



一、空气气囊期权

损益说明：若空气气囊看涨期权存续期内任意交易日，标的期货收盘价格<敲入价格，则发生敲入事件。若发生敲入事件，则客户到期收益=敲入参与率*标的期货价格涨跌幅（即远期收益）；若未发生敲入事件，则客户到期收益=未敲入参与率*Max（标的期货价格涨幅（即欧式期权行权收益），0）

1个月平值空气气囊看涨期权			未敲入参与率	80%	敲入参与率	100%	到期日期	2022/12/30
标的信息			标的价格	安全垫	障碍价格	客户买价		
板块	品种	品种代码				绝对价格	百分比%	
黑色系	螺纹钢	RB2305.SHF	3735	10%	3361	69.52	1.86%	
	热轧卷板	HC2305.SHF	3819	10%	3437	72.28	1.89%	
	铁矿石	I2305.DCE	752.5	20%	602	25.16	3.34%	
能源化工	PTA	TA2305.CZC	5112	15%	4345	133.14	2.60%	
	甲醇	MA2305.CZC	2553	15%	2170	66.42	2.60%	
	纯碱	SA2305.CZC	2538	12%	2233	50.48	1.99%	
农产品	豆粕	M2305.DCE	3657	10%	3291	62.96	1.72%	
	豆油	Y2305.DCE	8974	10%	8076	163.36	1.82%	
	棕榈油	P2305.DCE	8602	15%	7311	219.59	2.55%	
	菜油	OI2305.CZC	10324	10%	9291	174.87	1.69%	
	菜粕	RM2305.CZC	2945	10%	2650	55.82	1.90%	
	红枣	CJ2301.CZC	10840	15%	9214	263.83	2.43%	
	生猪	LH2305.DCE	17965	15%	15270	378.46	2.11%	

二、累购期权

损益说明：若欧式累购期权存续期内任意交易日，标的期货收盘价格≥执行价，且标的期货价格<敲出价，则客户当日收益 = （标的期货价格 - 执行价）× 每日吨数；若标的期货价格≥敲出价，则客户当日收益 = 0，且期权终止；若标的期货价格<执行价，则客户当日收益 = （标的期货价格 - 执行价）× 每日吨数 × 倍数。

欧式区间累购期权			倍数	2	报价日期	2022/11/30	到期日期	2023/1/3
标的信息			标的价格	执行价	敲出价	向下保护区间	向上获利空间	
板块	品种	品种代码						
黑色系	螺纹钢	RB2305.SHF	3735	3639	3831	96	96	
	热轧卷板	HC2305.SHF	3819	3737	3901	82	82	
	铁矿石	I2305.DCE	752.5	718	787	34	34	
能源化工	PTA	TA2305.CZC	5112	4938	5286	174	174	
	甲醇	MA2305.CZC	2553	2467	2639	86	86	
	乙二醇	EG2305.DCE	3991	3880	4102	111	111	
	纯碱	SA2305.CZC	2538	2448	2628	90	90	
农产品	棉花	CF2305.CZC	13045	12795	13295	250	250	
	豆油	Y2305.DCE	8974	8730	9218	244	244	
	棕榈油	P2305.DCE	8602	8263	8941	339	339	
	菜油	OI2305.CZC	10324	10010	10638	314	314	
	生猪	LH2305.DCE	17965	17577	18353	388	388	
	红枣	CJ2301.CZC	10840	10545	11135	295	295	

三、不追保雪球期权

损益说明：若存续期内任意交易日，标的期货收盘价格<敲入价格，则发生敲入事件。若每周的观察日，标的期货收盘价格>敲出价格，则发生敲出事件。若发生敲入事件且未发生敲出事件，客户收到到期返还=保证金 - Max(1-期末价格/起初价格, 0)*名义本金，并且不会小于零；若发生敲出事件，客户收到到期返还=保证金+敲出票息*名义本金*年化时间；若未发生敲入事件也未发生敲出事件，客户收到到期返还=保证金+敲出票息*名义本金*年化时间。

1个月看涨每周观察保底雪球								到期日期	2022/12/30
标的信息			标的价格	敲入价格		敲出价格		保证金率	票息
板块	品种	品种代码							
黑色系	螺纹钢	RB2305.SHF	3735	90%	3362	100%	3735	10%	6.70%
	热轧卷板	HC2305.SHF	3819	90%	3437	100%	3819	10%	6.70%
	铁矿石	I2305.DCE	752.5	90%	677	100%	753	10%	36.30%
能源化工	原油	SC2301.INE	575.9	90%	518	100%	576	10%	22.83%
	PTA	TA2305.CZC	5112	90%	4601	100%	5112	10%	22.83%
	甲醇	MA2305.CZC	2553	90%	2298	100%	2553	10%	22.83%
	沥青	BU2306.SHF	3381	90%	3043	100%	3381	10%	32.79%
	纯碱	SA2305.CZC	2538	90%	2284	100%	2538	10%	22.83%
农产品	红枣	CJ2301.CZC	10840	90%	9756	100%	10840	10%	8.96%
	生猪	LH2301.DCE	17965	90%	16169	100%	17965	10%	8.96%
	棕榈油	P2301.DCE	8602	90%	7742	100%	8602	10%	45.02%

四、固定赔付累计期权

损益说明：若固定赔付累购期权存续期内任意交易日，标的期货收盘价格≥下沿执行价，且标的期货价格<上沿敲出价，则客户当日收益=固定赔付×每日吨数；若标的期货价格≥上沿敲出价，则客户当日收益=0；若标的期货价格<下沿执行价，则客户当日收益=(标的期货价格-下沿执行价)×每日吨数×倍数。相同结构固定赔付累沽期权的保护区间和获利空间同固定赔付累购期权。

欧式固定赔付累购期权			倍数	2022/11/30	到期日期	2023/1/3		
标的信息			标的价格	下沿执行价	上沿敲出价	向下区间	向上区间	固定赔付(元/吨)
板块	品种	品种代码						
黑色系	螺纹钢	RB2305.SHF	3735	3623	3847	112	112	56
	热轧卷板	HC2305.SHF	3819	3704	3934	115	115	40
	铁矿石	I2305.DCE	752.5	730	775	23	23	46
有色系	沪银	AG2302.SHF	4934	4786	5082	148	148	86
	沪铜	CU2302.SHF	64720	62778	66662	1942	1942	637
	沪铝	AL2302.SHF	18825	18260	19390	565	565	168
能源化工	聚丙烯	PP2305.DCE	7755	7608	7902	147	147	124
	聚氯乙烯	V2305.DCE	5956	5799	6113	157	157	137
	塑料	L2305.DCE	8007	7824	8190	183	183	160

注：期权与标的价格单位一致，名义规模在500万以内有效，超出规模请来电咨询

如需询价请联系：021-51878077，免责申明详情请见微信公众号（HYHLWXPT）。