



期货合约细则 Futures Contract Specification

金属及贵金属期货 Metal Futures *注：保证金会根据交易所标准变动·最新更新日期：20191025

交易所	合约名称	交易所代码	香港交易 (冬令时)	最低波幅	合约大小	合约月份	涨跌停	首次通知日	最后交易日	交割方式
CME_COM EX	黄金	GC	07:00 -06:00	0.1=USD10	100金衡盎司	当月; 之后2个月; 随后的23个月期间的任何2月、4月、8月、10月; 当前月之后72个月期间的任何6月与12月	±90美元·熔断2分钟	合约月份前1个月的最后交易日	合约月份最后第3个交易日	实物
	白银	SI		0.005=USD25	5,000金衡盎司	当月; 之后2个月; 随后的23个月期间的任何1月、3月、5月、9月; 当前月之后60个月期间的任何7月与12月	±1.2美元·熔断2分钟			
	铜	HG		0.0005=USD12.5	25,000磅	当月; 当且后连续的23个月; 从当月起60个月期间的3,5,7,9,12月	±0.2美元·熔断2分钟			
LME	铜	CA	09:00-03:00	0.5=USD12.5	25吨	连续123个月	N.A.	N.A.	合约到期日的前2个交易日	实物
	铝	AH				连续63个月				
	铅	PB								
	锌	ZS								
	镍	NI								
	锡	SN		5.00=USD30.00	6吨	连续15个月				
			5.00=USD25.00	5吨						

期货合约细则 Futures Contract Specification

能源期货 Energy Futures *注：保证金会根据交易所标准变动·最新更新日期：20191025

交易所	合约名称	交易所代码	香港交易 (冬令时)	最低波幅	合约大小	合约月份	涨跌停	首次通知日	最后交易日	交割方式
ICE_IPE	布兰特期油	BRN	09:00-07:00 (每周一6点开盘)	0.01 = USD10	1,000桶	96个连续月	N.A.	N.A.	合约月份前两个月的最后一个交易日 (2016三月往后)	现金
CME_NYM EX	原油	CL	07:00 - 06:00	0.01=USD10.00	1,000桶	近6年的连续月份合约·第7-9年的每年6,12月	±6美元·熔断2分钟	最后交易日之后2个交易日	合约月份前1月的25号前第3个交易日(25日为交易日)合约月份前1月的25号前第4个交易日(25日为非交易日)	实物
	小型原油	QM		0.025=USD12.50	500桶	当年剩余月份及其后60个连续月(本年度及5个日历年)	±6美元·熔断2分钟	N.A.	合约月份前1月的25号前第4个交易日	现金
	取暖油	HO		0.0001=USD4.20	42,000加仑	2016年1月前的每个连续月	±0.2美元·熔断2分钟	最后交易日之后	合约月份前1个月的最后1个交易日	实物
	天然气	NG		0.001=USD10.00	10,000mmBtu	本年度加上未来12年在CME Globex ; 本年度加上未来八年	±0.5美元·熔断2分钟	合约月份前1个月的倒数第2个交易日	交割月份前1个月的倒数第3个交易日	实物
	布兰特原油	BZ		0.01 = USD10	1000桶	从现在起的连续月份·直到2019年12月	±7美元·熔断2分钟	N.A.	合约月份第1天前的15天的前一个交易日 (2016年二月前) 合约月份前两个月的最后一个交易日 (2016三月往后)	现金



期货合约细则
Futures Contract Specification

外汇期货 FX Futures *注：保证金会根据交易所标准变动，最新更新日期：20191025

交易所	合约名称	交易所代码	香港交易 (冬令时)	最低波幅	合约大小	合约月份	涨跌停	首次通知日	最后交易日	交割方式
CME	加元 CAD/USD	6C	07:00 - 06:00	0.00005=USD5	100,000加元	连续20个季月(3,6,9,12)及最近3个连续月	±0.04美元·熔断2分钟	N.A.	合约月份第3个星期三的前1个交易日9:16am(美中时间)	实物
	澳元 AUD/USD	6A		0.0001=USD10	100,000澳元	连续20个季月(3,6,9,12)及最近3个连续月	±0.04美元·熔断2分钟	N.A.	合约月份第3个星期三前2个交易日9:16a.m. (美中时间)	
	瑞士法郎 CHF/USD	6S		0.0001=USD12.5	125,000瑞士法郎	3,6,9,12	±0.04美元·熔断2分钟	N.A.		
	欧元 EUR/USD	6E		0.00005=USD6.25	125,000欧元	连续20个季月(3,6,9,12)及最近3个连续月	±0.04美元·熔断2分钟	N.A.		
	日元期货 JPY/USD	6J		0.0000005=USD6.25	12,500,000日元	连续20个季月(3,6,9,12)及最近3个连续月	±0.04美元·熔断2分钟	N.A.		
	英镑期货 GBP/USD	6B		0.0001=USD6.25	62,500英镑	连续20个季月(3,6,9,12)及最近3个连续月	±0.04美元·熔断2分钟	N.A.		
	纽元 NZD/USD	6N		0.0001=USD10	100,000纽元	3,6,9,12	±0.04美元·熔断2分钟	N.A.	合约月份第3个星期三之前2个交易日	实物
SGXQ	*美元/离岸人民币期货	UC	07:25-17:55(T) 18:15-05:15(T+1) (07:10-07:23及17:55-17:59 可以挂单;开盘前07:23-07:25 及收盘前17:59-18:00挂单不可撤; 18:05-18:13可以挂单;开盘前 18:13-18:15挂单不可撤; 最后交易日:07:25-11:00)	0.0001 = 10 离岸人民币	100000美元	13个连续月份+之后的八个季月(3,6,9,12)	N.A.	N.A.	合约月份第三个周三之前的两个香港营业日	现金
HKEX	*美元兑人民币(香港)期货	CUS	8:30-16:30(T)&17:15-03:00(T+1) (到期合约月份在最后交易日收市时间为上午11时正)	0.0001=RMB10	100,000美元	现月·接下来的三个连续月以及之后的四个季月	T+1时段的可委托价格区间为T时段最后成交价的5%	N.A.	合约月份的第三个星期三的前两个营业日	实物
ICE_NYBOT	美元指数	DX	09:00-06:00 (周一07:00开市)	0.005指数点=USD5.00	\$1,000*INDEX	连续4个季月(3,6,9,12)	N.A.	N.A.	合约月份第3个星期三前的2个交易日	实物



萬兆豐國際證券有限公司
Marigold International Securities Limited

期货合约细则 Futures Contract Specification

农产品期货 Agricultural Products Futures *注：保证金会根据交易所标准变动，最新更新日期：20191025

交易所	合约名称	交易所代码	香港交易 (冬令时)	最低波幅	合约大小	合约月份	涨跌停	首次通知日	最后交易日	交割方式
CME_CB OT	玉米	ZC	9:00开市；21:45- 22:30交易暂停； 03:20收市	1/4cent=USD12.5	5,000蒲式耳	3,5,7,9,12	初始：±0.25美元，扩展： ±0.4美元	合约月份前1月的 最后1个交易日	合约月份15日 前1交易日	实物
	大豆	ZS		1/4cent=USD12.5	5,000蒲式耳	1,3,5,7,8,9,11	初始：±0.6美元，扩展：± 0.9美元			
	豆粕	ZM		10cent=USD10	100美吨	1,3,5,7,8,9,10,12	初始：±20美元，扩展：± 30美元			
	豆油	ZL		1/100cent=USD6	60,000磅	1,3,5,7,8,9,10,12	初始：±2美分，扩展：±3 美分			
	小麦	ZW		1/4cent=USD12.5	5,000蒲式耳	3,5,7,9,12	初始±0.35美元，扩展± 0.55美元			

期货合约细则

Futures Contract Specification

农产品期货 Agricultural Products Futures *注：保证金会根据交易所标准变动，最新更新日期：20191025

交易所	合约名称	交易所代码	香港交易 (冬令时)	最低波幅	合约大小	合约月份	涨跌停	首次通知日	最后交易日	交割方式
ICE_NYBO T	可可	CC	17:45-02:30 · 最后交易日当天交易至 00:50	1=USD10	10吨	3,5,7,9,12	N.A.	合约月份第1个交易 日的前10个交易 日	合约月份最后交易日之前的第 11个交易日	实物
	咖啡	KC	17:15-02:30 · 最后交易日当天交易至 02:25	0.05cent=USD1 8.75	37,500磅	3,5,7,9,12	N.A.	合约月份第1个交易 日的前7个交易 日	合约月份最后交易日之前的第 8个交易日	实物
	棉花	CT	10:00-03:20	0.01cent=USD5	50,000磅	3,5,7,10,12	价格在80以下：±3美分 · 80.01-110: ±4美分 · 110.01-140: ±5美分 · 140.01-170: ±6美分 · 170.01以上：±7美分 ·	合约月份第1个交易 日的前5个交易 日	合约月份倒数第17个交易日	实物
	糖NO.11	SB	16:30-02:00 · 最后交易日当天交易至 01:55	0.01cent=USD1 1.2	112,000磅	3,5,7,10	N.A.	最后交易日的后1 个交易日	合约月份前1个月的最后1个交 易日	实物



期货合约细则 Futures Contract Specification

指数期货 Equity Index Futures *注：保证金会根据交易所标准变动，最新更新日期：20191025

交易所	合约名称	交易所代码	香港交易 (冬令时)	最低波幅	合约大小	合约月份	涨跌停	首次通知日	最后交易日	交割方式
CME_CBO	道琼斯指数迷你小合约	YM	周一至周五07:00-5:15; 05:30-6:00 (到期合约最后交易日22:30收盘)	1指数点=USD5.00	\$5*INDEX	连续4个季月	盘中为修订价格的7%·13%·20%(仅跌停,7%和13%暂停15分钟·20%之后全天休市)·6:00-21:30为修订价格	N.A.	合约月份第3个星期五	现金
CME	标普500指数迷你小合约	ES	周一至周五07:00-5:15; 05:30-6:00 (到期合约最后交易日22:30收盘)	0.25指数点=USD12.50	\$50*INDEX	连续5个季月	盘中为修订价格的7%·13%·20%(仅跌停,7%和13%暂停15分钟·20%之后全天休市)·6:00-21:30为修订价格上下5%	N.A.	合约月份第3个星期五	现金
	纳斯达克100指数迷你小合约	NQ	周一至周五07:00-5:15; 05:30-6:00 (到期合约最后交易日22:30收盘)	0.25指数点=USD5.00	\$20*INDEX	连续5个季月	盘中为修订价格的7%·13%·20%(仅跌停,7%和13%暂停15分钟·20%之后全天休市)·6:00-21:30为修订价格上下5%	N.A.	合约月份第3个星期五	现金

期货合约细则 Futures Contract Specification

指数期货 Equity Index Futures *注：保证金会根据交易所标准变动，最新更新日期：20191025

交易所	合约名称	交易所代码	香港交易 (冬令时)	最低波幅	合约大小	合约月份	涨跌停	首次通知日	最后交易日	交割方式
CBOE	CBOE波动率指数	VX	07:00-05:15 05:30-06:00 最后交易日交易到22:00	0.05指数点=USD50.00	\$1,000*INDEX	9个最近的连续月份以及之后的5个2月开始的连续季月	N.A.	N.A.	合约月份下个月的第三个星期五的前三十天的第一个交易日(通常是周三)的前一日	现金
XEurex	德国DAX指数	FDAX	08:15-05:00 (到期合约最后交易日20:00收盘)	0.5pt=Euro12.5	Euro25 xIndex	3,6,9,12里最近的3个季度月份	N.A.	N.A.	合约月份的第3个星期五(若非交易日·则为前1个交易日)	现金
	迷你德国DAX指数	FDXM	08:15-05:00(到期合约最后交易日20:00收盘)	1pt=Euro5	Euro5 xIndex	连续3个(3,6,9,12)中的季月	N.A.	N.A.	合约月份的第3个星期五,若为交易所假期·则为前一日	现金



期货合约细则 Futures Contract Specification

指数期货 Equity Index Futures *注：保证金会根据交易所标准变动，最新更新日期：20191025

交易所	合约名称	交易所代码	香港交易 (冬令时)	最低波幅	合约大小	合约月份	涨跌停	首次通知日	最后交易日	交割方式
SGXQ	*日经平均指数225	NK	(7:15-7:28开市前时段· 7:28-7:30不可取消时段) 07:30-14:30(T) (其中 14:29-14:30为不可取消时 段) 14:55- 05:15(T+1)(14:45-14:53 可以挂单·14:53-14:55不 可取消时段)	5 pt = JPY2500	JPY500 × Index	3个连续月及之后12个季月	指数低于7000点时：± 1000 (熔断10分钟)· ±1500 (熔断10分钟) ·之后±2000；指数 7000至10000点之间： ±1500 (熔断10分钟) ·之后±2000；指数 10000点之上：±2000	N.A.	合约月份第2个星期5之前1个 交易日	现金
SGXQ	*中国A50指数	CN	09:00-16:35 (T) (08:45-08:58,16:30- 16:34可以挂单,08:58- 09:00及16:34-16:35的 挂单不可撤) 17:00-05:15 (T+1) (16:50-16:58可以挂单, 16:58-17:00的挂单不可 撤,到期合约最后交易日无 T+1交易)	2.5 pt = USD 2.5	USD 1 × Index	现月·下月及之后4个季月	±10%·±15%(熔断10 分钟),之后无限制。最 后交易日无价格限制	N.A.	合约月份最后 第2个交易日	



期货合约细则 Futures Contract Specification

指数期货 Equity Index Futures *注：保证金会根据交易所标准变动，最新更新日期：20191025

交易所	合约名称	交易所代码	香港交易 (冬令时)	最低波幅	合约大小	合约月份	涨跌停	首次通知日	最后交易日	交割方式
HKEX	*H股指数	HHI	9:15-12:00 & 13:00-16:30(T) 17:15-03:00 (T+1) (08:45-09:11可以开始挂单,9:11-9:15不可挂,撤,改单,12:30-12:56可以挂单,12:56-13:00不可以挂,改,撤单 到期合约最后交易日收市时间为下午4时正)	1指数点 =HKD50.00	HKD50 × 指数	现月·下月及之后两个季月；及再之后五个12月合约	T+1时段的可委托价格区间为T时段最后成交价的5%	N.A.	该月的最后第二个营业日	现金
	*恒生指数	HSI		1指数点 =HKD50.00	HKD50 × 指数	现月·下月及之后两个季月；及再之后五个12月合约				
	*小型恒生指数	MHI		1指数点 =HKD10.00	HKD10 × 指数	现月·下月及之后两个季月	T+1时段的可委托价格区间为T时段最后成交价的5%	N.A.	该月的最后第二个营业日	现金
	*小型H股指数	MCH	9:15-12:00&13:00-16:30(T) 17:15-03:00 (T+1) (到期合约月份在最后交易日收市时间为下午4时正)	1指数点 =HKD10.00	HKD10 × 指数	现月·下月及之后两个季月				

单位换算	1磅=0.000454吨	1盎司=28.349523克	1英担=112磅=0.050802吨	1桶=158.987295升	1美吨(短吨)=907.18474千克	1加仑=3.785412升
	1板英尺=0.00236立方米	1000蒲式耳(燕麦)=17.2吨		1000蒲式耳(黄豆)=27吨	1000蒲式耳(小麦)=27吨	1000蒲式耳(玉米)=25.4吨