

# 气温指数期货和期权模拟合约要素说明

为便于开展天气指数衍生品应用场景方案设计，现提供相关模拟合约要素说明，仅供本次气温指数应用场景方案征集活动使用。

## 一、气温指数期货

合约标的为粤港澳大湾区制冷指数、长三角制冷指数和长三角制热指数。

合约乘数为每点 1000 元。若指数月度累计值<sup>1</sup>为 200 点，合约规模为 20 万元。

合约月份根据标的分别设置，粤港澳大湾区制冷指数期货合约月份为 5-9 月，长三角制冷指数期货合约月份为 6-9 月，长三角制热指数期货合约月份为 12、1、2 月。合约月份也可根据应用场景需要设置。

最后交易日为合约月份的最后一个交易日。

合约采用现金交割。

交割结算价为当月标的指数月度累计值。

最低交易保证金为合约价值的 6%。

其他条款可按需求自定义设置。

## 二、气温指数期权

合约标的为粤港澳大湾区制冷指数、长三角制冷指数和长三角制热指数。

合约类型包括看涨期权和看跌期权。

---

<sup>1</sup> 标的指数值可通过 <https://cfimis.cma.cn/T-index> 查询。月度累计值是指当月所有自然日标的指数的加总。

合约乘数为每点 500 元。

合约月份根据标的分别设置，粤港澳大湾区制冷指数期权合约月份为 5-9 月，长三角制冷指数期权合约月份为 6-9 月，长三角制热指数期权合约月份为 12、1、2 月。合约月份也可根据应用场景需要设置。

最后交易日与到期日均为合约月份的最后一个交易日。

行权价格与行权间距可根据实际需求自定义设置，如假设当前粤港澳大湾区制冷指数月度累计值为 180 点，可在 160-200 点范围内、以 2 个指数点为行权间距，设置行权价格为 160、162、164....198、200 指数点等的期权合约。

期权行权方式为欧式。

交割结算价为当月标的指数月度累计值。

其他条款可按需求自定义设置。