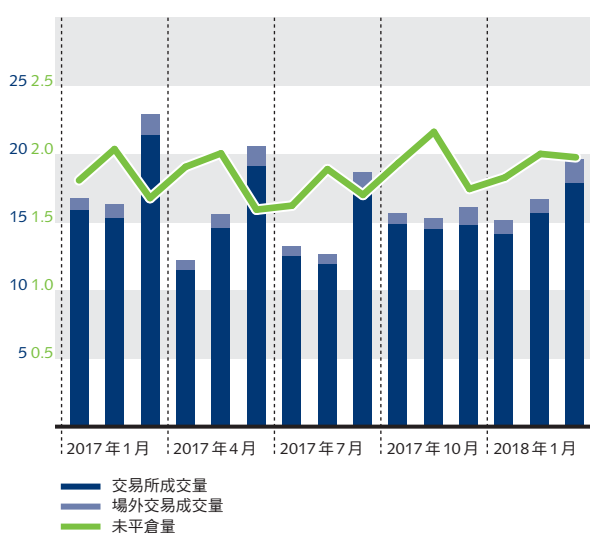


固定收益衍生性金融商品

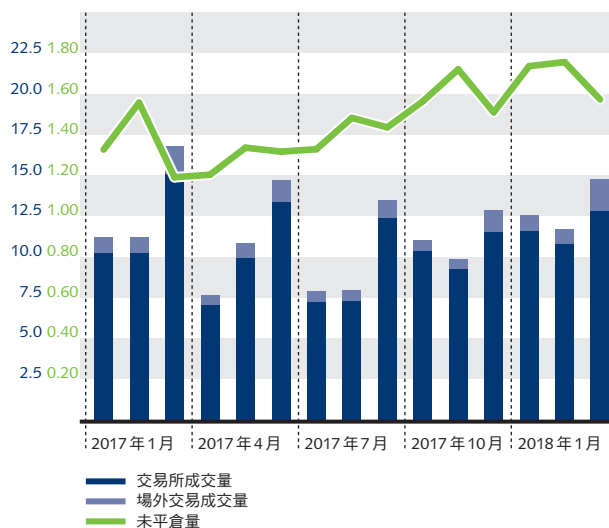
歐交所的德國固定收益期貨和選擇權是組成歐洲收益曲線的基準產品。同時也是比較、評估、對沖歐洲利率風險的標準。這些產品形成了歐交所利率產品的核心並為市場提供 3A 評級的歐元區國債衍生性金融商品。

歐元德國國債期貨系列: 成交量與未平倉量 (百萬口契約)

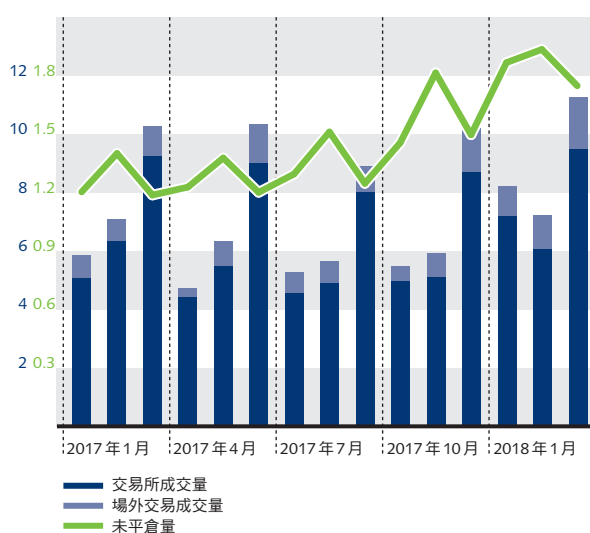
歐元德國 10 年國債 Euro-Bund 期貨 (FGBL)



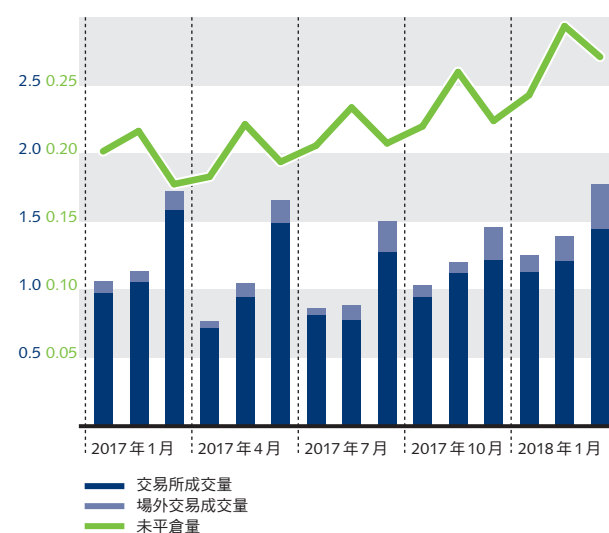
歐元德國 5 年國債 Euro-Bobl 期貨 (FGBM)



歐元德國 2 年國債 Euro-Schatz 期貨 (FGBS)

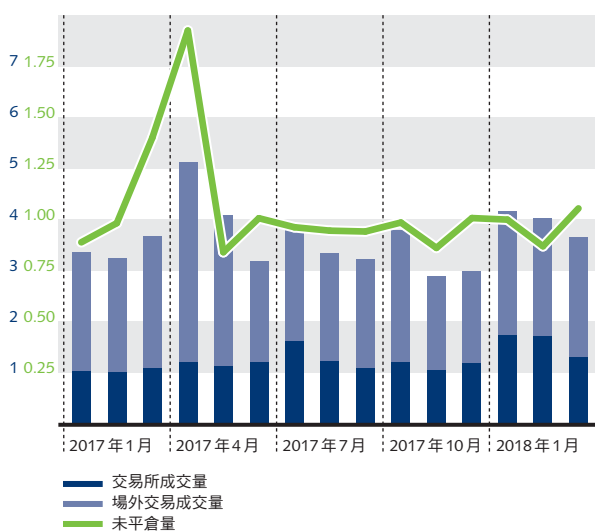


歐元德國 10 年國債 Euro-Buxl 期貨 (FGBX)

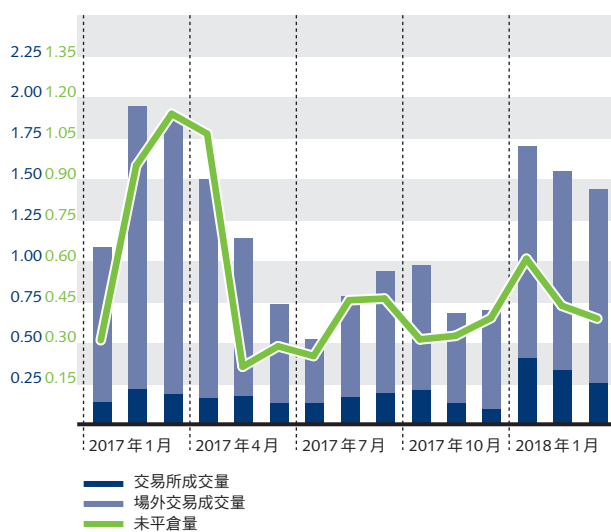


歐元德國國債期貨選擇權：成交量與未平量（百萬口契約）

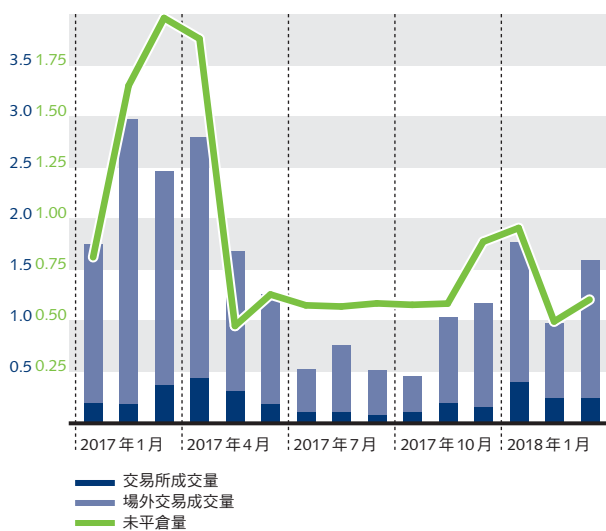
歐元德國 10 年國債 Euro-Bund 期貨選擇權 (OGBL)



歐元德國 5 年國債 Euro-Bobl 期貨選擇權 (OGBM)



歐元德國 2 年國債 Euro-Schatz 期貨選擇權 (OGBS)



歐交所的固定收益選擇權是實現固定收益產品投資組合保值與波動率相關策略的理想工具。

歐洲期貨交易所的30年歐元國債期貨受到進行負債驅動型投資經理的青睞。該30年期產品能夠允許他們通過保持資產配置策略的同時減緩久期在資產和債務間的不匹配從而達到有效地控制風險。

中央交易場外登記服務

為了補充場外交易利率衍生性金融商品市場，在歐洲期貨交易所掛牌的歐洲固定收益衍生性金融商品也可以在場外進行交易，隨後通過歐洲期貨交易所的中央交易場外登記服務登記到歐洲期貨交易所清算公司。

許多歐洲期貨交易所的固定收益選擇權交易量是由歐洲期貨交易所場外交易入場提供的。這意味著當涉及到持倉記錄、清算和結算交易，投資者通過掛牌的衍生性金融商品產品能夠享受所有這些好處，尤其是具有成本效益和簡潔的處理方式特點。

關於歐洲期貨交易所場外交易鉅額交易條件，交易受到以下最低門檻限制：

鉅額交易的最低門檻 (契約數)

	期貨	選擇權
歐元德國2年國債 Euro-Schatz	4,000	50
歐元德國5年國債 Euro-Bobl	3,000	50
歐元德國10年國債 Euro-Bund	2,000	50
歐元德國30年國債 Euro-Buxl®	100	n/a

為了促進基差交易、期貨轉現貨交易 (EFP) 和期貨轉掉期 (EFS)，系統允許買 (賣) 期貨同時賣 (買) 標的國債，普通掉期或者另一個期貨契約。此類交易不受最低契約數限制。

通過中央對手方清算降低風險

作為所有交易員的中央對手方，歐洲期貨交易所清算公司是歐洲領先的證券和衍生性金融商品交易清算所。通過我們，您可以降低對手風險。歐洲期貨交易所清算公司提供有效的中央對手方、風險管理、抵押品管理服務來提高操作效率和整體市場安全性。

契約規格: 固定收益期貨

	歐元德國2年國債 Euro-Schatz	歐元德國5年國債 Euro-Bobl	歐元德國10年國債 Euro-Bund	歐元德國30年國債 Euro-Buxl®
契約標準	由德意志聯邦共和國發行的票面利率為6%的2年，5年，10年國債期貨。30年國債期貨票面利率為4%。			
剩餘期限 (年)	1.75 至 2.25	4.5 至 5.5	8.5 至 10.5	24.0 至 35.0
產品代碼	FGBS	FGBM	FGBL	FGBX
ISIN	DE0009652669	DE0009652651	DE0009652644	DE0009652636
契約名目價值	歐元 100,000			
結算方式	由空方履行交付義務時，需交付由德意志聯邦政府發行的債券，該債券的剩餘到期日期必須在期貨契約標的剩餘期限之內且發行量高於50億歐元。			
報價規則	報價為票面價值的百分比			
最小跳動點	百分之0.005, 相當於5歐元	百分之0.01, 相當於10歐元	百分之0.01, 相當於10歐元	百分之0.02, 相當於20歐元
契約月份	3月，6月，9月和12月中離當月最近的3個季度月			
契約交割日	相應季度月的第10天。 如果當天非交易日，則順延一天。			
最終交易日	到期月交割日的前兩交易日。 最後交易日之交易時間截止於歐洲中部標準時間 12:30。			
每日結算價格	如果有超過5筆交易在中歐標準時間 17:15 前的最後一分鐘，則當前到期月份的每日結算價格來自該時間點前所有交易的加權平均成交量的價格。 其他到期月份契約的每日到期價格由委託簿的平均買賣差價計算。			
最終結算價格	如果有超過10筆交易在中歐標準時間 12:30 前的最後一分鐘，則最終結算價格由歐洲期貨交易所在最後結算日該時間點前的基於加權平均成交量的價格計算而成。否則，則是最後10筆當日交易的加權平均成交量價格，條件是這些交易不能超過30分鐘。如果這些價格不能定奪或者不能合理反應普遍的市場狀況，歐洲期貨交易所將確定最終結算價格。			
交易時間	歐洲中部時間 08:00–22:00。最後交易日歐洲中部時間 08:00–12:30。			
資訊廠商代碼	彭博: DUA Cmdty CT 湯森路透: <0#FGBS:> CQG: DG	彭博: OEA Cmdty CT 湯森路透: <0#FGBM:> CQG: DL	彭博: RXA Cmdty CT 湯森路透: <0#FGBL:> CQG: DB	彭博: UBA Cmdty CT 湯森路透: <0#EBUX:> CQG: DU

契約規格：固定收益選擇權

	歐元德國 2 年國債 Euro-Schatz 期貨選擇權	歐元德國 5 年國債 Euro-Bobl 期貨選擇權	歐元德國 10 年國債 Euro-Bund 期貨選擇權
契約標準	票面利率為 6% 的 2 年，5 年，10 年國債證券期貨由德意志聯邦共和國發行		
剩餘期限 (年)	1.75 至 2.25	4.5 至 5.5	8.5 至 10.5
產品代碼	OGBS	OGBM	OGBL
ISIN	DE0009652701	DE0009652693	DE0009652685
契約名目價值	一個固定收益期貨契約		
結算方式	在固定收益期貨上執行選擇權形成了針對現選擇權買方和賣方的一個相應的固定收益期貨的倉位。基於事先同意的執行價格，倉位建立在執行日的收盤後交易階段。		
報價規則	報價以點為單位		
最小跳動點	0.005 點， 相當於 5 歐元	0.005 點， 相當於 5 歐元	0.01 點， 相當於 10 歐元
契約月份	最多 6 個月：最近連續 3 個月以及接下來的季度月 3 月，6 月，9 月，12 月。 公曆月：潛在期貨合約的到期月是選擇權到期月的下一季度月。 季度月：潛在期貨合約的到期月和選擇權的到期月一致。		
最終交易日	最後交易日是選擇權到期當月第一天的前一交易日，所有選擇權系列於歐洲中部標準時間 17:15 關閉。		
每日結算價格	歐洲期貨交易所決定每日結算價格。固定收益期貨的每日選擇權結算價格由二項選擇權定價模型 (約翰·考克斯、斯蒂芬·羅斯、馬克·魯賓斯坦) 來決定。		
執行	美式選擇權，規定在收盤後交易階段 (歐洲中部標準時間 20:00) 之前的任何一個交易日 (含合約到期日)，或者最後交易日歐洲中部標準時間 18:00 前均可執行選擇權。		
執行價格	0.1 點	0.25 點	0.50 點
執行價格數量	在創建合約階段，對於每個看漲選擇權和看跌選擇權，每個月至少各有 9 個執行價格。4 個執行價格為實值選擇權，1 個為兩平選擇權，4 個為虛值選擇權。		
期權溢價	溢價由期貨式方法計算		
交易時間	歐洲中部時間 08:00–19:00。最後交易日歐洲中部時間 08:00–17:15。		
資訊廠商代碼	彭博：DUA Cmdty OMON 湯森路透： <0#OGBS++> CQG: DG	彭博：OEA Cmdty OMON 湯森路透： <0#OGBM++> CQG: DL	彭博：RXA Cmdty OMON 湯森路透： <0#OGBL++> CQG: DB

獲取更多信息請聯繫

美洲銷售部

Vassilis Vergotis 電話: +1-312-544-1058
Vassilis.Vergotis@eurexchange.com

法國銷售部

David Carretero 電話: +49-69-211-1 82 33
david.carretero@eurexchange.com

義大利與瑞士銷售部

Francesca Dell'Era 電話: +41-43-430-71 23
francesca.dellera@eurexchange.com

亞洲與中東銷售部

Vida Qin 電話: +852-2530-78 01
vida.qin@eurexchange.com

德國銷售部

Andreas Stadelmaier 電話: +49-69-211-1 38 59
andreas.stadelmaier@deutsche-boerse.com

英國銷售部

Vassily Pascalis 電話: +44-20-78 62-72 11
Vassily.Pascalis@eurexchange.com

欲了解我們提供的完整利率產品，詳情請登陸

www.eurexchange.asia > 產品 > 固定收益衍生性金融商品

澳大利亞註冊機構代碼: Eurex Frankfurt AG ARBN 100 999 764

歐洲期貨交易所法蘭克福及其僱員、代理商對該出版物的任意錯誤及缺漏不負任何責任。此出版物只用於提供信息，不構成任何投資建議。此處信息不用於任何商業目的，僅用於一般常規信息。歐洲期貨交易所只直接提供服務給其會員。任何希望交易在歐洲期貨交易所的產品或提供和出售此類產品給他人的機構應該考慮他們在有關司法區域的法律和監管政策以及從事此類產品的風險。