

玉米淀粉期货

交易指南

CORN STARCH
FUTURES



大连商品交易所
DALIAN COMMODITY EXCHANGE

大连商品交易所
投资者教育资料

交易指南

目录 CONTENTS

- 一 玉米淀粉概述 01
- 二 玉米淀粉价格影响因素 02
 - 供给因素 / 02
 - 需求因素 / 03
 - 政策及其他因素 / 03
- 三 玉米淀粉衍生品工具介绍 03
 - 玉米淀粉期货 / 03
 - 基差贸易 / 05
 - 商品互换 / 07
- 四 企业如何利用玉米淀粉衍生品工具 09
 - 企业参与玉米淀粉衍生品市场的原因 / 09
 - 企业应用玉米淀粉衍生品工具的场景 / 10
- 五 玉米淀粉期货交易与交割 13
 - 玉米淀粉期货交易 / 13
 - 玉米淀粉期货交割 / 17

附录 21

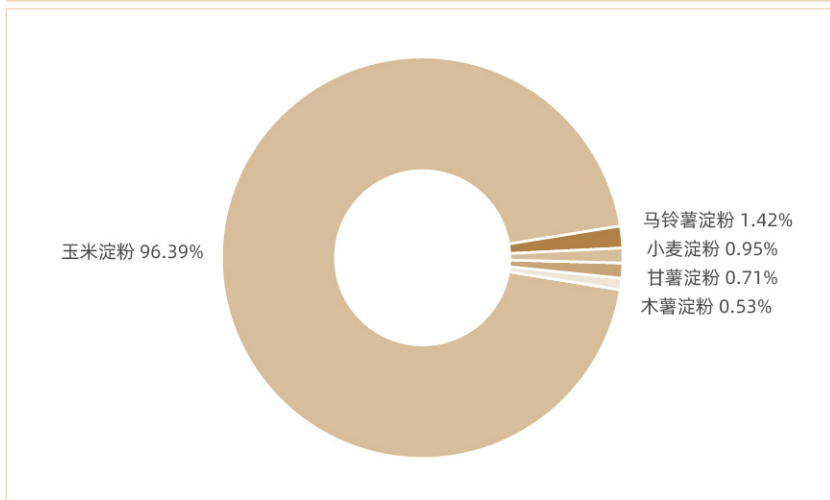
大连商品交易所玉米淀粉交割质量标准 / 21

一、玉米淀粉概述

玉米淀粉是将玉米经粗细研磨，分离出胚芽、纤维和蛋白质等副产品后得到的产品，一般来说，约1.4吨玉米（含14%水分）可以提取1吨玉米淀粉。地域上，前五大生产省份依次为山东、吉林、河北、河南和陕西。玉米淀粉用途广泛，下游产品多达3500种，涉及淀粉糖、啤酒、医药、造纸等众多产业，其中淀粉糖用量最大。玉米淀粉消费地域分布较广，沿海地区占据突出地位，其中长三角地区、珠三角地区、胶东半岛地区以及福建地区消费量较大。

我国玉米淀粉产量总体呈逐年增长态势，2019年玉米淀粉产量为3097.4万吨，需求量为2725万吨，供需较为平衡。据中国海关数据，2019年我国玉米淀粉出口量约51.91万吨，我国几乎不进口国外玉米淀粉。玉米淀粉产业集中度较高。玉米淀粉物流流向清晰，华北地区（含山东）和东北地区（含内蒙）除供应区域内部外，主要流向华东和华南地区。

图1.1 我国各种淀粉比例



二、玉米淀粉价格影响因素

玉米淀粉的价格波动较大，玉米淀粉价格变化受季节性效应影响显著，具有较强的周期性特点。从行业发展周期来看，平均每5年为一个周期，每2~3年为一个周期。

图2.1 我国玉米淀粉行业价格和利润周期变化



数据来源: Wind

影响玉米淀粉价格波动的因素较多，大体上有三类，即供给因素、需求因素、政策及其他因素。

供给因素

包括玉米供应和成本、淀粉企业开工和利润等，它主要影响成本，对玉米淀粉价格有支撑作用。从历史规律来看，玉米价格的高低对玉米淀粉的价格有直接影响。淀粉企业的开工率将会影响玉米淀粉的市场流通，对价格也有影响。

需求因素

包括下游需求增长量、企业效益、替代品数量和价格等，它主要影响淀粉价格的水平和波动幅度。小麦淀粉和木薯淀粉是其主要替代品。由于替代品价格的优势，玉米淀粉的下游需求在减少，特别是在箱板纸与瓦楞纸、餐饮与粉条、结晶葡萄糖、碳酸型饮料及味精与黄原胶这几个领域。

政策及其他因素

1. 政策

补贴是在东北深加工企业所在政府积极运行下成行的，是用来弥补去年下半年以来临储政策给东北深加工企业带来的亏损，所以补贴不允许其他用途。补贴费用至少在明年5月份发放，不会影响近期产品成本，也不会影响黄淮地区玉米供应紧张的局面，扣除2个月的用量使企业实际受补大打折扣。环保政策频发，淘汰落后产能工作紧锣密鼓。

2. 其他因素

包括物流成本、宏观环境、周期性因素等。通常情况下，玉米淀粉价格与玉米价格类似，具有较强的季节性和周期性特点，受季节性和假日效应影响显著。玉米淀粉价格在一年中有三个重要节点，即五一和端午节（五一双节）、中秋节和十一（国庆双节）、元旦和春节（过年双节）。一般情况下，在这三个节点前，价格出现阶段性上涨，之后，出现阶段性回落。

三、玉米淀粉衍生品工具介绍

玉米淀粉期货

期货是由期货交易所统一制定的、规定在将来某一特定的时间和地点交割一定数量和质量标的物的标准化合约。

玉米淀粉期货是以玉米淀粉为标的物的期货品种，于2014年12月19日在大连商品交易所上市交易。其主要功能包括：

- 价格发现：期货价格是在大量的有效市场信息和充分竞争条件下形成的、体现未来市场供求变化的价格，可以弥补现货市场价格信息传递的滞后性和不完全性。
- 风险管理：期货市场能够为现货企业提供管理价格波动风险和降低成本的工具。

表3.1 大连商品交易所玉米淀粉期货合约

交易品种	玉米淀粉
交易单位	10吨/手
报价单位	元（人民币）/吨
最小变动价位	1元/吨
涨跌停板幅度	上一交易日结算价的4%
合约月份	1、3、5、7、9、11月
交易时间	每周一至周五上午9:00~11:30，下午13:30~15:00， 以及交易所规定的其他时间
最后交易日	合约月份第10个交易日
最后交割日	最后交易日后第3个交易日
交割等级	大连商品交易所玉米淀粉交割质量标准 (F/DCE CS002-2018)
交割地点	大连商品交易所玉米淀粉指定交割仓库
最低交易保证金	合约价值的5%
交割方式	实物交割
交易代码	CS
上市交易所	大连商品交易所

基差贸易

基差贸易是指买卖双方签订基差合同并以实物交收方式进行履约的业务活动。目前国际大宗商品贸易中“期货+升贴水”是一种比较主流的模式。根据点价权的归属，可以分为买方点价和卖方点价。

1. 基差贸易的功能

企业参与基差贸易的好处在于，买卖双方只需在期货价格的基础上谈判一个品质或交割地的升贴水，不仅成交价格公开、权威、透明，而且大大降低了交易成本。

2. 基差交易平台

为便于企业开展基差贸易，大连商品交易所基差交易平台于2019年9月25日上线，致力于通过推广以“期货价格+基差”为定价方式的现货贸易，促进期货定价功能的有效发挥。目前，玉米淀粉暂未在大连商品交易所基差交易平台上线，正在筹备中。

图3.1 大连商品交易所基差交易平台示意图

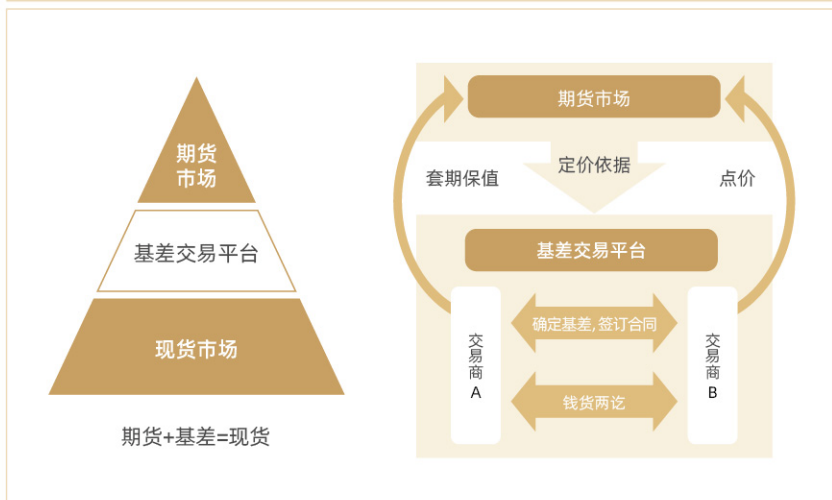
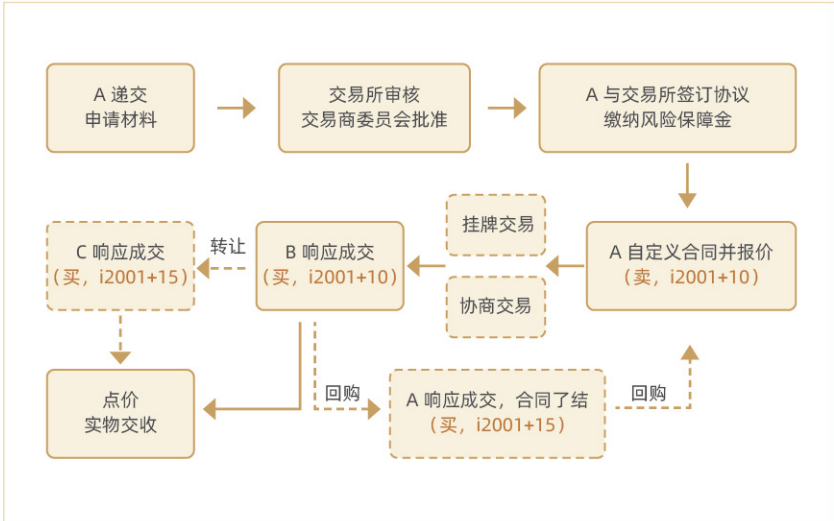


图3.2 基差交易平台运行模式示意图



3. 基差贸易与期货对照分析

表3.2 基差贸易与期货对比图

标的	标准化程度	交易场所	损益特性	信用风险	交割、执行方式	杠杆
期货	标准合约	场内	远期承诺/双边合约 买卖双方在未来都具有应尽的义务	无	大多实物交割	保证金交易 有明显的杠杆
基差贸易	标准合约	场内+场外	贸易利润(亏损)与基差波动相关,与绝对价格无关	有	实物交割	基差贸易在已有的基础上仍需要准备相关的风险准备金

商品互换

商品互换交易，是指根据交易有效约定，交易一方为一定数量的商品、商品指数或价差组合标的，按照每单位固定价格或结算价格定期向另一方支付款项，另一方也为同等数量的该标的按照每单位结算价格定期向交易一方支付款项的交易。

1. 商品互换的功能

- 企业可以根据自身对于风险管理的需求，通过买入互换（支付固定现金流，收取浮动现金流）锁定采购成本，通过卖出互换（支付浮动现金流，收取固定现金流）对库存进行保值。

- 互换业务可以使用授信作为保证金，可以降低企业成本，提高资金使用效率。

2. 商品互换平台

大连商品交易所商品互换业务于2018年12月19日上线。商品互换业务的推出可以满足企业个性化风险管理需要，实现对手方信用风险可控，客户资金压力和套保成本降低，同时拓展和创新金融机构业务模式，实现优势互补、合作共赢。

图3.3 大连商品交易所商品互换业务示意图

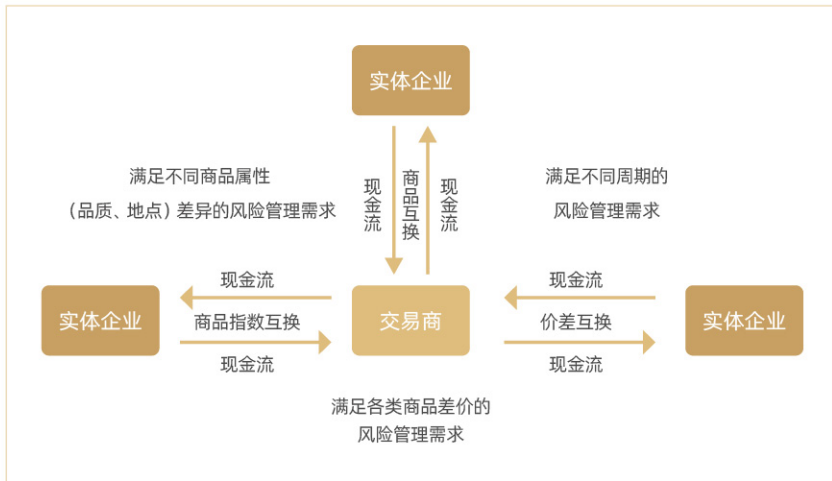


图3.4 大连商品交易所商品互换业务开户操作流程



3. 商品互换与期货对照分析

表3.3 商品互换与期货对比图

标的	标准化程度	交易场所	损益特性	信用风险	交割、执行方式	杠杆
期货	标准合约	场内	远期承诺/双边合约 买卖双方在未来都具有应尽的义务	无	大多实物交割	保证金交易有明显的杠杆
互换	大部分互换合约	场外	单边合约 损益不对称 只有一方在未来有义务使买方可以对卖方行使某种权利，当情形对自己有利或者特定条件被满足时，买方可以行权	双方合约使双方暴露在对方违约的风险中	通常现金交割	同上
	信用违约互换合约		非标准合约	单边合约 损益不对称 只有一方在未来有义务使买方可以对卖方行使某种权利，当情形对自己有利或者特定条件被满足时，买方可以行权		

四、企业如何利用玉米淀粉衍生品工具

■ 企业参与玉米淀粉衍生品市场的原因

1. 为企业提供价格发现功能，完善企业生产计划

玉米淀粉期货的上市，企业可以进一步通过淀粉价格走势及供需状况分析深加工行业的运行状况、用量需求等，为后期的生产经营活动制定更远期计划。

淀粉加工企业众多，可以利用市场的“短期失灵”寻找更好的卖点，下游企业方面也可以通过市场的价格走势，购买合理价格淀粉，为更远期的生产经营做计划。如果葡萄糖浆目前主要采用季度订货模式，果葡萄糖浆企业可以利用玉米淀粉期货快速计算未来的生产成本，并制定相关的生产计划。

2. 为玉米产业链条企业提供更加完备的避险工具

玉米淀粉期货和玉米品种形成玉米产业链品种体系，使玉米产业链品种从饲料领域进一步拓展到下游深加工领域，进一步拓宽期货市场服务玉米产业和实体经济的范围和深度，为玉米产业链条企业提供更加完备的避险工具，并且给玉米淀粉企业提供更多的盈利机会。

3. 为上下游产业品种提供多重套利机会

玉米淀粉期货的推出在白糖、玉米期货之间搭建了桥梁。玉米和淀粉属于直接上下游关系，存在压榨套利机会；淀粉下游主要是淀粉糖需求，淀粉糖与白糖有替代关系，存在替代压榨关系，因此淀粉和白糖存在替代压榨套利机会；玉米、淀粉、白糖三者之间又可以形成多重套利关系。

企业应用玉米淀粉衍生品工具的场景

场景一：锁定短期原材料成本

某食品加工企业在3月考虑到国内当前市场玉米淀粉库存偏小，玉米淀粉价格不断上涨造成采购成本将不断抬升，因此计划利用期货管理价格风险。

表4.1 锁定短期原材料成本效果

日期	现货市场	期货市场
2月	2800元/吨，5000吨	买入建仓玉米05合约， 建仓均价2880元/吨，500手
4月	2840元/吨，5000吨	卖出平仓玉米05合约， 平仓均价2930元/吨，500手
损益	成本上升： $(2840-2800) \times 5000=20$ 万元	实现盈利： $(2930-2880) \times 10 \times 500=25$ 万元

案例评价：综合损益为盈利5万元。

该企业通过期货买入保值，规避了玉米淀粉原材料价格上涨的风险，期货端盈利覆盖了现货端成本的上升。

场景二：锁定全年原材料成本

某食品加工企业全年计划采购玉米淀粉6万吨，每月5000吨，按照现货市场月度均价向上游支付。该企业希望能够锁定全年的玉米淀粉采购价格，实现对采购成本的控制。因此计划利用玉米淀粉互换锁定全年采购成本。

该企业向互换交易商收取的浮动现金流，与该企业现货端采购所需支付的现金流一致。

表4.2 锁定全年原材料成本效果

日期	月度均价	现货市场	互换市场	损益
1月	2850元/吨	成本上升: $(2850-2750) \times 5000=50$ 万元	实现盈利: $(2850-2750) \times 5000=50$ 万元	0元
2月	2900元/吨	成本上升: $(2900-2750) \times 5000=75$ 万元	实现盈利: $(2900-2750) \times 5000=75$ 万元	0元

案例评价: 通过互换业务, 该企业可以将全年玉米淀粉采购价格锁定在2750元/吨, 规避了玉米淀粉价格上涨的风险, 有利于实现该企业对全年原材料采购成本的控制。

场景三: 企业短期库存保值

某食品加工企业在6月份收到采购的5000吨玉米淀粉现货, 担心价格下跌导致库存贬值, 因此计划利用期货进行库存保值。

表4.3 企业短期库存保值效果

时间	现货市场	期货市场
6月	2780元/吨	卖出玉米淀粉09合约, 建仓均价2750元/吨, 500手
8月	2690元/吨	平仓玉米淀粉09合约, 平仓均价2650元/吨, 500手
盈亏	损失: $(2780-2690) \times 5000=45$ 万元	实现盈利: $(2750-2650) \times 10 \times 500=50$ 万元

案例评价: 综合损益为盈利5万元。

该企业通过期货卖出保值, 规避了玉米淀粉库存贬值的风险, 期货端盈利覆盖现货价格的下跌。

场景四：防范基差波动风险

某食品加工企业签订一份玉米淀粉基差合同，约定点价期为1个月，参照玉米淀粉09合约加20元/吨为最终结算价。合同签订并支付预付款后，该企业收到所需玉米淀粉现货。

表4.4 防范基差波动风险效果

时间	现货 (元/吨)	期货 (元/吨)	基差 (元/吨)	交易	盈亏
7月10日	2700	2660	40	签订基差合同	基差合同较当日现货采购，降低成本60元/吨，企业实际规避了40元/吨基差风险
7月22日	2600	2520	80	点价	

案例评价：该企业实际规避了40元/吨基差风险。

五、玉米淀粉期货交易与交割

玉米淀粉期货交易

1. 申请玉米淀粉期货交易权限流程

图5.1 玉米淀粉期货交易权限开通流程图



2. 结算业务及程序

大商所日终结算流程

每日交易结束后, 大商所按照当日结算价结算所有合约的盈亏、交易保证金及手续费、税款等费用, 对应收应付的款项实行净额划转, 并相应增加或者减少会员的结算准备金。

图5.2 大商所日终结算流程图



3. 风险管理制度

(1) 保证金制度

玉米淀粉期货合约的最低交易保证金为合约价值的5%。交易保证金实行分级管理，随着期货合约交割期的临近，交易所将逐步提高交易保证金比例。

表5.1 玉米淀粉期货合约临近交割期时交易保证金收取标准

交易时间段	合约交易保证金 (%)
交割月前一个月第十五个交易日	合约价值的10%
交割月份第一个交易日	合约价值的20%

交易所可根据合约持仓量的增加提高交易保证金标准，并向市场公布。

(2) 涨跌停板制度

玉米淀粉合约交割月份以前的月份涨跌停板幅度为上一交易日结算价的4%，交割月份的涨跌停板幅度为上一交易日结算价的6%。

表5.2 玉米淀粉合约连续停板时保证金收取标准

	第一个停板	第二个停板	第三个停板
涨跌停板	P	P+3%	P+5%
交易保证金	M	$M1 = \text{MAX}[P+5\%, M]$	$\text{MAX}[P+7\%, M]$

注：M、M1分别为第一个停板和第二个停板当日的交易保证金水平，P为第一个停板当日的涨跌停板幅度；若第一个停板交易日为该合约上市挂牌后第1个交易日，则该合约上市挂牌当日交易保证金标准视为该合约第一个停板交易日前一交易日结算时的交易保证金标准。

若某期货合约在第N+2个交易日出现与第N+1个交易日同方向涨跌停板单边无连续报价的情况时，若第N+2个交易日是该期货合约的最后交易日，则该合约直接进入交割；若第N+3个交易日是该期货合约的最后交易日，则第N+3个交易日该合约按第N+2个交易日的涨跌停板和保证金水平继续交易。除上述两种情况之外，交易所可在第N+2个交易日收市后决定并公告，对该合约实施下列措施中的一种或多种化解市场风险：

- (a) 单边或双边、同比例或不同比例、部分会员或全部会员提高交易保证金；
- (b) 调整涨跌停板幅度；
- (c) 暂停部分会员或全部会员开新仓；
- (d) 限制出金；
- (e) 限期平仓；
- (f) 强行平仓；
- (g) 在第N+2个交易日收市后强制减仓。

(3) 限仓制度

限仓是指交易所规定会员或客户可以持有的，按单边计算的某一合约投机头寸的最大数额。具有实际控制关系的客户和非期货公司会员的持仓合并计算。

一般月份（合约上市至交割月份前一个月第十四个交易日）非期货公司会员和客户持仓限额为：（单位：手）

表5.3

品种	合约单边持仓规模	非期货公司会员	客户
玉米淀粉	单边持仓 ≤ 150,000	15,000	15,000
	单边持仓 > 150,000	单边持仓×10%	单边持仓×10%

自交割月份前一个月第十五个交易日至交割月期间非期货公司会员和客户持仓限额见下表，交割月份个人客户持仓限额为0（单位：手）。

表5.4

品种	时间段	非期货公司会员	客户
玉米淀粉	交割月前一个月第十五个交易日起	4,500	4,500
	交割月份	1,500	1,500

（4）其他风控制度

玉米淀粉期货合约适用于大户报告制度、强行平仓制度、实际控制关系账户监管制度、异常情况处理制度和风险警示制度等常规风控制度，交易所将力求全方位、多维度防范及控制市场风险，保障市场平稳运行。

玉米淀粉期货交割

1. 交割的基本规定

- (1) 玉米淀粉合约的交割采用实物交割方式。
- (2) 客户的实物交割须由会员办理，并以会员名义在交易所进行。
- (3) 自交割月份第一个交易日起，交易所对个人客户交割月份合约的持仓予以强行平仓。

2. 交割方式

玉米淀粉的交割方式有：期货转现货、滚动交割、一次性交割。

3. 玉米淀粉的交割流程

(1) 期货转现货

表5.5 期货转现货流程图

期货转现种类	申请及批复	提交材料	双方义务	货款交收	交割费用
标准仓 单期转现	会员在交易日11:30前向交易所提出申请，交易所在申请的当日内予以审批	期货转现申请；现货买卖协议；相关的货款证明；相关的标准仓单、入库单、存货单等货物持有证明	批准日结算前，卖方提交相应数量的标准仓单、增值税专用发票；买方付全额货款	仓单交收和货款支付由交易所负责办理	按该品种交割手续费标准收取
非标准仓 单期转现	交易所在收到申请后的三个交易日内予以审批	期货转现申请；现货买卖协议；相关的货款证明；相关的标准仓单、入库单、存货单等货物持有证明	交易双方在现货交易结束后向交易所提交货物交收和货款支付证明，交易所所有权进行监督和核查	货物交收和货款支付由交易双方自行协商确定，交易所不承担保证责任	按该品种交易手续费标准收取

注：流程详见《大连商品交易所交割细则》。

①提出期转现申请的客户必须是单位客户，期转现的期限为该合约上市之日起至交割月份前一个月倒数第三个交易日（含当日）。

②期转现批准日结算时，交易所将交易双方的期转现持仓按协议价格进行结算处理，产生的盈亏计入当日平仓盈亏。

③期转现的持仓从当日持仓量中扣除，交易结果不计入当日结算价和成交量。每个交易日结束后，交易所将当日执行的期转现有关信息予以公布。

(2) 滚动交割

表5.6 滚动交割流程图

交割步骤	买方			卖方		
	货款	发票	仓单	持仓	发票	仓单
配对日 (第一日)	配对买持仓的交易保证金转为交割预付款	提供增值税专用发票开具内容信息	-	配对持仓从交割月合约的持仓量中扣除	索取增值税专用发票信息	提交对应持仓的标准仓单
交收日 (配对日后第2个交易日)	支付剩余交割货款	最快当日可拿到卖方开具的增值税专用发票	当日收市后即可拿到标准仓单	收到80%的交割货款，增值税专用发票合格后可收到余下20%货款	配对后7日内提交增值税专用发票	-

注：流程详见《大连商品交易所交割细则》。

①滚动交割由客户提出交割申请，会员代客户办理。办理时间为交割月第一个交易日至交割月最后交易日前一交易日。

②进入交割月后，同时持有标准仓单（已冻结的除外）和交割月单向卖持仓的卖方客户可以通过会员提出交割申请，提出交割申请的相应持仓和仓单予以冻结，其卖持仓对应的交易保证金不再收取。持有交割月单向买持仓的买方可以通过会员向交易所申报交割意向，配对日闭市后，买方会员的配对买持仓的交易保证金转为交割预付款。

③滚动交割结算价采用玉米淀粉期货合约滚动交割配对日的当日结算价。配对日结算时，交易所对买卖双方会员配对持仓按配对日结算价进行结算处理，产生的盈亏在当日的《大连商品交易所会员资金结算表》中单独列示。

(3) 一次性交割

表5.7 一次性交割流程表

交割日期	交割结算价	流程		
		第一日	第二日	第三日
合约最后交易日后的三个交易日	该合约自交割月第一个交易日起至最后交易日所有成交价格的加权均价。	标准仓单提交日	配对日	交收日

注：流程详见《大连商品交易所交割细则》。

①在合约最后交易日后，所有未平仓合约的持有者须以交割履约，同一客户号买卖持仓相对应部分的持仓视为自动平仓，不予办理交割，平仓价按一次性交割的交割结算价计算。

②最后交易日闭市后，交易所将交割月份买持仓的交易保证金转为交割预付款。

③标准仓单提交日闭市前，卖方会员应当将其交割月份合约持仓相对应的全部标准仓单交到交易所；配对日闭市前，买方可以根据交易所公布的信息，提出交割意向申报；交易所将配好仓库的买方与持有该仓库仓单的卖方以“最少配对数”原则进行配对，确定交割对应的买卖双方；交收日闭市前，买方会员应当补齐与其交割月份合约持仓相对应的差额货款；交收日闭市后，交易所将卖方会员提交的标准仓单交付买方会员，同时交易所将货款的80%付给卖方会员，余款在卖方会员提交了增值税专用发票后结清。

(4) 交割形式的比较

表5.8 交割形式对比

	期货转现货	滚动交割	一次性交割
办理时间	合约上市之日起至交割月份前一个月的倒数第三个交易日(含当日)	交割月第一个交易日至交割月最后交易日前一交易日	最后交易日后的三个交易日
配对时间	在可办理时间内以买卖双方协商的日期为准	卖方提出滚动交割申请当日	最后交易日闭市后的第二个交易日
配对原则	买卖双方协商	“卖方优先”、“申报交割意愿的买持仓优先,持仓时间最长的买持仓优先”	“最少配对数”原则
结算价格	买卖双方协议价	配对日结算价	交割结算价
主要特点	双方协商进行,分为非标准仓单期转现和标准仓单期转现。	卖方优先原则:符合条件的卖方提出申请后保证当天配对成功,被配对买方要按期付款。	配对日进行配对,交易所集中办理交割。

4. 交割费用

玉米淀粉交割手续费、取样及检验费、仓储及损耗费等费用由交易所另行规定并公布。

附录一：大连商品交易所玉米淀粉交割质量标准

大连商品交易所玉米淀粉交割质量标准

(F/DCE CS002-2018)

1.主题内容与适用范围

1.1本标准规定了用于大连商品交易所交割的玉米淀粉定义、质量要求、试验方法、检验与判定规则、包装和贮存等要求。

1.2本标准适用于大连商品交易所玉米淀粉期货合约交割标准品。

2.规范性引用文件

下列文件中的条款通过本标准的引用而成为本标准的条款，引用文件最新版本适用于本标准。

GB/T 8885 食用玉米淀粉

GB/T 191 包装储运图示标志

3.术语和定义

玉米淀粉：以国产玉米为原料，在中国境内生产的淀粉。

4.质量要求

标准品质量应同时满足表1、表2和表3要求。

表1 感官要求

项目	外观	气味
质量要求	白色或微带浅黄色阴影的粉末，具有光泽；	具有玉米淀粉固有的特殊气味，无异味。

表2 理化指标

项目	质量要求
水分/ (%)	≤ 14.0
酸度 (干基) / (OT)	≤ 1.80
灰分 (干基) / (%)	≤ 0.15
蛋白质 (干基) / (%)	≤ 0.45
斑点/ (个/cm ²)	≤ 0.7
脂肪 (干基) / (%)	≤ 0.15
细度/ (%)	≥ 99.0
白度/ (%)	≥ 87.0

表3 卫生指标

项目	质量要求
二氧化硫/ (mg/kg)	≤ 30.0
砷 (以As计) / (mg/kg)	≤ 0.5
铅 (以Pb计) / (mg/kg)	≤ 0.2

5. 检验与判定规则

5.1 同一生产厂家、同一包装规格的产品组为一批。

5.2 抽样数量按照GB/T 8885中抽样方案规定，再向上取最近整数后执行，检验方法按照GB/T 8885中相关规定执行，有版本更新的，适用新版本相应条款。

5.3 本标准4质量要求中任何一个项目不合格，该批次产品为不合格。

6. 包装、标签、标志要求

6.1 采用全新的双层或覆膜袋装，包装材料应干燥、清洁、牢固，符合食品包装材料的卫生要求。

6.2每袋净重应为 40 ± 0.4 千克或 830 ± 5 千克。

6.3包装袋应注明产品名称、净含量、生产者名称、地址和联系方式、生产日期、食品生产许可证编号等内容，标志应符合GB/T191的要求。

7.贮存要求

产品贮存在阴凉、干燥、通风无污染的环境下，不应露天存放。

8.附加说明

本标准由大连商品交易所负责解释。

大连商品交易所
投资者教育资料

交易指南



www.dce.com.cn

地址: 中国 辽宁省大连市沙河口区会展路129号

电话: 0411-8480 8888 传真: 0411-8480 8588



本资料内容仅供参考，不作为入市依据。
对本资料内容上的任何错误、遗漏或差异，请以相关权威资料为准。

© Copyright Reserved by Dalian Commodity Exchange
大连商品交易所版权所有