

关于 2020 年国庆节假期调整相关品种期货合约涨跌停板幅度和交易保证金水平的通知

大商所发〔2020〕412 号

各会员单位：

根据《大连商品交易所风险管理办法》有关规定，经研究决定，我所将在 2020 年国庆节休市前后对各品种期货合约涨跌停板幅度和交易保证金水平做如下调整：

自 2020 年 9 月 29 日（星期二）结算时起，黄大豆 2 号、豆粕、玉米和玉米淀粉品种期货合约涨跌停板幅度调整为 8%，套期保值和投机交易保证金水平分别调整为 8%和 9%；豆油和棕榈油品种期货合约涨跌停板幅度调整为 9%，套期保值和投机交易保证金水平分别调整为 9%和 10%；铁矿石品种期货合约涨跌停板幅度调整为 11%，套期保值和投机交易保证金水平分别调整为 11%和 12%；其他品种期货合约涨跌停板幅度和交易保证金水平维持不变。

2020 年 10 月 9 日（星期五）恢复交易后，节后第一个交易日维持假期期间涨跌停板幅度和交易保证金水平不变，在各品种持仓量最大的合约未出现涨跌停板单边无连续报价的节后第二个交易日（10 月 12 日）结算时起，做如下调整：

黄大豆 2 号、豆粕和豆油品种期货合约涨跌停板幅度恢复为 7%，套期保值和投机交易保证金水平分别恢复为 7%和 8%；棕榈油品种期货合约涨跌停板幅度恢复为 8%，套期保值和投机交易保证金水平分别恢复为 8%和 9%；玉米和玉米淀粉品种期货合约涨跌停板幅度恢复为

6% ,玉米品种期货合约套期保值和投机交易保证金水平分别恢复为 7% 和 8% , 玉米淀粉品种期货合约套期保值和投机交易保证金水平分别恢复为 6%和 7% ; 铁矿石品种期货合约涨跌停板幅度恢复为 10% , 套期保值和投机交易保证金水平分别恢复为 10%和 11% ; 其他品种期货合约涨跌停板幅度和交易保证金水平维持不变。

如遇上述涨跌停板幅度、交易保证金水平与现行执行的涨跌停板幅度、交易保证金水平不同时，则按两者中幅度大、水平高的执行。

表：我所国庆节调整前后各品种期货合约风控参数对比

品种	现行标准			长假期间标准			长假后标准		
	涨跌停板	交易保证金		涨跌停板	交易保证金		涨跌停板	交易保证金	
		投机	保值		投机	保值		投机	保值
铁矿石	10%	11%	10%	11%	12%	11%	10%	11%	10%
焦炭	8%	9%	8%	8%	9%	8%	8%	9%	8%
焦煤	8%	9%	8%	8%	9%	8%	8%	9%	8%
黄大豆 1 号	8%	9%	8%	8%	9%	8%	8%	9%	8%
黄大豆 2 号	7%	8%	7%	8%	9%	8%	7%	8%	7%
豆粕	7%	8%	7%	8%	9%	8%	7%	8%	7%
豆油	7%	8%	7%	9%	10%	9%	7%	8%	7%
棕榈油	8%	9%	8%	9%	10%	9%	8%	9%	8%
玉米	6%	8%	7%	8%	9%	8%	6%	8%	7%
玉米淀粉	6%	7%	6%	8%	9%	8%	6%	7%	6%

粳米	5%	6%	5%	5%	6%	5%	5%	6%	5%
鸡蛋	6%	7%	6%	6%	7%	6%	6%	7%	6%
聚乙烯	9%	11%	9%	9%	11%	9%	9%	11%	9%
聚丙烯	9%	11%	9%	9%	11%	9%	9%	11%	9%
聚氯乙烯	8%	9%	8%	8%	9%	8%	8%	9%	8%
乙二醇	9%	11%	9%	9%	11%	9%	9%	11%	9%
苯乙烯	11%	12%	11%	11%	12%	11%	11%	12%	11%
液化石油气	10%	11%	10%	10%	11%	10%	10%	11%	10%
纤维板	5%	10%	10%	5%	10%	10%	5%	10%	10%
胶合板	5%	40%	40%	5%	40%	40%	5%	40%	40%

2020年国庆节假期将至，且近期市场波动较大，请各会员单位做好对客户风险提示工作，加强市场风险防范，确保市场平稳运行。

特此通知。

大连商品交易所

2020年9月23日