

# OPTIONS

## FUTURES

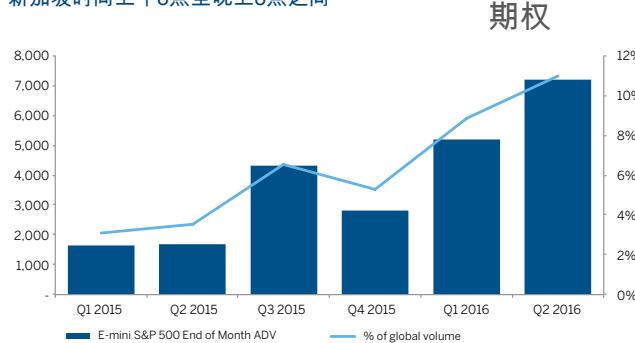
## 芝商所股指期权

### 每周和每月股指期货期权

- 事件驱动交易：在就业报告公布日，一般与第1周到期合约到期日一致，即将到期合约和下一个E迷你标普500指数每周期权常常超过日均交易量100%。
- 流动性：凭借到期合约，特别是近价期权行权，每周和月末期权呈现巨大增长和涌现线上流动性。
- 时间或跨期价差机会：每周和月末期权可以共同提供精准度更高和期权费更低的跨期价差或事件驱动交易机会。

### E迷你标普500指数月末期权日均交易量

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

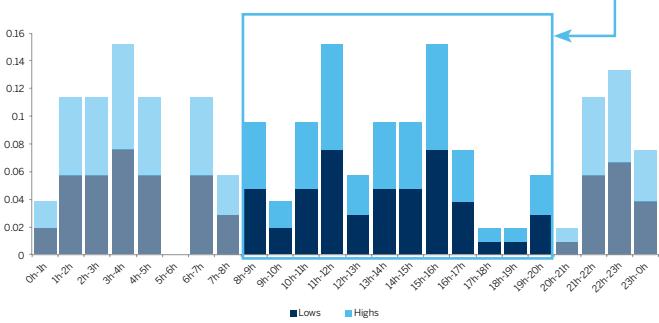
### 期货

#### E迷你标普500指数期货 价格发现

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。

平均46%的E迷你标普500指数期货最高价和最低价出现在亚洲时间期间（新加坡时间上午8点-晚上8点）



资料来源：彭博专业服务 (code: ESA)

凭借不间断的流动性和全球基准指数的市场深度，芝商所股指期货期权适合各种各样的交易策略。

### 最活跃股指期权

	代码	每日平均交易量	同比变化 %	持仓量 (% 看跌期权)
E-迷你标普500期权		539,379	8%	4,688,933 (65%)
季度	ES	248,391	-20%	2,554,768 (63%)
每周	EW1 - EW4	216,058	55%	1,447,247 (69%)
月末	EW	74,930	40%	686,918 (63%)
标准普尔500指数期权		55,113	16%	660,196 (42%)
季度	SP	27,589	-25%	295,868 (47%)
每周	EV1 - EV4	19,096	262%	231,496 (48%)
月末	EV	8,152	62%	132,832 (17%)
E-迷你纳斯达克100指数期权		10,638	91%	90,916 (47%)
季度和序列	NQ	6,837	49%	60,607 (48%)
每周	QN1 - QN4	2,457	197%	24,471 (50%)
月末	QNE	945	536%	5,838 (26%)
E-迷你道琼斯 ( 5 美元 ) 期权	YM	578	6%	11,596 (82%)

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

您的最佳风险管理解决方案  
从更理想的期权开始

 **CME Group**  
芝商所 远见启新智  
卓识创未来



#### 芝商所总部

20 South Wacker Drive  
Chicago, Illinois 60606  
[cmegroup.com](http://cmegroup.com)

#### 芝商所区域办事处

芝加哥	纽约	伦敦
+1 312 930 1000	+1 212 299 2000	+44 20 3379 3700
新加坡	卡尔加里	香港
+65 6593 5555	+1 403 444 6876	+852 2582 2200
休斯顿	圣保罗	首尔
+1 713 658 9292	+55 11 2787 6451	+82 2 6336 6722
东京	华盛顿特区	
+81 3 3242 6228	+1 202 638 3838	

期货与掉期交易具有亏损的风险，因此并不适合所有投资者。期货和掉期是一种杠杆投资，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，交易者应当只使用其可以负担损失，而不致影响生活方式的资金进行交易。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。

本手册中所含信息与任何资料不得被视为在中华人民共和国（“PRC”，并不包括香港、澳门和台湾）买入或卖出金融工具、提供金融建议、创建交易平台、促进或收取定金、或提供任何其它金融产品或任何类型金融服务的要约或邀请。本资料中所含信息仅供参考，并非为了提供建议，且不应被解释为建议。本手册并未考虑到您的目标、财务状况或需要。在依赖本手册行事之前，您应获取适当的专业建议。本手册或者本手册所载或以提述方式纳入的任何信息不是广告，且不意图在中国境内公开分发。本手册中所含信息按原样提供，不含任何类型的担保，无论是明示或暗示。芝商所对任何错误或遗漏概不承担责任。

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和NYMEX各自在新加坡注册为合格市场运营商，并在香港特别行政区被批准为自动化交易服务提供商。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。芝商所实体在中华人民共和国或台湾概未经注册或许可或声称提供任何种类的金融服务。本手册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）和相关规则的定义，仅向“专业投资者”分发，并应相应地限制传播。