

关于挂牌瓶片期权合约有关事项的公告

尊敬的客户：

您好，根据“〔2024〕176号”文件通知，中国证监会已同意郑州商品交易所瓶片期权注册，现将挂牌有关事项公告如下：

一、上市交易时间

瓶片期权自2024年12月27日（星期五）起上市交易，当日8:55—9:00为集合竞价时间。

二、上市交易合约

首日挂牌合约包括标的月份为2503、2504及2505的瓶片期权合约。

三、挂牌基准价

郑商所根据期权定价模型计算各期权合约基准价。其中，波动率参数根据瓶片期现货历史波动率等因素确定，利率参数取一年期贷款市场报价利率（LPR）。挂牌基准价于12月26日结算后在郑商所网站“交易数据”栏目公布。

四、夜盘交易时间

12月27日当晚起，瓶片期权合约开展夜盘交易，交易时间与瓶片期货合约一致。

五、最大下单数量

限价指令的每次最大下单数量为100手，市价指令的每次最大下单数量为2手。

六、持仓限额

非期货公司会员和客户所持有的按单边计算的某月份瓶片期权合约投机持仓限额为3000手，投机与套利持仓之和不得超过投机持仓限额的2倍。

瓶片期权做市商的持仓限额为10000手。

七、相关费用

（一）交易、行权履约

瓶片期权交易手续费收取标准为3元/手，双边收取。瓶片期权行权（履约）手续费收取标准与期权交易手续费相同，行权（履约）后新建期货持仓不收取手续费。

（二）申报费

对瓶片期权交易收取申报费，具体如下：

品种	信息量	OTR \leq 2	OTR $>$ 2
瓶片期权	信息量 \leq 4000笔	0元/笔	0元/笔
	4000笔 $<$ 信息量 \leq 8000笔	0元/笔	1元/笔
	信息量 $>$ 8000笔	2.5元/笔	5元/笔

其中，期货品种申报费根据客户或非期货公司会员在期货合约上的报单成交比（Order to Trade Ratio, OTR）所在区间以及信息量分梯度计算；期权品种申报费根据客户或非期货公司会员在期权合约月份上的报单成交比所在区间以及信息量分梯度计算（详见附件）。

八、询价限制

非期货公司会员和客户可以向做市商询价，对同一期权合约的询价时间间隔不得小于60秒。

瓶片期权合约最优买卖报价价差小于等于下表价差时，不得询价。

申报买价（元/吨）	价差（元/吨）
申报买价<50	5
50≤申报买价<150	7
150≤申报买价<350	18
350≤申报买价<600	35
600≤申报买价	48

国新国证期货有限责任公司

2024年12月19日

附件：

申报费计费说明

一、适用对象

在实施申报费的品种上，每日信息量达到一定标准的客户或非期货公司会员。其中，做市商做市交易免收申报费。

二、期货品种申报费收费公式

期货品种申报费根据客户或非期货公司会员在期货合约上的报单成交比（Order to Trade Ratio, OTR）所在区间以及信息量分梯度计算，按日收取。

客户或非期货公司会员在某个期货合约上的申报费= Σ (客户或非期货公司会员在该期货合约上各档位的信息量 \times 相应费率)

其中，信息量=报单、撤单等交易指令笔数之和；报单成交比（OTR）=（信息量/有成交的定单笔数）-1。

若客户或非期货公司会员某日在某期货合约上有信息量但无成交，则当日在该期货合约上其报单成交比视为大于2。

三、期权品种申报费收费公式

期权申报费根据客户或非期货公司会员在合约月份上的报单成交比所在区间以及信息量分梯度计算，按日收取。

客户或非期货公司会员在某个期权合约月份上的申报费= Σ (客户或非期货公司会员在该合约月份上各档位的信息量 \times 相应费率)

其中，信息量=报单、撤单、询价等交易指令笔数之和；报单成交比（OTR）=（信息量/有成交的定单笔数）-1。

若客户或非期货公司会员某日在某期权合约月份上有信息量但无成交，则当日在该期权合约月份上其报单成交比视为大于2。

四、信息量计算

有成交的定单笔数：若某笔定单部分或全部成交，则该笔定单计为 1 笔成交，1 笔定单若分多次成交不重复统计。

FAK/FOK 定单：若全部成交仅计 1 笔报单笔数；若未成交或未全部成交而产生撤单，则计 1 笔报单笔数和 1 笔撤单笔数。

市价单：若全部成交仅计 1 笔报单笔数；若未成交或未全部成交而产生撤单，则计 1 笔报单笔数和 1 笔撤单笔数。

组合定单：组合定单的各腿合约信息量分别计入各腿合约上。

强行平仓定单：均计入信息量。

强制减仓定单：均不计入信息量。

询价指令：计入信息量（仅针对期权）。

对于同一客户在不同期货公司会员处开有多个交易编码的，或者具有实际控制关系的客户或非期货公司会员，交易所对其报单笔数、撤单笔数、信息量、有成交的定单笔数、OTR 等指标合并计算。

五、收取方式

当日结算时，申报费从会员结算准备金中扣划。

对于具有实际控制关系的客户或非期货公司会员，根据申报费计算方法合并计算申报费，并按照实际控制关系账户组下各客户或非期货公司会员的信息量按比例确定相应的申报费。若客户或非期货公司会员隶属于多个实际控制关系账户组，则先计算其在各实际控制关系账户组下应付的申报费，最后按最大值原则确定其应付的申报费。

对于同一客户在不同期货公司会员处开有多个交易编码的，按照客户在不同期货公司会员下产生的信息量按比例确定相应的申报费。