

股票产品

E-迷你股指期货和期权



E-迷你股指期货及期货期权提供流动性电子工具，帮助您根据对市场的预期采取行动。

领先的市场基准

- 全面获得从美国（小型、中型和大型）证券市场获利的机遇
- 或使用美国和国际指数期货把您的投资战略拓展到全球范围

效率

- 成本效益
- 在我们先进的 CME Globex 电子平台上，您可以从世界各地访问极具流动性和透明性的全球市场
- 提供通过一次交易便可轻松投资于广泛的行业指数的渠道
- 风险履约保证金与 Reg. T 保证金方式

把握每一次市场的波动。

力求把您对市场的判断转变成利润。

通过我们的基准指数期货及期权合约完全持有多头或空头头寸，您可就预期的股票市场价格变动进行投资，并可能从中获利。比如，如果您认为美国中型股市即将反弹，按今天的价格买进 E-迷你标准普尔中型股 400 指数期货，可能会帮助您从基准指数和其成份股收益的递增中受益。我们广泛的产品线为您提供了投资小型、中型和大型美国股票和国际股市的机遇。

了解波动性、关联性和市场风险敞口。

市场波动性以及标准普尔指数、纳斯达克 100 指数和道琼斯工业平均指数等股指的相对优势和关联性，可以创造出诱人的机会。利用不同的股指期货及期货期权组合，您可以从这些机会中获利，或增加某一基准指数代表的高业绩行业的回报。

从没有明确市场方向的价差中获利。

价差交易股指期货可提供灵活性，进而从基准指数的价差中获利，而不必判断市场的总体走势——因此，无论整体市场是涨还是跌，都有机会获利。更重要的是，价差带来的风险可能比完全的头寸要低，降低了履约保证金（押金），并潜在地降低了交易成本，比使用一篮子股票或 ETF 完成类似策略的交易成本要低。

CME 集团的主要优势。

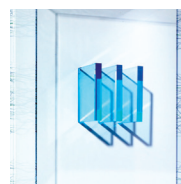
流动性

我们的交易所涵盖了全球主要的股指期货和期货期权市场。我们的 E-迷你标准普尔 500 指数期货平均每天交易 230 万单合约，使其成为交易最活跃的股指期货合约*。紧密的报价价差和活跃的指数市场使您能快速进出头寸。



透明度

每个 E-迷你产品交易者，无论是最大的金融机构还是活跃的个人交易者，都可以完全匿名获得所有买价、卖价和交割的相同价格。



效率

使用股指期货及期权，您的获利相当于操作由指数代表的标的市场，由于减少了交易次数并潜在地降低了交易成本，并且比使用一篮子股票或 ETF 做交易的成本要低。期货不受年度管理费的限制，并提供以较少的前期资本要求获得更大名义价值的机会——提供了一种经济有效的驾驭市场机遇的方式。



安全性

CME Group 通过中央结算、有担保的交易对方信用以及客户资金的分离提供安全保证。



广泛的合约产品线为您提供丰富的选择

- 标准普尔 500 指数 - 追踪 500 家主要的大型美国公司的股票
- 纳斯达克 100 指数 - 追踪前 100 位在纳斯达克股票市场非金融类的大型公司股票
- 道琼斯工业平均指数 - 追踪 30 种最受关注的大型美国公司股票
- 标准普尔中型股 400 指数 - 追踪 400 种中型美国公司股票
- 标准普尔小型股 600 指数 - 追踪 600 种满足财务可行标准的小型美国公司的股票
- 摩根士丹利资本国际欧澳远东指数 - 追踪超过 20 个发达国家市场在欧洲、大洋洲和远东超过 1,100 家公司的股票
- 摩根士丹利资本国际新兴市场指数 - 追踪世界各地 20 多个新兴市场，并提供与发达市场低关联性的指数

合约重点内容简介。

E-迷你期货简介

	E-迷你标准普尔 500 指数期货	E-迷你纳斯达克 100 指数期货	E-迷你道琼斯 (5 美元) 指数期货	E-迷你标准普尔中型股 400 指数期货	E-迷你标准普尔小型股 600 指数期货
乘数	50 美元	20 美元	5 美元	100 美元	100 美元
变动价位	.25 个指数点 = 12.50 美元	.25 个指数点 = 5.00 美元	1 个指数点 = 5.00 美元	.10 个指数点 = 10.00 美元	.10 个指数点 = 10.00 美元
名义价值示例	1400 x \$50 = \$70,000	1900 x \$20 = \$38,000	12750 x \$5 = \$63,750	820 x \$100 = \$82,000	385 x \$100 = \$38,500
合约月份	五季度月	五季度月	四季度月	五季度月	五季度月
到期日/ 最后交易日	季度: 合约月份的第三个星期五				
交易时间 CME Globex 所有交易时间以芝加哥时间列出	星期一至星期四: 下午 5:00—下午 3:15 和下午 3:30—下午 4:30 (日常维护关机下午 4:30—下午 5:00) 星期日: 下午 5:00—下午 3:15				
股票代码	ES	NQ	YM	EMD	SMC
交易所规则	芝加哥商品交易所	芝加哥商品交易所	芝加哥期货交易所	芝加哥商品交易所	芝加哥商品交易所

E-迷你期货期权简介

	E-迷你标准普尔 500 指数期权	E-迷你纳斯达克 100 指数期权	E-迷你道琼斯 (5 美元) 指数期权	E-迷你标准普尔中型股 400 指数期权	E-迷你标准普尔小型股 600 指数期权
合约单位	最近季度基准指数的 E-迷你期货合约				
价格变动单位	全部: 对于权利金 > 5.00, 0.25 = 12.50 美元 价格变动的一半: 对于权利金 ≤ 5.00, 0.05 = 2.50 美元	全部: 对于权利金 > 3.00, 0.25 = 5.00 美元 价格变动的一半: 对于权利金 ≤ 3.00, 0.05 = 1.00 美元	1.00 = 5.00 美元	0.05 = 5.00 美元	0.10 = 10.00 美元
交割方式	季度/系列: 美式 月终, 每周: 欧式	美式			
合约月份	季度/系列: 五个季度; 三个系列 月终: 六个月 每周: 两个星期	四个季度, 二个系列	三个连续月 (二个系列, 一个季度), 加上未来四个季度合约	四个季度, 二个系列	四个季度, 二个系列
到期/ 最后交易日	季度/系列: 合约月份的第三个星期五 每周: 合约月份的第一个和第二个星期五 月终: 最后一个工作日	季度/系列: 合约月份的第三个星期五			
交易时间 CME GLOBEX 所有交易时间以芝加哥时间列出	星期一至星期四: 下午 5:00—下午 3:15 和下午 3:30—下午 4:30 (日常维护关机下午 4:30—下午 5:00) 星期日: 下午 5:00—下午 3:15				
股票代码	季度/系列: ES 月终: EW 第 1 周: EW1 第 2 周: EW2	NQ	OYMC (看涨) OYMP (看跌)	EMD	SMC
交易所规则	芝加哥商品交易所	芝加哥商品交易所	芝加哥期货交易所	芝加哥商品交易所	芝加哥商品交易所

高度流动性的电子合约

用免费的实时 E-迷你期权报价、E-迷你标准普尔中型股 400 指数期货报价和 E-迷你标准普尔小型股 600 指数期货报价，查看这些市场的动向和深度。

欲了解更多信息，请访问

www.cmegroup.com/eminioptions。

CME Group
A CME/Chicago Board of Trade/NYMEX Company

Commodities Equities FX Interest Rates Energy Metals Real Estate Weather Economic Events

E-mini S&P 500 Options

Asset Class Overview Select Month: Oct 09 (ESV9) View Settlements Trade Date: Friday, September 18, 2009

	Last	Bid Size	Bid Price	Ask Price	Ask Size	
ESZ9	1064.50	426	1064.25	1064.50	851	Product Volume: 31748

Futures price delayed at least 10 minutes

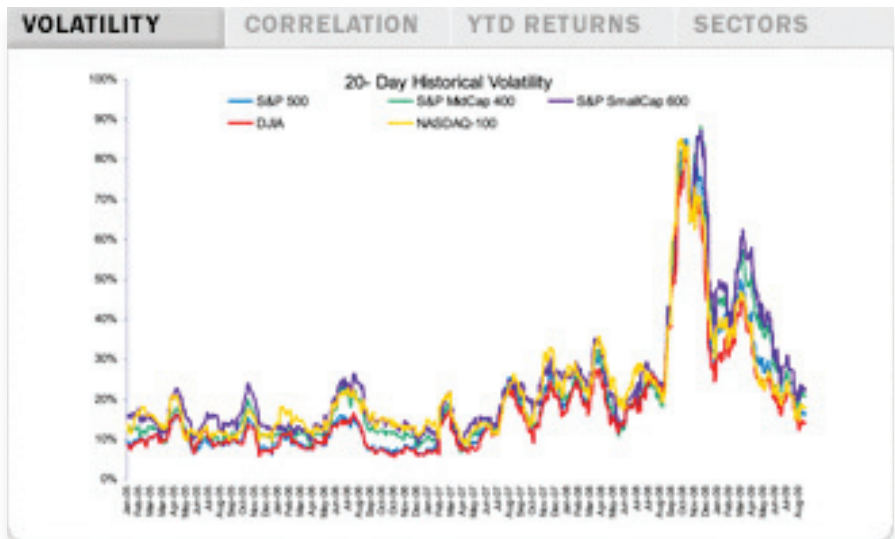
CALLS										PUTS									
Volume	High	Low	Prior Settle	Last	Bid Size	Bid Price	Ask Price	Ask Size	Strike Price	Bid Size	Bid Price	Ask Price	Ask Size	Last	Prior Settle	Low	High	Volume	
-	60.25	56.00	58.50	60.25	b	15	60.00	60.50	15	1015.00	645	9.50	10.00	709	9.75	10.50	9.75	10.75	214
2	54.25	52.00	54.50	56.25	b	15	56.00	56.50	15	1020.00	569	10.50	11.00	659	10.75	11.50	10.00	12.25	298
96	52.00	52.00	50.50	52.25	b	15	52.00	52.75	15	1025.00	718	11.50	12.00	530	11.75	12.75	11.75	13.50	471
134	48.50	45.50	46.75	48.25	b	15	48.25	48.75	15	1030.00	673	12.75	13.00	15	13.00	14.00	12.50	14.50	411
8	45.00	41.00	43.25	45.00	b	17	44.50	45.00	15	1035.00	588	14.00	14.50	474	14.25	15.50	14.50	16.00	181
3	41.25	38.50	39.75	41.00	b	15	41.00	41.50	15	1040.00	543	15.50	15.75	16	15.75	17.00	15.25	18.00	1163
-	38.00	-	36.25	37.50	b	25	37.50	38.00	115	1045.00	543	17.00	17.50	708	17.25	18.50	16.75	19.25	637
100	35.25	31.00	33.00	34.25	b	237	34.00	34.75	186	1050.00	118	18.75	19.00	380	18.75	20.25	18.25	21.25	1517
277	31.00	29.00	30.00	31.00	b	156	31.00	31.50	163	1055.00	543	20.50	21.00	380	20.75	22.25	19.75	24.75	373
428	28.50	24.00	27.00	28.00	b	758	28.00	28.50	388	1060.00	518	22.50	23.00	353	23.00	24.25	22.00	25.75	435
628	25.50	22.00	24.25	25.25	b	1088	25.00	25.50	30	1065.00	797	24.50	25.00	370	25.00	26.50	24.50	29.50	506
622	23.00	19.00	21.75	22.50	b	633	22.50	22.75	50	1070.00	990	26.75	27.50	345	27.25	29.00	28.25	29.75	394
1162	20.75	18.00	19.25	20.00	b	540	20.00	20.50	455	1075.00	764	29.25	29.75	118	29.75	31.50	30.50	33.25	294
279	18.00	15.50	17.00	17.75	b	1267	17.50	18.00	51	1080.00	313	32.00	32.75	20	32.50	34.25	32.00	34.50	65
478	16.00	14.00	15.00	15.50	b	429	15.50	16.00	601	1085.00	51	34.50	36.00	50	35.75	37.25	35.00	38.75	-
415	14.00	12.00	13.00	13.50	b	879	13.50	14.00	492	1090.00	40	37.50	39.00	40	38.75	40.25	42.00	42.00	1
160	12.00	10.75	11.25	12.00	b	523	11.75	12.25	851	1095.00	40	40.50	42.25	40	42.00	43.75	43.50	45.25	1

每月更新的波动性、关联性、市场表现和风险敞口。

利用市场波动、指数合约间的关联性、市场价格表现和风险敞口获利。月图表旨在帮助您发现交易机会。

要查看这些月图表，请访问：

www.cmegroup.com/equities。



关于我们 E-迷你股指期货及期权的更多信息，请访问：

www.cmegroup.com/equities。

CME 集团总部

20 South Wacker Drive
Chicago, Illinois 60606
cmegroup.com

info@cmegroup.com
800 331 3332
312 930 1000

CME 集团区域办事处

纽约
212 299 2000

伦敦
+44 20 7796 7100

圣保罗
+55 11 2565 5999

休斯敦
713 658 9292

新加坡
+65 6322 8595

华盛顿特区
202 638 3838

东京
+81 3 5403 4828

期货交易具有损失风险，未必适合所有投资者。期货是一种利用杠杆原理的投资，因为需要交易的只是合约价值的一定百分比，所以损失的数额可能会超过为持有期货头寸存入的定金。因此，交易者应当仅使用承受得起其损失而不会影响其生活的资金。由于不能指望每笔交易都盈利，对于任何一笔交易只投入该类资金的一部分。

本手册中提及的所有期权均是指期货期权。

CME 集团是 CME Group, Inc. 的商标。地球徽标、CME、E-迷你、Chicago Mercantile Exchange 及 Globex 是芝加哥商业交易所 (Chicago Mercantile Exchange Inc.) 的商标。CBOT 和 Chicago Board of Trade 是芝加哥期货交易所 (Board of Trade of the City of Chicago, Inc.) 的商标。NYMEX 是纽约商业交易所 (New York Mercantile Exchange, Inc.) 的商标。所有其它商标均为其各自所有者的产权。

“道琼斯工业平均指数”是道琼斯公司的服务标志，MSCI® 和 EAFE® 是经摩根士丹利资本国际公司授权使用。NASDAQ-100® 是纳斯达克股票市场授权使用。S&P 500®、S&P MidCap 400™ 和 S&P SmallCap 600™ 是 McGraw-Hill Companies, Inc. 的商标，已授权由芝加哥商业交易所 (Chicago Mercantile Exchange Inc.) 使用。所有其它商标均为其各自所有者的财产。

文中的信息由 CME 集团为一般用途而编写。CME 集团对于任何错误与遗漏概不承担责任。此外，本手册中的所有示例均为假设情况，仅作参考之用，不应将其视为投资建议或实际市场产生的结果。文中所涉及的规则和细则均应以 CME、CBOT 和 NYMEX 的正式规则为准，对于涉及合约规范的所有情况，应当查阅最新规则。

©2009 年 CME 集团版权所有。保留所有权利。

EQ240_SC/0/1009