



## 芝商所大豆期权

### 农产品期货期权

- Globex的滚动报价，70%的电子报价为谷物和油籽。
- 广泛的产品，包括玉米、大豆、豆粕和豆油以及小麦
- 直接和价差期权提供的各类机会，外加短期替代期权如每周和短期新作期权

### 大豆期权日均交易量

新加坡时间上午8点至晚上8点之间



资料来源：CME Globex交易量

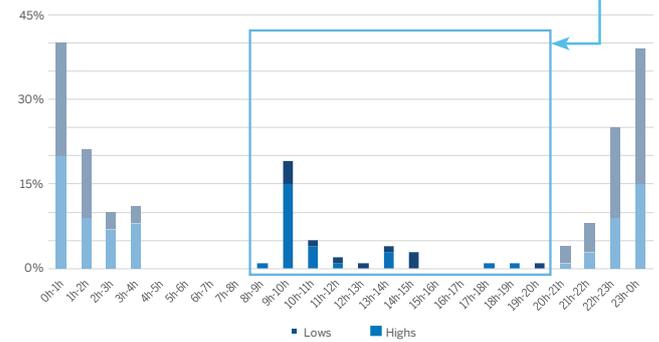
### 期货

#### 大豆期权日均交易量

新加坡时间上午8点至晚上8点之间

重要的价格发现，如每日高点和低点逐渐转移到亚洲交易时间，提供大量期权市场可执行机会。

亚洲时段（新加坡时间上午8点-晚上8点）平均出现19%的高点和低点。



来源：彭博专业服务（代码：SA）

芝商所多样化的农业期权，为市场参与者提供所需要的流动性，可以把握波动性或参与可运用大量期权策略交易、存在事件驱动的资产类别机会。

### 最活跃农产品期权

	代码	每日平均交易量	同比变化 %	Globex占比%	持仓	看跌期权持仓占比%
玉米	OZC	84,268	8%	71%	1,241,944	43%
大豆	OZS	59,655	-30%	74%	558,509	45%
软红冬麦	OZW	30,047	-9%	74%	326,097	38%
活牛	LE	13,054	-33%	78%	203,137	55%
瘦肉猪	HE	8,686	26%	87%	154,643	55%
豆油	OZL	8,639	-11%	51%	137,738	34%
豆粕	OZM	8,625	-11%	68%	116,661	43%
三级牛奶	DC	1,806	70%	65%	95,528	58%
肉牛	GF	1,756	2%	91%	35,011	65%
堪萨斯城硬红冬麦	OKE	1,751	11%	64%	43,022	33%
每周玉米期权	ZC1-5	1,593	21%	64%	9,099	81%
每周黄豆期权	ZS1-5	847	35%	75%	1,820	51%

数据图例 截至16年8月31日持仓量，日均交易量——2016年本年迄今截至16年8月31日



#### 芝商所总部

20 South Wacker Drive  
Chicago, Illinois 60606  
cme.com

#### 芝商所区域办事处

<b>芝加哥</b> +1 312 930 1000	<b>纽约</b> +1 212 299 2000	<b>伦敦</b> +44 20 3379 3700
<b>新加坡</b> +65 6593 5555	<b>卡尔加里</b> +1 403 444 6876	<b>香港</b> +852 2582 2200
<b>休斯顿</b> +1 713 658 2347	<b>圣保罗</b> +55 11 2787 6451	<b>首尔</b> +82 2 6336 6722
<b>东京</b> +81 3 3242 6228	<b>华盛顿特区</b> +1 202 638 3838	

期货与掉期交易具有亏损的风险，因此并不适于所有投资者。期货和掉期均为杠杆投资，由于只需要具备某合约市值一定百分比的资金就可进行交易，所以损失可能会超出最初为某一期货和掉期头寸而存入的金额。因此，交易者只能使用其有能力承受损失风险但又不会影响其生活方式的资金来进行该等投资。由于无法保证这些资金在每笔交易中都能获利，所以该等资金中仅有一部分可投入某笔交易。

本手册中所载信息和材料不得被视为是买卖金融工具、提供金融建议、创建交易平台、促使缴纳或收取定金或在任何司法辖区提供任何类型的其它金融产品或金融服务的要约、邀请、招揽或接受。本手册中所载信息仅供参考，并不意图提供建议且不得被解释为是建议。这些信息没有考虑您的目标、财务状况或需求。在依赖本手册行事之前，您应获取适当的专业建议。本手册不构成招股说明书、产品披露声明或法律建议，亦不是关于购买、出售或持有任何具体投资或者使用或不使用任何特定服务的推荐。有关本文档中所涉事项，读者应咨询法律顾问获取法律建议。本手册及其内容未经新加坡任何监管机构审查和批准。本手册信息仅按原样提供，不作任何明示或暗示的保证。芝商所对任何错误或遗漏概不承担任何责任。

本资料也可能包含或链接至涉及未经芝商所或其管理人员、员工或代理设计、验证或测试的信息。芝商所不对该等信息承担任何责任，也不认可其信息的准确性或完整性。芝商所对该等信息或向您提供的超级链接并不担保不会侵犯到第三方权利。如果本 [ 资料类型 ] 含有外部网站的链接，芝商所并不对任何第三方或其提供的服务及/或产品予以认可、推荐、同意、保证或推介。

CME Group 和“芝商所”是 CME Group Inc. 的注册商标。地球标志、E-mini、E-micro、Globex、CME 和 Chicago Mercantile Exchange 是 Chicago Mercantile Exchange Inc. (“CME”) 的注册商标。CBOT 是 Board of Trade of the City of Chicago, Inc. (“CBOT”) 的注册商标。ClearPort 和 NYMEX 是 New York Mercantile Exchange, Inc. (“NYMEX”) 的注册商标。此商标未经所有者书面批准，不得修改、复制、储存在可检索系统里、传递、复印、发布或以其它方式使用。

CME、CBOT 及 NYMEX 均分别在新加坡注册为 Recognized Market Operator (认可市场运营商) 以及在香港特区被授予为 Automated Trading Service (自动化交易服务) 提供者。此外，CME 作为 Recognised Clearing House (认可清算所) 于新加坡受监管。

本手册所载信息并不构成提供任何日本《金融工具与交易法》(1948年第25条法律，修订案) 界定之境外金融工具市场的直接渠道，或境外金融工具市场交易的清算服务。CME 欧洲有限公司未经注册或许可在亚洲任何司法辖区 (包括香港、台湾、新加坡或日本) 提供并且其亦不意图在亚洲任何司法辖区 (包括香港、台湾、新加坡或日本) 提供任何类型的金融服务。

芝商所旗下的实体在中华人民共和国或台湾均无注册、获得许可或声称提供任何种类的金融服务。芝商所旗下的所有实体均未持有在香港根据《证券及期货条例》开展期货合约交易或咨询业务的牌照。

本手册以及其中所载或以提述方式纳入的任何内容不属于广告，并不意图在中华人民共和国境内公开传播。本手册仅供在新加坡境内向持有资本市场服务牌照 (期货合约交易) 或免于遵守该等要求的人士分发。对于在韩国及澳大利亚境内分别根据《金融投资服务与资本市场法》第9条第5款和相关规则，以及《2001年企业法》(澳洲联邦) 和相关规则的规定，将分发受众仅限于“职业投资者”；其发行应受到相应限制。