

关于棕榈油期权上市交易及境外交易者参与交易有关事项的通知

大商所发〔2021〕256号

各有关单位：

中国证监会已正式批准大连商品交易所（以下简称“大商所”）开展棕榈油期权交易并引入境外交易者参与交易，现将有关事项通知如下：

一、上市交易时间

棕榈油期权自2021年6月18日（星期五）起上市交易并同步引入境外交易者参与交易。上市当日8:55-9:00集合竞价，9:00开盘。6月18日（星期五）当晚，棕榈油期权开展夜盘交易。棕榈油期权交易时间与标的期货一致。

二、上市交易合约

首批上市的棕榈油期权合约对应标的期货合约为P2109、P2110、P2111、P2112、P2201、P2202、P2203、P2204、P2205和P2206，共10个期权合约系列。

三、挂牌基准价

根据BAW美式期货期权定价模型计算新上市期权合约的挂牌基准价。模型中的利率取一年期定期存款基准利率，波动率取标的期货合约90天历史波动率。新上市棕榈油期权合约的挂牌基准价于上市前一个交易日结算后，通过会员服务系统随结算数据一同发布，也可通过大商所网站查询。

四、交易指令

棕榈油期权上市初期仅提供限价指令和限价止损（盈）指令。棕榈油期权交易指令每次最大下单数量为 1,000 手（与标的期货交易指令每次最大下单数量相同）。

五、行权与履约

在每个交易日的交易时间以及到期日的 15:00-15:30，客户可以提交“行权”、“双向期权持仓对冲平仓”、“行权后双向期货持仓对冲平仓”和“履约后双向期货持仓对冲平仓”申请。

在到期日的交易时间以及到期日的 15:00-15:30，客户可以提交“取消期权自动行权申请”。

六、持仓限额

棕榈油期权与棕榈油期货分开限仓。非期货公司会员和客户持有的某月份期权合约中所有看涨期权的买持仓量和看跌期权的卖持仓量之和、看跌期权的买持仓量和看涨期权的卖持仓量之和，分别不超过 10,000 手。具有实际控制关系的账户按照一个账户管理。

七、外汇资金作为保证金有关事项

境外交易者可以用人民币、标准仓单、国债和外汇资金作为保证金。

目前可以作为保证金的外汇币种为美元，折扣比率为 0.95。每日闭市前，大商所以前一交易日中国外汇交易中心

公布的当日人民币汇率中间价为基准价计算其市值；当日结算时，以中国外汇交易中心公布的当日人民币汇率中间价为基准价调整其市值和折后金额。

八、相关费用

棕榈油期权交易手续费为 0.5 元/手；棕榈油期权行权（履约）手续费为 1 元/手。

九、合约询价

棕榈油期权交易实行做市商制度。非期货公司会员和客户可以在非做市商持续报价合约上向做市商询价，做市商持续报价合约以大商所网站发布为准。询价请求应当指明期权合约代码，对同一期权合约的询价时间间隔不应低于 60 秒。同一交易编码在一个期权品种上每日询价上限为 500 次。

请各有关单位做好各项准备工作，加强风险防范，确保市场平稳运行。

特此通知。

大连商品交易所

2021 年 6 月 9 日