美式 （买方可在到期日前任一交易日提交行权申请；买方可在到期日提交行权申请、取消自动行权申请）		
	行权申请提交时间	非到期日：交易时间		
		到期日：交易时间及 15:00-15:15		
	取消自动行权申请提交时间	到期日：交易时间及 15:00-15:15		
其他相关业务	双向期权持仓对冲平仓申请 行权后双向期货持仓对冲平仓申请 履约后双向期货持仓对冲平仓申请			

表 4

交易所		郑州商品交易所		
品种		白糖期权	棉花期权	菜籽粕期权
合约标的物		白糖期货合约	一号棉花期货合约	菜籽粕期货合约
交易代码	看涨期权	SR-合约月份-C-行权价格	CF-合约月份-C-行权价格	RM-合约月份-C-行权价格
	看跌期权	SR-合约月份-P-行权价格	CF-合约月份-P-行权价格	RM-合约月份-P-行权价格
交易单位		1 手（10 吨）白糖期货合约	1 手一号棉花期货合约	1 手菜籽粕期货合约
最小变动价位		0.5 元/吨	1 元/吨	0.5 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		
涨跌停板	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	与菜籽粕期货合约涨跌停板幅度相同
	涨停板价格	期权合约上一交易日结算价+标的期货合约涨跌停板幅度		
	跌停板价格	Max（期权合约上一交易日结算价-标的期货合约涨跌停板幅度，期权合约最小变动价位）		
卖方交易保证金		Max【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，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】		
交易指令		限价指令、市价指令和套利指令 （期权套利指令须附加指令属性，指令属性包括立即成交剩余指令自动撤销、立即全部成交否则自动撤销）		
每次最大下单数量		限价指令：100 手 市价指令：2 手		
交易时间		与白糖期货合约交易时间一致	与棉花期货合约交易时间一致	与菜籽粕期货合约交易时间一致
最后交易日（到期日）		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		
行权与履约	行权方式	美式 （买方可在到期日前任一交易日提交行权申请；买方可在到期日提交行权申请、放弃申请）		
	行权申请提交时间	非到期日：交易时间		
		到期日：交易时间及 15:00-15:15		
	放弃申请提交时间	到期日：交易时间及 15:00-15:15		
其他相关业务		双向期权持仓对冲平仓申请 行权后双向期货持仓对冲平仓申请 履约后双向期货持仓对冲平仓申请		

交易所		郑州商品交易所		
品种		PTA 期权	甲醇期权	动力煤期权
合约标的物		精对苯二甲酸 (PTA) 期货合约	甲醇期货合约	动力煤期货合约
交易代码	看涨期权	TA-合约月份-C-行权价格	MA-合约月份-C-行权价格	ZC-合约月份-C-行权价格
	看跌期权	TA-合约月份-P-行权价格	MA-合约月份-P-行权价格	ZC-合约月份-P-行权价格
交易单位		1 手 PTA 期货合约	1 手甲醇期货合约	1 手动力煤期货合约
最小变动价位		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 10000 手（单边）之后的第二个交易日挂牌		
涨跌停板	涨跌停板幅度	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	与动力煤期货合约涨跌停板幅度相同
	涨停板价格	期权合约上一交易日结算价+标的期货合约涨跌停板幅度		
	跌停板价格	Max（期权合约上一交易日结算价-标的期货合约涨跌停板幅度，期权合约最小变动价位）		
卖方交易保证金		Max【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，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】		
交易指令		限价指令、市价指令和套利指令 （期权套利指令须附加指令属性，指令属性包括立即成交剩余指令自动撤销、立即全部成交否则自动撤销）		
每次最大下单数量		限价指令：100 手 市价指令：2 手		
交易时间		与 PTA 期货合约交易时间一致	与甲醇期货合约交易时间一致	与动力煤期货合约交易时间一致
最后交易日（到期日）		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		
行权与履约	行权方式	美式 （买方可在到期日前任一交易日提交行权申请；买方可在到期日提交行权申请、放弃申请）		
	行权申请提交时间	非到期日：交易时间		
		到期日：交易时间及 15:00-15:15		
	放弃申请提交时间	到期日：交易时间及 15:00-15:15		
其他相关业务		期权对冲、期货对冲（按品种会服操作）		

交易所		上海期货交易所		
品种		铜期权	黄金期权	天然橡胶期权
合约标的物		阴极铜期货合约（5 吨）	黄金期货合约（1000 克）	天然橡胶期货合约（10 吨）
交易代码	看涨期权	CU-合约月份-C-行权价格	AU-合约月份-C-行权价格	RU-合约月份-C-行权价格
	看跌期权	CU-合约月份-P-行权价格	AU-合约月份-P-行权价格	RU-合约月份-P-行权价格
交易单位		1 手阴极铜期货合约	1 手黄金期货合约	1 手天然橡胶期货合约
最小变动价位		2 元/吨	0.02 元/克	1 元/吨
合约月份		最近两个连续月份合约，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	最近两个连续月份合约，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	最近两个连续月份合约，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
涨跌停板	涨跌停板幅度	与阴极铜期货合约涨跌停板幅度相同	与黄金期货合约涨跌停板幅度相同	与天然橡胶期货合约涨跌停板幅度相同
	涨停板价格	期权合约上一交易日结算价+标的期货合约涨跌停板幅度		
	跌停板价格	Max（期权合约上一交易日结算价-标的期货合约涨跌停板幅度，期权合约最小变动价位）		
卖方交易保证金		Max【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，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】		
交易指令		限价指令、取消指令 （限价指令可附加 FOK 和 FAK 两种指令属性）		
每次最大下单数量		限价指令：100 手		
交易时间		与铜期货合约交易时间一致	与黄金期货合约交易时间一致	与天然橡胶期货合约交易时间一致
最后交易日（到期日）		标的期货合约交割月前第一月的倒数第五个交易日，交易所可以根据国家法定节假日等调整最后交易日		
行权与履约	行权方式	欧式 （买方只能在到期日提出行权申请、放弃申请）自 2021 年 11 月 16 日（周二）新挂牌期货合约 CU2211、AU2212 对应的期权合约行权方式改为美式期权。		美式 （买方可在到期日前任一交易日提交行权申请； 买方可在到期日提交行权申请、放弃申请）
	行权申请提交时间	到期日：交易时间及 15:00-15:15		非到期日：交易时间
		到期日：交易时间及 15:00-15:15		到期日：交易时间及 15:00-15:15
	放弃申请提交时间	到期日：交易时间及 15:00-15:15		到期日：交易时间及 15:00-15:15
其他相关业务		双向期权持仓对冲平仓申请 行权后双向期货持仓对冲平仓申请 履约后双向期货持仓对冲平仓申请		

表 7

交易所		上海期货交易所	
品种		铝期权	锌期权
合约标的物		铝期货合约（5 吨）	锌期货合约（5 吨）
交易代码	看涨期权	AL-合约月份-C-行权价格	ZN-合约月份-C-行权价格
	看跌期权	AL-合约月份-P-行权价格	ZN-合约月份-P-行权价格
交易单位		1 手铝期货合约	1 手锌期货合约
最小变动价位		1 元/吨	1 元/吨
合约月份		最近两个连续月份合约，其后月份在标的期货合约结算后持仓量达到 15000 手（单边）之后的第二个交易日挂牌	最近两个连续月份合约，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
涨跌停板	涨跌停板幅度	与铝期货合约涨跌停板幅度相同	与锌期货合约涨跌停板幅度相同
	涨停板价格	期权合约上一交易日结算价+标的期货合约涨跌停板幅度	
	跌停板价格	Max（期权合约上一交易日结算价-标的期货合约涨跌停板幅度，期权合约最小变动价位）	
卖方交易保证金		Max【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，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】	
交易指令		限价指令、取消指令 （限价指令可附加 FOK 和 FAK 两种指令属性）	
每次最大下单数量		限价指令：100 手	
交易时间		与铝期货合约交易时间一致	与锌期货合约交易时间一致
最后交易日（到期日）		标的期货合约交割月前第一月的倒数第五个交易日，交易所可以根据国家法定节假日等调整最后交易日	
行权与履约	行权方式	美式 （买方可在到期日前任一交易日提交行权申请； 买方可在到期日提交行权申请、放弃申请）	
	行权申请提交时间	非到期日：交易时间 到期日：交易时间及 15:00-15:15	
	放弃申请提交时间	到期日：交易时间及 15:00-15:15	
	其他相关业务	双向期权持仓对冲平仓申请 行权后双向期货持仓对冲平仓申请 履约后双向期货持仓对冲平仓申请	

交易所		上海国际能源交易中心
品种		原油期货
合约标的物		原油期货合约（1000 桶）
交易代码	看涨期权	SC-合约月份-C-行权价格
	看跌期权	SC-合约月份-P-行权价格
交易单位		1 手原油期货合约
最小变动价位		0.05 元/桶
合约月份		最近两个连续月份合约，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
涨跌 停 板	涨跌停板幅度	与原油期货合约涨跌停板幅度相同
	涨停板价格	期权合约上一交易日结算价+标的期货合约涨跌停板幅度
	跌停板价格	Max（期权合约上一交易日结算价-标的期货合约涨跌停板幅度，期权合约最小变动价位）
卖方交易保证金		Max【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， 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】
交易指令		限价指令、取消指令 （限价指令可附加 FOK 和 FAK 两种指令属性）
每次最大下单数量		限价指令：100 手
交易时间		与原油期货合约交易时间一致
最后交易日 （到期日）		标的期货合约交割月前第一月的倒数第 13 个交易日， 上海国际能源交易中心可以根据国家法定节假日等调整最后交易日。
行 权 与 履 约	行权方式	美式 （买方可在到期日前任一交易日提交行权申请； 买方可在到期日提交行权申请、放弃申请）
	行权申请 提交时间	非到期日：交易时间 到期日：交易时间及 15:00-15:15
	放弃申请 提交时间	到期日：交易时间及 15:00-15:15
	其他相关业务	双向期权持仓对冲平仓申请 行权后双向期货持仓对冲平仓申请 履约后双向期货持仓对冲平仓申请

表 9

交易所		中国金融期货交易所
品种		沪深 300 股指期货
合约标的物		沪深 300 指数
交易代码	看涨期权	I0 合约月份-C-行权价格
	看跌期权	I0 合约月份-P-行权价格
交易单位		合约乘数为每点 100 元
最小变动价位		0.2 点
合约月份		当月、下 2 个月及随后 3 个季月
每日价格最大波动幅度		上一交易日沪深 300 指数收盘价的±10%
保证金	卖方交易保证金	看涨期权： （合约当日结算价×合约乘数）+Max(标的指数当日收盘价×合约乘数×合约保证金调整系数-虚值额，最低保障系数×标的指数当日收盘价×合约乘数×合约保证金调整系数) 看跌期权： （合约当日结算价×合约乘数）+Max(标的指数当日收盘价×合约乘数×合约保证金调整系数-虚值额，最低保障系数×合约行权价格×合约乘数×合约保证金调整系数)
	保证金调整系数	15%（12%+3%）
	最低保障系数	0.5
交易指令		限价指令 （限价指令可附加指令属性，指令属性包括即时全部成交或撤销和即时成交剩余撤销）
每次最大下单数量		限价指令：20 手
交易时间		开盘集合竞价 9：25-9：30，连续交易：9:30-11:30，13:00-14：57，收盘集合竞价 14：57-15：00
最后交易日（到期日）		合约到期月份的第三个星期五，遇国家法定假日顺延
行权与履约	行权方式	欧式（现金交割）
	行权最低盈利金额申请提交时间	到期日：9:30-15:00

注：期权限仓，见我公司交易规则简表之“交易所有关持仓限额的规定”中有关期权合约持仓限额。

修改说明：

- 1、大商所通知：棕榈油期权自 2021 年 6 月 18 日（星期五）起上市交易。详见大商所发（2021）256 号通知。
- 2、能源中心通知：原油期权自 2021 年 6 月 21 日（周一）起上市交易。详见上能发（2021）54 号通知。