

场外期权券商 532sac券商

产品名称	场外期权券商 532sac券商
公司名称	深圳蛮趣生科技有限公司
价格	.00/件
规格参数	
公司地址	深圳市福田区福田街道福南社区深南中路3031号 汉国城市商业中心1008
联系电话	139****3646 139****3646

产品详情

对冲交易及风险控制

A公司买进豆粕认沽期权，付出过期权费，假如郑商所豆粕1801合约价格下滑，A公司将损害所付出的期权费。为防止期权费损害，A公司必须在期货交易市场中进行Delta（ Δ ）对冲交易：签署合同时马上售出 $\Delta \times 1000$ 手（ Δ 在0和1中间，*初在0.5上下）的股指期货合约，以后依据 Δ 的变化开展交易头寸调节，交易头寸调节的全过程得到Gamma盈利（高抛低吸的权力），用以填补*初的期权费开支。

倘若A公司在期货交易市场资金投入350万余元期货保证金，用以商品期货对冲风险。一是全部Delta对冲交易阶段以甲企业“对冲交易风控”为买卖根据，实时的Delta对冲交易，每日开展2—3次交易头寸调节，每日收市时保持杠杆比率贴近零，A公司在期货交易市场获得对冲交易盈利为40万。二是A公司对买卖小细节进行统计，实时观测Vega、Theta等风险指标，立即观察对冲交易盈亏状况，并把它操纵在一定的杠杆比率以内。

缺陷2：百里香成本

场外期权证券公司 532sac证券公司

但是这也不算是缺陷，那么特惠相关条款一定是有成本，这一成本费就会导致指数上涨时盈利比不上IC吃升贴水对策，下跌时还不如直接买固定收益。

可是如果将百里香看作银行理财产品的取代，优点还是很明显的。

三、定投基金百里香

中证500通过接连3年增涨，现在已经谈不上肯定划算，将来不论是经济发展或是销售市场都没有太开朗，*近几年拥有500的朋友们也掌握了很大的平仓盈亏，这时候转到百里香就相当于兑现了平仓盈亏，而且**放弃将来牛市的很有可能。

因为百里香商品起投低，发售频率快，定投基金百里香实际上是一个不错的对策，定投策略有2个优势：

1、不用预测分析指数值涨跌幅。

2、增加流动性：每星期定投基金，一年后每星期也就会有一笔期满，等同于增强了新产品的流通性，这就跟翻转定期存款（仿佛叫十二存单法）一个意思