工作周报

1. 工作内容及进度：
   * 50ETF期权策略研究；
     + 多张期权套利组合后可形成如下收益图形：

收益情况

50ETF 价格

* + - 具体组合情况如下（2017年4月50ETF期权购得多个合约为例）：
      * + 两组对冲合约（共4张）；
        + 买入50ETF1704购-2250，卖出50ETF1704购-2400，构成上图中左部分；
        + 买入50ETF1704购-2450，卖出50ETF1704购-2350，构成上图中右半部份；
        + 具体情况如下表格（假设x为到期日50ETF价格）：

|  |  |
| --- | --- |
| 50ETF价格所处位置 | 盈亏情况/x |
| x<2.25 | -0.0447 |
| 2.25<x<2.3 | x-2.2947 |
| 2.3<x<2.35 | x-2.2974 |
| 2.35<x<2.45 | x-2.4447 |
| x>2.45 | -0.0447 |

* + - * + 这种组合套利其最终盈亏情况还是取决于到期日50ETF价格，不是无风险套利；若要应用，应该追加判断后续走势的条件才可用；
* 优化模型的实时测试；

1. 下周计划:
   * 学习研究alpha策略；
   * 研究开发针对股指期货的对冲策略及其它短线交易策略；
2. 其他：

无