

股指期權最新報道

2013年第4季度

隨着股指期貨期權的單日交易量超出 410,000 份合約，芝商所在單一市場裏為您提供靈活且具流動性的工具來管理全球股票風險，以及追尋全球領先指數所呈現的機會。無論是在場內還是通過屏幕進行交易，大盤股、中盤股或小盤股，以及短期每周、月末或季度到期日期的合約，我們廣泛的產品系列為您提供執行各種交易策略所需的選擇。

芝商所股指期權最新報道讓您獲悉最新的新聞、發展狀況與趨勢，從而幫助您更好地利用我們市場提供的每個機會。

股指期權交易表現強勁

場內及通過屏幕交易活躍的流動性資金池

- 第 4 季度，股指期權日均成交 410,958 份合約，較 2012 年第 4 季度上升 43%
- 第 4 季度，標普 500 指數期權（標準與電子 - 迷你）的電子交易占比達到了 92%
- 2013 年迄今，股指期權的交易量超過 9,100 萬份合約，較 2012 年同期上升 55%

短期期權的參與度日益增長

每周 E- 迷你標普 500 指數期權為您提供靈活性和機會

- 每周 E- 迷你標普 500 指數期權的日均交易量達 90,301 份合約，較 2012 年第 4 季度上升 69%
- 第 4 季度，每周期權占 E- 迷你標普 500 指數期權交易量的 24%
- 每周標普 500 指數期權的日均交易量達 6,524 份合約，較 2012 年第 4 季度飆升 511%
- 12 月 20 日，E- 迷你標普 500 指數第 4 周末 (EOW4) 期權創下了 198,433 份合約的成交量記錄，一舉突破了之前于今年 10 月 18 日所創下的 145,352 份合約的記錄
- 第 4 季度，每周 E- 迷你納斯達克 100 指數期權的日均交易達 979 份合約，較 2012 年第 4 季度飆升 506%
- 該期權合約可以用來執行各種交易策略：
 - 圍繞每周新聞事件對長期頭寸進行套期保值
 - 對伽瑪值 (gamma) 和西塔值 (theta) 實行更嚴格的風險管理
 - 憑借較短的存續期，可以發起期權費較低的期權交易
 - 對波動性頭寸進行套期保值
- 有第 1 周、第 2 周和第 4 周到期日期
- 更多的選擇：季度、分期、月末和每周到期日期（請查看本手冊反面的圖表）
- 如需了解短期期權的詳情，請訪問：cmegroup.com/sto

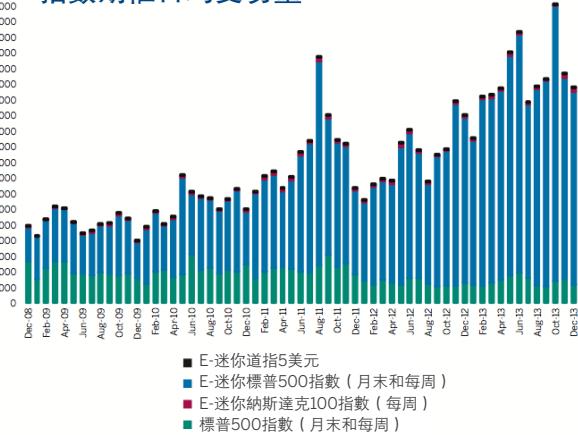
第四季度期權亮點

- E- 迷你標普 500 指數期權 - 日均交易量達 372,260 份合約，較 2012 年第 4 季度增長 46%
- 月末 E- 迷你標普 500 指數期權 - 日均交易量達 33,311 份合約，較 2012 年第 4 季度增長 28%
- E- 迷你納斯達克 100 指數期權 - 日均交易量達 4,585 份合約，較 2012 年第 4 季度大增 103%
- 月末標普 500 指數期權 - 日均交易量達 2,979 份合約，較 2012 年第 4 季度增長 1%
- E- 迷你道指 (5 美元) 期權 - 日均交易量達 674 份合約，較 2012 年第 4 季度增長 13%

12 月期權亮點

- E- 迷你標普 500 指數期權 - 日均交易量達 347,905 份合約，較 2012 年 12 月增長 32%
- 每周 E- 迷你標普 500 指數期權 - 日均交易量達 96,174 份合約，較 2012 年 12 月增長 68%
- 每周標普 500 指數期權 - 日均交易量達 5,822 份合約，較 2012 年 12 月猛增 369%
- E- 迷你納斯達克 100 指數期權 - 日均交易量達 4,483 份合約，較 2012 年 12 月大增 97%
- 每周 E- 迷你納斯達克 100 指數期權 - 日均交易量達 1,114 份合約，較 2012 年 12 月猛增 664%

指數期權日均交易量



股指期權工具

股指期權的單日波動性表面報告

- 追踪 E- 迷你標普 500 指數期權和 E- 迷你納斯達克 100 指數期權的波動性趨勢
- 根據前一日的交易量和未平倉量查看 15 個最活躍的行使價
- 運用來自芝商所風險管理系統的數據來統繪制前一日波動性表面的 3D 視圖
- 報告每晚大約在凌晨 2 點左右自動生成
- 獲取地址: cme.com/volsurface

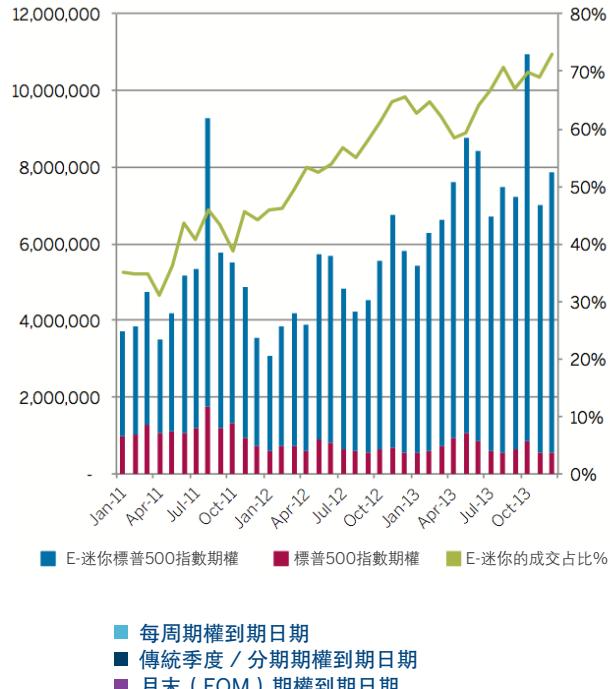
QuikStrike 期權定價與分析

- 按行使價劃分的當前與歷史波動性數據
- 交易量與未平倉量信息
- 價差分析與風險圖形
- 對充值 (Delta) 表單
- 看漲期權與看跌期權的理論值
- 期權與定價分析
- 訪問此處下載資源: cme.com/quikstrike

可參考資源

- 股指期權中心 – cme.com/equityoptions
- 月度股指回顧 – cme.com/msiu
- 未平倉量剖析工具 – cme.com/eqoptionsoi
- 期權 LinkedIn 專組 – 緊跟相關新聞和討論 – linkd.in/ztkFMA
- 期權產品頁面 – cme.com/options

標準與 E- 迷你標普 500 指數期權的每月日均交易量 (經名義額調整)



- 每周期權到期日期
- 傳統季度 / 分期期權到期日期
- 月末 (EOM) 期權到期日期

2014 年 3 月						
周日	周一	周二	周三	周四	周五	周六
						1
2	3	4	5	6	7	8
9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30	31					

今天就聯系您專門的服務團隊。

資產經理人

assetmanagers@cme.com

銀行

banks@cme.com

企業客戶

commercials@cme.com

對衝基金

hedgefunds@cme.com

自營交易公司

proprietarytrading@cme.com

期貨傭金商 / 投資銀行

intermediaries@cme.com

或訪問 : cme.com/options

期貨交易具有虧損的風險，因此並不適于所有投資者。期貨是一種杠桿投資，由於祇需要具備某合約市值一定百分比的資金就可進行交易，所以損失可能會超出其為某一期貨頭寸而存入的金額。因此，交易者祇能使用其有能力承受損失風險且不會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。CME Group 是芝商所公司的註冊商標。地球標志、CME、Chicago Mercantile Exchange、Globex 和 E-mini 是芝加哥商業交易所有限公司的註冊商標。S&P 和 S&P 500 是標準普爾金融服務有限公司的註冊商標。所有其它註冊商標為其各自所有者的產業。NASDAQ-100® 和 NASDAQ-100 Index® 是納斯達克股票市場公司的註冊服務與商標。Dow Jones Industrial Average 是道瓊斯公司的註冊商標，且經授權用作芝加哥期貨交易所的特定目的。

本手冊中的信息由芝商所僅為一般用途而編制。盡管芝商所已盡其最大努力來確保本手冊中信息的準確性，但仍不對任何錯誤或遺漏承擔任何責任。此外，本手冊中的所有範例均為假設情況，僅作解釋之用，不應將其視為投資建議或源于實際市場經驗的結果。

本手冊中所有關於規則與規格之事項均遵循正式的 CME 和 CBOT 規則，並可被其替代。所有合約規格方面的事宜均應參照當前的規則。

© 2014 年芝商所版權所有，保留所有權利。