

ETF 期权交易策略--“开盘 1 分钟缺口观察法”

2014 年 7 月

目录

一、前言	2
二、“缺口观察法”的具体解析	2
（一）对缺口的观察与统计方式	2
（二）对补缺的观察与统计方式	3
（三）对盘中数据的观察与统计方式	3
三、“缺口观察法”的验证方式	3
（一）“缺口观察法”策略的操作模式	3
（二）对数据的处理方法	4
四、“缺口观察法”的验证结果及数据说明	4
五、关于应用的一些问题	5
六、总结	5

图表索引

一、图表一	4
二、图标二	5
三、附件一：统计数据参考	6

声明：本文所提示的投资策略，仅作参考，不作为投资的直接依据。期权投资风险较大，请谨慎投资。

一、前言

1、选择“上证 50ETF”作为工具,是由于从组成结构及以往的表现来看,上证 50ETF 与大盘的粘合度最高。

2、本文所介绍的“缺口观察法”,具有实盘操作的背景。依靠同样的判断方法,以往在 ETF 期权上线前,主要依靠的是一二级市场申赎来实现 T+0 操作。如今 ETF 期权工具的上线,使此策略的操作更直接。具体表现可参考文中的数据统计。

本文研究的策略是以上证 50ETF 期权为工具¹的“开盘 1 分钟缺口观察法”(以下简称:缺口观察法)。“缺口观察法”主要是针对个人投资者而总结出来的一套易于理解、便于观察、可操作性强的期权策略。

ETF 期权率先全面上线,对于个人投资者而言,具有重要意义。一方面,作为一种对冲工具,投资者可利用 ETF 期权对冲系统性风险;另一方面,作为一种投资工具,投资者可设计 T+0 的交易计划,还可以设计符合自身投资偏好的杠杠手段。本文所研究的策略,主要是利用 ETF 期权的 T+0 效应,结合对大盘涨跌特征的观察经验²与数据分析,总结出的一种对投资者而言,较易于上手的期权投资策略。

我们使用“回溯测试”,采集上证指数过去一年的开盘缺口数据,收盘数据及盘中数据,以统计和验证“缺口观察法”的准确性。经过统计,上证指数过去一年间的 225 个交易日里,共出现过“成功缺口”49 个,累计收益率为 9.96%。

二、“缺口观察法”的具体解析

(一)对缺口的观察与统计方式

缺口是指没有交易的一段价格区域,开盘缺口常被认为具有提示意义。突然的利多/利空消息或者投资者的情绪波动,常会导致开盘缺口的产生。若经过开盘后一段时间的消化仍未能补回,我们则会估计占优势的一方维持强势的可能性会较大。

基于以上的初步想法,本文里所定义的“有效缺口”为一段时间之内未能 100%补回的缺口。指数开盘后的价格将会与前一天的收盘价作对比,一旦出现“有效缺口”,我们会标志当天的日期以做进一步的盘中数据分析。

（二）对补缺的观察与统计方式

由于开盘后半小时的时间能让多空方逐渐消化消息、平复情绪与恢复理智，因此我们把补缺的观察的“窗口期”定为半小时，即半小时之内，若开盘的缺口未能补回，则为“有效缺口”。与此同时，记录 10:00 那刻的位置为开仓位置。

（三）对盘中数据的观察与统计方式

对于所有的“有效缺口”，我们会进一步观察后续的盘中的情况。若盘中出现与“提示”一致的较大的波动，则认为该提示为“成功提示”，该“有效缺口”为“成功缺口”。若盘中出现与“提示”差距较大的背离情况，则该提示为“失败提示”，该缺口为“失败缺口”。这里提到的“波动”、“背离”是相对于开盘半小时那刻（即 10:00）的指数（ H_1 ）而言的波动。“较大的波动”指偏离 H_1 并超过 0.4% 的波动。“较大的背离”指触及到前一天的收盘价。一旦出现“成功缺口”/“失败缺口”则立即止盈/止损。若指数直至上午收盘的时候，既不达到止盈线，也不达到止损线，则强制平仓，记录当天的收益。

三、“缺口观察法”的验证方式

（一）“缺口观察法”策略的操作模式

“缺口观察法”的操作方式是，若上证 50ETF 指数高开/低开跳空，并在半小时之内没有 100% 补缺，则可以买入看涨/看跌上证 50ETF 指数期权。止盈位为相对 H_1 有 0.4% 的收益的位置，止损位则为前一天的收盘价。若 11:30 前没触及止盈/止损位，则可平仓统计收益。

（二）数据的处理方法

根据假设，我们收集了上证指数过去一年的数据。

第一步，把所有显示有缺口的日期筛选出来。

第二步，把所有具有“有效缺口”的日期筛选出来。

第三步，跟踪“有效缺口”日期内大盘的后续走势，记录“成功缺口”的日期，和“失败缺口”的日期及收益情况，及皆无出现而导致强制平仓的日期的收益情况。

第四步，计算累计收益

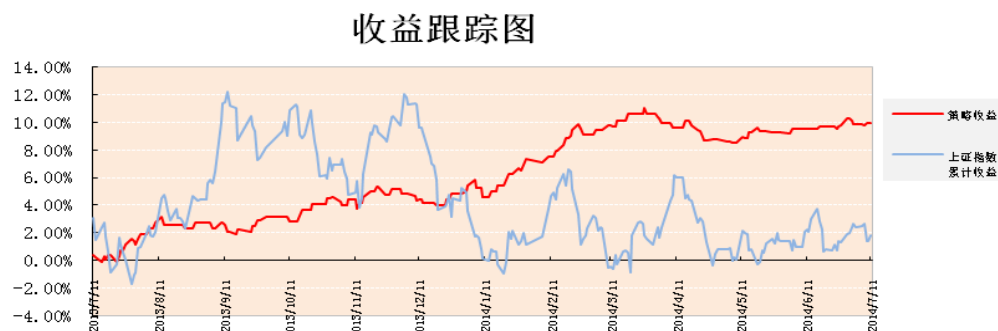
四、“缺口观察法”的验证结果及数据说明

<图表一>

总交易天数	“有效缺口” 天数	“成功缺口” 天数	“失败缺口” / 其他情况天数	整体累计总 收益
245	119	49	70	9.96%

经统计，从 2013 年 7 月 11 日至 2014 年 7 月 11 日期间，共 245 个交易日。其中，出现缺口的天数共 244 天，当中的“有效缺口”共 119 天。出现“成功缺口”的天数共 49 天，出现“失败缺口”及“其他情况”的天数共 70 天。这里需要特别指出的是，之所以出现“失败缺口”的天数较多，主要由于“成功缺口”的条件比“失败缺口”的条件更为“苛刻”。事实上，在标记“失败缺口”/“其他情况”的 70 天里，有一半以上的损失是少于 0.2%，这也可以从最终的正 10%左右的收益看出。

<图表二>



上图显示的收益成相对平稳的上升趋势，期间显示有部分震荡，但总体来说，较为稳健。收益率从起始位置逐渐攀升至 9.96%。（详细收益请见附件一）

五、关于应用的一些问题

本文的“缺口观察法”的验证的局限性主要在于以下方面：第一，统计方面只收集了过去一年的大盘数据，不排除会由于有限的数据而导致的的结果的偏差；第二，“缺口观察法”主要利用了上证 50ETF 期权的 T+0 特质，而期权的买卖涉及权利金，虽然权利金会随着 ETF 指数的变化而变化，但权利金收益与 ETF 指数的收益之间不能完全划等号，因此收益可能有偏差。第三，由于盘中的数据欠缺，因此盘中的跟踪，包括“有效缺口”及“成功/失败”的统计主要依靠对当天的指数分时图的判断，可能会出现误差。

六、总结

期权的交易策略众多，“缺口观察法”是利用了期权的可制造 T+0 交易的特性，结合对大盘指数走势的判断而得出的一种策略。对投资者来说，它是一种较易观察、判断及操作的策略，具有一定的成功率¹。

1 “一定的成功率”指文中所统计的成功率。不作为任何收益的担保。实际的收益按投资者的实际情况计算并由自身承担。期权投资有较大风险，请谨慎投资。

附件一：统计数据参考

日期	开盘	最高	最低	收盘	出现 高开 缺口 *	出现 低开 缺口 *	出现 有效 缺口 **	出现 成功 缺口 ***	失败 缺口 ****	失败 缺口的 当天 收益 情况 (%)	其他情 况（收 益 %）	当天 资产 变动	累计资 产变动	累计 收益
2013/7/11	2011.02	2092.87	2010.4	2072.99	1		1	1				1.004	100.40%	0.40%
2013/7/12	2068.04	2074.86	2036.05	2039.49		1	1		1	-0.2		0.998	100.20%	0.20%
2013/7/15	2046.12	2076.67	2037.25	2059.39	1		1		1	-0.3		0.997	99.90%	-0.10%
2013/7/16	2054.6	2066.36	2038.54	2065.72		1	1	1				1.004	100.30%	0.30%
2013/7/17	2061.19	2075.81	2043.23	2044.92		1	1		1	-0.3		0.997	100.03%	0.03%
2013/7/18	2038.4	2043.37	2016.9	2023.4		1	1	1				1.004	100.43%	0.43%
2013/7/19	2025.32	2035.22	1990.25	1992.65	1								100.43%	0.43%
2013/7/22	1977.73	2005.47	1970.64	2004.76		1	1		1	-0.5		0.995	99.93%	-0.07%
2013/7/23	2008.96	2051.53	2005.09	2043.88	1		1	1				1.004	100.33%	0.33%
2013/7/24	2035.69	2042.77	2010.42	2033.33		1	1	1				1.004	100.73%	0.73%
2013/7/25	2037.34	2045.37	2016.43	2021.17	1								100.73%	0.73%
2013/7/26	2013.19	2021.57	2000.8	2010.85		1	1	1				1.004	101.13%	1.13%
2013/7/29	1997.84	1997.84	1969.85	1976.31		1	1	1				1.004	101.53%	1.53%
2013/7/30	1981.45	2006.23	1965.36	1990.06	1		1		1	-0.1		0.999	101.43%	1.43%
2013/7/31	2000.79	2015.47	1987.88	1993.8	1		1		1	-0.3		0.997	101.13%	1.13%
2013/8/1	2000.82	2029.93	1997.06	2029.07	1		1	1				1.004	101.53%	1.53%
2013/8/2	2039.51	2047.08	2025.65	2029.42	1		1	1				1.004	101.94%	1.94%
2013/8/5	2031.72	2050.91	2025.23	2050.48	1								101.94%	1.94%
2013/8/6	2043.65	2066.74	2034.96	2060.5		1	1	1				1.004	102.35%	2.35%
2013/8/7	2056.37	2069.56	2043.75	2046.78		1							102.35%	2.35%
2013/8/8	2044.44	2058.56	2037.25	2044.9		1							102.35%	2.35%
2013/8/9	2052.24	2061.71	2030.13	2052.24	1		1	1				1.004	102.76%	2.76%
2013/8/12	2058.42	2102.35	2055.72	2101.28	1		1	1				1.004	103.17%	3.17%
2013/8/13	2101.32	2106.4	2093.8	2106.16	1		1		1	-0.6		0.994	102.55%	2.55%
2013/8/14	2109.23	2122.97	2093.04	2100.14	1								102.55%	2.55%
2013/8/15	2099.28	2108.41	2079.97	2081.88		1							102.55%	2.55%
2013/8/16	2075.98	2198.85	2061.65	2068.45		1							102.55%	2.55%
2013/8/19	2055.13	2091.13	2052.7	2085.6		1							102.55%	2.55%
2013/8/20	2081.97	2098.98	2066.07	2072.59		1							102.55%	2.55%
2013/8/21	2076.27	2076.32	2056.91	2072.96	1								102.55%	2.55%
2013/8/22	2069.31	2083.33	2062.37	2067.12		1							102.55%	2.55%

2013/8/23	2075.93	2079.85	2029.37	2057.46	1		1		1	-0.2		0.998	102.34%	2.34%
2013/8/26	2061.42	2097.34	2056.13	2096.47	1								102.34%	2.34%
2013/8/27	2095.44	2105.38	2090.43	2103.57		1							102.34%	2.34%
2013/8/28	2092.31	2113.82	2080.86	2101.3		1	1	1				1.004	102.75%	2.75%
2013/8/29	2108.44	2110.89	2088.24	2097.23	1		1		1	-0		1	102.71%	2.71%
2013/8/30	2097.22	2114.39	2089.09	2098.38		1							102.71%	2.71%
2013/9/2	2104.09	2108.68	2078.46	2098.45	1								102.71%	2.71%
2013/9/3	2100.45	2123.85	2095.46	2123.11	1								102.71%	2.71%
2013/9/4	2121.68	2133	2115.75	2127.62		1							102.71%	2.71%
2013/9/5	2125.26	2127.86	2115.24	2122.43		1	1		1	-0.4		0.997	102.35%	2.35%
2013/9/6	2119.33	2143.24	2119.02	2139.99		1							102.35%	2.35%
2013/9/9	2151.35	2218.53	2151.35	2212.52	1		1	1				1.004	102.76%	2.76%
2013/9/10	2214.81	2238.55	2202.82	2237.98	1								102.76%	2.76%
2013/9/11	2244.96	2258.07	2233	2241.27	1		1		1	-0.2		0.999	102.61%	2.61%
2013/9/12	2236.17	2270.27	2226.29	2255.61		1	1		1	-0.6		0.995	102.04%	2.04%
2013/9/13	2251.46	2259.42	2228.48	2236.22		1							102.04%	2.04%
2013/9/16	2244.46	2248.47	2226.17	2231.4	1		1		1	-0.2		0.998	101.88%	1.88%
2013/9/17	2230.39	2230.93	2184.92	2185.56		1	1				0.33	1.003	102.22%	2.22%
2013/9/18	2185.94	2195.9	2172.04	2191.85	1								102.22%	2.22%
2013/9/23	2199.36	2223.07	2198.34	2221.04	1		1		1	-0.1		0.999	102.08%	2.08%
2013/9/24	2219.47	2219.54	2187.24	2207.53		1	1	1				1.004	102.49%	2.49%
2013/9/25	2206.23	2217.97	2193.72	2198.52		1							102.49%	2.49%
2013/9/26	2192.23	2192.23	2154.72	2155.81		1	1	1				1.004	102.90%	2.90%
2013/9/27	2150.96	2165.78	2149.59	2160.03		1							102.90%	2.90%
2013/9/30	2167.73	2176.3	2165.16	2174.67	1		1				0.24	1.002	103.15%	3.15%
2013/10/8	2171.9	2200.02	2161.49	2198.2		1							103.15%	3.15%
2013/10/9	2191.39	2212.35	2185.18	2211.77		1							103.15%	3.15%
2013/10/10	2214.41	2214.59	2186.48	2190.93	1								103.15%	3.15%
2013/10/11	2201.41	2228.87	2200.53	2228.15	1		1		1	-0.3		0.997	102.83%	2.83%
2013/10/14	2232.22	2242.98	2226.4	2237.77	1								102.83%	2.83%
2013/10/15	2237.93	2240.25	2221.14	2233.41	1								102.83%	2.83%
2013/10/16	2228.11	2228.11	2183.4	2193.07		1	1	1				1.004	103.24%	3.24%
2013/10/17	2201.71	2211.03	2183.25	2188.54	1		1	1				1.004	103.65%	3.65%
2013/10/18	2188.71	2203.29	2184.36	2193.78	1								103.65%	3.65%
2013/10/21	2198.11	2230.29	2190.39	2229.24	1								103.65%	3.65%
2013/10/22	2227.34	2227.34	2204.24	2210.65		1	1	1				1.004	104.07%	4.07%
2013/10/23	2213.27	2226.85	2177.73	2183.11	1								104.07%	4.07%
2013/10/24	2178.82	2183.41	2159.87	2164.32		1							104.07%	4.07%
2013/10/25	2163.69	2170.61	2122.68	2132.96		1							104.07%	4.07%
2013/10/28	2135.88	2140.96	2123.07	2133.87	1								104.07%	4.07%
2013/10/29	2135.23	2163.66	2093.2	2128.86	1		1	1				1.004	104.48%	4.48%
2013/10/30	2126.69	2161.94	2121.84	2160.46		1							104.48%	4.48%
2013/10/31	2155.51	2155.51	2137.47	2141.61		1	1				0.1	1.001	104.59%	4.59%
2013/11/1	2139.88	2157.31	2132.63	2149.56		1							104.59%	4.59%
2013/11/4	2156.09	2160.58	2143.21	2149.63	1		1		1	-0.4		0.996	104.21%	4.21%

2013/11/5	2139.84	2158.15	2124.84	2157.24		1	1		1	-0.2		0.998	103.96%	3.96%
2013/11/6	2149.39	2166.17	2138.78	2139.61		1							103.96%	3.96%
2013/11/7	2136.63	2141.6	2119.19	2129.4		1							103.96%	3.96%
2013/11/8	2120.92	2128.58	2103.51	2106.13		1	1	1				1.004	104.38%	4.38%
2013/11/11	2103.3	2117.28	2093.63	2109.47		1							104.38%	4.38%
2013/11/12	2110.72	2127.94	2108.4	2126.77	1		1		1	-0.6		0.994	103.76%	3.76%
2013/11/13	2117.89	2117.91	2086.01	2087.94		1	1	1				1.004	104.18%	4.18%
2013/11/14	2087.12	2102.38	2078.99	2100.51		1							104.18%	4.18%
2013/11/15	2100.9	2153.21	2100.79	2135.83	1		1	1				1.004	104.59%	4.59%
2013/11/18	2147.37	2198.32	2143.77	2197.22	1		1	1				1.004	105.01%	5.01%
2013/11/19	2198.32	2203.3	2186.11	2193.13	1								105.01%	5.01%
2013/11/20	2201.47	2207.11	2186.64	2206.61	1								105.01%	5.01%
2013/11/21	2197.01	2206.53	2177.74	2205.77		1	1				0.29	1.003	105.32%	5.32%
2013/11/22	2206.47	2211.07	2188.77	2196.38	1								105.32%	5.32%
2013/11/25	2186.06	2209.15	2181.42	2186.12		1	1		1	-0.5		0.995	104.77%	4.77%
2013/11/26	2184.33	2192.58	2176.18	2183.07		1							104.77%	4.77%
2013/11/27	2181.73	2207.62	2176.85	2201.07		1							104.77%	4.77%
2013/11/28	2204.38	2234.39	2202.62	2219.37	1		1	1				1.004	105.19%	5.19%
2013/11/29	2221.62	2224.94	2212.26	2220.5	1								105.19%	5.19%
2013/12/2	2203.12	2231.92	2172.63	2207.37		1							105.19%	5.19%
2013/12/3	2196.82	2227.92	2193.25	2222.67		1	1		1	-0.4		0.996	104.80%	4.80%
2013/12/4	2219.97	2260.87	2215.92	2251.76		1							104.80%	4.80%
2013/12/5	2252.72	2255.26	2239.14	2247.06	1								104.80%	4.80%
2013/12/6	2242.56	2248.15	2228.63	2237.11		1							104.80%	4.80%
2013/12/9	2241.79	2249.17	2231.73	2238.2	1		1		1	-0.2		0.999	104.64%	4.64%
2013/12/10	2239.86	2250.5	2231.68	2237.49	1		1		1	-0.3		0.997	104.32%	4.32%
2013/12/11	2228.63	2228.63	2193.16	2204.17		1	1				0.12	1.001	104.44%	4.44%
2013/12/12	2199.32	2214.55	2194.9	2202.8		1							104.44%	4.44%
2013/12/13	2188.26	2204.64	2183.84	2196.07		1	1		1	-0.3		0.997	104.16%	4.16%
2013/12/16	2197.23	2201.7	2159.99	2160.86	1								104.16%	4.16%
2013/12/17	2161.54	2165.54	2146.31	2151.08	1								104.16%	4.16%
2013/12/18	2150.41	2156.59	2142.62	2148.29		1							104.16%	4.16%
2013/12/19	2153.67	2159.14	2126.25	2127.79	1		1		1	-0.1		0.999	104.02%	4.02%
2013/12/20	2128.37	2131.74	2082.85	2084.79	1								104.02%	4.02%
2013/12/23	2089.54	2099.52	2068.54	2089.71	1								104.02%	4.02%
2013/12/24	2094.07	2111.81	2079.81	2092.91	1		1	1				1.004	104.44%	4.44%
2013/12/25	2095.02	2107.23	2088.3	2106.35	1								104.44%	4.44%
2013/12/26	2102.66	2102.66	2070.55	2073.1		1	1	1				1.004	104.86%	4.86%
2013/12/27	2074.59	2110.36	2069.59	2101.25	1								104.86%	4.86%
2013/12/30	2108.88	2112.01	2095.06	2097.53	1								104.86%	4.86%
2013/12/31	2090.68	2120.27	2087.42	2115.98		1							104.86%	4.86%
2014/1/2	2112.13	2113.11	2101.02	2109.39		1	1				0.14	1.001	105.00%	5.00%
2014/1/3	2101.54	2102.17	2075.9	2083.14		1	1	1				1.004	105.42%	5.42%
2014/1/6	2078.68	2078.68	2034.01	2045.71		1	1	1				1.004	105.85%	5.85%
2014/1/7	2034.22	2052.28	2029.25	2047.32		1	1		1	-0.6		0.994	105.21%	5.21%

2014/1/8	2047.26	2062.95	2037.11	2044.34		1							105.21%	5.21%
2014/1/9	2041.77	2057.2	2026.45	2027.62		1							105.21%	5.21%
2014/1/10	2023.54	2029.3	2008.01	2013.3		1	1		1	-0.6		0.994	104.60%	4.60%
2014/1/13	2014.98	2027.18	2000.4	2009.56	1								104.60%	4.60%
2014/1/14	2007.16	2027.43	2001.14	2026.84		1	1	1				1.004	105.02%	5.02%
2014/1/15	2024.23	2027.41	2010.2	2023.35		1							105.02%	5.02%
2014/1/16	2022.54	2034.71	2014.41	2023.7		1							105.02%	5.02%
2014/1/17	2017.52	2017.87	2001.33	2004.95		1	1	1				1.004	105.44%	5.44%
2014/1/20	2001.89	2005.94	1984.82	1991.25		1							105.44%	5.44%
2014/1/21	1992.02	2014.15	1992.02	2008.31	1		1	1				1.004	105.86%	5.86%
2014/1/22	2009.97	2052.34	2008.93	2051.75	1		1	1				1.004	106.28%	6.28%
2014/1/23	2048.33	2052.53	2039.05	2042.18		1							106.28%	6.28%
2014/1/24	2037.67	2060.99	2034.45	2054.39		1							106.28%	6.28%
2014/1/27	2044.27	2044.85	2029.63	2033.3		1	1	1				1.004	106.71%	6.71%
2014/1/28	2036.4	2047.13	2026.99	2038.51	1		1		1	-0.2		0.998	106.48%	6.48%
2014/1/29	2042.18	2051.58	2039.77	2049.91	1		1	1				1.004	106.90%	6.90%
2014/1/30	2045.93	2045.93	2031.47	2033.08		1	1	1				1.004	107.33%	7.33%
2014/2/7	2022.32	2044.73	2014.7	2044.5		1	1		1	-0.2		0.998	107.08%	7.08%
2014/2/10	2049.98	2087.97	2049.98	2086.07	1		1	1				1.004	107.51%	7.51%
2014/2/11	2086.18	2111.06	2082.52	2103.67	1								107.51%	7.51%
2014/2/12	2103.83	2110.9	2096.51	2109.96	1								107.51%	7.51%
2014/2/13	2106.93	2122.83	2096.97	2098.4		1	1	1				1.004	107.94%	7.94%
2014/2/14	2097.32	2116.19	2095.09	2115.85		1							107.94%	7.94%
2014/2/17	2124.88	2136.45	2117.69	2135.41	1		1	1				1.004	108.37%	8.37%
2014/2/18	2134.14	2134.14	2113.13	2119.07		1	1	1				1.004	108.81%	8.81%
2014/2/19	2116.92	2152.96	2111.17	2142.55		1							108.81%	8.81%
2014/2/20	2152.89	2177.98	2136.48	2138.78	1		1			0.18		1.002	109.00%	9.00%
2014/2/21	2131.59	2132.7	2098.33	2113.69		1	1	1				1.004	109.44%	9.44%
2014/2/24	2099.72	2099.72	2058.79	2076.69		1	1	1				1.004	109.88%	9.88%
2014/2/25	2077.28	2087.62	2026.54	2034.22	1		1		1	-0.3		0.997	109.55%	9.55%
2014/2/26	2026.61	2041.63	2014.38	2041.25		1	1		1	-0.4		0.996	109.10%	9.10%
2014/2/27	2045.1	2068.31	2036.39	2047.35	1								109.10%	9.10%
2014/2/28	2040.62	2058.49	2020.93	2056.3		1							109.10%	9.10%
2014/3/3	2052.08	2078.33	2047.07	2075.23		1							109.10%	9.10%
2014/3/4	2068.11	2074.02	2050.13	2071.47		1	1				0.3	1.003	109.42%	9.42%
2014/3/5	2073.29	2074.81	2050.18	2053.08	1								109.42%	9.42%
2014/3/6	2050.03	2065.79	2030.95	2059.58		1							109.42%	9.42%
2014/3/7	2058.38	2079.49	2050.47	2057.91		1							109.42%	9.42%
2014/3/10	2042.35	2042.63	1995.55	1999.06		1	1				0.3	1.003	109.75%	9.75%
2014/3/11	1994.42	2008.07	1985.6	2001.16		1							109.75%	9.75%
2014/3/12	1996.24	2011.06	1974.38	1997.69		1	1		1	-0.1		1	109.70%	9.70%
2014/3/13	2000.69	2029.12	1996.53	2019.11	1								109.70%	9.70%
2014/3/14	2008.82	2017.91	1990.98	2004.34		1	1	1				1.004	110.14%	10.14%
2014/3/17	2009.88	2024.37	1999.25	2023.67	1								110.14%	10.14%
2014/3/18	2026.22	2034.92	2020.41	2025.2	1								110.14%	10.14%

2014/3/19	2019.98	2022.18	2002.44	2021.73		1	1	1				1.004	110.58%	10.58%
2014/3/20	2017.22	2030.85	1993	1993.48		1							110.58%	10.58%
2014/3/21	1987.68	2052.47	1986.07	2047.62		1							110.58%	10.58%
2014/3/24	2050.83	2074.06	2043.33	2066.28	1								110.58%	10.58%
2014/3/25	2063.32	2079.55	2057.49	2067.31		1							110.58%	10.58%
2014/3/26	2070.57	2074.57	2057.65	2063.67	1								110.58%	10.58%
2014/3/27	2060.81	2073.98	2042.71	2046.59		1	1	1				1.004	111.02%	11.02%
2014/3/28	2046.85	2060.13	2035.24	2041.71	1		1		1	-0.4		0.996	110.60%	10.60%
2014/3/31	2043.05	2048.13	2024.19	2033.31	1								110.60%	10.60%
2014/4/1	2031	2050.68	2028.1	2047.46		1							110.60%	10.60%
2014/4/2	2049.42	2060.78	2046.74	2058.99	1		1		1	-0.2		0.998	110.36%	10.36%
2014/4/3	2063.5	2066.01	2037.45	2043.7	1		1		1	-0.1		0.999	110.29%	10.29%
2014/4/4	2037.55	2060.1	2035.22	2058.83		1	1		1	-0.3		0.997	109.93%	9.93%
2014/4/8	2054.53	2102.45	2052.9	2098.28		1							109.93%	9.93%
2014/4/9	2100.65	2108.75	2095.64	2105.24	1		1		1	-0.3		0.997	109.63%	9.63%
2014/4/10	2105.88	2146.67	2098.08	2134.3	1								109.63%	9.63%
2014/4/11	2130.37	2138.65	2120.18	2130.54		1							109.63%	9.63%
2014/4/14	2127.41	2134.43	2116.61	2131.54		1							109.63%	9.63%
2014/4/15	2125.9	2125.9	2098.15	2101.6		1	1	1				1.004	110.06%	10.06%
2014/4/16	2097.21	2112.05	2092.16	2105.12		1							110.06%	10.06%
2014/4/17	2108.95	2110.72	2095.71	2098.88	1								110.06%	10.06%
2014/4/18	2091.48	2099.64	2081.19	2097.75		1	1		1	-0.3		0.997	109.75%	9.75%
2014/4/21	2085.98	2103.08	2065.23	2065.83		1	1		1	-0.3		0.997	109.46%	9.46%
2014/4/22	2062.79	2073.66	2047.33	2072.83		1	1		1	-0.1		0.999	109.33%	9.33%
2014/4/23	2068.08	2076.35	2059.11	2067.38		1	1		1	-0.4		0.996	108.92%	8.92%
2014/4/24	2064.16	2075.76	2056.19	2057.03		1	1		1	-0.3		0.997	108.64%	8.64%
2014/4/25	2060.54	2065.64	2035.57	2036.52	1								108.64%	8.64%
2014/4/28	2033.34	2035.99	2000.14	2003.49		1	1			0.09		1.001	108.74%	8.74%
2014/4/29	2001.9	2021.68	1997.64	2020.34		1							108.74%	8.74%
2014/4/30	2020.44	2029.54	2016.58	2026.36	1								108.74%	8.74%
2014/5/5	2022.18	2028.96	2007.35	2027.35		1	1		1	-0.1		0.999	108.61%	8.61%
2014/5/6	2024.26	2038.7	2021.49	2028.04		1							108.61%	8.61%
2014/5/7	2023.15	2024.63	2008.45	2010.08		1	1		1	-0.1		0.999	108.52%	8.52%
2014/5/8	2006.85	2036.94	2005.69	2015.27		1							108.52%	8.52%
2014/5/9	2016.5	2020.45	2001.3	2011.13	1								108.52%	8.52%
2014/5/12	2022.93	2055.51	2016.64	2052.87	1		1	1				1.004	108.96%	8.96%
2014/5/13	2055.08	2061.06	2043.55	2050.73	1		1		1	-0.1		0.999	108.84%	8.84%
2014/5/14	2049.27	2056.57	2042.74	2047.91		1							108.84%	8.84%
2014/5/15	2044.38	2047.32	2022.86	2024.97		1	1	1				1.004	109.27%	9.27%
2014/5/16	2023.6	2027.76	2012.69	2026.5		1							109.27%	9.27%
2014/5/19	2023.01	2023.27	1996.01	2005.18		1	1			0.28		1.003	109.58%	9.58%
2014/5/20	2011.85	2018.16	2002.76	2008.12	1		1		1	-0.2		0.998	109.31%	9.31%
2014/5/21	2001.31	2025.19	1991.06	2024.95		1							109.31%	9.31%
2014/5/22	2023.15	2041.96	2018.88	2021.29		1							109.31%	9.31%
2014/5/23	2020.11	2034.57	2017.74	2034.57		1							109.31%	9.31%

2014/5/26	2042.03	2045.38	2035.09	2041.48	1		1		1	-0		1	109.30%	9.30%
2014/5/27	2039.79	2044.15	2032.84	2034.57		1							109.30%	9.30%
2014/5/28	2034.56	2052.66	2029.34	2050.23		1							109.30%	9.30%
2014/5/29	2051.84	2057.08	2039.24	2040.6	1		1		1	-0.1		0.999	109.24%	9.24%
2014/5/30	2040.39	2046.96	2031.37	2039.21		1							109.24%	9.24%
2014/6/3	2039.2	2049.58	2037.3	2038.31		1	1		1	-0.1		0.999	109.14%	9.14%
2014/6/4	2037.99	2038.48	2012.91	2024.83		1	1				0.31	1.003	109.48%	9.48%
2014/6/5	2019.44	2041.7	2016.17	2040.88		1							109.48%	9.48%
2014/6/6	2040.86	2041.57	2022.16	2029.96		1							109.48%	9.48%
2014/6/9	2024.94	2045.26	2023.2	2030.5		1							109.48%	9.48%
2014/6/10	2033.21	2052.77	2026.39	2052.53	1								109.48%	9.48%
2014/6/11	2049.13	2056.63	2045.41	2054.95		1							109.48%	9.48%
2014/6/12	2051.58	2057.1	2045.96	2051.71		1	1				0.02	1	109.50%	9.50%
2014/6/13	2049.21	2073.6	2048.62	2070.71		1							109.50%	9.50%
2014/6/16	2070.7	2087.32	2069.44	2085.98		1							109.50%	9.50%
2014/6/17	2080.48	2080.48	2064.67	2066.7		1	1				0.2	1.002	109.72%	9.72%
2014/6/18	2064.38	2066.91	2051.75	2055.52		1							109.72%	9.72%
2014/6/19	2054.62	2059.25	2017.65	2023.73		1							109.72%	9.72%
2014/6/20	2013.41	2027.15	2010.53	2026.67		1	1						109.72%	9.72%
2014/6/23	2026.23	2033.32	2022.92	2024.37		1							109.72%	9.72%
2014/6/24	2023.7	2034.71	2021.75	2033.93		1							109.72%	9.72%
2014/6/25	2030.43	2030.62	2018.36	2025.5		1	1		1	-0.2		0.998	109.52%	9.52%
2014/6/26	2025.66	2040.75	2025.31	2038.68	1		1				0.12	1.001	109.65%	9.65%
2014/6/27	2031.91	2043.98	2025.07	2036.51		1	1				0.14	1.001	109.81%	9.81%
2014/6/30	2038.61	2052.34	2038.53	2048.33	1		1	1				1.004	110.25%	10.25%
2014/7/1	2051.22	2052.63	2041.94	2050.38	1								110.25%	10.25%
2014/7/2	2049.48	2060.6	2044.04	2059.42		1	1		1	-0.1		0.999	110.14%	10.14%
2014/7/3	2051.63	2066.64	2048.08	2063.23		1	1		1	-0.2		0.998	109.88%	9.88%
2014/7/4	2062.36	2065.08	2054.22	2059.37		1							109.88%	9.88%
2014/7/7	2058.13	2064.04	2050.89	2059.93		1							109.88%	9.88%
2014/7/8	2058.13	2064.43	2047.2	2064.02		1	1		1	-0.1		0.999	109.74%	9.74%
2014/7/9	2061.63	2062.47	2037.6	2038.61		1	1				0.2	1.002	109.96%	9.96%
2014/7/10	2036.54	2045.53	2034.96	2038.34		1							109.96%	9.96%
2014/7/11	2033.87	2051.74	2033	2046.96		1							109.96%	9.96%