

郑州商品交易所

棉花期权相关措施及调整一览表

一、交易时间

周一至周五，如遇节假日或其他调整，按相关通知执行。

夜盘： 21:00-23:30

日盘： 9:00-11:30， 13:30-15:00

（前一日夜盘与当日白盘为同一个交易日）

二、持仓限额（单位：手）

实施日期	投机	组合（套利）	套保	备注
2019/1/28	6000	12000 （含投机）	18000 （含投机、 套利）	《关于挂牌棉花期权合约有关事项的公告》 （发布于 2019/1/21）
2019/5/22 结算时	10000	20000 （含投机）	与套保持仓 额度审批结 果相同	《关于调整白糖、棉花 期权持仓限额的公告》 （发布于 2019/5/21）
2019/10/31 结算时	20000	40000 （含投机）	与套保持仓 额度审批结 果相同	《关于调整白糖、棉花 期权持仓限额的公告》 （发布于 2019/10/30）

三、手续费（单位：元/手）

实施日期	交易	行权/履约	行权后期 货开仓	日内平今仓	备注
2019/1/28	1.5	1.5	0	免收	《关于棉花期权 手续费的通知》 （发布于 2019/1/21）

注：日内平今仓包括做市商今仓自动对冲

四、 单笔最大下单量（单位：手）

实施日期	限价单	市价单	套利单	备注
2019/1/28	100	2	100	《关于挂牌棉花期权合约有关事项的公告》 (发布于 2019/1/21)

注：组合（套利）以限价方式报单，按限价单规定执行。

五、 询价限制（单位：元/吨）

对同一期权合约的询价时间间隔不得小于 60 秒。

棉花期权合约最优买卖报价差小于等于下表价差时，不得询价。

申报买价	价差
150 以下	12
150 及以上，300 以下	14
300 及以上，600 以下	48
600 及以上，1000 以下	80
1000 及以上，小于 1500	120
1500 及以上	160

六、 投资者适当性

实施日期	考试	视频	互认（认可）	备注
2017/12/8	成绩 90 分	简化知识测试视频录像	认可境内商品、金融期权交易成交记录	《关于发布〈郑州商品交易所期权投资者适当性制度操作指引〉的通知》 (发布于 2017/12/8)
2019/5/31	成绩 80 分	取消录音录	认可期货合	《关于发布〈郑州商

		像和临柜要求	约、期权合约或者集中清算的其他衍生品交易的成交记录	品交易所期货交易者适当性管理办法的公告》、《关于发布〈郑州商品交易所期货交易者适当性制度操作指引〉的通知》 (发布于2019/5/31)
--	--	--------	---------------------------	---

注：适当性评估豁免情形详见具体通知。

数据来源：www.czce.com.cn。以上数据仅供参考，具体以上述通知（公告）为准。

更新日期：2019年11月4日

期货衍生品部整理