

3000 / 100
68 / 1000
100 /
68 / 2900 / 2968
/ 3000 /
32 /

期权期限	一个月期	两个月期	三个月期
权利金成本	68元/吨	97元/吨	117元/吨

买入沪铜主力期货合约套期保值		
中标	铜价上涨	企业高价买入现货铜,但期货端盈利,风险得到控制。
	铜价下跌	企业低价买入现货铜,但期货端同步亏损,虽然风险得到控制,但无法获得超额收益。

100

1000

Delta

Delta