

郑州商品交易所白糖期货期权合约

2017年4月10日星期一

东吴期货研究所

农产品组

王平 021-63123065

研究所办公地址：

上海市黄浦区西藏南路

1208号6楼

苏州市工业园区星阳街

5号东吴证券大厦8楼

期市有风险，投资需谨慎



一、白糖期权标准合约

合约标的物	白糖期货合约
合约类型	看涨期权/看跌期权
交易单位	1手(10吨)白糖期货合约
报价单位	元(人民币)/吨
最小变动单位	0.5元/吨
涨跌停板幅度	与白糖期货合约涨跌停板幅度相同
合约月份	1月,3月,5月,7月,9月,11月
交易时间	每周一至周五上午 9:00-11:00,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	期货交割月份前两个月的倒数第 5 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	以白糖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。 1. 行权价格 ≤ 3000 元/吨,行权价格间距为 50 元/吨; 2. 3000 元/吨 $<$ 行权价格 ≤ 10000 元/吨,行权价格间距为 100 元/吨; 3. 行权价格 > 10000 元/吨,行权价格间距为 200 元/吨;
行权方式	美式: 买方可以在到期前的任一交易日闭市(15:00)前提交行权申请; 买方可在到期日 15:30 之前提交行权申请或者放弃申请;
交易代码	看涨期权: SR-合约月份-C-行权价格 看跌期权: SR-合约月份-P-行权价格
上市交易所	郑州商品交易所

免责声明：

本报告由东吴期货制作及发布。报告是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，投资者需自行承担风险。未经本公司事先书面授权，不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节、修改、及用于其它用途。

期市有风险，入市需谨慎。