

商品期权策略周报

研究中心 2021.11.28

撰写：王文科（投资咨询从业证书号Z0013661）

联系：0571-87219375

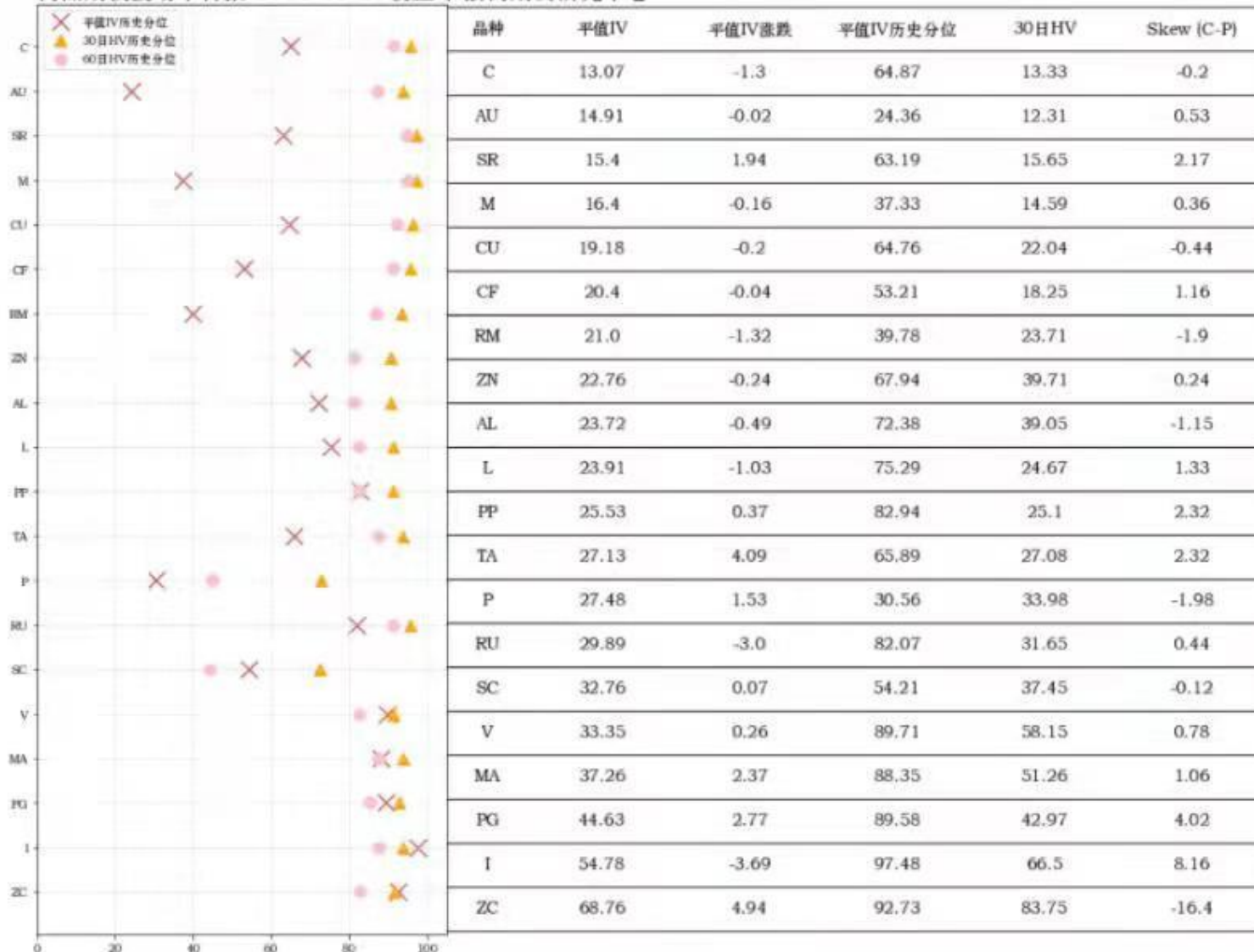




本周商品波动再起，黑色系先涨后跌，原油外盘在周五夜晚下跌13%，全球市场处在疫情变异病毒的恐慌下。

当前高企的实际波动导致期权隐波难以继续回调，下周预计波动仍会较大，期权操作上卖权做好风控，买权可适当参与。

商品期权波动率日报 2021-11-26收盘 | 浙商期货研究中心





- **策略操作:** 卖出V2201-C-9600, 入场价为80
- **行情走势:** 本周pvc价格从上周的涨停持续回落
- **策略收益分析:** 当前权利金为14, 每组盈利330, 一周收益率为9.2%
- **后续操作建议:** 权利金剩余不多, 可止盈离场

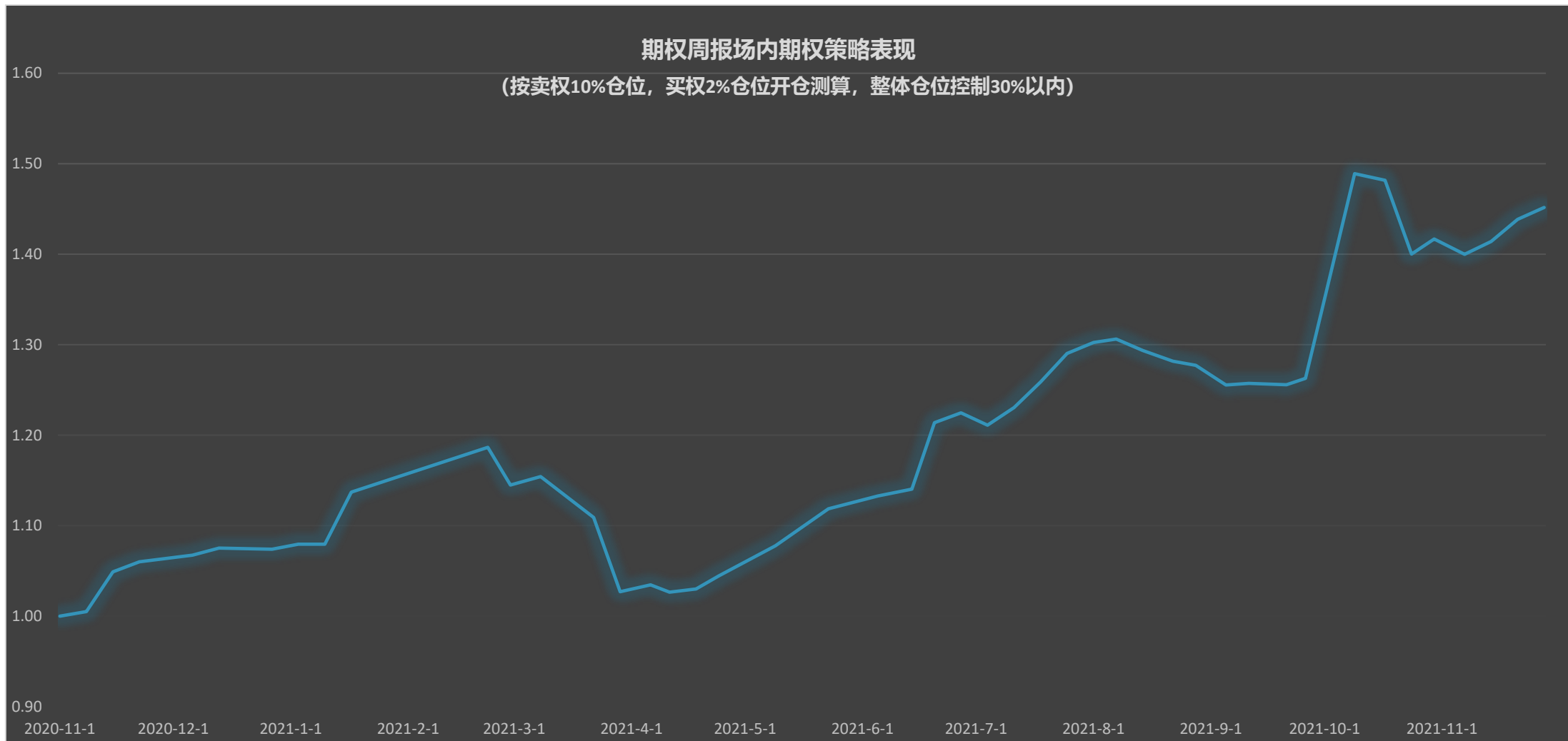


■ 买入AU2202C380和AU2202P360

- 逻辑: 美联储政策和变异毒株导致黄金市场波动加剧, 期权波动率当前较低, 可买入跨式组合做多波动
- 风险: 黄金价格在多方因素博弈下震荡
- 测算: 每组权利金支出为11500, 离到期还有58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。

