

关于开展 PTA 期权仿真交易的通知

郑商函〔2017〕397 号

各会员单位：

为促进期权新产品开发和投资者教育工作，郑州商品交易所将于 2017 年 11 月 27 日开始在仿真环境开展 PTA 期权仿真交易，首日挂牌标的合约月份为 TA801、TA802、TA803、TA805、TA809。

请各会员及时做好技术和业务准备工作，积极组织客户参与 PTA 期权仿真交易。

特此通知。

- 附件：1. PTA 期权合约（仿真用）
2. PTA 期权仿真交易参数表

郑州商品交易所

2017 年 11 月 22 日

附件 1

PTA 期权合约（仿真用）

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（5 吨）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	1-12 月的两个近月及活跃月份。新近月期权合约在前近月期权合约到期后的下一交易日挂出，活跃月份期权合约在标的期货（实盘）结算后持仓达到 1 万手及以上的下一交易日挂出
交易时间	每周一至周五上午 9:00—11:30，下午 13:30—15:00
最后交易日	标的期货合约交割月份前一个月第 3 个交易日
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 5 个实值期权、1 个平值期权和 5 个虚值期权。行权价格 \leq 3000 元/吨，行权价格间距为 50 元/吨；3000 元/吨 $<$ 行权价格 \leq 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

附件 2

PTA 期权仿真交易参数

项目	参数值
期权定价初始波动率	10%
期权定价利率	4.35%
期权交易手续费	1 元/手（当日开平仓暂不减半）
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	20 手
客户期权限仓数量	25000 手
非经纪会员期权限仓数量	25000 手

注：PTA 期货仿真合约、规则及参数与实盘一致。