

商品期权策略周报

研究中心 2021.12.05

撰写：王文科（投资咨询从业证书号Z0013661）

联系：0571-87219375





随着01合约期权的到期，上周波动率整体下降，除了原油因为实际波动较大，当前隐含也处在较高位置

商品期权波动率日报 2021-12-03收盘 | 浙商期货研究中心





- **策略操作:** 买入AU2202C380和AU2202P360, 组合入场价为10.7
- **行情走势:** 本周黄金价格虽然日内波动较大, 但周度来看价格波动幅度不大
- **策略收益分析:** 组合当前权利金为9.88, 每组亏损1000元, 收益率为-9.5%
- **后续操作建议:** 既然短期未出现大行情, 建议止损离场

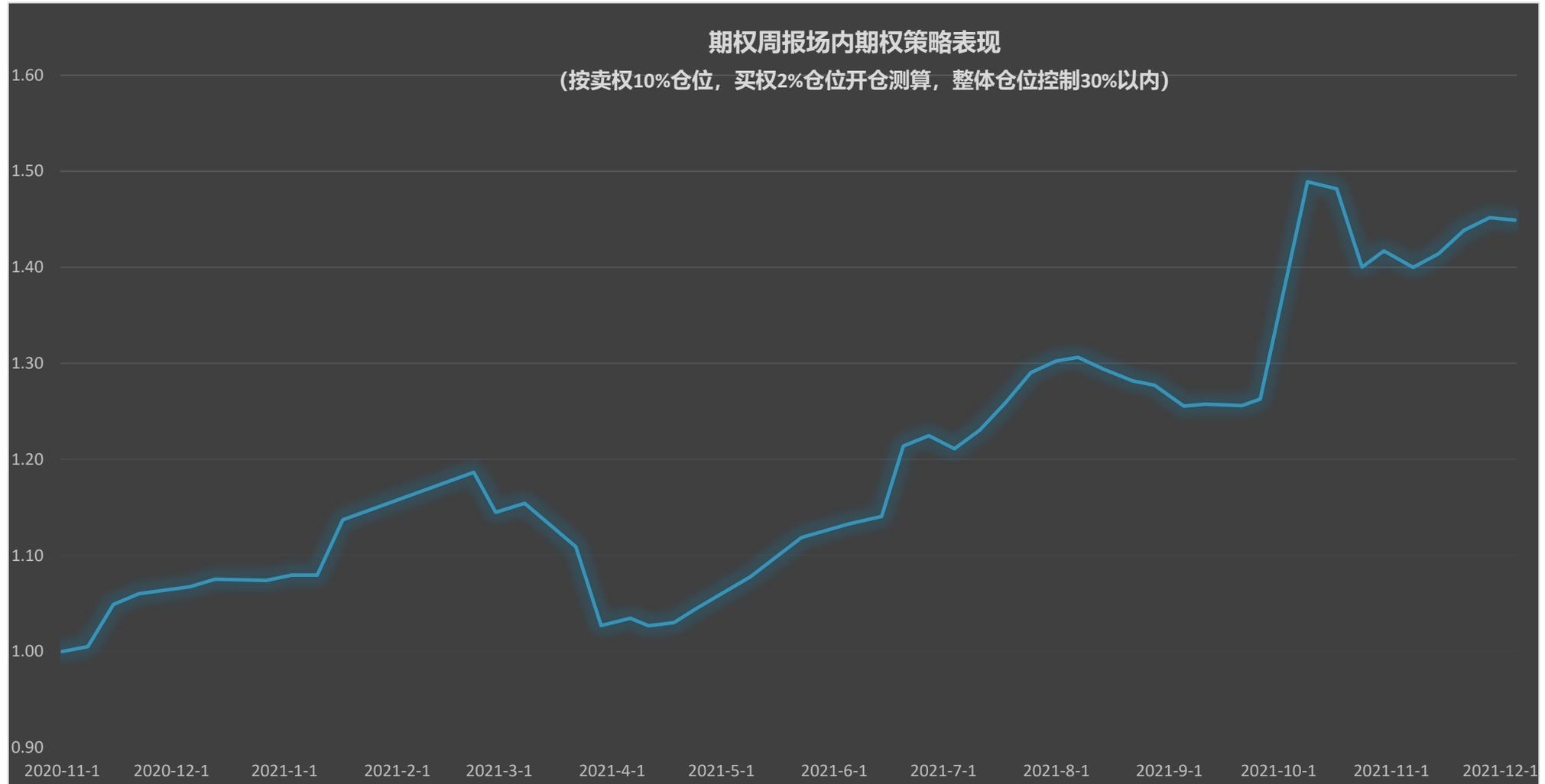


■ 卖出RU2201C15000和买入RU2205C16000，手数按1:1操作

- 逻辑: 短期情绪悲观价格回落幅度较大，但长期从基本面角度看好价格上涨
- 风险: 行情大幅下跌或上涨可能会导致组合亏损
- 测算: 组合权利金支出为4900元，保证金每组为10000元；该组合成本较高

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。

