

关于多晶硅期权合约上市交易有关事项的通知

广期所发〔2024〕355号

各相关单位：

中国证监会已同意广州期货交易所多晶硅期权注册，现将多晶硅期权合约上市交易有关事项通知如下：

一、上市交易时间

多晶硅期权合约自2024年12月27日（星期五）起上市交易，交易时间与多晶硅期货合约交易时间一致。

二、上市交易合约

首批上市交易合约为以PS2506、PS2507、PS2508、PS2509、PS2510、PS2511和PS2512期货合约为标的的多晶硅期权合约。

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。模型中的利率取最新的一年期定期存款基准利率，波动率根据多晶硅现货历史波动率及期现货市场运行特点等因素确定。新上市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，也可通过广州期货交易所官网查询。

四、交易指令

多晶硅期权合约上市初期仅提供限价指令和限价止损（盈）指令。多晶硅期权合约的交易指令每次最大下单数量为100手。

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”、“行权前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”。

客户办理行权申请、取消行权等业务的时间及渠道见下表：

业务类型	申请时间	申请渠道
期权行权申请	非到期日交易时间 到期日交易时间及15:00-15:30	会员单位柜台系统、会员服务系统
行权前双向期权持仓对冲平仓申请	非到期日交易时间 到期日交易时间及15:00-15:30	会员单位柜台系统、会员服务系统
行权后双向期货持仓对冲平仓申请	非到期日交易时间 到期日交易时间及15:00-15:30	会员单位柜台系统、会员服务系统
履约后双向期货持仓对冲平仓申请	非到期日交易时间 到期日交易时间及15:00-15:30	会员单位柜台系统、会员服务系统
取消到期日自动行权申请	到期日交易时间 及15:00-15:30	会员单位柜台系统、会员服务系统

六、相关费用

多晶硅期权合约交易手续费标准为 2 元/手；多晶硅期权行权（履约）手续费标准为 2 元/手。

多晶硅期权按日、按合约月份收取申报费，收费标准如下：

合约月份申报费 = Σ （客户或非期货公司会员当日在该合约月份上各档位的消息量 × 该档位收费标准）

品种	信息量（笔）	OTR \leq 2	OTR $>$ 2
多晶硅期权	信息量 \leq 4000	0 元/笔	0 元/笔
	4000 < 信息量 \leq 8000	0 元/笔	1 元/笔
	信息量 $>$ 8000	2 元/笔	5 元/笔

信息量 = 下单、撤单、询价等交易指令笔数之和。

报单成交比（OTR）= 信息量/有成交下单笔数-1。若客户或非期货公司会员某日在某合约月份上有信息量但无成交，则当日在该合约月份上其报单成交比（OTR）视为大于 2。

当日结算时，从相关会员的结算准备金中扣划申报费。如遇特殊情况无法在当日结算时扣划申报费的，交易所可在下一交易日结算时扣划，具体情况另行通知。

七、期权交易权限开通

交易者可以根据《广州期货交易所期货交易者适当性管理办法》向期货公司申请开通期权交易权限。

八、活跃期权月份标准

多晶硅期权的活跃期权月份标准为标的期货合约单边持仓量达到 2 万手以上（含）的合约月份。

九、合约询价

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主力合约系列的期权合约上向做市商询价，非主力合约系列的期权合约是指除主力合约系列以外的所有期权合约，主力合约系列以会员服务系统发布为准。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次数不能超过 500 次。

请各相关单位做好多晶硅期权上市的各项准备工作，注意风险防范，确保市场平稳运行。

特此通知。

广州期货交易所
2024 年 12 月 13 日