

堪萨斯硬红冬小麦(KC HRW)日历价差期权

合约规格

1/22/14

合约规模	一份多头硬红冬小麦(HRW)期货合约（指定月份）由5,000蒲式耳的小麦构成，而一份空头硬红冬小麦(HRW)期货合约（不同的指定月份）由5,000蒲式耳的小麦构成。	
最小变动价位	1/8美分/ 蒲式耳 (6.25美元/合约)	
定价依据	价格依据应为指定的堪萨斯 硬红冬小麦(KC HRW)期货合约近月价格减去指定的堪萨斯硬红冬小麦(KC HRW)期货合约递延月份价格。	
行使价间隔	由期货近月及下一个可用之期货月份（近月价差）构成的期货日历价差看跌期权和看涨期权，其行使价应按1美分/蒲式耳/日历价差期权合约的整数倍来执行。由期货近月及超出下一个可用之期货月份（较长期价差）构成的期货日历价差看跌期权和看涨期权，其行使价应按5美分/蒲式耳/日历价差期权合约的整数倍来执行。有关行使价间隔的更多详情请参阅规则14M01.E。	
合约月份	连续5个近月期货日历价差（例如：3月-5月，5月-7月，7月-9月，9月-12月及12月-3月），以及定义如下的较长期日历价差：3月-7月，7月-12月，12月-7月，7月-7月（1年）以及12月-12月（1年）。	
每日价格限制	1.20美元/蒲式耳可扩大至1.80美元，并在市场收于报价上限与出价上限时扩大至2.70美元。最后交易日无价格涨跌副限制。	
最后交易日	最后一个星期五应至少先于对应的堪萨斯硬红冬小麦(KC HRW)期货合约近月首个通知日两个交易日。	
行权	期货日历价差期权的买方只有在期权到期时才可以通过行使期权，但必须在芝加哥时间下午6:00前向清算所发出通知。期权行权产生标的期货市场的头寸。最后交易日的价内期权在没有反向指示的情况下会被自动行权。	
头寸限制	任何单个合约月份（不包括现货月份在内）的净多头和净空头寸不超过12,000份与期货相当的合约； 所有月份加在一起的净多头和净空头寸不超过12,000份与期货相当的合约。 关于头寸加总的要求以及特定头寸限制可允许的豁免，请参阅规则559。	
交易时间	CME Globex (电子平台)	周日 – 周五, 下午7:00 – 上午7:45（美中时间），以及周一 – 周五, 上午8:30 – 下午1:15（美中时间）
	公开喊价(交易大厅)	周一 – 周五, 上午8:30 – 下午1:15（美中时间）
行情代码	CME Globex: 连续: KZC 3月-7月: CK3 7月-12月: KCR 12月-7月: KC6 7月-7月: 12K 12月-12月: CKZ	公开喊价: 连续: K7C 3月-7月: KC3 7月-12月: CKM 12月-7月: CK6 7月-7月: CKN 12月-12月: KCZ
交易所规则	这些合约根据CBOT的规则与规定挂牌上市，并受其限制。	