附件2

 **PTA期权、甲醇期权合约测试参数**

一、PTA期权合约（草案）

|  |  |
| --- | --- |
| 合约标的物 | 精对苯二甲酸（PTA）期货合约 |
| 合约类型 | 看涨期权、看跌期权 |
| 交易单位 | 1手PTA期货合约 |
| 报价单位 | 元（人民币）/吨 |
| 最小变动价位 | 0.5元/吨 |
| 涨跌停板幅度 | 与PTA期货合约涨跌停板幅度相同 |
| 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 |
| 交易时间 | 每周一至周五上午9:00—11:30，下午13:30—15:00，以及交易所规定的其他交易时间 |
| 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 |
| 行权价格 | 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 |
| 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 |
| 交易代码 | 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 |
| 上市交易所 | 郑州商品交易所 |

二、甲醇期权合约（草案）

|  |  |
| --- | --- |
| 合约标的物 | 甲醇期货合约 |
| 合约类型 | 看涨期权、看跌期权 |
| 交易单位 | 1手甲醇期货合约 |
| 报价单位 | 元（人民币）/吨 |
| 最小变动价位 | 0.5元/吨 |
| 涨跌停板幅度 | 与甲醇期货合约涨跌停板幅度相同 |
| 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 |
| 交易时间 | 每周一至周五上午9:00-11:30，下午13:30-15:00，以及交易所规定的其他交易时间 |
| 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 |
| 行权价格 | 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 |
| 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 |
| 交易代码 | 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 |
| 上市交易所 | 郑州商品交易所 |

三、PTA期权合约相关参数

|  |  |
| --- | --- |
| **项目** | **参数值** |
| 期权定价初始波动率 | 18% |
| 期权定价利率 | 4.35% |
| 期权交易手续费 | 1元/手（当日开平仓减半） |
| 行权（履约）手续费 | 1元/手 |
| 行权后期货开仓手续费 | 0元/手 |
| 期权限价单最大下单量 | 100手 |
| 期权市价单最大下单量 | 2手 |
| 客户期权限仓数量 | 30000手 |
| 非经纪会员期权限仓数量 | 30000手 |

四、甲醇期权合约相关参数

|  |  |
| --- | --- |
| **项目** | **参数值** |
| 期权定价初始波动率 | 22% |
| 期权定价利率 | 4.35% |
| 期权交易手续费 | 0.8元/手（当日开平仓减半） |
| 行权（履约）手续费 | 0.8元/手 |
| 行权后期货开仓手续费 | 0元/手 |
| 期权限价单最大下单量 | 100手 |
| 期权市价单最大下单量 | 2手 |
| 客户期权限仓数量 | 30000手 |
| 非经纪会员期权限仓数量 | 30000手 |

五、客户询价参数

1.询价时间间隔小于等于60秒时，限制客户询价；

2.市场买卖报价差小于等于“回应报价最大买卖价差”时，限制客户询价：

|  |  |
| --- | --- |
| **PTA期权** | **甲醇期权** |
| **申报买价区间****（元/吨）** | **最大买卖价差（元/吨）** | **申报买价区间****（元/吨）** | **最大买卖价差（元/吨）** |
| 申报买价<50 | 8 | 申报买价<50 | 5 |
| 50≤申报买价<100 | 10 | 50≤申报买价<150 | 15 |
| 100≤申报买价<200 | 20 | 150≤申报买价<250 | 25 |
| 200≤申报买价<300 | 30 | 250≤申报买价 | 36 |
| 300≤申报买价<500 | 50 |  |  |
| 500≤申报买价 | 75 |  |  |