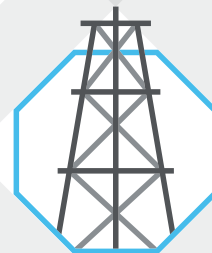


紐約商品期貨交易所 (NYMEX)為您打造的原 油市場

2017年4月近期動態



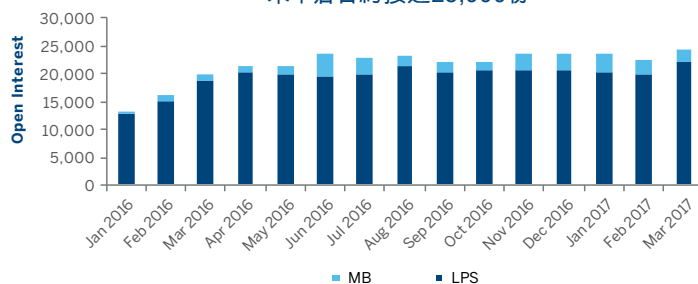
各等級產品

> 近期推出的產品

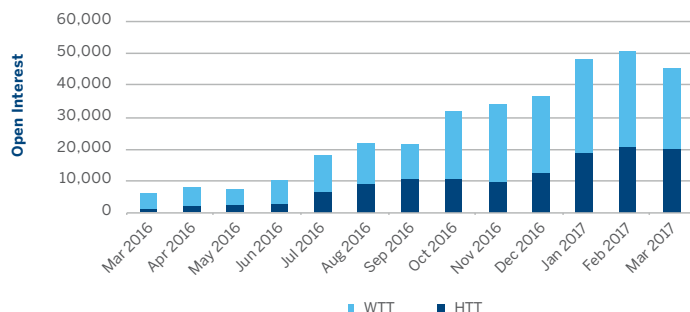
- WCW - 西加拿大精選石油 (淨能源) 每月指數期貨
- LSW - 輕質低硫石油 (淨能源) 每月指數期貨
- SSW - 合成低硫石油 (淨能源) 每月指數期貨
- CC5 - 加拿大C5+冷凝油指數 (淨能源) 期貨
- CSW - Clearbrook Bakken低硫原油指數 (淨能源) 期貨
- GSW - Guernsey輕質低硫原油指數 (淨能源) 期貨

> 順勢產品

LOOP合約打破歷史記錄，
未平倉合約接近25,000份



WTI米德蘭(WTT)和WTI休斯敦(HTT)持倉量年比增長600%



商品代碼	合約名稱
WCW	西加拿大精選石油 (淨能源) 每月指數期貨
LSW	輕質低硫原油 (淨能源) 每月指數期貨
SSW	合成低硫原油 (淨能源) 每月指數期貨
CIL	加拿大輕質低硫石油期貨
CS	WTI日曆期貨
E5	阿格斯LLS與WTI (阿格斯) 交易月份期貨
FF	WTS米德蘭 (阿格斯) 與WIT金融期貨
FH	WTS (阿格斯) 與WTI價差交易月份期貨
WCC	加拿大原油 (淨能源) 指數期貨
WJ	LLS (阿格斯) 與WTI價差日曆期貨
YX	Mars (阿格斯) 與WTI價差日曆期貨
YV	Mars (阿格斯) 與WTI價差交易月份期貨
WTT	WTI米德蘭 (阿格斯) 與WTI交易月份期貨
38	ASCI與WTI Diff價差日曆月份期貨
LPS	LOOP原油存量期貨
MB	灣岸區含硫原油期貨
HTT	WTI休斯敦 (阿格斯) 與WTI交易月份期貨
HIL	WTI休斯敦 (阿格斯) 與WTI金融期貨
CSW	Clearbrook Bakken原油指數期貨
GSW	Guernsey輕質低硫原油期貨
CY	布倫特日曆期貨
BK	WTI-布倫特日曆期貨
BY	WTI-布倫特一次到期期貨

> 即將推出

- 阿格斯WTI與紐約商品期貨交易所(NYMEX) WTI
- 各等級期權
- 各等級價差

期貨電子執行

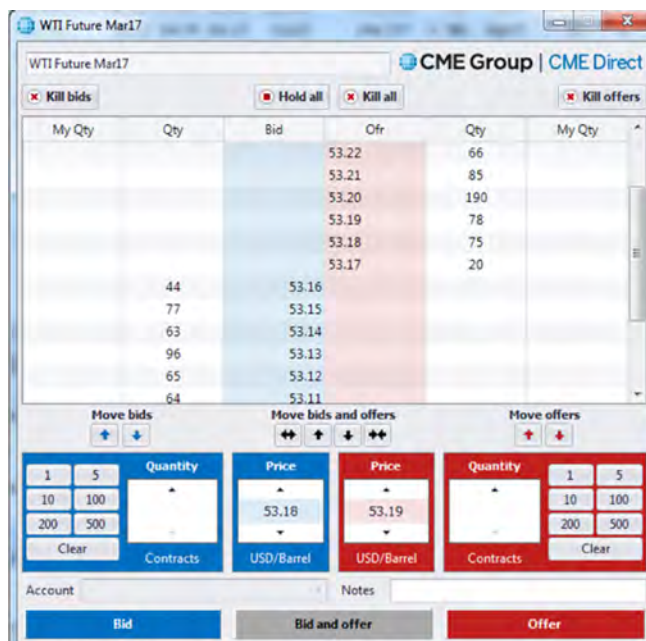
> Globex交易策略

- 兩年一個月日曆價差
- 三整年日曆迭期
- Balance of year strips年度迭期餘額
- 四個六個月價差
- 三年季度迭期
- 三年季度迭期價差
- 商品間價差
 - WJ:BK
 - MB:CL
 - CS:CL



> 期貨詢價

- 允許交易者向所有參與者匿名詢問特定市場的價格
- 交易者可以詢價消息中詢問特定合約的規模
- 詢問交易策略的價格, 但可以不進行交易
- 允許交易者隨需答覆詢價, 不必連續報價

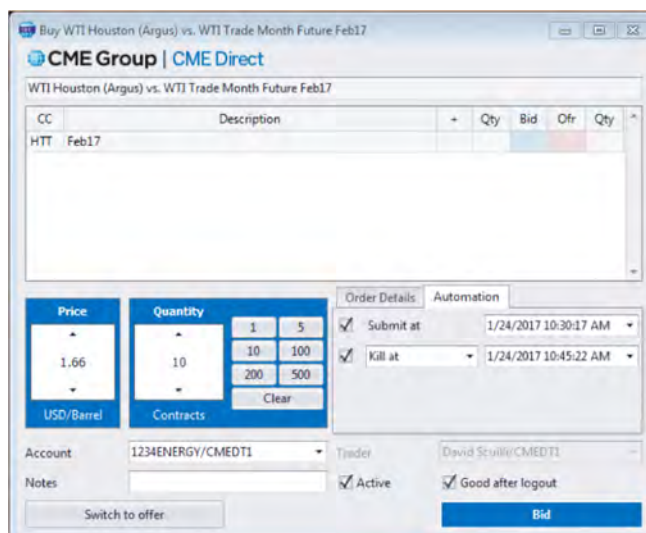


> 自訂買賣盤

- 測試中
- 交易者可使用自訂設置, 只顯示特定時間段的買賣盤
- 示例: 中部標準時間下午1:15的Pull YV市場

> 即將推出

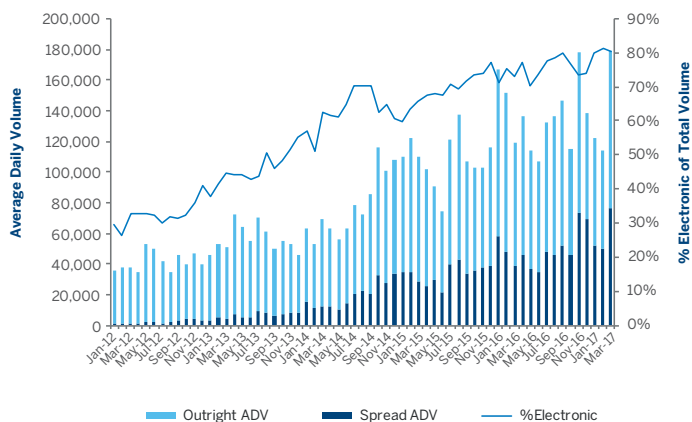
- 或有期貨買賣盤



期權

- 詢價是期權市場成長最快的領域，佔能源期權交易量的大約40%。
- WTI LO電子交易量目前超過81%。
- WA持倉量打破歷史記錄高位，達775,000份未平倉合約。
- WA和BV持倉量創下歷史記錄，分別為751,000份和150,000份合約。
- BV持倉量接近記錄高位，達160,000份未平倉合約。
- 在過去6個月，WA電子交易量超過18%。

WTI期權電子交易量接近每天180,000份合約，創下歷史記錄



每週原油期權

> 特點

- 每週五到期，但該週五不能是每月期權到期日
- 行使之後成為當期期貨到期日
- 行使價間距和最小變動價位與每月期權相同
- 新的每週期權在到期後的下個營業日掛牌
- 如果沒有相反的指令，則自動行使

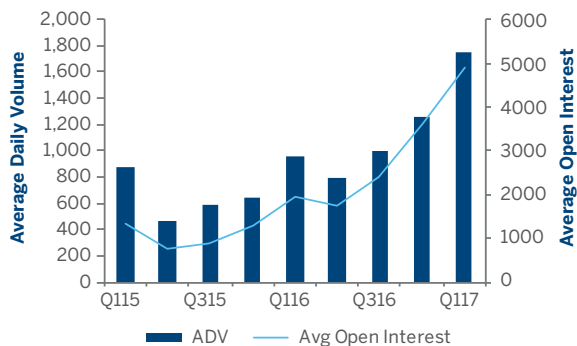
> 優勢

- 靈活性強，可用於管理短期波動和風險
- 精確把握機時，根據特定市場動向或事件進行交易
- 更多的到期日 (4種每週期權和1種每月期權) 和更多的期權，有利於限制曝險
- 到期日更短，可按更低的權利金建立市場頭寸

產品代碼

	每週期權	每月期權	標的期貨
WTI原油	LO1-LO5	LO	CL
布伦特原油	BW1-BW5	BZO	BZ
天然氣 (實物)	ON1-ON5	ON	NG
天然氣 (金融)	LN1-LN5	LN	NG

WTI每週期權：季度日均交易量和持倉量創下記錄



Vol	Vol	Δ	C Qty	C Bid	Theo	C Ofr	C Qty	Strike	P Qty	P Bid	Theo	P Ofr	P Qty	Δ	Vol	
WTI Am Week2 Opt Feb 17, 2.01 days, F: 52.29																
CL Mar17																
4	32.52%	0.74	2	0.91	0.99	1.10	2	51.50	272	0.18	0.20	0.23	272	+	-0.26	32.52%
27	32.11%	0.60	121	0.62	0.65	0.68	222	52.00	127	0.34	0.37	0.39	123	+	-0.40	32.11%
55	31.89%	0.44	226	0.36	0.39	0.41	127	52.50	121	0.50	0.61	0.63	121	+	-0.56	31.89%
20	31.85%	0.29	272	0.19	0.22	0.23	7	53.00	2	0.82	0.93	1.02	2	+	-0.71	31.85%
4	32.15%	0.17	336	0.09	0.11	0.13	369	53.50	1	1.22	1.33	1.42	1	+	-0.83	32.15%
Brent Crude Oil Week2 Opt Feb 17, 2.01 days, F: 55.13																
BZ Apr17																
	27.09%	0.85			1.22			54.00	138	0.14	0.09	0.18	138		-0.15	27.09%
	26.60%	0.72			0.82			54.50	114	0.25	0.19	0.30	114		-0.28	26.60%
	26.45%	0.55	100	0.56	0.50	0.62	100	55.00	100	0.43	0.37	0.40	100		-0.45	26.45%
	26.66%	0.37	108	0.33	0.28	0.38	108	55.50			0.65				-0.63	26.66%
	27.29%	0.22	130	0.18	0.14	0.23	130	56.00			1.01				-0.78	27.29%
WTI Am Week3 Opt Feb 17, 9.01 days, F: 52.85																
CL Apr17																
4	28.79%	0.65	2	1.35	1.43	1.52	2	52.00	258	0.55	0.58	0.61	128	+	-0.35	28.79%
	28.40%	0.57	120	1.10	1.13	1.16	120	52.50	245	0.74	0.77	0.81	222	+	-0.43	28.40%
	28.09%	0.48	120	0.83	0.86	0.89	120	53.00	120	0.88	1.01	1.04	120	+	-0.52	28.09%
	27.99%	0.40	125	0.61	0.64	0.67	125	53.50	2	1.22	1.29	1.38	2	+	-0.60	27.99%
	27.76%	0.32	279	0.43	0.47	0.49	136	54.00	2	1.53	1.63	1.69	2	+	-0.68	27.76%
Brent Crude Oil Week3 Opt Feb 17, 9.01 days, F: 55.13																
BZ Apr17																
	27.27%	0.69			1.60			54.00	114	0.49	0.47	0.55	114		-0.31	27.27%
	27.06%	0.61			1.28			54.50	104	0.66	0.65	0.72	104		-0.38	27.06%
	26.83%	0.53	100	0.89	0.94	1.06	100	55.00	100	0.86	0.86	0.83	100		-0.47	26.83%
	26.75%	0.44	102	0.75	0.75	0.82	102	55.50	100	1.12	1.12	1.19	100		-0.55	26.75%
	26.77%	0.36	110	0.55	0.56	0.61	110	56.00			1.43				-0.64	26.77%

WTI和布倫特

BZ TAS

CC	Product	Description	+	Qty	Bid	Ofr	Qty	Pin	Last	Change	Settlement	Volume
Brent TAS Future												
BZT	Brent TAS Future	Apr17	+	500	-0.50	0.00	982		0.00	0.00	0.00	50C
BZT	Brent TAS Future	May17	+	600	-0.75	0.00	955				0.00	
BZT	Brent TAS Future	Jun17	+	550	-0.75	0.00	200		0.00	0.00	0.00	1,00C

CLBZ

CC	Product	Description	Status	+	Imp	Qty	Bid	Ofr	Qty	Imp	Last	Change	Volume	Net Ch...
WTI Future/Brent Last Day Financial Future														
CL/BZ	WTI Future/Brent Last Day Financial Fu...	Apr17	Open	+	2	41	-2.41	-2.40	78		-2.40	-0.09	8,926	+3.9%
CL/BZ	WTI Future/Brent Last Day Financial Fu...	May17	Open	+	8		-2.19	-2.18	26		-2.19	-0.06	1,050	+2.82%
CL/BZ	WTI Future/Brent Last Day Financial Fu...	Jun17	Open	+	1		-2.02	-2.01	21		-2.01	-0.02	738	+1.01%
CL/BZ	WTI Future/Brent Last Day Financial Fu...	Jul17	Open	+	5		-1.90	-1.87	8		-1.90	-0.05	1	+2.63%
CL/BZ	WTI Future/Brent Last Day Financial Fu...	Dec17	Open	+	7		-1.41	-1.40	7		-1.45	+0.06	968	-4.11%
CL/BZ	WTI Future/Brent Last Day Financial Fu...	Jun18	Open	+	4		-0.95	-0.92	24		-0.98	+0.08	72	-7.55%
CL/BZ	WTI Future/Brent Last Day Financial Fu...	Dec18	Open	+	8		-0.62	-0.59	20		-0.61	+0.19	112	-23.75%

CL/WS

CC	Product	Description	Status	+	Qty	Bid	Ofr	Qty	Pin
WTI Future/Crude Oil Financial Future									
CL/WS	WTI Future/Crude Oil Financial Future	Mar17	Open		100	0.00	0.01	100	
CL/WS	WTI Future/Crude Oil Financial Future	Apr17	Open		100	0.00	0.01	100	
CL/WS	WTI Future/Crude Oil Financial Future	May17	Open		50	0.00	0.01	50	
CL/WS	WTI Future/Crude Oil Financial Future	Dec17	Open		50	0.00	0.01	50	
CL/WS	WTI Future/Crude Oil Financial Future	Jun18	Open		50	0.00	0.01	50	
WS	Crude Oil Financial Future	Mar17	Open	+	26	53.74	53.76	47	
WS	Crude Oil Financial Future	Apr17	Open	+	10	54.37	54.39	1	
WS	Crude Oil Financial Future	May17	Open	+	2	54.87	54.90	2	
WS	Crude Oil Financial Future	Dec17	Open	+	3	56.07	56.10	2	
WS	Crude Oil Financial Future	Jun18	Open	+	1	55.89	56.23	3	

布倫特原油期貨和期權

> 布倫特期貨式保證金期權(BZO)電子交易目前十分活躍

- BZO持倉量目前超過50,000手
- 保證金式符合現行布倫特市場慣例
- 豁免收費至2017年12月
- 普通傳統每月期權
- 美式期權
- 執行BZ期貨
- 期貨式保證金期權金在執行或到期之前無須支付。

Vol	A	+	C Qty	C Bid	Theo	C Ofr	C Qty	Strike	P Qty	P Bid	Theo	P Ofr	P Qty	+	A	Vol
Brent Crude Oil Futures-Style Margin Option Mar17, 16.18 days, P: 5 ATM																
54.50								54.50								
32.28 %	0.58	+	119	1.78	1.82	1.83	119	54.00	150	1.14	1.17	1.18	97	+	-0.42	32.28 %
31.92 %	0.53	+	149	1.50	1.54	1.55	123	54.50	92	1.26	1.39	1.40	112	+	-0.47	31.92 %
31.58 %	0.47	+	173	1.25	1.28	1.29	37	55.00	123	1.60	1.63	1.65	149	+	-0.52	31.58 %
Brent Crude Oil Futures-Style Margin Option Apr17, 44.18 days, P: 5 ATM																
55.00								55.00								
31.07 %	0.57	+	76	2.71	2.76	2.77	60	54.50	35	1.96	2.00	2.01	97	+	-0.43	31.07 %
30.75 %	0.54	+	17	2.44	2.48	2.49	80	55.00	34	2.18	2.22	2.23	76	+	-0.46	30.75 %
30.44 %	0.50	+	16	2.18	2.22	2.22	60	55.50	78	2.41	2.46	2.46	60	+	-0.49	30.44 %
Brent Crude Oil Futures-Style Margin Option May17, 77.13 days, P: 5 ATM																
56.00								56.00								
30.17 %	0.54	+	143	3.23	3.23	3.24	80	55.50	125	2.91	2.91	2.97	91	+	-0.45	30.17 %
29.91 %	0.52	+	69	2.97	2.97	3.02	80	56.00	63	3.15	3.15	3.20	60	+	-0.48	29.91 %
29.67 %	0.49	+	161	2.71	2.72	2.77	92	56.50	109	3.39	3.40	3.45	77	+	-0.51	29.67 %
Brent Crude Oil Futures-Style Margin Option Jun17, 105.13 days, P: 5 ATM																
57.00								57.00								
30.30 %	0.52	+	99	3.51	3.55	3.58	50	56.50	101	3.71	3.74	3.78	50	+	-0.47	30.30 %
30.07 %	0.50	+	101	3.25	3.29	3.32	50	57.00	99	3.95	3.99	4.02	50	+	-0.50	30.07 %
29.85 %	0.48	+	103	3.01	3.05	3.08	50	57.50	97	4.21	4.25	4.28	50	+	-0.52	29.85 %
Brent Crude Oil Futures-Style Margin Option Jul17, 135.13 days, P: 5 ATM																
57.00								57.00								
31.20 %	0.54		50	4.29	4.32	4.37	50	56.50	50	4.16	4.20	4.24	50		-0.46	31.20 %
30.98 %	0.52		50	4.02	4.06	4.11	50	57.00	50	4.39	4.44	4.48	50		-0.47	30.98 %
30.76 %	0.50		50	3.77	3.82	3.85	50	57.50	50	4.63	4.69	4.72	50		-0.49	30.76 %
Brent Crude Oil Futures-Style Margin Option Aug17, 168.13 days, P: 5 ATM																
57.00								57.00								
30.45 %	0.55		50	4.84	4.80	4.95	50	56.50	50	4.51	4.58	4.62	50		-0.45	30.45 %
30.23 %	0.53		50	4.57	4.54	4.68	50	57.00	50	4.74	4.72	4.85	50		-0.46	30.23 %
30.02 %	0.51		50	4.31	4.28	4.42	50	57.50	50	4.98	4.98	5.09	50		-0.48	30.02 %

cmegroup.com/wedelivermore

期貨與掉期交易具有虧損的風險，因此並不適於所有投資者。期貨和掉期均為槓桿投資，由於只需要具備合約市值一定百分比的資金便可進行交易，所以損失可能會超出最初為某一期貨和掉期頭寸而存入的金額。因此，交易者只能使用其有能力承受損失風險但又不影響其生活方式的資金來進行該等投資。由於無法保證這些資金在每筆交易中都能獲利，所以該等資金中僅有一部分可投入某筆交易。

本手冊中所載信息和材料不得被視為是買賣金融工具、提供金融建議、創建交易平台、促使繳納或收取定金或在任何司法轄區提供任何類型的其它金融產品或金融服務之要約、邀請、招攬或接受。本手冊中所載信息僅供參考，並不意圖提供建議且不得被解釋為是建議。這些信息沒有考慮您的目標、財務狀況或需求。在依賴本手冊行事之前，您應獲取適當的專業建議。本手冊不構成招股說明書、產品披露聲明或法律建議，亦不是關於購買、出售或持有其它具體投資或者使用或不使用任何特定服務的推薦。有關本手冊中所涉事項，讀者應諮詢法律顧問獲取法律建議。本手冊及其內容未經新加坡任何監管機構審查和批准。本手冊信息僅按原樣提供，不作任何明示或默示之保證。芝商所對任何錯誤或遺漏概不承擔任何責任。

本資料也可能包含或鏈接到涉及及未經芝商所或其管理人員、員工或代理設計、驗證或測試之信息。芝商所不對該等信息承擔任何責任，也不認可其信息的準確性或完整性。芝商所對該等信息或向您提供的超級鏈接不作不會侵犯到第三方權利之擔保。如果本 [資料類型] 含有外部網站的鏈接，芝商所並不對任何第三方或其提供的服務及/或產品予以認可、推薦、同意、保證或推介。

CME Group和“芝商所”是CME Group Inc.的註冊商標。地球標誌、E-mini、E-micro、Globex、CME和Chicago Mercantile Exchange是Chicago Mercantile Exchange Inc. (“CME”)的註冊商標。CBOT是Board of Trade of the City of Chicago, Inc. (“CBOT”)的註冊商標。ClearPort和NYMEX是New York Mercantile Exchange, Inc. (“NYMEX”)的註冊商標。此商標未經所有者書面批准，不得修改、複製、儲存在可檢索系統裡、傳遞、複印、發布或以其它方式使用。

CME、CBOT及NYMEX均分別在新加坡註冊為Recognized Market Operator (認可市場運營商) 以及在香港特區被授權為Automated Trading Service (自動化交易服務) 提供者。此外，CME作為Recognised Clearing House (認可清算所) 於新加坡受監管。

本文包含之信息並不構成《日本金融工具和交易法案》(1948年法律25號，經修訂) 界定的提供直接進入任何外國金融工具市場的機會或向外國金融工具市場交易提供結算服務。CME Europe Limited並未註冊或授權提供，或意圖在亞洲任何司法轄區提供任何類型的金融服務，包括香港、新加坡或日本。

芝商所旗下的實體在中華人民共和國或台灣概無註冊，獲得許可或聲稱提供任何類型的金融服務。芝商所旗下的所有實體概未持有在香港根據《證券及期貨條例》開展期貨合約交易或諮詢業務之牌照。

本手冊以及其中所載或以提述方式納入的任何內容不屬於廣告，並不意圖在中華人民共和國境內公開傳播。本手冊僅供在新加坡境內向持有資本市場服務牌照(期貨合約交易) 或免於遵守該等要求的人士分發。對於在韓國及澳大利亞境內分別根據《金融投資服務與資本市場法》第9條第5款和相關規則，以及《2001年企業法》(澳洲聯邦) 和相關規則之規定，將分發受眾僅限於“職業投資者”，且其發行應受到相應限制。

©2017年CME Group和芝商所版權所有。保留所有權利。