



期权周报

本周视点

,-3 O s \~ jAÑ @ Ô 7 { üEé È < ÄÈ @ ÔH Ní i s È1 Gÿ kGÿ j
7 { Ä -Lu éM' È \$?~ ‡ Gÿ ÿ A Ä -µ éM' È #§ £ k5¢ n/jF 3)ß" ÿ A Ä,-3 OCW k
È 84Ö \~f ¼ È#ØCü u Ä

Bv2Å O s \~ jAÑ @ Ô 7 { È @ ÔH Ní i s È 1 Gÿ kGÿ j 7 { Ä
-Lu éM' È !W- WBvF <" ÿ A Ä -µ éM' È]- WBvF <" ÿ A ÄBv2Å OCW k È 84Ö
\~f ¼ È#ØCü u Ä

期权策略

63<•),-3 O s63<• • D ?4ô 8
†* →|'j ,'-;#Ø ¼-(< Gÿ, '-;Cü O s

Íf)Bv2Å O s63<•(2' 4ô 8
• →|'j ,'-;#Ø O s È < & †* →|'j ,'-;#Ø O s

白糖和豆粕期权行情周度概况

1.1 白糖期权交易简述

白糖期权交易简述
白糖期权交易简述
白糖期权交易简述

1.3 白糖期权隐含波动率

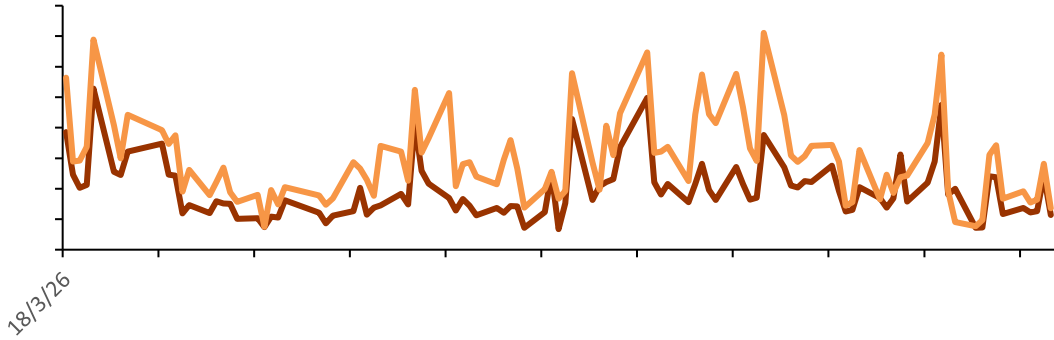


1.4 各类策略收益

z • \$À Ö CtAß K ðH \$À OCW

2.1 豆粕期权交易简述

$ZI' \quad \square \quad 8 \quad \text{ÈBv2Å O s} \sim j\text{AÑ} @ \hat{O} \quad 7 \{ \text{È} @ \hat{O} \text{H NÍ} \quad \text{isÈ} \quad 1 \text{ Gÿ}$
 $\text{kGÿ j} \quad 7 \{ \text{Ä} \quad \text{k} \quad 84\ddot{O} \quad \frac{1}{4} \text{k} \quad \text{È} \quad 84\ddot{O}, ' @ \hat{O} > 1 \quad \text{§} \text{fC} \gg \text{i}^2 \quad . \text{Ä}$



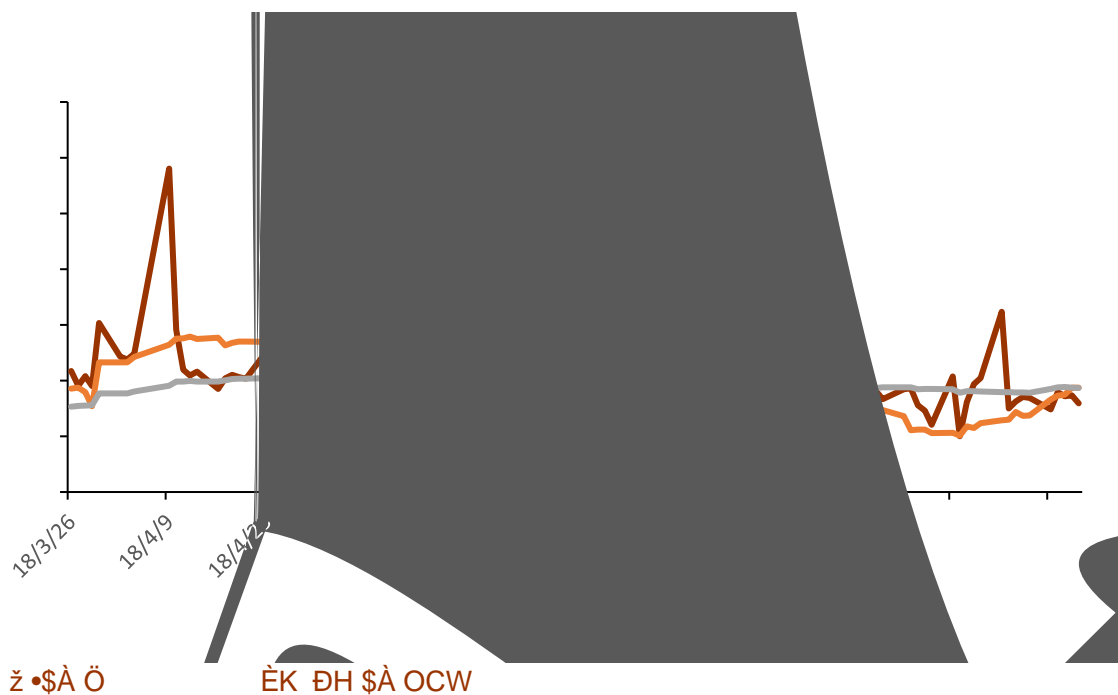
$\checkmark \bullet \text{Å} \ddot{O} \quad \text{ÈK} \quad \text{ĐH} \quad \text{Å} \quad \text{OCW}$

2.2 豆粕期权CP_Ratio

84Ö 8	-;#Ø O	-;Cü O	Ä @ ÔGÿ Ä	-;#Ø O	-;Cü O	1
-	s @ Ô	s @ Ô		s 1	s 1	Gÿ
	Gÿ	Gÿ		Gÿ	Gÿ	

$\checkmark \bullet \text{Å} \ddot{O} \quad \text{CtAß} \quad \text{K} \quad \text{ĐH} \quad \text{Å} \quad \text{OCW}$

2.3 豆粕期权隐含波动率



2.4 各类策略收益

ž•\$À Ö CtAß K ĐH \$À OCW

一、 标的资产行情回顾和展望

ž •\$À Ö

ÈK ĐH \$À OCW

ñ/ý	Gý?± àL+	> ð ... K
, -3	ã \$?³ ² "FJE÷#bLu Ô C p CW 84Ö) ,´ * 3 F > ‡ O I È6< ë ¨ < ON´ `,")· j	O Ä
	ã ¨ Ö \$? £K^,´] ‡G x jN´AÑ x *+H;G ï X È!] 6+X • Ø3 Ä3 xGÿN´AÑ j	

	<p> $\tilde{A} \quad 6 \\$?^- \quad \square \ddot{O}!y \ X+H;G \times G\ddot{y}$ $;B3 \quad s \{ \ddot{E} \ \\$ J, '+H;G \ 6 \ J+X \ 3/4$ $+O \times \%oG.$ </p>	
<p>Bv2\tilde{A}</p>	<p> $\tilde{A} \ 5\ 3/4 \ - "é2- \ \text{Ð} \ v \cdot J \quad > \sim /j \ \ddot{E}$ $5\ 3/4 \ - \ 8 \ \text{WBv} \ \text{Ð} \ v \ \gg \ \emptyset \ \text{WBv} \ \text{G}\ddot{y} \ j \ -$ $3/4 \ N' \ O, ' \quad \ddot{i} : \hat{a} \ ?6c \ \ddot{E} \ j \ 9 \ " \ \bullet$ $8 \ \ddot{O}1 \ \backslash \ 1/4 \ Q \ \ddot{E} \ Q \ 3/4 \ 8, ' \quad \ddot{i} : \hat{a} \ ?$ $6c \ \tilde{A}$ $\tilde{A} \quad \square \ \ddot{O} \ \\$ \ * \ \beta \ - \ \text{WBvF} \ \text{G}\ddot{y} \ N'$ $A\ddot{N}\ddot{E}\hat{i} \ ` \ K4\acute{U} \ \dots, ' \quad 7 \ X \ \ddot{E} \quad \square \ \ddot{O}$ $\text{WBvF} \ \text{G}\ddot{y} \ 7- \hat{I}8\# \quad 7 \ X \ \tilde{A}$ $\tilde{A}!W- \ \hat{\ } J \ \text{œ} \ 3, ' \ \check{z} \ n/j \ \ddot{E} \ Z8\#$ $8 \ \ddot{E}!W- \quad \square \ \ddot{O} \ \text{WBvF} \ \text{G}\ddot{y} \ j$ $7 \ X \ \ddot{E}E^3 : 0 \ \square \ \ddot{O} < \text{OF} \ , ' \quad 7$ $X < " \ ;L\} \quad \tilde{A}!W- \quad \square \ \ddot{O}8$ $8 \ 0 \ \hat{u} \ \tilde{A}$ </p>	<p>-;#Ø</p>

#N «Np Á ; K Z •

~ -5 0 Ò =+eB Ö

:#§ 2#- L à j\$À\$!D
+eB Ö - Ä k j Ä
P-O Ö -

:#§ 2#- L à j © ÇD
Ä Ö
+eB Ö -



\$! c 2/¿+` j™+`D ' O"ä
F4Ú W Ö ; Ö
+eB Ö -

"ä ±-1G 2 Z • WFf ' Z •
œ
+eB Ö -

Eí ±-1 WF 2"É"ä j J ...D
' WF OCW W Ö
+eB Ö -

' í-1K L¥ 2 y¹ WFf ' CR
ü - j Ö
+eB Ö -



}CS >

\ Ö z õ A(© Ê Ò g PF1 È Z4ÿ K ĐH \$À OCW Ct ØB G , sAè È+ ... E+X ÆEœE- ú A
1\9 é P Ý, >|j w 7- õ# »CS + Ä \ Ö z], ' Ý w •\$À ¼ œ 0 9ç ÇCt É ÈH \$À O
CWÄ Ct ØB G È"r ö.ž M• Èv)F È Ý, ' ö.ž W ú ¼ w = Š + ... Añ È ž!" Ä Ct ÈCS
+8 CO Ä

\ Ö z = ' @ Z ê Ä Ct *Aþ È •"Ñ 963<•` Z [Ò g(©!°, ' Ä Ct- 7CR Ñ(æ å FM0?± Ä Ò g
Ä63<•\ Ö z], ' + ... ??ñ F *Aþ _ V1V 8 !(© Ê(æ å Ä