**附件1**

**天然橡胶期权合约测试参数**

**一、合约文本**

|  |  |
| --- | --- |
| 合约标的物 | 天然橡胶期货合约（10吨） |
| 合约类型 | 看涨期权，看跌期权 |
| 交易单位 | 1手天然橡胶期货合约 |
| 报价单位 | 元（人民币）/吨 |
| 最小变动价位 | 1元/吨 |
| 涨跌停板幅度 | 与天然橡胶期货合约涨跌停板幅度相同 |
| 合约月份 | 与上市标的期货合约相同 |
| 交易时间 | 上午9:00-11:30下午13:30-15:00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前一个月的倒数第五个交易日，以及交易所规定的其他日期 |
| 到期日 | 同最后交易日 |
| 行权价格 | 行权价格覆盖天然橡胶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≤10000元/吨，行权价格间距为100元/吨；10000元/吨＜行权价格≤25000元/吨，行权价格间距为250元/吨；行权价格＞25000元/吨，行权价格间距为500元/吨 |
| 行权方式 | 美式。买方可在到期日前任一交易日的交易时间提交行权申请；买方可在到期日15:30之前提交行权申请、放弃申请 |
| 交易代码 | 看涨期权：RU-合约月份-C-行权价格看跌期权：RU-合约月份-P-行权价格 |
| 上市交易所 | 上海期货交易所 |

二、合约挂牌

天然橡胶期权挂牌的标的期货合约分别为：ru1905、ru1906、ru1907、ru1908、ru1909、ru1910、ru1911、ru2001。

三、挂牌基准价

以1月25日上期所官网通知公布的天然橡胶期权合约上市挂牌基准价为准。

四、持仓限额

天然橡胶期权与天然橡胶期货分开限仓，天然橡胶期权非期货公司会员、客户和做市商的持仓限额采用绝对值，期货公司会员不设限仓。天然橡胶期货合约交割月前二月之前，非期货公司会员天然橡胶期权持仓限额为500手，客户天然橡胶期权持仓限额为500手，做市商天然橡胶期权持仓限额为1000手；天然橡胶期货合约交割月前一月（到期日所在月份），非期货公司会员天然橡胶期权持仓限额为150手，客户天然橡胶期权持仓限额为150手，做市商天然橡胶期权持仓限额为300手。

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 天然橡胶期权限仓 | 期货合约挂牌至交割月份前第二月（期权合约挂牌至到期月前第一月） | 期货合约交割月前第一月（期权到期月） |
| 限仓数额（手，单边） | 限仓数额（手，单边） |
| 非期货公司会员 | 客户 | 做市商 | 非期货公司会员 | 客户 | 做市商 |
| 500 | 500 | 1000 | 150 | 150 | 300 |

同一客户在不同期货公司会员处开有多个交易编码的，各交易编码上所有期权合约持仓头寸的合计数，不得超出交易所关于客户期权合约持仓限额的规定。

期权持仓的统计方式如下：

（1）同标的看涨期权的买持仓量+同标的看跌期权的卖持仓量。

（2）同标的看跌期权的买持仓量+同标的看涨期权的卖持仓量。