附 件

**甲醇互换合约信息**

甲醇江苏现货价格互换合约是以甲醇江苏现货价格为标的的衍生品。交收结算价格的确定基于金联创网络科技有限公司公布的甲醇现货估价江苏出罐价格（进口货）。具体合约信息如下：

一、甲醇互换合约表

**表1 甲醇互换合约表**

|  |  |
| --- | --- |
| 合约名称 | 甲醇江苏现货价格互换合约 |
| 合约代码 | MAJS |
| 交易单位 | 10吨/手 |
| 报价单位 | 元人民币/吨 |
| 最小变动价位 | 1元人民币/吨 |
| 每日价格波动限制 | 上一交易日结算价±5%或郑州商品交易所公布的每日价格波动限制 |
| 初始保证金要求 | 合同价值的10%或郑州商品交易所公布的初始保证金要求 |
| 维持保证金要求 | 合同价值的7%或郑州商品交易所公布的维持保证金要求 |
| 合约期限 | 最近三个月份的互换合约以及郑州商品交易所公布的其他合约 |
| 交易时间 | 每周一至周五（北京时间 法定节假日除外）上午9:00-11:30，下午13:30-15:00 |
| 每日结算价格 | 根据郑州商品交易所公布的每日结算价格计算方式确定 |
| 最后交易日 | 为合约到期月份的24日，遇节假日则为24日前最后一个交易日 |
| 最终结算日 | 最后交易日的下一个交易日 |
| 交收结算价 | 上月25日至当月24日金联创甲醇现货估价江苏出罐价格中间值的算术平均值 |
| 交收方式 | 现金交割 |

二、每日结算价格计算方式

**其一，基本每日结算价，**从合约上市至倒数第11个交易日，每日均按如下基本每日结算价进行结算。

当日有成交的互换合约，每日结算价依据当日交易的成交结果计算，今结算价=$\frac{\sum\_{}^{}成交价格\*成交量}{成交量}$。当日没有成交的互换合约，按照“互换合约昨结算价+参考甲醇期货合约当日涨跌值”计算互换合约今结算价，N月到期的互换合约参考N+1月到期的甲醇期货合约。

**其二，临近到期每日结算价平滑过渡。**从倒数第10个交易日开始至最后交易日，为使每日结算价平滑过渡到交收价，按比例逐渐加入标的现货价格均价计算出每日结算价（临近到期），进行每日结算。

**表2 每日结算价（临近到期）计算方式**

|  |  |
| --- | --- |
| **交易日** | **每日结算价（临近到期）** |
| 倒数第10个交易日 | 90%×基本每日结算价+10%×标的现货价格均价 |
| 倒数第9个交易日 | 80%×基本每日结算价+20%×标的现货价格均价 |
| 倒数第8个交易日 | 70%×基本每日结算价+30%×标的现货价格均价 |
| 中间依次类推 |
| 最后交易日 | 0%×基本每日结算价+100%×标的现货价格均价 |

标的现货价格均价，取上月25日至上一交易日的**金联创甲醇现货估价江苏出罐价格**（进口货）中间值的算术平均值；基本每日结算价按第一条方式计算。