

# 高频股票期权交易者最关注什么、股票期权风控制度之保证金制度：投资者要注意什么-股识吧

## 一、股票期权风控制度之保证金制度：投资者要注意什么

为了有效管理保证金风险，期权经营机构在盘中会根据合约的即时价格对客户的保证金情况进行实时监控，在盘后也会对客户保证金是否足额进行盯市。

如若客户保证金风险达到规定的阈值时，期权经营机构将会及时通知客户，并根据与客户签署的开户协议，要求客户在约定的时间内补足保证金或自行平仓。

另一个需要投资者注意的是，当合约标的发生除权、除息等情形时，上交所将会对期权合约单位做相应的调整，调整日为合约标的的除权除息日。

除权除息日日终，中国结算将按照调整后的合约单位进行合约标的的锁定。

因此，投资者需要特别关注自己的证券账户按照调整后的合约单位计算，是否有足额的合约标的。

如果投资者证券账户内所持的合约标的不足，投资者需要按照与期权经营机构的约定，在下一交易日规定时间内及时补足合约标的并进行锁定，或进行平仓。

如若投资者未及时补足合约标的或平仓，将会承受被强行平仓的后果。

此外，投资者在行权交收后也有可能出现备兑证券不足的情形，即行权交收中出现应交付的合约标的不足，若其合约账户内有未到期的备兑开仓合约的，相应的合约标的优先用于当日的行权交收，由此造成备兑证券不足。

此时，投资者也应按照与期权经营机构的约定，在下一交易日规定时间内及时补足合约标的并进行锁定，或进行平仓。

## 二、美股期权交易有什么技巧和经验总结嘛

买入看涨期权(Long Calls)：看涨股票时，一般可以买入看涨期权。

买入看跌期权(Long Puts)：看跌股票时，一般可以买入看跌期权。

卖出看涨期权(Short Calls)：看跌股票时，可以卖出看涨期权。

高风险 卖出看跌期权(Short Puts)：看涨股票时，可以卖出看跌期权。

高风险

## 三、芝加哥期货交易所的期权交割如何确定交易对手

- 期权的履约有以下三种情况
- 1、买卖双方都可以通过对冲的方式实施履约。
  - 2、买方也可以将期权转换为期货合约的方式履约（在期权合约规定的敲定价格水平获得一个相应的期货部位）。
  - 3、任何期权到期不用，自动失效。

如果期权是虚值，期权买方就不会行使期权，直到到期任期权失效。

这样，期权买方最多损失所交的权利金。

期权权利金前已述及期权权利金，就是购买或售出期权合约的价格。

对于期权买方来说，为了换取期权赋予买方一定的权利，他必须支付一笔权利金给期权卖方；

对于期权的卖方来说，他卖出期权而承担了必须履行期权合约的义务，为此他收取一笔权利金作为报酬。

由于权利金是由买方负担的，是买方在出现最不利的变动时所需承担的最高损失金额，因此权利金也称作“保险金”。

期权交易原理买进一定敲定价格的看涨期权，在支付一笔很少权利金后，便可享有买入相关期货的权利。

一旦价格果真上涨，便履行看涨期权，以低价获得期货多头，然后按上涨的价格水平高价卖出相关期货合约，获得差价利润，在弥补支付的权利金后还有盈作。

如果价格不但没有上涨，反而下跌，则可放弃或低价转让看涨期权，其最大损失为权利金。

看涨期权的买方之所以买入看涨期权，是因为通过对相关期货市场价格变动的分析，认定相关期货市场价格较大幅度上涨的可能性很大，所以，他买入看涨期权，支付一定数额的权利金。

一旦市场价格果真大幅度上涨，那么，他将会因低价买进期货而获取较大的利润，大于他买入期权所付的权利金数额，最终获利，他也可以在市场以更高的权利金价格卖出该期权合约，从而对冲获利。

如果看涨期权买方对相关期货市场价格变动趋势判断不准确，一方面，如果市场价格只有小幅度上涨，买方可履约或对冲，获取一点利润，弥补权利金支出的损失；另一方面，如果市场价格下跌，买方则不履约，其最大损失是支付的权利金数额。

期权交易与期货交易的关系期权交易与期货交易之间既有区别又联系。

其联系是：首先，两者均是以买卖远期标准化合约为特征的交易；

其次，在价格关系上，期货市场价格对期权交易合约的敲定价格及权利金确定均有影响。

一般来说，期权交易的敲定的价格是以期货合约所确定的远期买卖同类商品交割价为基础，而两者价格的差额又是权利金确定的重要依据；

第三，期货交易是期权交易的基础交易的内容一般均为是否买卖一定数量期货合约的权利。

期货交易越发达，期权交易的开展就越具有基础，因此，期货市场发育成熟和规则完备为期权交易的产生和开展创造了条件。

期权交易的产生和发展又为套期保值者和投机者进行期货交易提供了更多可选择的

工具，从而扩大和丰富了期货市场的交易内容；

第四，期货交易可以做多做空，交易者不一定进行实物交收。

期权交易同样可以做多做空，买方不一定要实际行使这个权利，只要有利，也可以把这个权利转让出去。

卖方也不一定非履行不可，而可在期权买入者尚未行使权利前通过买入相同期权的方法以解除他所承担的责任；

第五，由于期权的标的物为期货合约，因此期权履约时买卖双方会得到相应的期货部位。

## 四、做个股期权有哪些技巧

除了掌握基础的交易技术、提高交易水平是必须的，还须遵守交易规则以及按照正确的交易策略来执行，期权除了可以对冲风险、套期保值外，投资者还可以根据自己的判断，进行投资交易，关注海通期货期权部文章的投资者想必对常见的期权交易策略已经不再陌生。

相比股票交易而言，期权交易的优势在于可以通过选取合适的交易策略和操作技巧做到让利润奔跑。

## 五、个股期权的风险大不大 做个股期权要注意哪些

个股期权风险，个人投资者参与股票期权交易时，往往面临价格波动风险、市场流动性风险、强行平仓风险、合约到期风险、行权失败风险、交收违约风险个股期权是指交易双方达成的关于未来买卖标的资产权利的合约。

证监会提示，个人投资者参与个股期权交易时应注意六大风险，包括价格波动风险、市场流动性风险、强行平仓风险、合约到期风险、行权失败风险、交收违约风险。

个股期权风险，证监会指出，个股期权是具有杠杆性且较为复杂的金融衍生产品，影响个股期权价格的因素也较多，有时会出现价格大幅波动，是投资者需要注意的重要风险之一。

此外，个股期权合约有认购、认沽之分，有不同的到期月份，每个到期月份又有不同行权价的合约，数量众多。

部分合约会有成交量低、交易不活跃的问题，因此投资者在交易期权时需注意流动性风险。

个股期权风险，关于强行平仓风险，即个股期权交易采用类似期货的当日无负债结算制度，每日收市后会按照合约结算价向期权义务方计算收取维持保证金，如果义务方保证金账户内的可用资金不足，就会被要求补交保证金，若未在规定的时间内补足保证金且未自行平仓，就会被强行平仓。

除上述情形外，投资者违规持仓超限时，如果未按规定自行平仓，也可能被强行平仓。

个股期权风险，针对个股期权交易的合约到期风险，证监会表示，股票和ETF没有到期日，投资者可以长期持有，不存在“过期作废”问题。

而个股期权有到期日，不同的个股期权合约又有不同的到期日。

到期日当天，权利方要做好提出行权的准备，义务方要做好被行权的准备。

一旦过了到期日，即使是对投资者有利的期权合约，如果没有行权就会作废，不再有任何价值，投资者衍生品合约账户内也不再显示已过期的合约持仓。

个股期权风险，此外，还有行权失败风险和交收违约风险。

行权失败风险是指投资者在提出行权后如果没有备齐足额的资金或证券，就会被判定为行权失败，无法行使期权合约赋予的权利，因此投资者需要对打算行权的合约事先做好资金和证券的准备。

个股期权风险，交收违约风险指期权义务方无法在交收日备齐足额的资金或证券用于交收履约，就会被判定为违约。

正常情况下期权义务方违约的，可能会面临罚金、限制交易权限等处罚措施，因此投资者需要对违约风险及其后果有充分的认识和准备。

## 六、股票期权交易

一位套期保值者以10每股的价格购买了100股股票，又怕行情下跌，于是卖出一份同品种的看涨期权为他的股票保值，合同约定价10元每股期权费为1分每股。

(1) 若几天后股票价依然是十元每股。

(2) 行情上涨到13元每股，且合约买方未履约。

(3) 股票下跌至8元买方未履约问股票交易者的盈亏情况

## 参考文档

[下载：高频股票期权交易者最关注什么.pdf](#)

[《当股票出现仙人指路后多久会拉升》](#)

[《股票合并后停牌多久》](#)

[《卖完股票从证券里多久能取出来》](#)

[下载：高频股票期权交易者最关注什么.doc](#)

[更多关于《高频股票期权交易者最关注什么》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/chapter/60382380.html>