

国贸期货-期权行权细则								
交易所	合约品名	最后交易日/到期日	行权价格	非最后交易日 结算价	最后交易日结 算价	行权申请	行权申请 渠道	期权询价
郑州商品 交易所	白糖期权	期货交割月份前二个月的 倒数第5个交易日， 以及交易所规定的其他 日期； 标的期货合约交 割月份前一个月的第3 个交易日，以及交易所 规定的其他日期 (SR909 期货合约开始执行)	以白糖期货前一交易日结算价为基准，按行 权价格间距挂出5个实值期权、1个平值期权 和5个虚值期权。行权价格 ≤ 3000 元/吨，行 权价格间距为50元/吨； 3000 元/吨 $<$ 行权价 格 ≤ 10000 元/吨，行权间距为100元/吨；行 权价格 > 10000 元/吨，行权价格间距为200元 /吨。	除最后交易日 外，交易所根 据隐含波动率 确定各期权合 约的理论价， 作为当日结算 价	看涨期权结算价 = $\text{Max}(\text{标的物结算价} - \text{行权价格}, 0)$ ； 看跌期权结算价 = $\text{Max}(\text{行权价格} - \text{标的物结算价}, 0)$ ；	申请期权行 权（包括实 值、平值和 虚值期权）		
大连商品 交易所	豆粕期权	标的期货合约交割月份 前一个月的第5个交易 日	挂盘和增挂的行权价格覆盖豆粕期货合约上 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 ≤ 2000 元/ 吨，行权价格间距为25元/吨； 2000 元/吨 $<$ 行 权价格 ≤ 5000 元/吨，行权价格间距为50元/ 吨；行权价格 > 5000 元/吨，行权价格间距为 100元/吨。	除最后交易日 外，交易所利 用BAW理论定价 模型计算期权 合约当日结算 价，无风险利 率参照1年期定 期存款基准利 率	看涨期权结算价 = $\text{Max}(\text{标的期货合约结算价} - \text{行权价格}, \text{最小变动价位})$ ； 看跌期权结算价 = $\text{Max}(\text{行权价格} - \text{标的期货合约结算价}, \text{最小变动价位})$ ；		申请渠道为 柜台 (15:00 前)和会服 (非到期日 15:00前和 到期日 15:30前)	客户询价时间间 隔不应低于60 秒，且交易所不 接受对已存在合 理报价的合约进 行询价。连续交 易暂停和闭市前 30秒内不接受询 价

备注：上述内容中，包含交易所相关细则 仅供参考，以交易所规则或最新通告为准，我司并不对此单独出具变更通告。