

2014年5月

农产品月刊

全球交易概况 - 谷物、油籽和牲畜市场

- 交易要点
- 期货
- 期权
- 历史波动率
- CFTC 持仓报告

农产品交易要点

2014 年 5 月

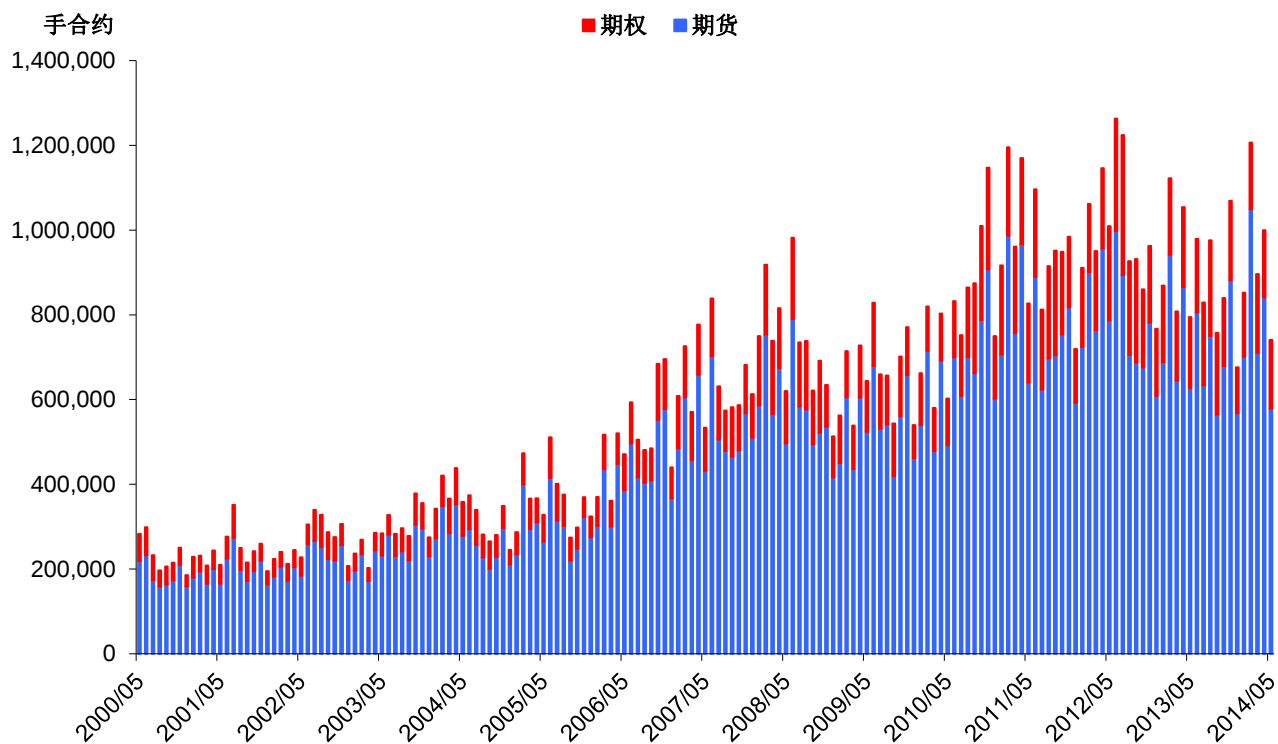
- 2014 年 5 月谷物和油籽期货的日均成交量为 578,411 手合约，去年同期为 627,187 手合，同比降低 7.78%。
 - 2014 年 5 月谷物和油籽期权的日均成交量为 162,348 手合约，去年同期为 167,516 手合约，同比降低 3.09%。
 - 2014 年 5 月油籽类期货的日均成交量为 262,056 手合约，去年同期为 314,217 手合约，同比降低 16.6%。
 - 2014 年 5 月油籽类期权的日均成交量为 67,744 手合约，去年同期为 71,696 手合约，同比降低 5.51%。
 - 2014 年 5 月电子谷物油籽期权的日均成交量为 88,377 手合约，去年同期为 81,501 手合约，同比增长 8.44%。
 - 2014 年 5 月活牛和瘦肉猪期货与期权的日均成交量为 124,283 手合约，去年同期为 120,708 手合约，同比增长 2.96%。
 - 2014 年 5 月活牛和瘦肉猪电子期货的日均成交量为 85,818 合约，去年同期为 91,413 手合约，同比降低 6.12%。
 - 2014 年 5 月活牛和瘦肉猪电子期权的日均成交量为 18,516 手合约，去年同期为 11,945 手合约，同比增长 55.01%。
-



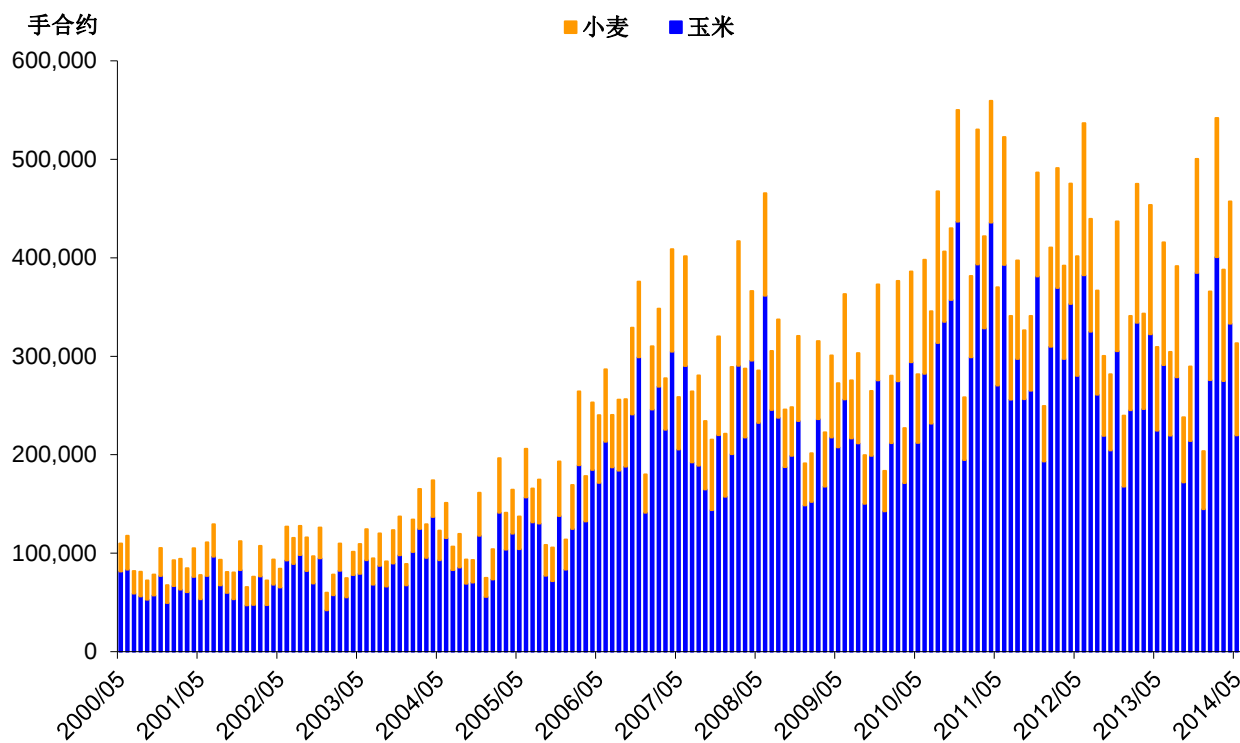
日均成交量与持仓量 - 2014年5月

		日均成交量				持仓量				
		合约代码		合约	名义额 百万美元	合约	名义额 百万美元	现货月 月底结算价	现货月 月底结算价 美元/吨	20 天 历史波动率
		电子交易	公开竞价							
玉米	期货	ZC	C	219,668	\$5,116	1,334,704	\$31,082	465 3/4	\$183.36	18.97%
	小型期货	XC	YC	545	\$3	10,841	\$50			
	期货合计			220,213	\$5,118	1,345,545	\$31,132			
	期权			71,712		1,379,369				
小麦	期货	ZW	W	93,603	\$2,936	385,818	\$12,100	627 1/4	\$230.47	16.75%
	小型期货	XW	YW	417	\$3	3,782	\$24			
	期货合计			94,020	\$2,938	389,600	\$12,124			
	期权			29,564		388,455				
大豆	期货	ZS	S	138,792	\$10,363	621,704	\$46,418	1493 1/4	\$548.68	18.37%
	小型期货	XB	YK	1,002	\$15	21,665	\$324			
	期货合计			139,794	\$10,378	643,369	\$46,741			
	期权			55,536		763,496				
豆油	期货	ZL	BO	69,059	\$1,595	326,377	\$7,539	38.50	\$848.78	13.65%
	期权			7,746		140,899				
豆粕	期货	ZM	SM	54,205	\$2,711	323,267	\$16,170	500.20	\$551.38	18.75%
	期权			8,519		228,955				
糙米	期货	ZR	RR	530	\$16	8,110	\$243	14.99	\$330.36	6.26%
	期权			70		2,570				
燕麦	期货	ZO	O	568	\$11	7,966	\$148	371	\$215.24	29.52%
	期权			100		4,053				
活牛	期货	LE	LC	54,252	\$2,028	348,887	\$13,045	138.60		10.75%
	期权			14,502		280,044				
瘦肉猪	期货	HE	LH	42,523	\$1,250	256,695	\$7,544	120.48		14.11%
	期权			13,007		292,026				

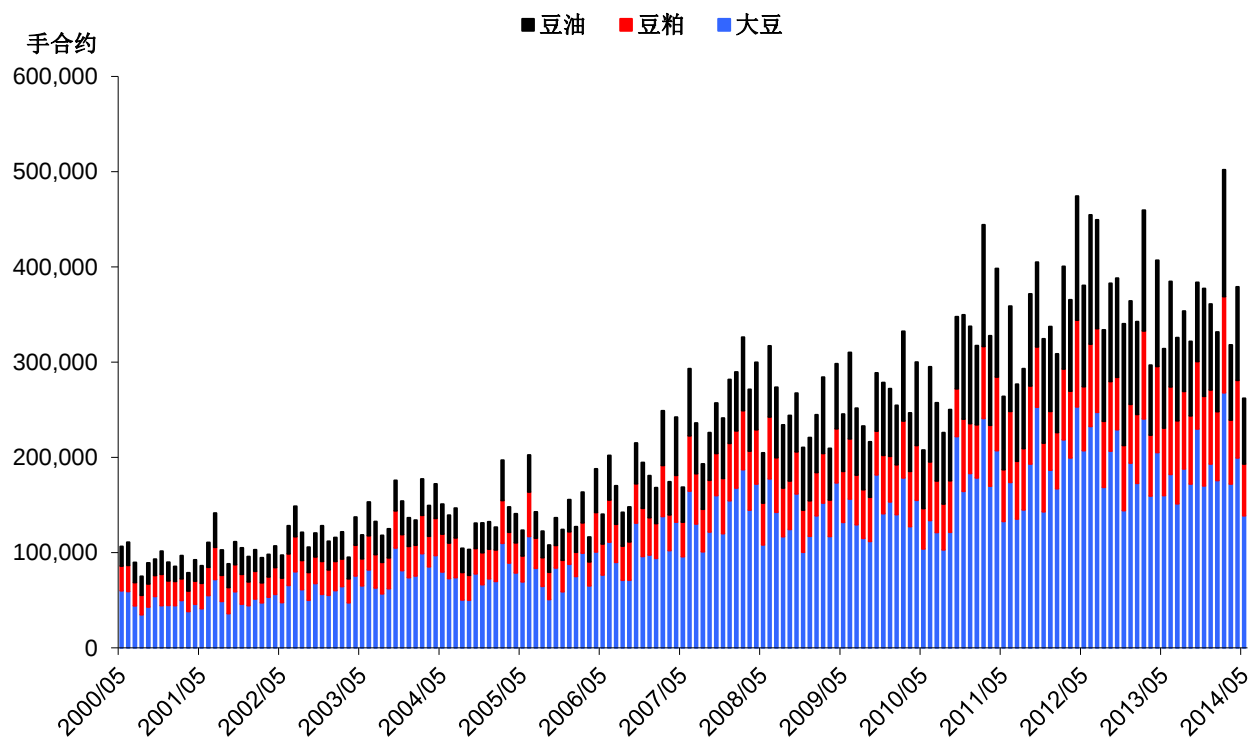
谷物、油籽期货与期权 - 日均成交量



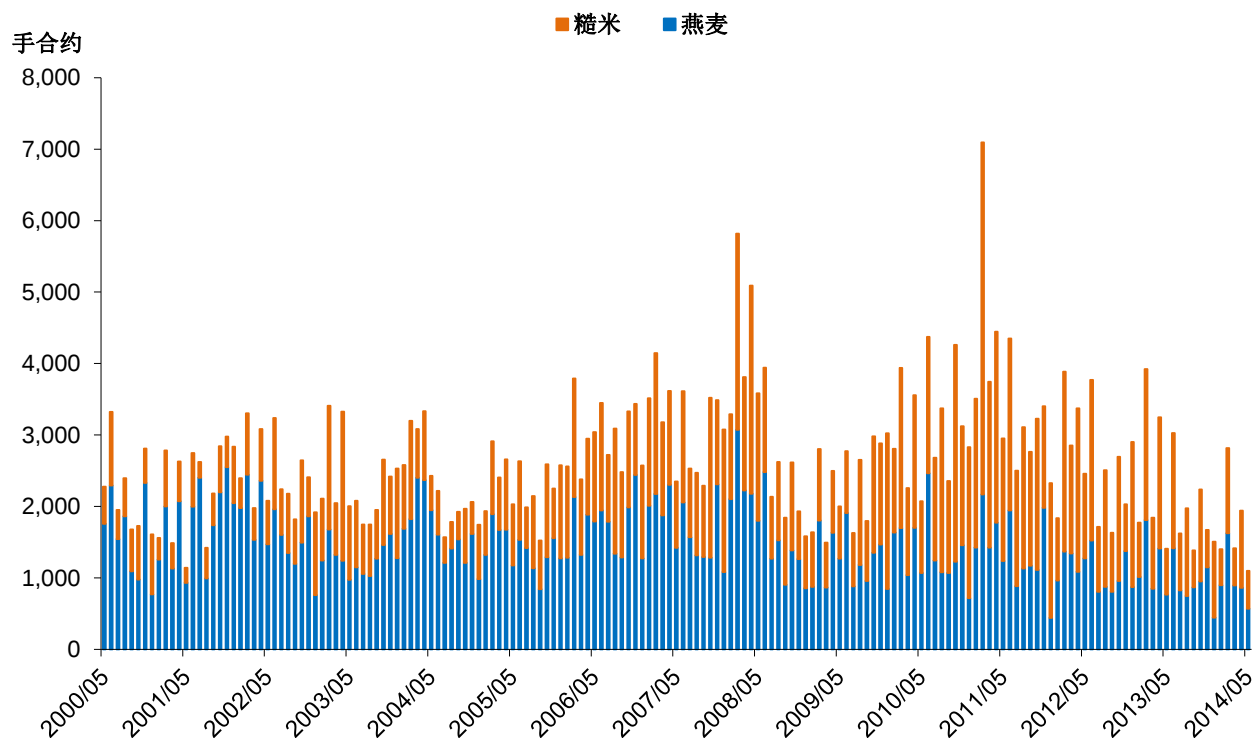
玉米、小麦期货 - 日均成交量



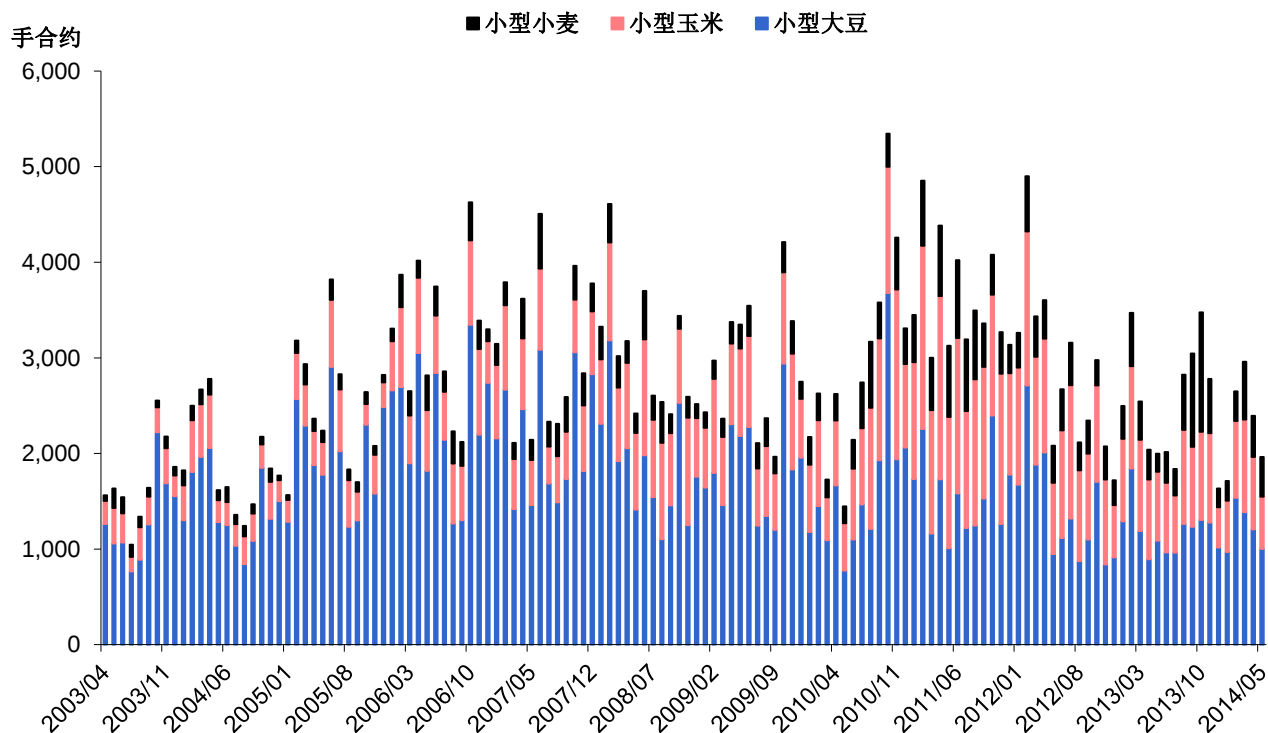
大豆类期货 - 日均成交量



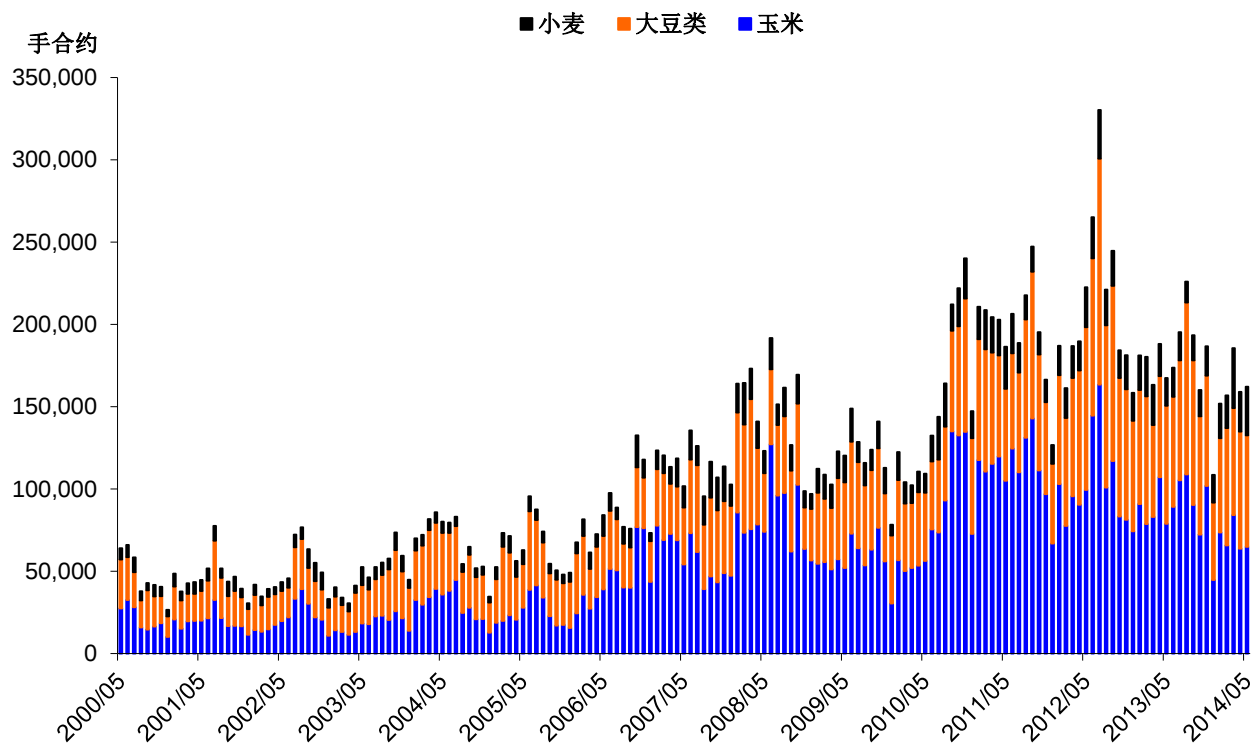
燕麦、糙米期货 - 日均成交量



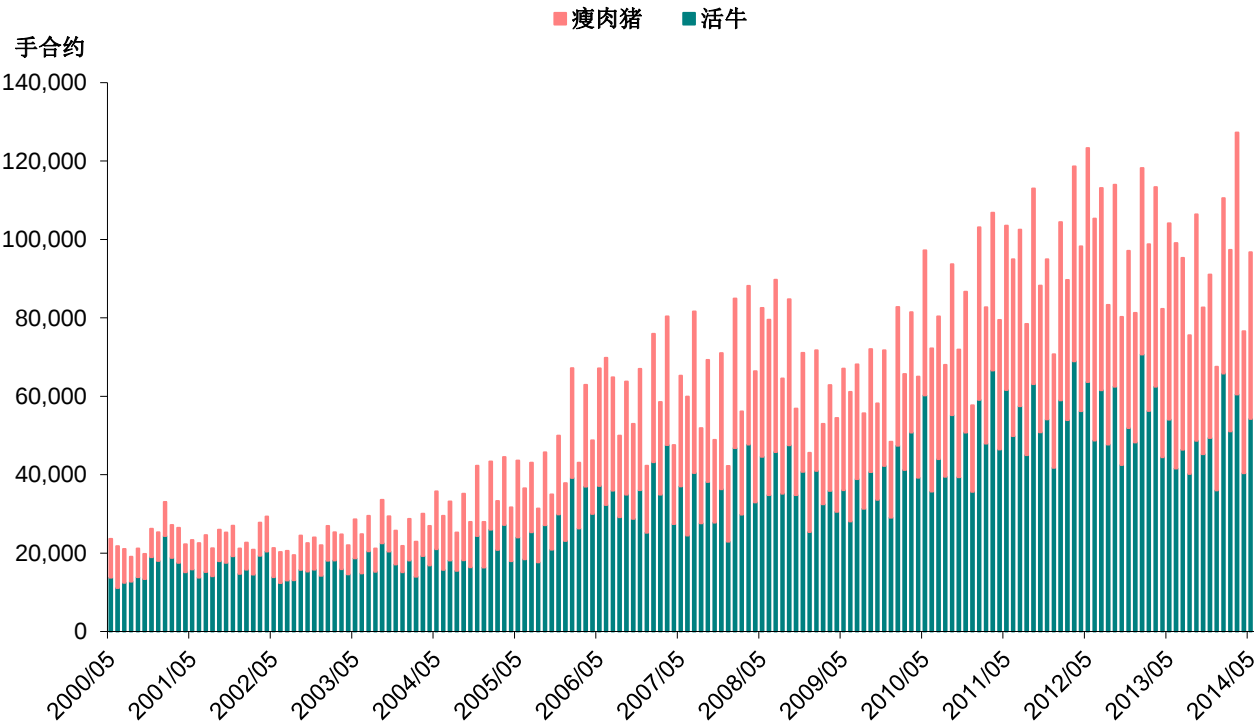
小型谷物、油籽期货 - 日均成交量



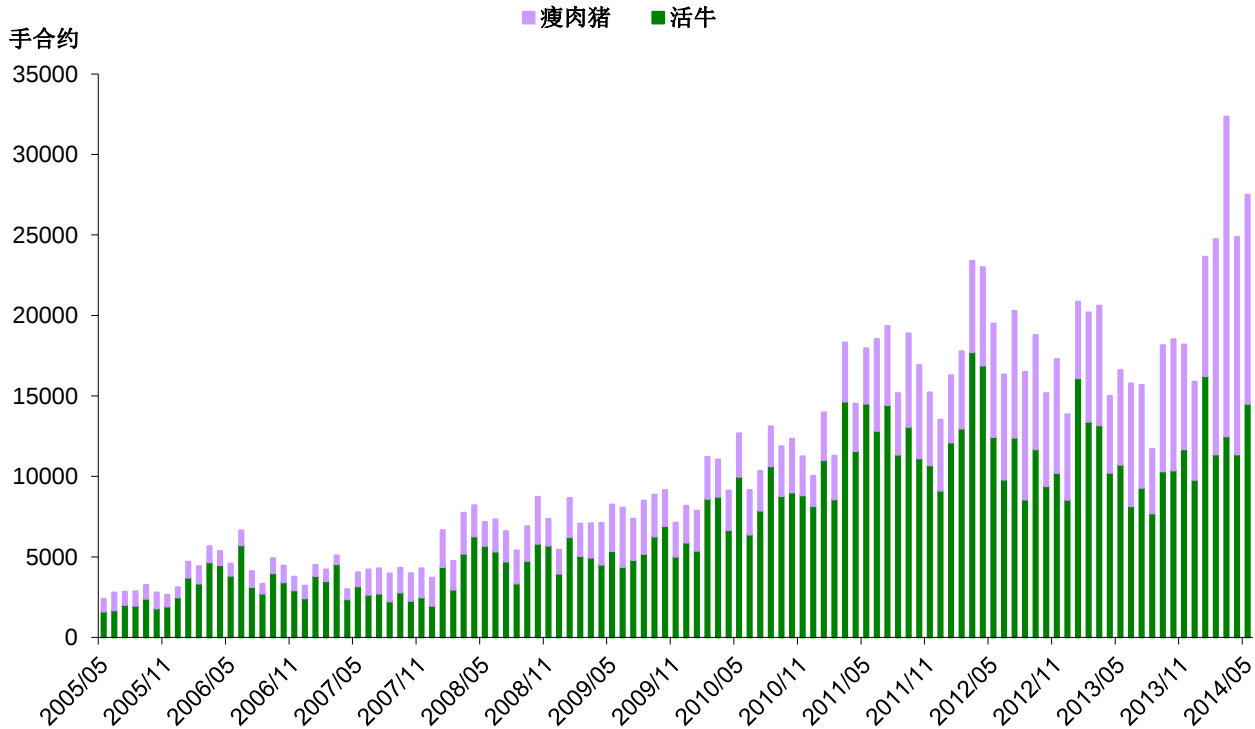
期权 - 日均成交量



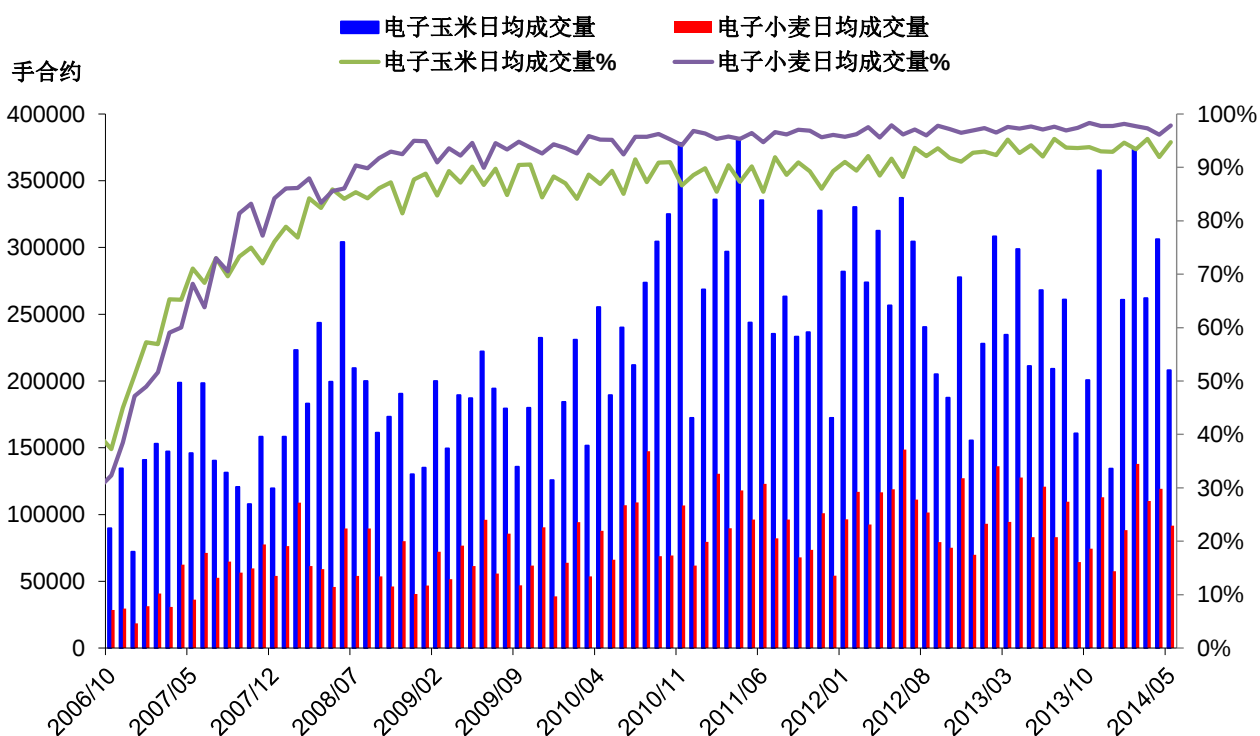
活牛、瘦肉猪期货 - 日均成交量



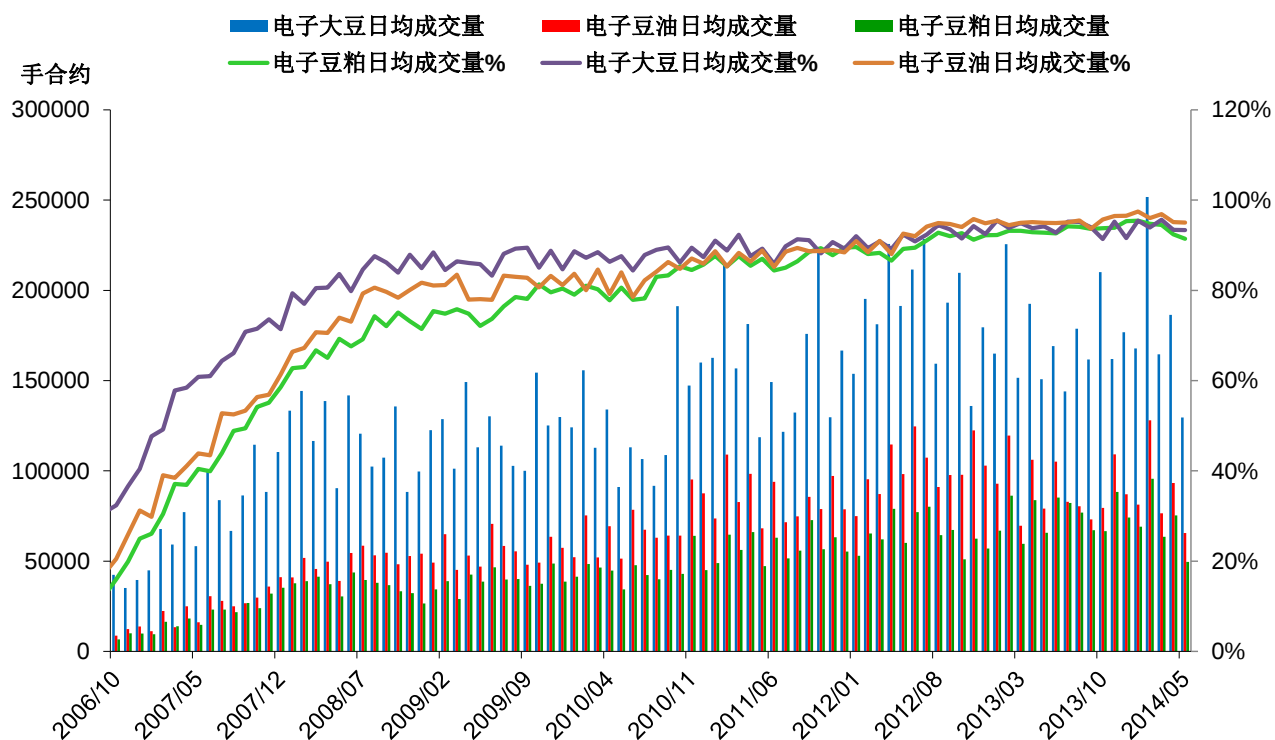
活牛、瘦肉猪期权 - 日均成交量



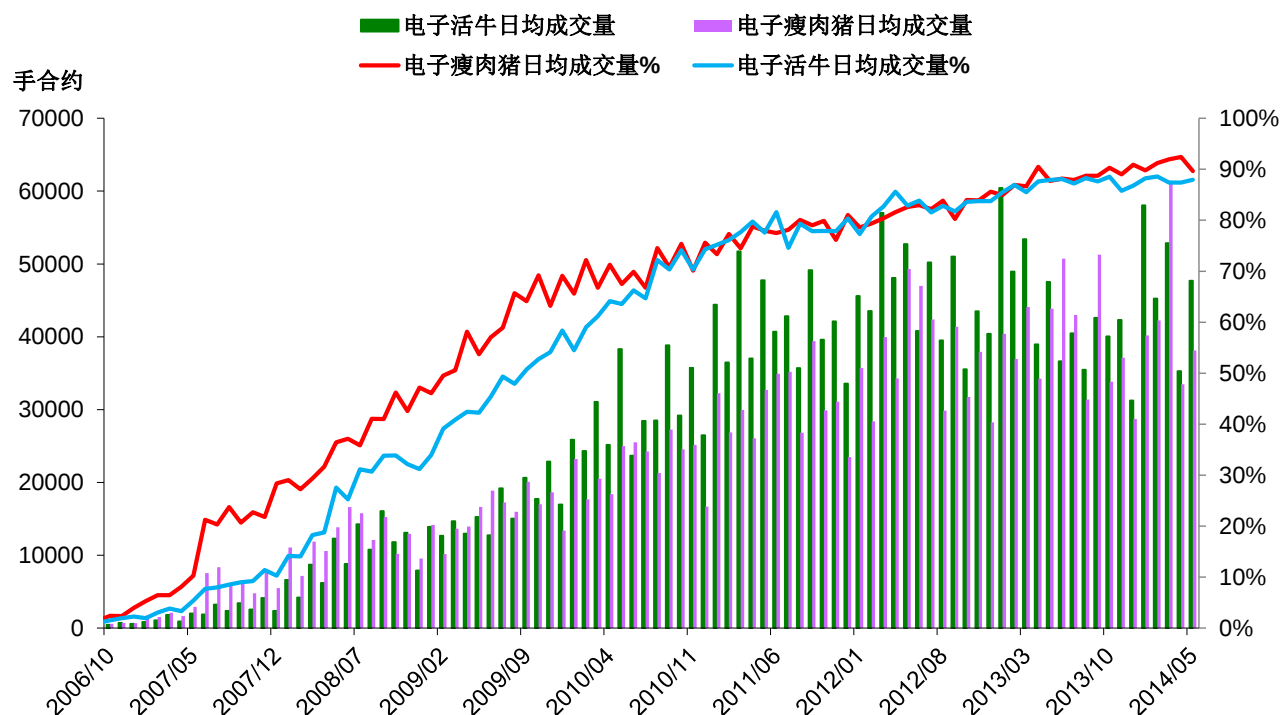
玉米、小麦电子期货 - 日均成交量



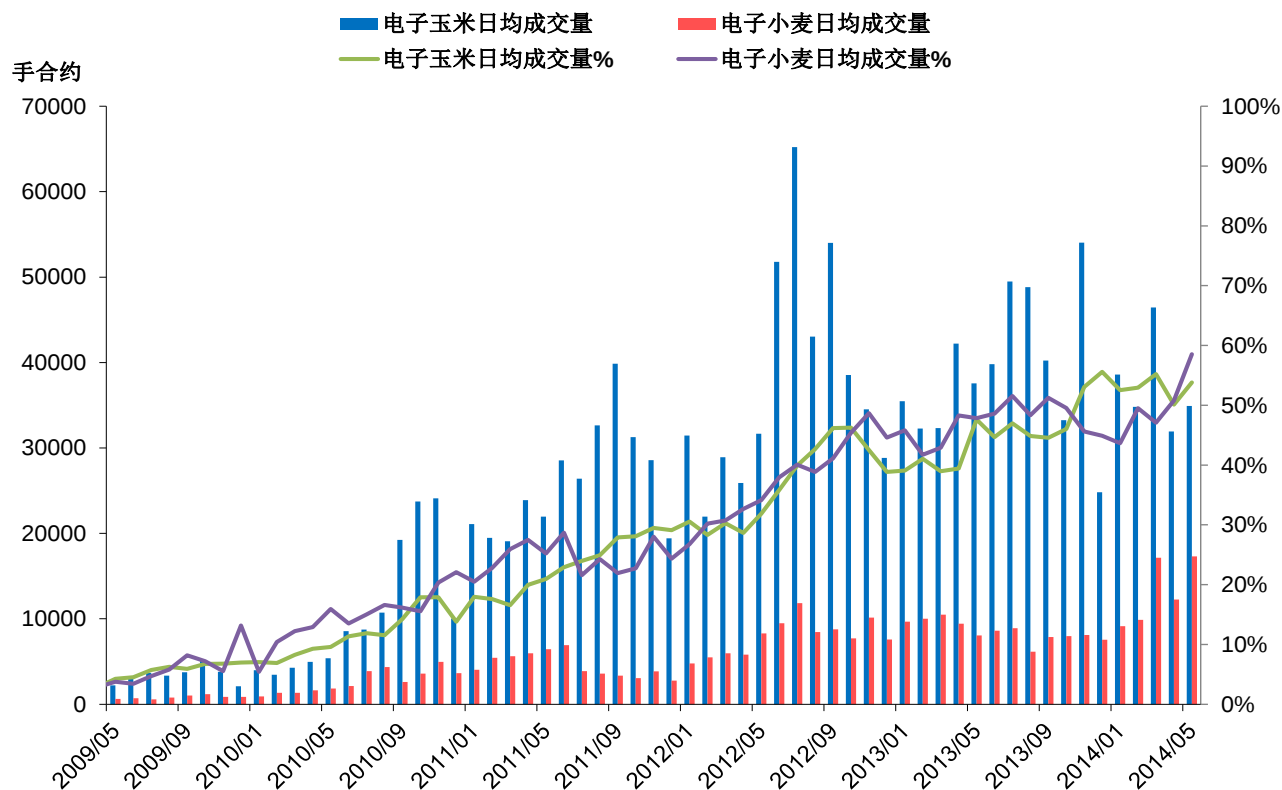
大豆类电子期货 - 日均成交量



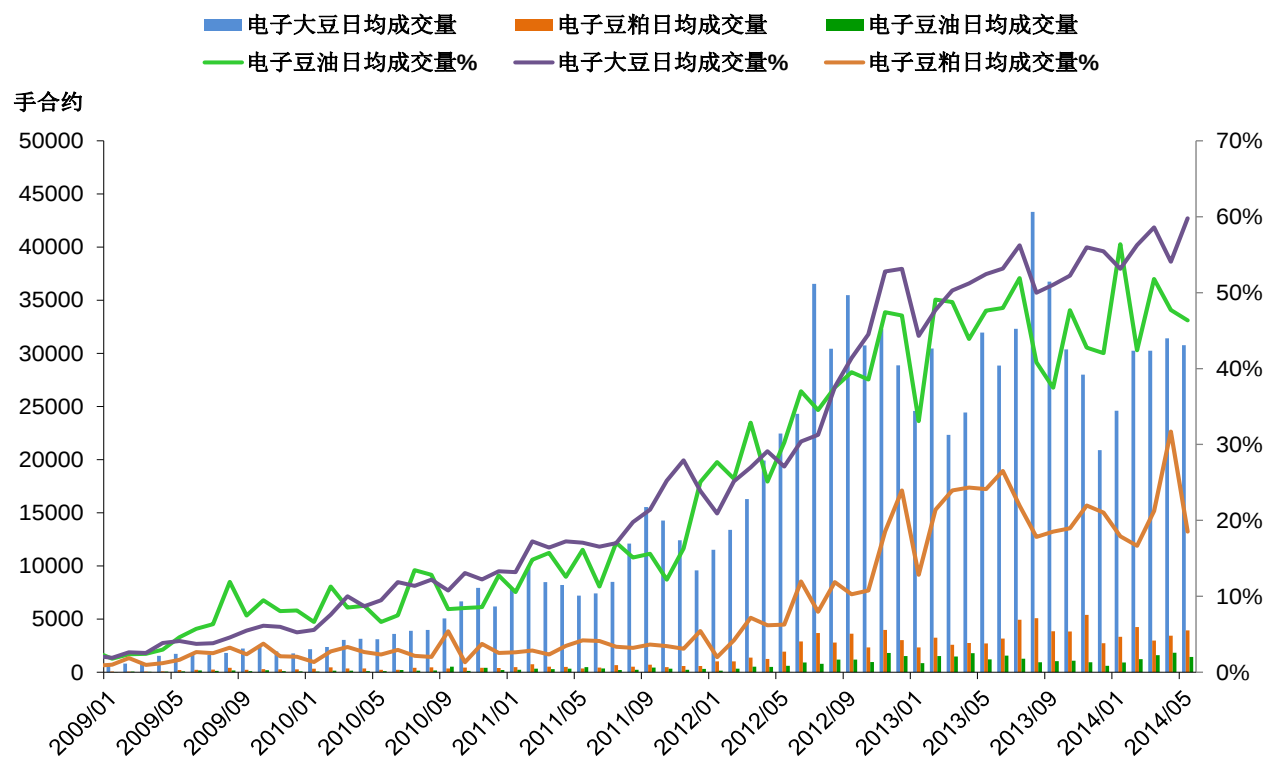
活牛、瘦肉猪电子期货 - 日均成交量



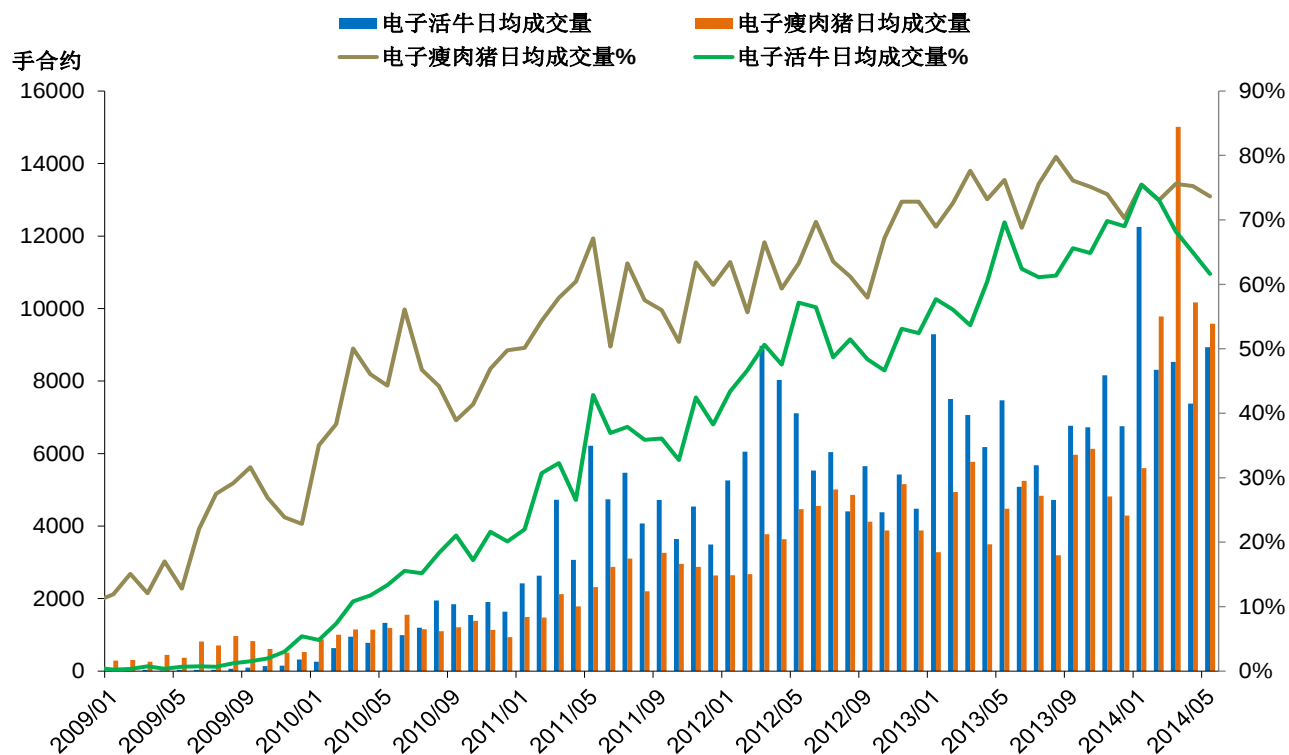
玉米、小麦电子期权 - 日均成交量



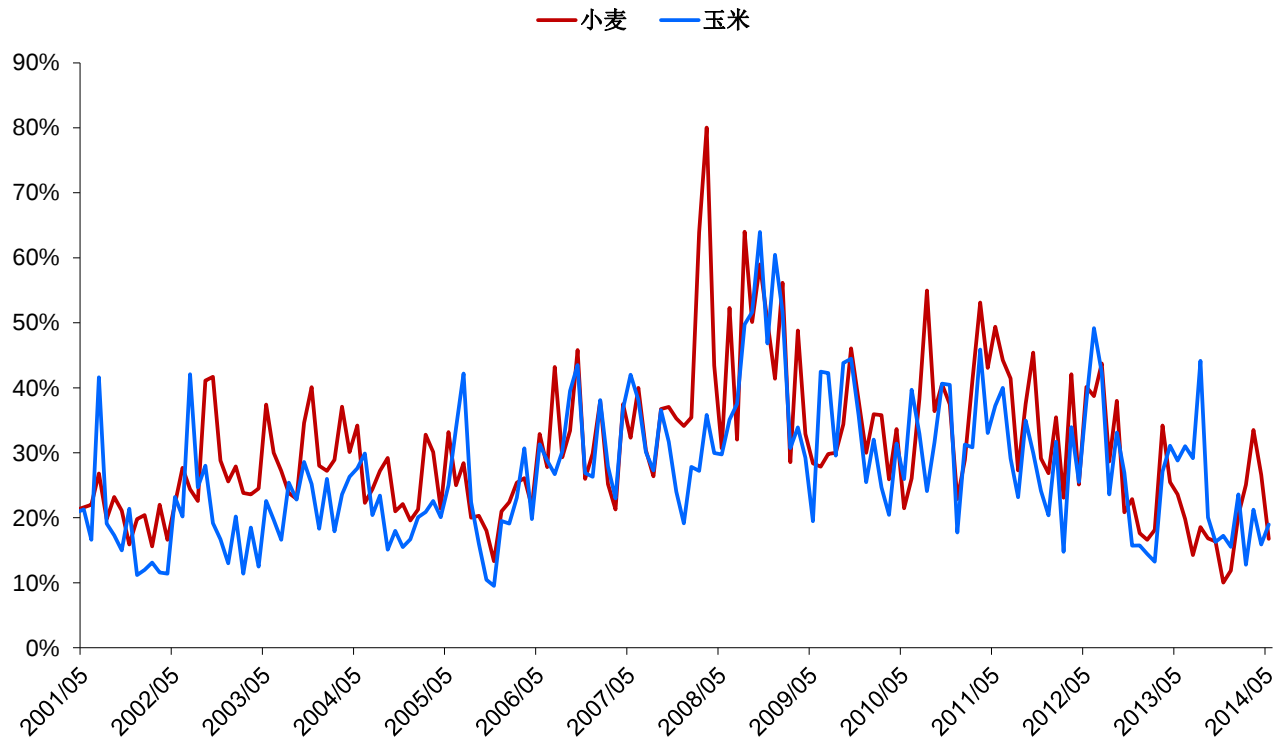
大豆类电子期权 - 日均成交量



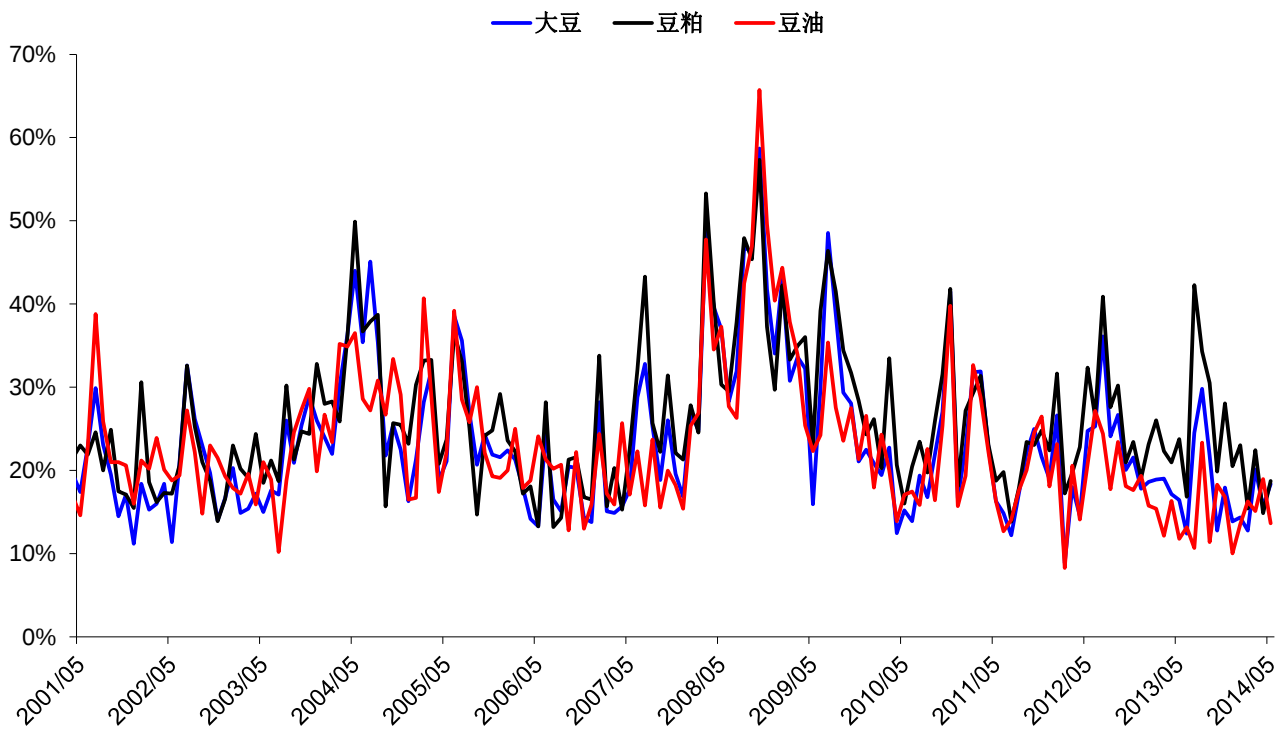
活牛、瘦肉猪电子期权 - 日均成交量



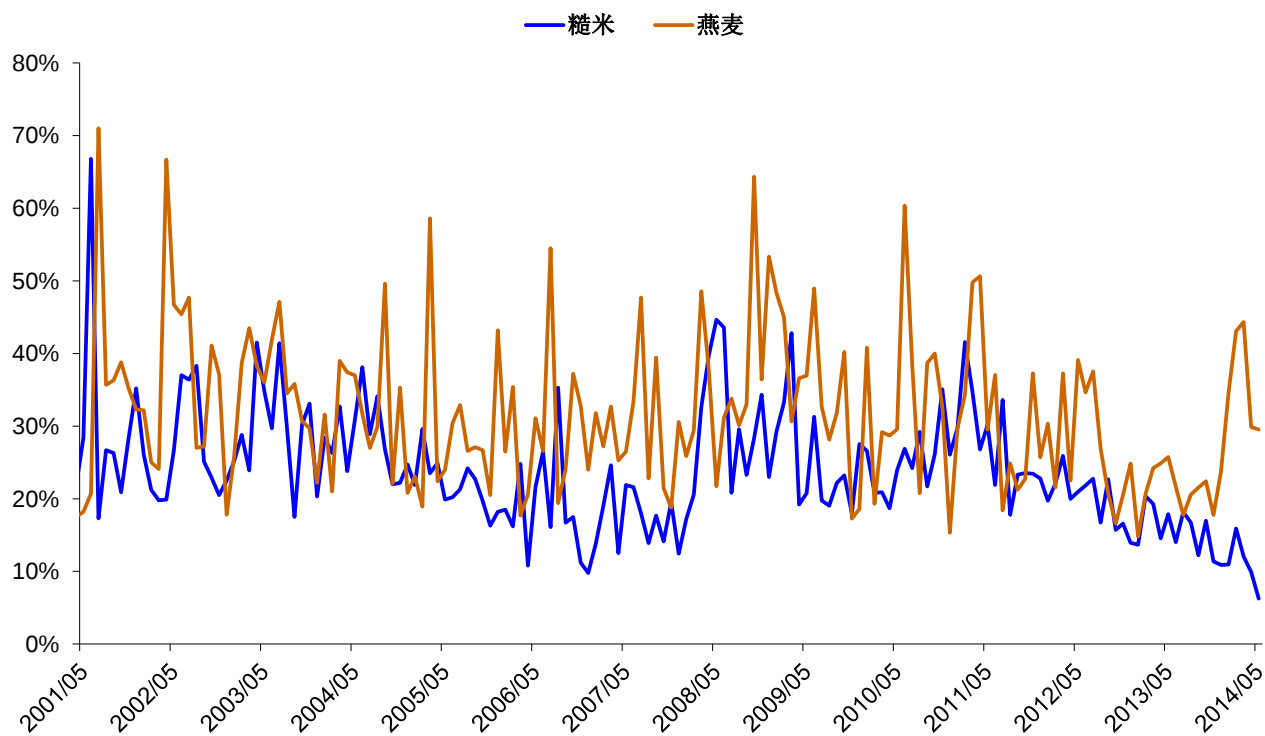
玉米、小麦期货 - 现货月20天历史波动率



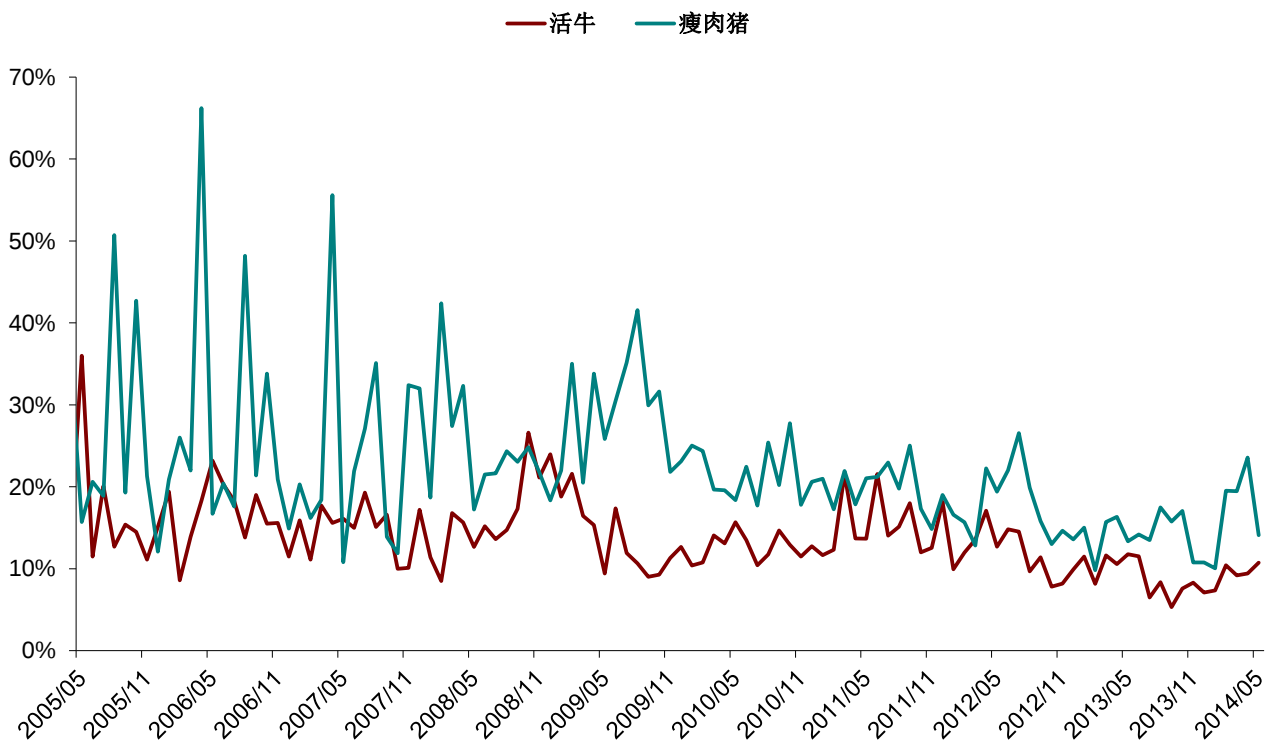
大豆类期货 - 现货月20天历史波动率



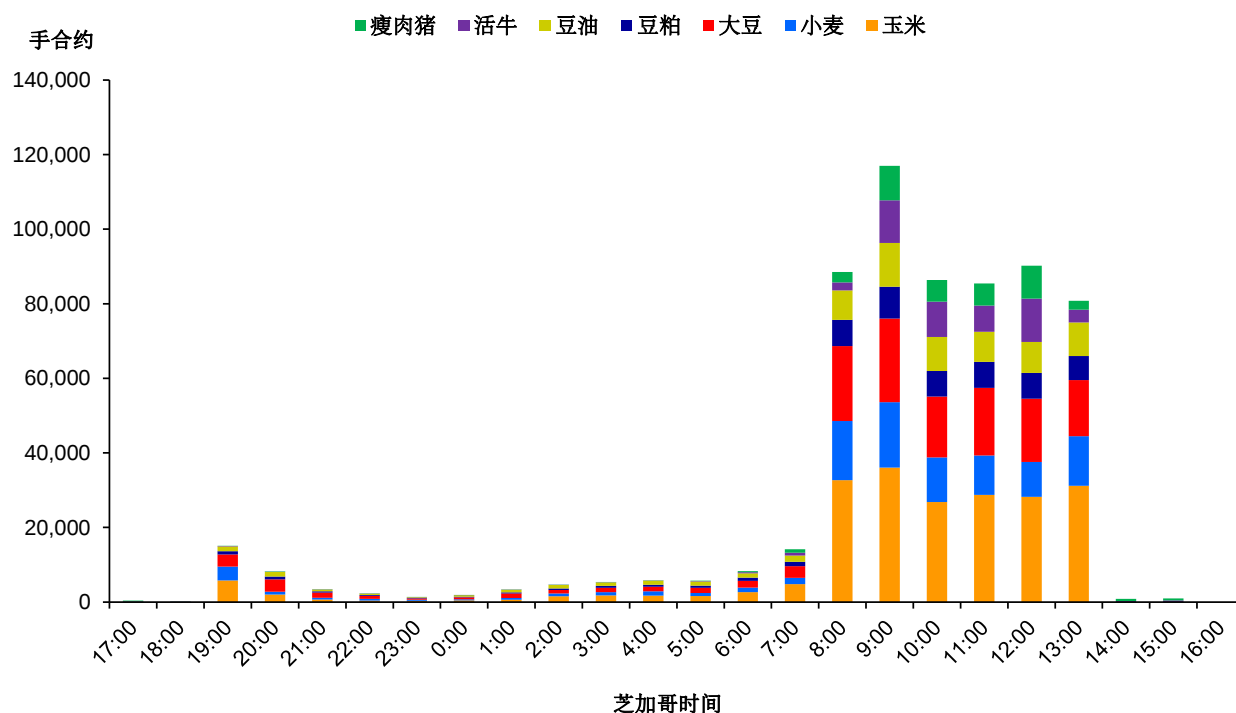
糙米、燕麦期货 - 现货月20天历史波动率



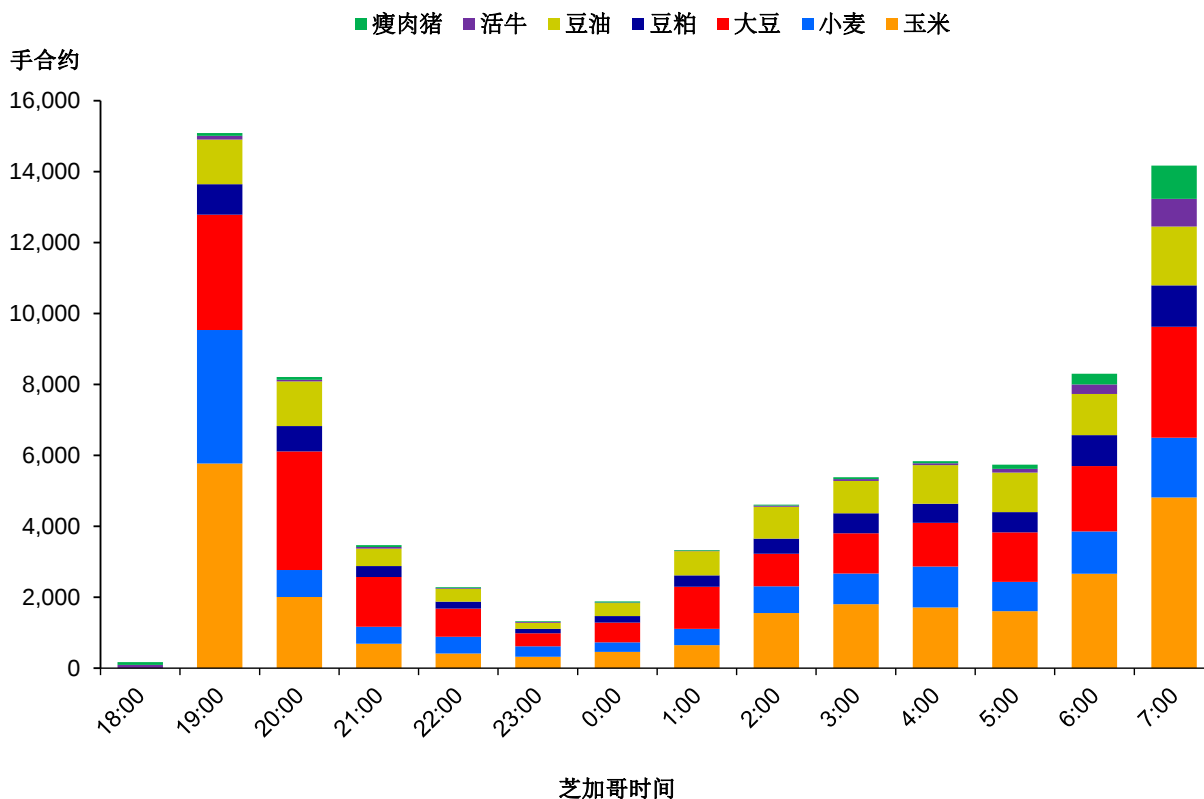
活牛、瘦肉猪期货 - 现货月20天历史波动率



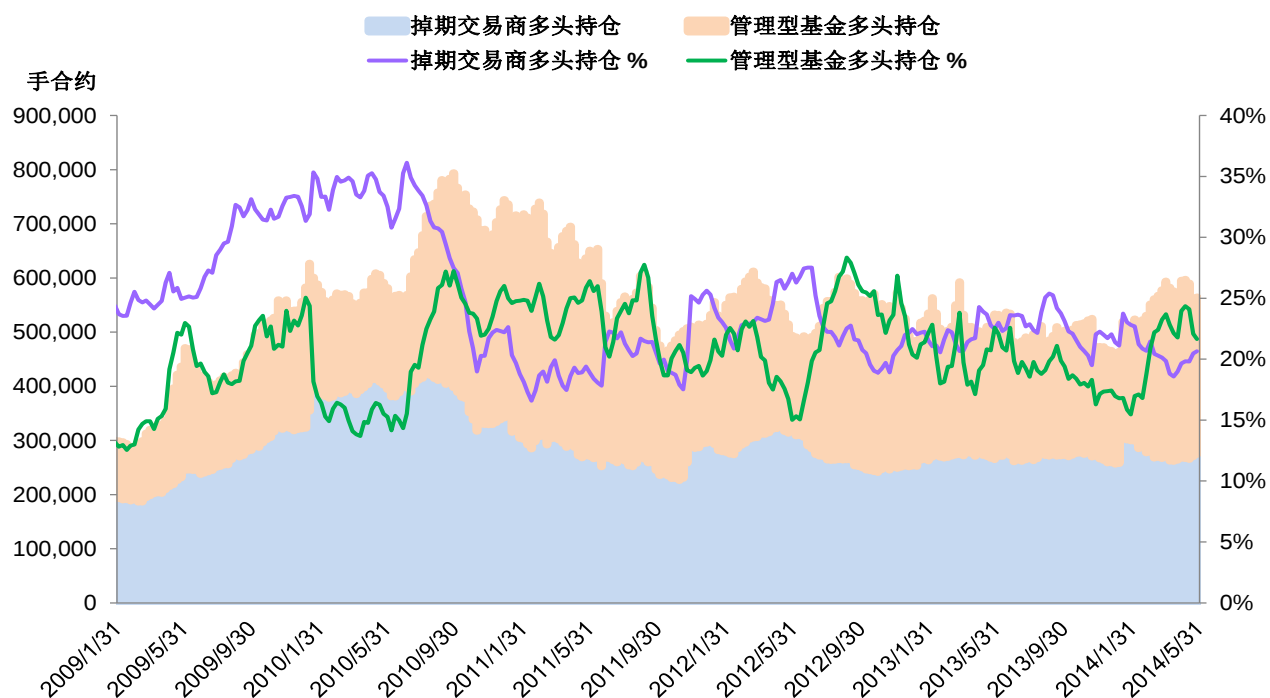
电子期货平均小时成交量 - 全部交易时段 - 2014年5月



电子期货平均小时成交量 - 非美国日间交易时段 - 2014年5月

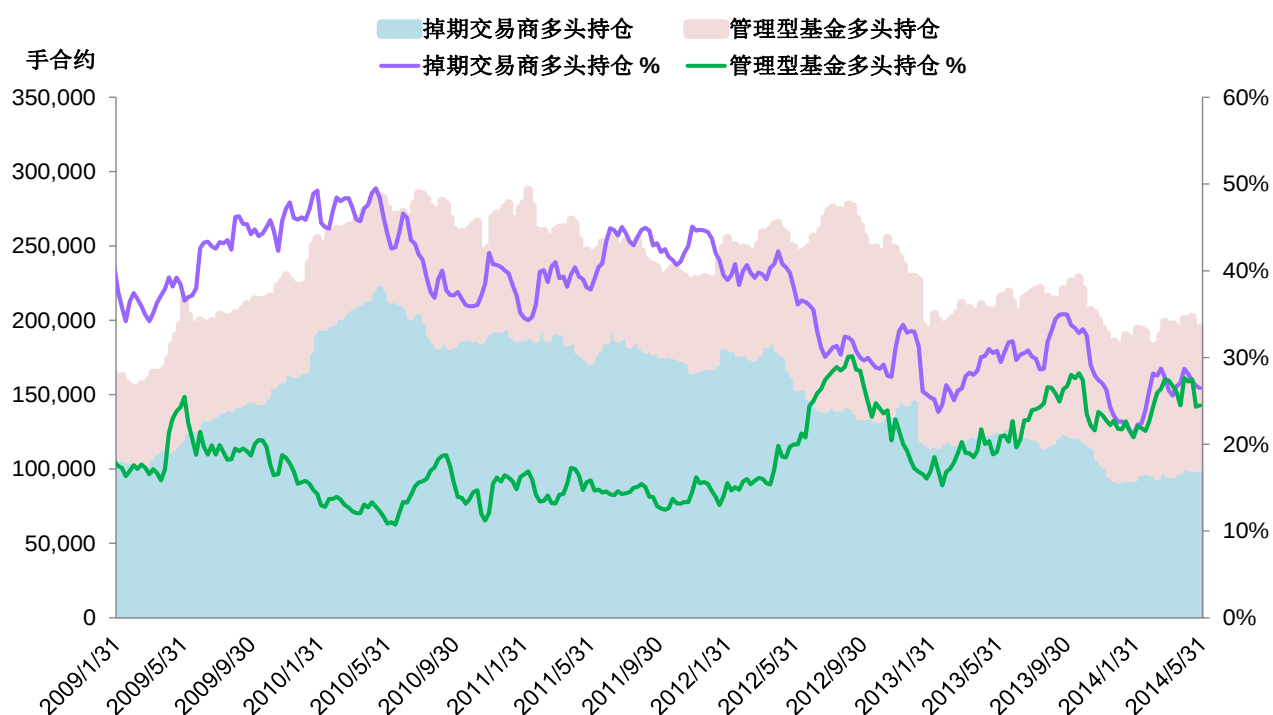


CFTC 持仓报告 - 玉米期货多头持仓



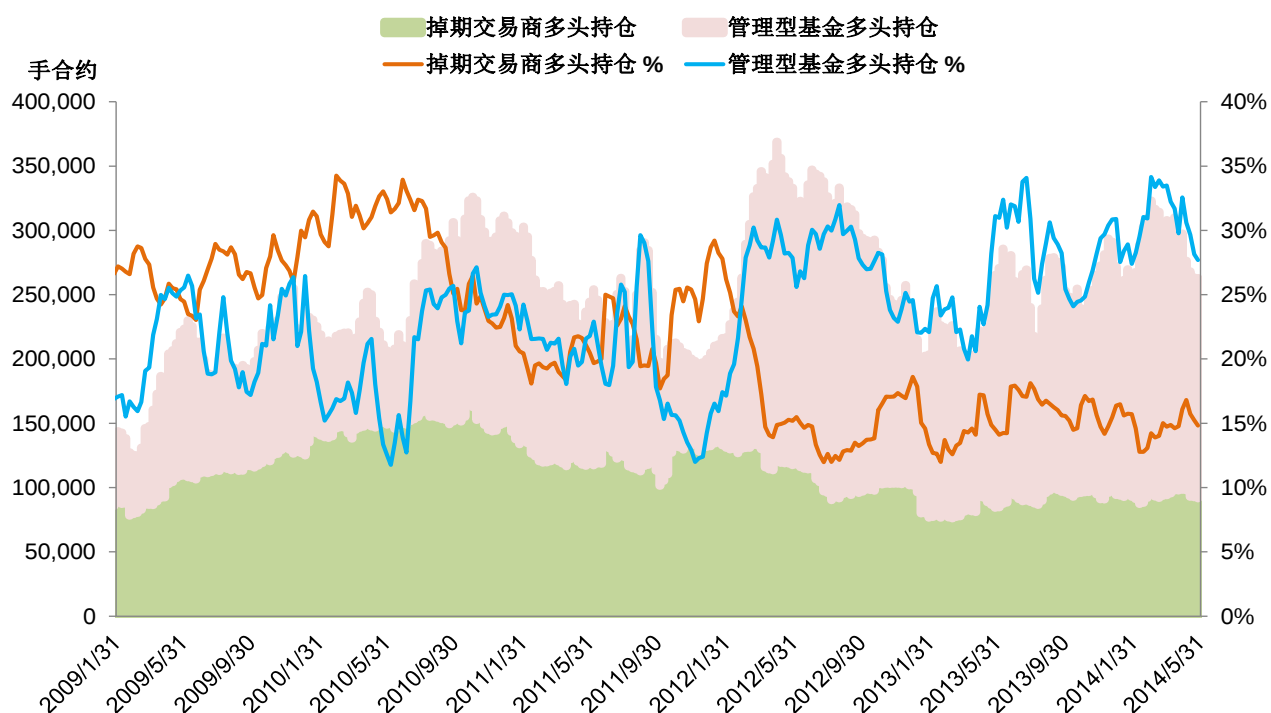
Source: CFTC

CFTC 持仓报告 - 小麦期货多头持仓



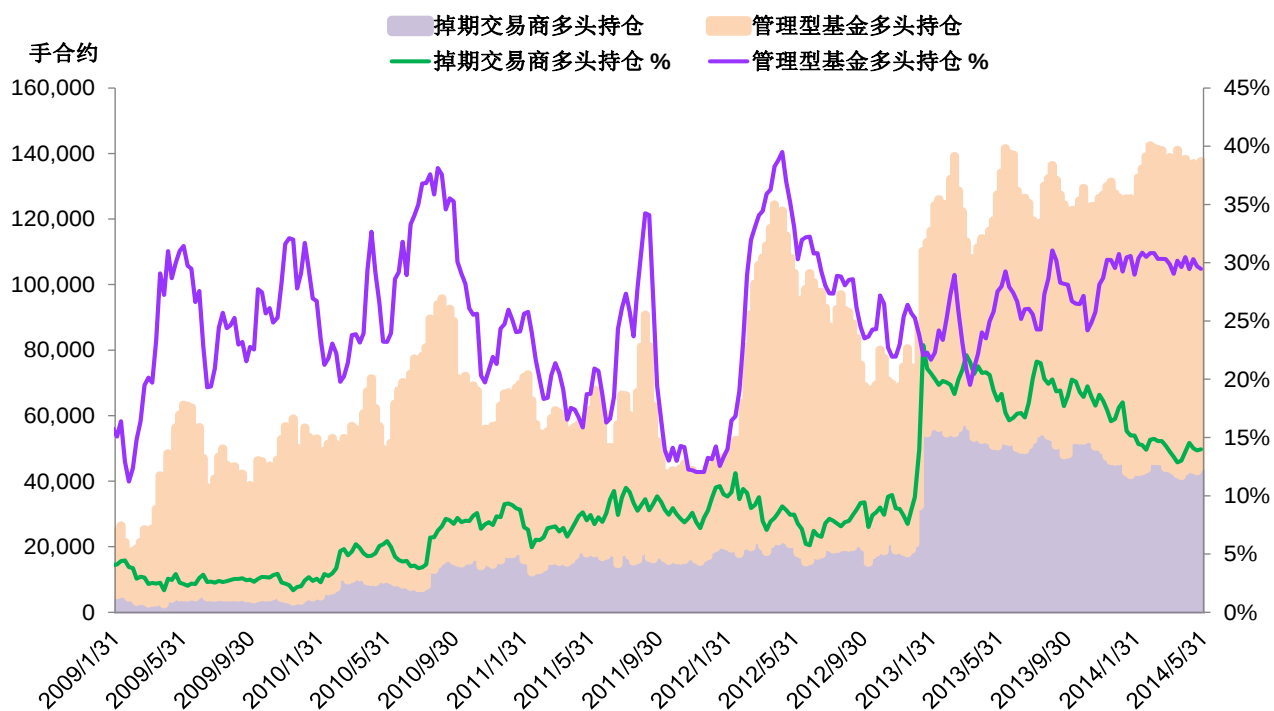
Source: CFTC

CFTC 持仓报告 - 大豆期货多头持仓



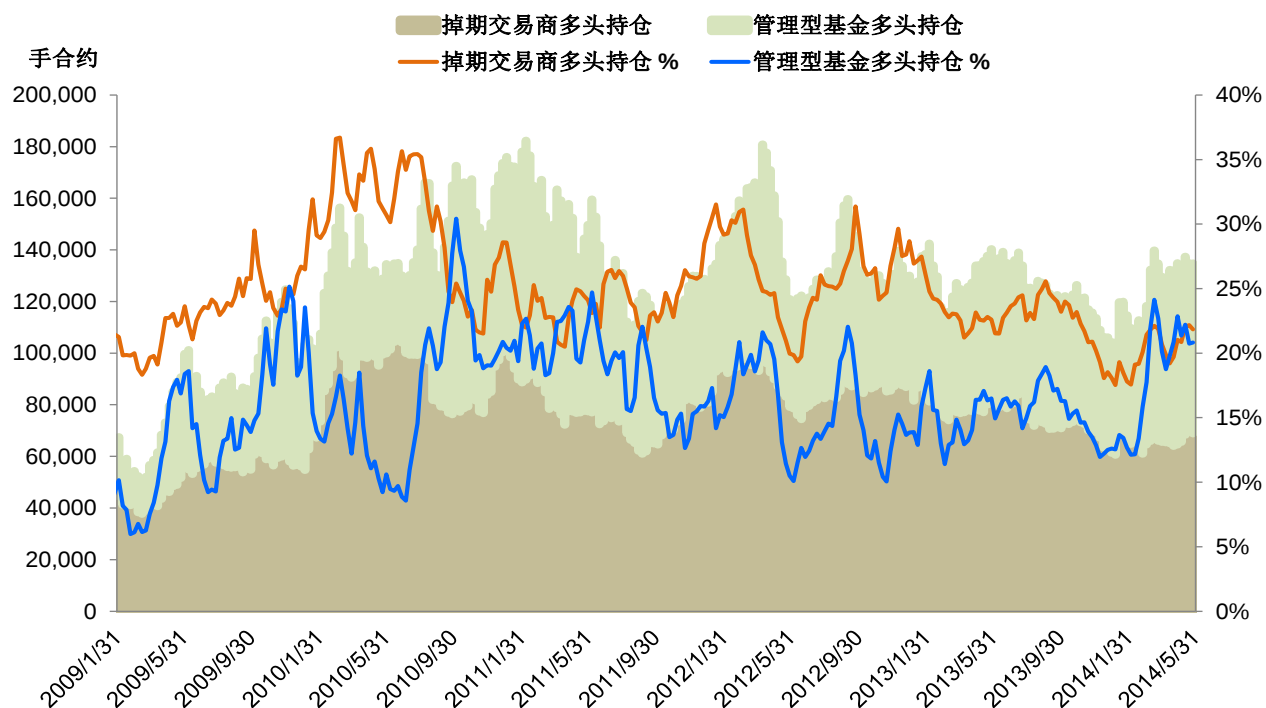
Source: CFTC

CFTC 持仓报告 - 豆粕期货多头持仓



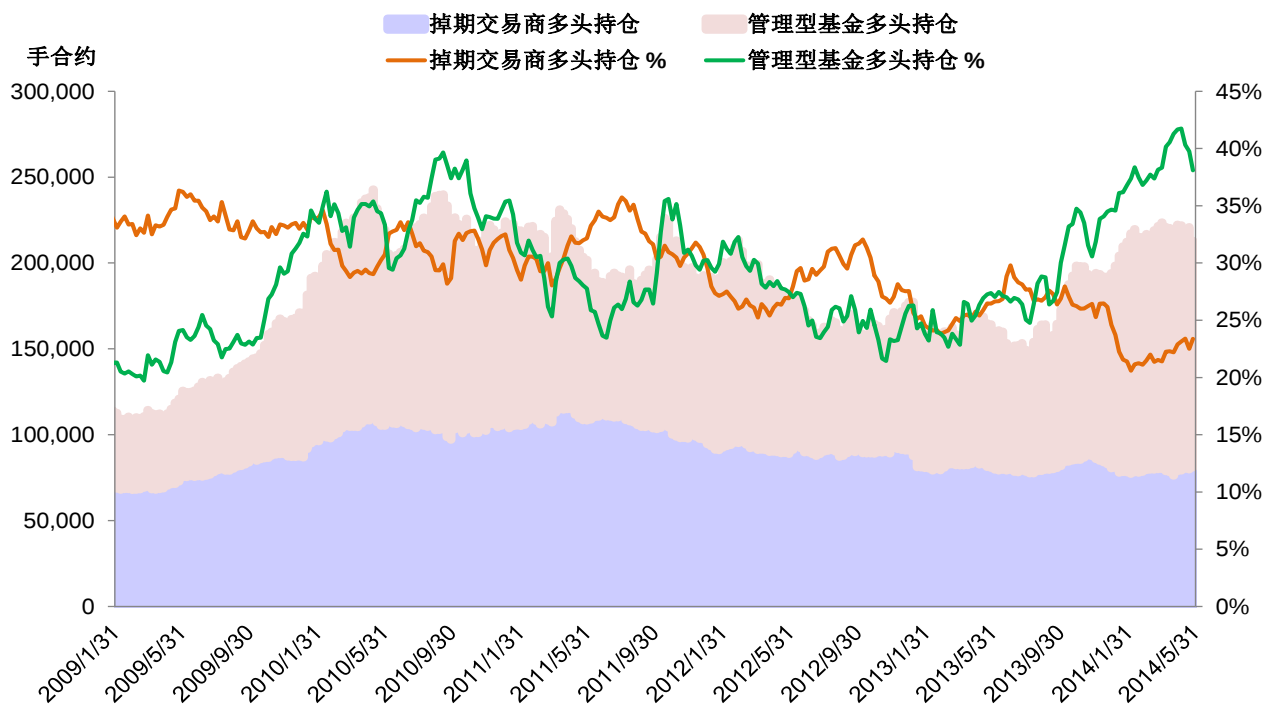
Source: CFTC

CFTC 持仓报告 - 豆油期货多头持仓



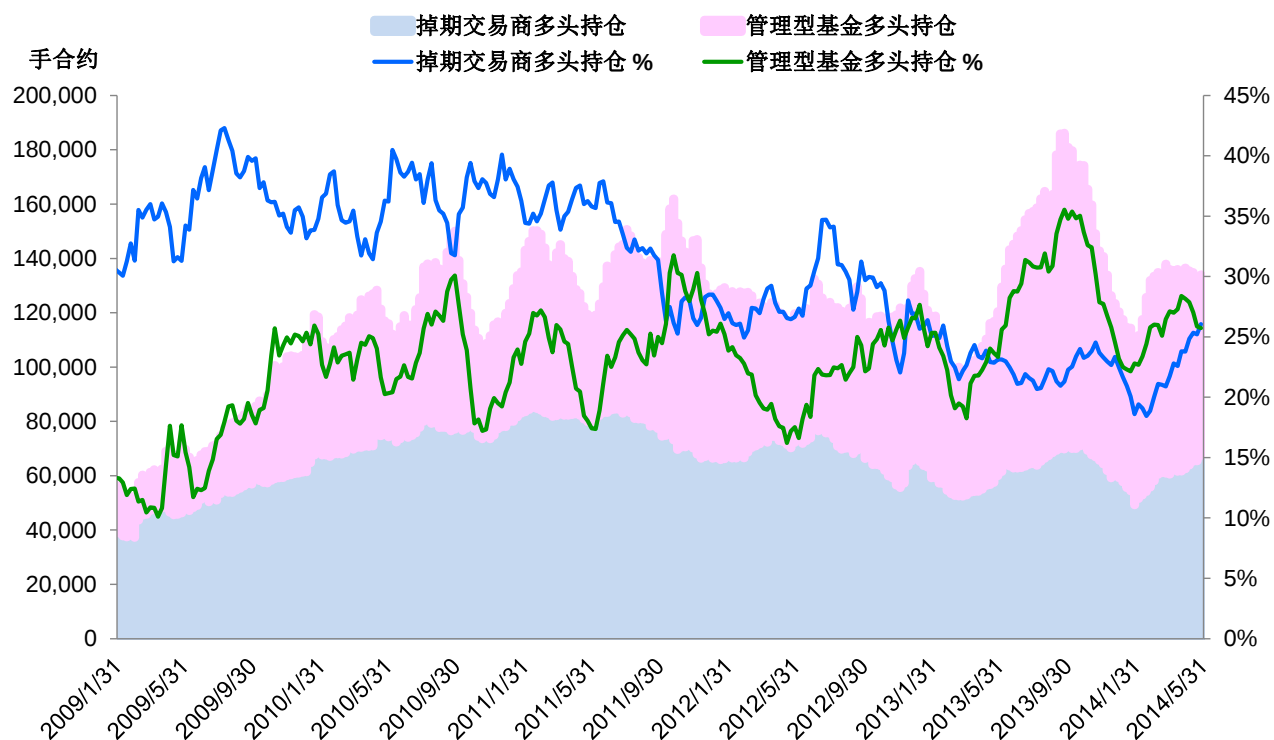
Source: CFTC

CFTC 持仓报告 - 活牛期货多头持仓



Source: CFTC

CFTC 持仓报告 - 瘦肉猪期货多头持仓



免责声明

期货交易具有风险，未必适合所有投资者。期货是一种杠杆性投资，由于仅具有合约价值一个百分比的资金就可进行交易，损失有可能会超过期货头寸的保证金，因此，交易商应该只使用其可赔得起的资金进行交易。由于不能期望每笔交易都盈利，交易时不应满仓。

文中所提到的期权是指期货期权。

地球图标、CME®、Chicago Mercantile Exchange® 和 CME Group™ 是芝加哥商业交易所的商标，CBOT® 和 Chicago Board of Trade® 是芝加哥期货交易所的商标，NYMEX、New York Mercantile Exchange 和 ClearPort 是纽约商业交易所的商标，COMEX 是商品交易所的商标，其它商标为其各自所有者的产权。

文中的信息由 CME 集团为一般用途而编写。尽管 CME 集团力图确保文中信息的准确性，但 CME 集团对于任何错误或遗漏不承担责任。另外，文中所有例子均为假设情况，仅作示范之用，这些例子不应认为是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 CME 集团的正式规则为准，所有合约细则均应参照当前的规则。



CME GROUP HEADQUARTERS

20 South Wacker Drive
Chicago, Illinois 60606
cmegroup.com

info@cmegroup.com
+1 800 331 3332
+1 312 930 1000

CME GROUP REGIONAL OFFICES

New York
+1 212 299 2000
Calgary
+1 403 444 6876
São Paulo
+55 11 2565 5999
Washington D.C.
+1 202 638 3838

London
+44 20 3379 3700
Hong Kong
+852 3101 7696
Seoul
+82 2 6336 6722

Singapore
+65 6593 5555
Houston
+1 713 658 9292
Tokyo
+81 3242 6232

Futures trading is not suitable for all investors, and involves the risk of loss. Futures are a leveraged investment, and because only a percentage of a contract's value is required to trade, it is possible to lose more than the amount of money deposited for a futures position. Therefore, traders should only use funds that they can afford to lose without affecting their lifestyles. And only a portion of those funds should be devoted to any one trade because they cannot expect to profit on every trade.

All references to options refer to options on futures.

CME Group is a trademark of CME Group, Inc. The Globe Logo, CME, Chicago Mercantile Exchange, and Globex are trademarks of Chicago Mercantile Exchange Inc. CBOT and the Chicago Board of Trade are trademarks of the Board of Trade of the City of Chicago. New York Mercantile Exchange and NYMEX are registered trademarks of the New York Mercantile Exchange, Inc. All other trademarks are the properties of their respective owners. The information within this brochure has been compiled by CME Group for general purposes only. CME Group assumes no responsibility for any errors or omissions. Additionally, all examples in this brochure are hypothetical situations, used for explanation purposes only, and should not be considered investment advice or the results of actual market experience. All matters pertaining to rules and specifications herein are made subject to and are superseded by official CME, CBOT, and NYMEX rules. Current rules should be consulted in all cases concerning contract specifications.