

商品期权策略周报

研究中心 2021.11.07

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:** 卖出P2201-P-9000 , 收入权利金为290
- **行情走势:** 上周棕榈油价格回调
- **策略收益分析:** 当前组合权利金为318, 亏损3%
- **后续操作建议:** 棕榈油冲顶后回调较大, 但01合约基本面仍向好, 看跌期权可继续持有



- **策略操作:** 卖出MA201P2500 , 收入权利金为40
- **行情走势:** 甲醇上周呈现宽幅震荡
- **策略收益分析:** 当前组合权利金为33, 盈利**3.5%**
- **后续操作建议:** 继续持有



■ 买入SC2201P480

- 逻辑: 利多逻辑逐步落地, 在美原油产量上升、航煤以及柴油需求担忧等利空逻辑下, 可尝试买入看跌期权做空
- 风险: 高位震荡, 期权时间价值损耗
- 测算: 每手权利金支出为8800, 离到期还有31天

报告历史业绩回测效果





期权周报场内期权策略历史表现回测

期权周报场内期权策略表现
(按卖权10%仓位, 买权2%仓位开仓测算, 整体仓位控制30%以内)



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。

