

深交所投教专栏

期权入市手册(十六):期权常用交易策略之跨式策略

编者按:2022年12月12日,中证100ETF期权(标的为中证100ETF,代码159901)上市交易,目前深市共有4只ETF期权产品...

为K1的认购期权,买入行权价为K2的认购期权可构建买入跨式策略。

情况一:若到期时,标的价格高于行权价K1=4元时,假设到期标的价格S1=4.4元,买入的认购期权具有行权价值...

情况二:若到期时,标的价格低于行权价K1=4元时,假设到期标的价格S1=3.6元,买入的认购期权将没有行权价值...

4-0.05=0.35元。此时,买入跨式策略的总损益为C11-C10+P11-P10=-0.05+0.35=0.3元。

买入跨式/宽跨式策略总结:买入跨式需要付出两份权利金,只有当标的市场波动足够大,某一持仓才能盈利...

买入宽跨式策略选择的是虚值合约,相对于买入跨式需要付出的权利金更少,获利时具有更大的胜率...

4.买入跨式/宽跨式策略注意事项 (1)合约数量关系:买入一张认购期权对应买入一张认沽期权...

择买入虚值合约,认购认沽期权合约的虚值程度尽量相当。

(3)合约期限选择:考虑期权合约的流动性情况,一般选择当月或者下月合约进行交易。

5.举例说明卖出跨式策略损益情况 假设期初标的价格S0=4元,行权价K1=4元的近月认沽期权价格C10=0.05元...

情况一:若到期时,标的价格高于行权价K1=4元时,假设到期标的价格S1=4.4元,此时卖出的认沽期权具有行权价值...

情况二:若到期时,标的价格低于行权价K2=4元时,假设到期标的价格S1=3.6元,卖出的认沽期权将没有行权价值...

卖出跨式/宽跨式策略总结:卖出跨式能获得两份权利金,当标的价格到期恰好等于行权价K1=K2时...

卖出跨式策略选择的是虚值合约,相对于卖出跨式获得的权利金更少,但到期时标的价格在两个行权价之间时...

值,价格都将归零,此时卖出宽跨式策略能够获得两份权利金收益,相对卖出跨式策略具有更大的获利概率。

(1)合约数量关系:卖出一张认沽期权对应卖出一张认沽期权。

(2)行权价的选择:卖出跨式策略选择卖出虚值合约,卖出宽跨式策略选择卖出虚值合约...

(3)合约期限选择:考虑期权合约的流动性情况,一般选择当月或者下月合约进行交易。

“期权入市手册”系列文章支持单位:广发证券、国泰君安证券、华泰证券、嘉实基金、易方达基金、招商证券、中信建投证券...

(免责声明:本文为投资者教育之目的而发布,不构成投资建议。投资者据此操作,风险自担。)

博时安悦短债债券型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务的公告

公告送出日期:2023年1月5日 1.公告基本信息 基金名称:博时安悦短债债券型证券投资基金...

2.日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务的办理时间 投资者在开放日办理基金份额的申购和赎回,具体办理时间为上海证券交易所以及深圳证券交易所的正常交易日的交易时间...

3.1申购费用 投资者首次申购本基金A类基金份额或C类基金份额的最低金额为1.00元(含申购费)...

3.2赎回费用 投资者可以多次申购本基金,申购费率按每笔申购申请单独计算。

3.3其他与申购相关的事项 (1)基金管理人可以根据法律法规和市场情况,调整赎回金额的数量限制...

4.2赎回费率 本基金赎回费率按照持有时间递减,具体如下:持有时间<7日,赎回费率为1.50%

博时基金管理有限公司 2023年1月5日

广东粤海饲料集团股份有限公司关于使用部分闲置自有资金进行现金管理到期赎回的公告

公告送出日期:2023年1月5日 1.公告基本信息 证券代码:001313 证券简称:粤海饲料 公告编号:2023-001

2.赎回事项 赎回日期:2023年1月5日 赎回金额:1,000,000.00元

3.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

4.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

5.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

6.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

7.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

8.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

9.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

10.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

11.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

12.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

13.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

14.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

15.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

16.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

17.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

18.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

19.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

20.其他与赎回相关的事项 (1)赎回费用 赎回费用由赎回基金份额的持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。

广东东鹏控股股份有限公司关于取得发明专利证书的公告

公告送出日期:2023年1月5日 1.公告基本信息 证券代码:003012 证券简称:东鹏控股 公告编号:2023-001

2.取得专利情况 专利名称:一种锂电池隔膜的生产方法及制备的锂电池隔膜 专利号:ZL 2021 1 1136792.1

3.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

4.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

5.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

6.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

7.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

8.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

9.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

10.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

11.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

12.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

13.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

14.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

15.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

16.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

17.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

18.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

19.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

20.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

湖南友谊阿波罗罗商业股份有限公司关于公司仲裁事项的公告

公告送出日期:2023年1月5日 1.公告基本信息 证券代码:002277 证券简称:阿波罗罗 公告编号:2023-001

2.仲裁事项 仲裁事项:湖南友谊阿波罗罗商业股份有限公司与长沙地铁交通集团有限公司合同纠纷。

3.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

4.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

5.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

6.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

7.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

8.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

9.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

10.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

11.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

12.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

13.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

14.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

15.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

16.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

17.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

18.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

19.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

20.其他与仲裁相关的事项 (1)仲裁费用 仲裁费、律师费等。

东莞证券旗峰天添利货币型集合资产管理计划货币市场基金收益支付公告

公告送出日期:2023年01月04日 1.公告基本信息 基金名称:旗峰天添利货币型集合资产管理计划

2.收益支付情况 收益支付日期:2023年01月04日 收益支付金额:1,000,000.00元

3.其他与收益支付相关的事项 (1)收益支付 收益支付金额、支付日期等。

4.其他与收益支付相关的事项 (1)收益支付 收益支付金额、支付日期等。

浙江博世非电股份有限公司关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告

公告送出日期:2023年1月5日 1.公告基本信息 证券代码:001255 证券简称:博世非电 公告编号:2023-001

2.工商变更情况 变更事项:公司名称变更、经营范围变更等。

3.其他与工商变更相关的事项 (1)工商变更 变更事项、变更日期等。

4.其他与工商变更相关的事项 (1)工商变更 变更事项、变更日期等。

5.其他与工商变更相关的事项 (1)工商变更 变更事项、变更日期等。

深圳瑞和建筑装饰股份有限公司2023年第一次临时股东大会决议公告

公告送出日期:2023年01月04日 1.公告基本信息 证券代码:001878 证券简称:瑞和股份 公告编号:2023-002

2.会议情况 会议日期:2023年01月04日 会议地点:深圳市福田区

3.其他与会议相关的事项 (1)会议决议 决议事项、表决结果等。

4.其他与会议相关的事项 (1)会议决议 决议事项、表决结果等。

5.其他与会议相关的事项 (1)会议决议 决议事项、表决结果等。

浙江博世非电股份有限公司关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告

公告送出日期:2023年1月4日 1.公告基本信息 证券代码:001255 证券简称:博世非电 公告编号:2023-001

2.工商变更情况 变更事项:公司名称变更、经营范围变更等。

3.其他与工商变更相关的事项 (1)工商变更 变更事项、变更日期等。

4.其他与工商变更相关的事项 (1)工商变更 变更事项、变更日期等。

5.其他与工商变更相关的事项 (1)工商变更 变更事项、变更日期等。

特一药业集团股份有限公司关于子公司获得发明专利证书的公告

公告送出日期:2023年1月5日 1.公告基本信息 证券代码:002278 证券简称:特一药业 公告编号:2023-002

2.取得专利情况 专利名称:一种... 专利号:ZL 2021 1 1136792.1

3.其他与取得专利相关的事项 (1)专利费用 专利申请费、审查费、实质审查费等。

浙江博世非电股份有限公司关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告

公告送出日期:2023年1月4日 1.公告基本信息 证券代码:001255 证券简称:博世非电 公告编号:2023-001

2.工商变更情况 变更事项:公司名称变更、经营范围变更等。

3.其他与工商变更相关的事项 (1)工商变更 变更事项、变更日期等。

浙江博世非电股份有限公司关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告

公告送出日期:2023年1月4日 1.公告基本信息 证券代码:001255 证券简称:博世非电 公告编号:2023-001

2.工商变更情况 变更事项:公司名称变更、经营范围变更等。

3.其他与工商变更相关的事项 (1)工商变更 变更事项、变更日期等。

浙江博世非电股份有限公司关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告

公告送出日期:2023年1月4日 1.公告基本信息 证券代码:001255 证券简称:博世非电 公告编号:2023-001

2.工商变更情况 变更事项:公司名称变更、经营范围变更等。

3.其他与工商变更相关的事项 (1)工商变更 变更事项、变更日期等。