

郑商所就PTA、甲醇和菜籽粕期权合约公开征求意见

2019-11-12 17:17:32 来源：上海证券报·中国证券网 作者：宋薇萍

上证报中国证券网讯（记者 宋薇萍）为更好完善PTA、甲醇和菜籽粕期权合约，郑州商品交易所（以下简称郑商所）于11月12日发布通知，对PTA、甲醇和菜籽粕期权合约公开征求意见和建议，截止日期为2019年11月18日。

根据此次公布的征求意见稿，PTA、甲醇和菜籽粕期权交易单位为1手PTA、甲醇和菜籽粕期货合约，方便投资者对冲期货部位风险；PTA、甲醇和菜籽粕期权最小变动价位设置为0.5元/吨，与白糖期权保持一致，方便投资者掌握；PTA、甲醇和菜籽粕期权最后交易日（到期日）为标的期货合约交割月份前一个月的第3个交易日，与已上市白糖、棉花期权一致，以满足产业客户套保期限需求，避免给交割月运行带来风险；借鉴国际商品期权市场惯例和白糖、棉花期权市场经验，PTA、甲醇和菜籽粕期权行权方式设置为美式，期权买方可在到期日及之前任一交易日行权。

与白糖、棉花期权相比，PTA、甲醇和菜籽粕期权合约具有三方面较为明显的个性化设计。

一是PTA、甲醇和菜籽粕期权行权价格合约数量较白糖期权有所增加，与棉花期权保持一致。根据PTA、甲醇和菜籽粕期货价格波动特点，PTA、甲醇和菜籽粕期权首日将分别挂出13个看涨期权和13个看跌期权，确保覆盖次日标的期货价格波动范围。

二是PTA、甲醇活跃月份期权合约挂出标准。目前，PTA、甲醇期货非主力合约引入做市商，成交及持仓均有所提升。比如，按照合约规定，甲醇期货某合约

在某个交易日单边持仓量达到10000手以后，其对应的期权合约将在第二个交易日挂出。

三是针对性设置PTA、甲醇和菜籽粕期权行权价格间距。目前，国内商品期权行权价格间距与行权价格的比值在1%至2%之间。根据PTA期货价格运行区间，以5000元/吨和10000元/吨为分界点，分别设置50元/吨、100元/吨和200元/吨的行权价格间距。根据甲醇、菜籽粕期货价格运行区间，以2500元/吨和5000元/吨为分界点，分别设置25元/吨、50元/吨和100元/吨的行权价格间距。

上海证券报

7X24小时推送，聚焦资本市场
专业·深度·权威



上海证券报APP



上海证券报微信公众号

已有 0 位网友发表评论