

商品期权策略周报

研究中心 2021.10.24

撰写：王文科（投资咨询从业证书号Z0013661）

联系：0571-87219375



场内期权





- **策略操作:** 买入TA201C5800和TA201P5000, 组合权利金为235
- **行情走势:** 上周PTA价格随商品下跌有所回调, 但在化工板块中回调幅度算小
- **策略收益分析:** 当前组合权利金为175, 收益率-25%
- **后续操作建议:** 止损离场



- **策略操作:** 卖出V2201-P-10600, 卖出权利金为420
- **行情走势:** 上周商品大幅回调, PVC价格跌幅较大
- **策略收益分析:** 当前组合权利金为990, 收益率-50%
- **后续操作建议:** 下跌幅度超过预期, 建议止损

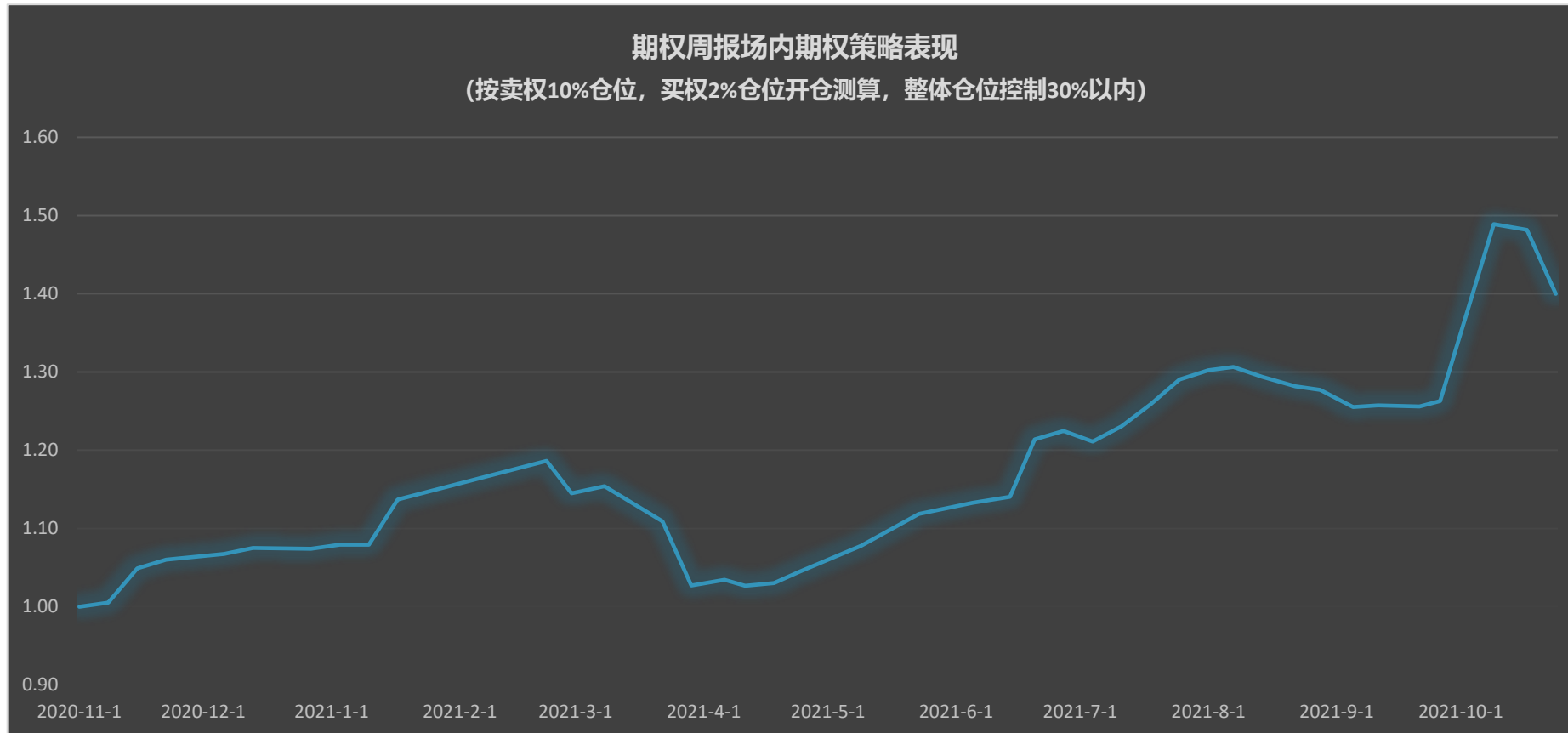


■ 卖出P2201-P-9000

- 逻辑: 低库存强基差, 11月份仍可尝试逢低做多
- 风险: 商品整体继续回调
- 测算: 权利金收入为290元/吨, 保证金为900元/吨, 离到期还有45天

报告历史业绩回测效果





注: 回测仅代表报告过去所提策略的表现, 不代表未来报告策略的效果; 投资有风险,入市需谨慎。

免责声明：

本报告版权归“浙商期货”所有，未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“浙商期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。本报告基于我公司及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但我公司及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，我公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布前已使用或了解其中信息。

