附件1

**聚丙烯、聚氯乙烯、线型低密度聚乙烯期权测试合约及细则**

一、测试合约

**大连商品交易所聚丙烯期货期权合约**

|  |  |
| --- | --- |
| 合约标的物 | 聚丙烯期货合约 |
| 合约类型 | 看涨期权、看跌期权 |
| 交易单位 | 1手（5吨）聚丙烯期货合约 |
| 报价单位 | 元（人民币）/吨 |
| 最小变动价位 | 0.5元/吨 |
| 涨跌停板幅度 | 与聚丙烯期货合约涨跌停板幅度相同 |
| 合约月份 | 1、2、3、4、5、6、7、8、9、10、11、12月 |
| 交易时间 | 每周一至周五上午9:00～11:30，下午13:30～15:00，以及交易所规定的其他时间 |
| 最后交易日 | 标的期货合约交割月份前一个月的第5个交易日 |
| 到期日 | 同最后交易日 |
| 行权价格 | 行权价格覆盖聚丙烯期货合约上一交易日结算价上下浮动1.5倍当日涨跌停板幅度对应的价格范围。行权价格≤5000元/吨，行权价格间距为50元/吨；5000元/吨＜行权价格≤10000元/吨，行权价格间距为100元/吨；行权价格＞10000元/吨，行权价格间距为200元/吨。 |
| 行权方式 | 美式。买方可以在到期日之前任一交易日的交易时间，以及到期日15:30之前提出行权申请。 |
| 交易代码 | 看涨期权：PP-合约月份-C-行权价格  看跌期权：PP-合约月份-P-行权价格 |
| 上市交易所 | 大连商品交易所 |

**大连商品交易所聚氯乙烯期货期权合约**

|  |  |
| --- | --- |
| 合约标的物 | 聚氯乙烯期货合约 |
| 合约类型 | 看涨期权、看跌期权 |
| 交易单位 | 1手（5吨）聚氯乙烯期货合约 |
| 报价单位 | 元（人民币）/吨 |
| 最小变动价位 | 0.5元/吨 |
| 涨跌停板幅度 | 与聚氯乙烯期货合约涨跌停板幅度相同 |
| 合约月份 | 1、2、3、4、5、6、7、8、9、10、11、12月 |
| 交易时间 | 每周一至周五上午9:00～11:30，下午13:30～15:00，以及交易所规定的其他时间 |
| 最后交易日 | 标的期货合约交割月份前一个月的第5个交易日 |
| 到期日 | 同最后交易日 |
| 行权价格 | 行权价格覆盖聚氯乙烯期货合约上一交易日结算价上下浮动1.5倍当日涨跌停板幅度对应的价格范围。行权价格≤5000元/吨，行权价格间距为50元/吨；5000元/吨＜行权价格≤10000元/吨，行权价格间距为100元/吨；行权价格＞10000元/吨，行权价格间距为200元/吨。 |
| 行权方式 | 美式。买方可以在到期日之前任一交易日的交易时间，以及到期日15:30之前提出行权申请。 |
| 交易代码 | 看涨期权：V-合约月份-C-行权价格  看跌期权：V-合约月份-P-行权价格 |
| 上市交易所 | 大连商品交易所 |

**大连商品交易所线型低密度聚乙烯期货期权合约**

|  |  |
| --- | --- |
| 合约标的物 | 线型低密度聚乙烯期货合约 |
| 合约类型 | 看涨期权、看跌期权 |
| 交易单位 | 1手（5吨）线型低密度聚乙烯期货合约 |
| 报价单位 | 元（人民币）/吨 |
| 最小变动价位 | 0.5元/吨 |
| 涨跌停板幅度 | 与线型低密度聚乙烯期货合约涨跌停板幅度相同 |
| 合约月份 | 1、2、3、4、5、6、7、8、9、10、11、12月 |
| 交易时间 | 每周一至周五上午9:00～11:30，下午13:30～15:00，以及交易所规定的其他时间 |
| 最后交易日 | 标的期货合约交割月份前一个月的第5个交易日 |
| 到期日 | 同最后交易日 |
| 行权价格 | 行权价格覆盖线型低密度聚乙烯期货合约上一交易日结算价上下浮动1.5倍当日涨跌停板幅度对应的价格范围。行权价格≤5000元/吨，行权价格间距为50元/吨；5000元/吨＜行权价格≤10000元/吨，行权价格间距为100元/吨；行权价格＞10000元/吨，行权价格间距为200元/吨。 |
| 行权方式 | 美式。买方可以在到期日之前任一交易日的交易时间，以及到期日15:30之前提出行权申请。 |
| 交易代码 | 看涨期权：L-合约月份-C-行权价格  看跌期权：L-合约月份-P-行权价格 |
| 上市交易所 | 大连商品交易所 |

二、挂盘合约月份

　　挂盘标的合约月份为2009、2010、2011、2012、2101、2102、2103、2104、2105、2106。

三、交易指令

　　提供限价指令和限价止损（盈）指令，每次最大下单数量与标的期货相同。

四、交易时间

　　每周一至周五上午9:00～11:30，下午13:30～15:00，以及交易所规定的其他时间。

五、挂盘基准价

　　根据BAW美式期货期权定价模型计算新上市期权合约的挂盘基准价。模型中的利率取一年期定期存款基准利率1.5%，波动率取期货合约90天的历史波动率。

六、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”。

七、持仓限额管理

　　交易中期权与标的期货分开限仓，期权采用固定值限仓。聚丙烯和聚氯乙烯期权限仓额度设定为20,000手，线型低密度聚乙烯期权限仓额度设定为10,000手。具有实际控制关系的账户按照一个账户管理。

八、相关费用

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 期权品种 | 交易手续费 | 行权履约费 |
| 聚丙烯、聚氯乙烯、线型低密度聚乙烯期权 | 0.5元/手 | 1元/手 |

　　注：不区分日内交易和非日内交易。

九、合约询价

　　聚丙烯、聚氯乙烯、线型低密度聚乙烯期权交易实行做市商制度。做市商持续报价合约为主力合约系列中临近且大于等于上一交易日结算价的8个行权价格和临近且小于上一交易日结算价的7个行权价格对应的看涨期权合约和看跌期权合约。非期货公司会员和客户可以在持续报价合约以外的所有期权合约上向做市商询价，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限定为500次。