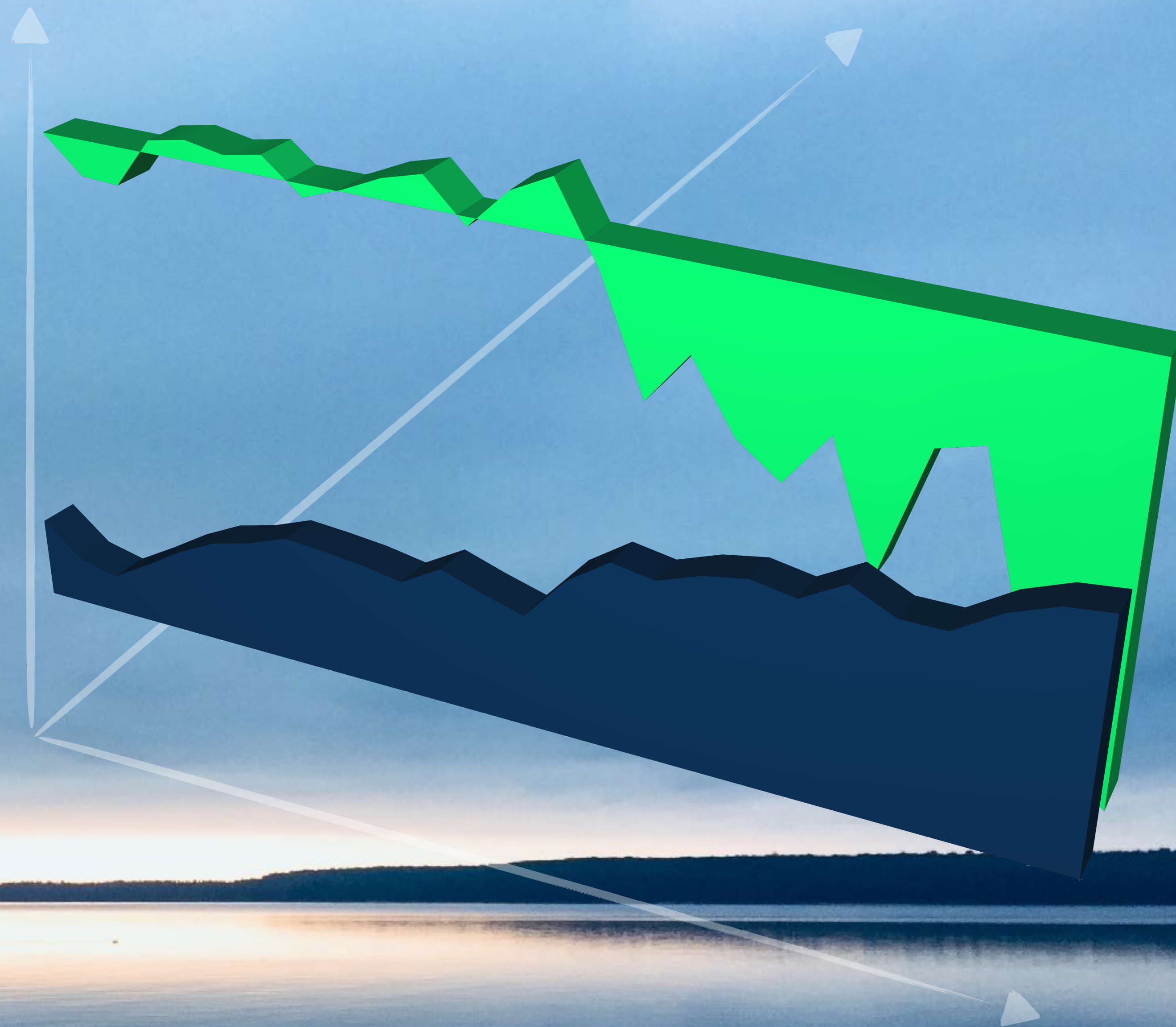


# SHORT STRANGLE 卖出宽跨



PowerUpGamma

此系列视频将介绍一些常用的期权策略（合约组合方式）。旨在让尚未入门的投资者初步了解它与线性市场的区别。

从数量上来说，它们是所有期权策略中的一小部分；期权作为乐高型衍生金融工具，基于这些策略可以形成任何复杂的搭配，应用于各种市场环境。

所有范例仅作教学之用，而非最优策略搭配方式。

期权市场没有最优解，只存在按照合约特性，找到适合个人风险偏好和作息时间的合适解。

SAM

## 组合介绍·Introduction·

风险开口型卖水策略(Option Selling)。可看作Short Put / Call的进阶——当在股票处于震荡区间时，收取双向期权金(Call / Put)。Short Strangle的压力出现在价格迅速变动同时伴随隐含波动率(IV)快速增长时期。

高胜率卖水策略。但新手往往因此遭受重大折损。

### Option Strategy Intro





## 组合搭配·Strategy Setup·

通常在当前股价两端（等距离）卖出虚值看涨和看跌期权 (OTM Put / Call)

## 应用市场·Outlook·

应用于在一定时间周期内非趋势性市场预期





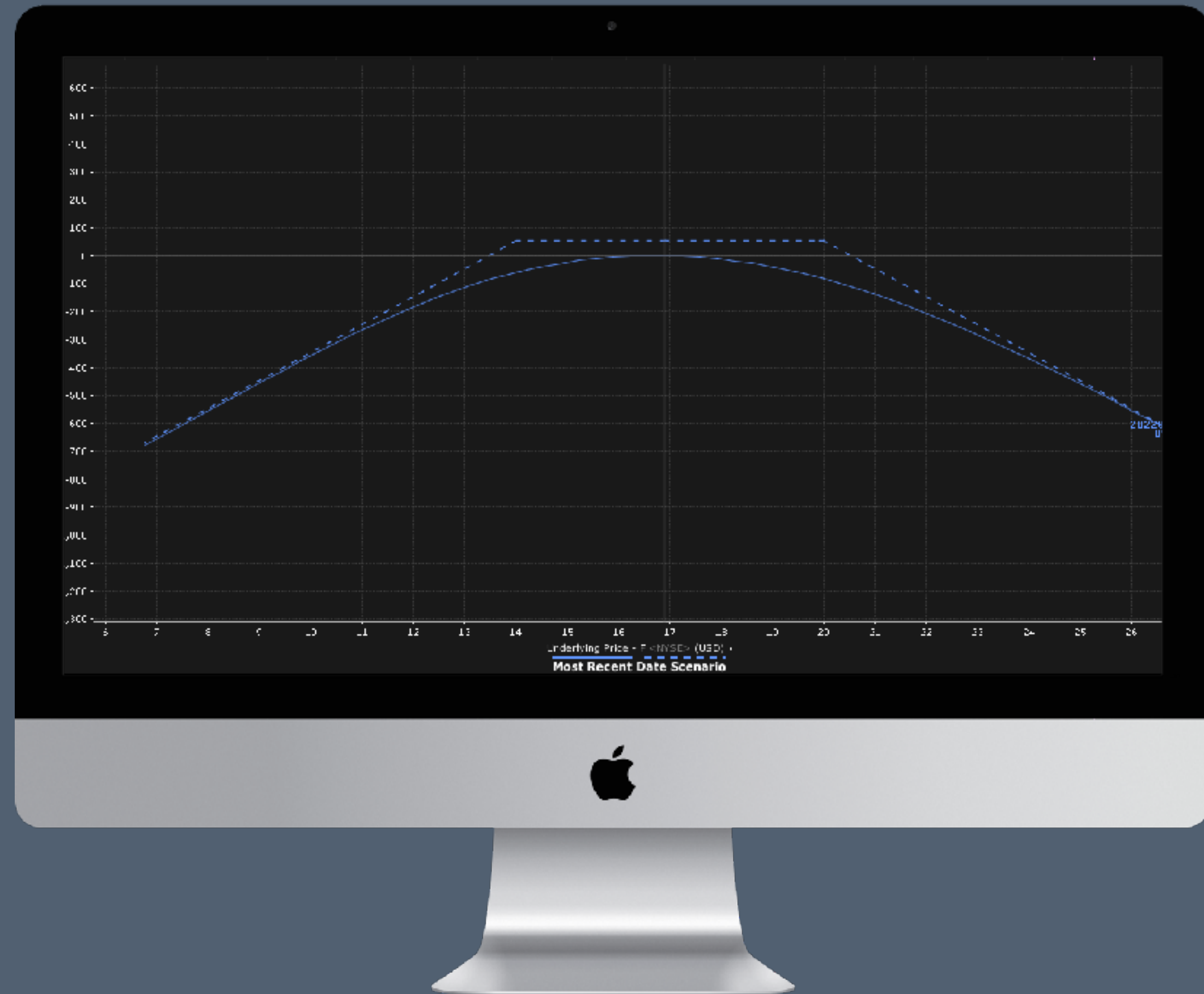
## 潜在损益·Potential P/L·

潜在亏损 (Max Loss) :  $\infty$

潜在盈利 (Max Gain) : Credit

## 盈亏平衡点·Break-Even·

卖出合约执行价 +/- Credit





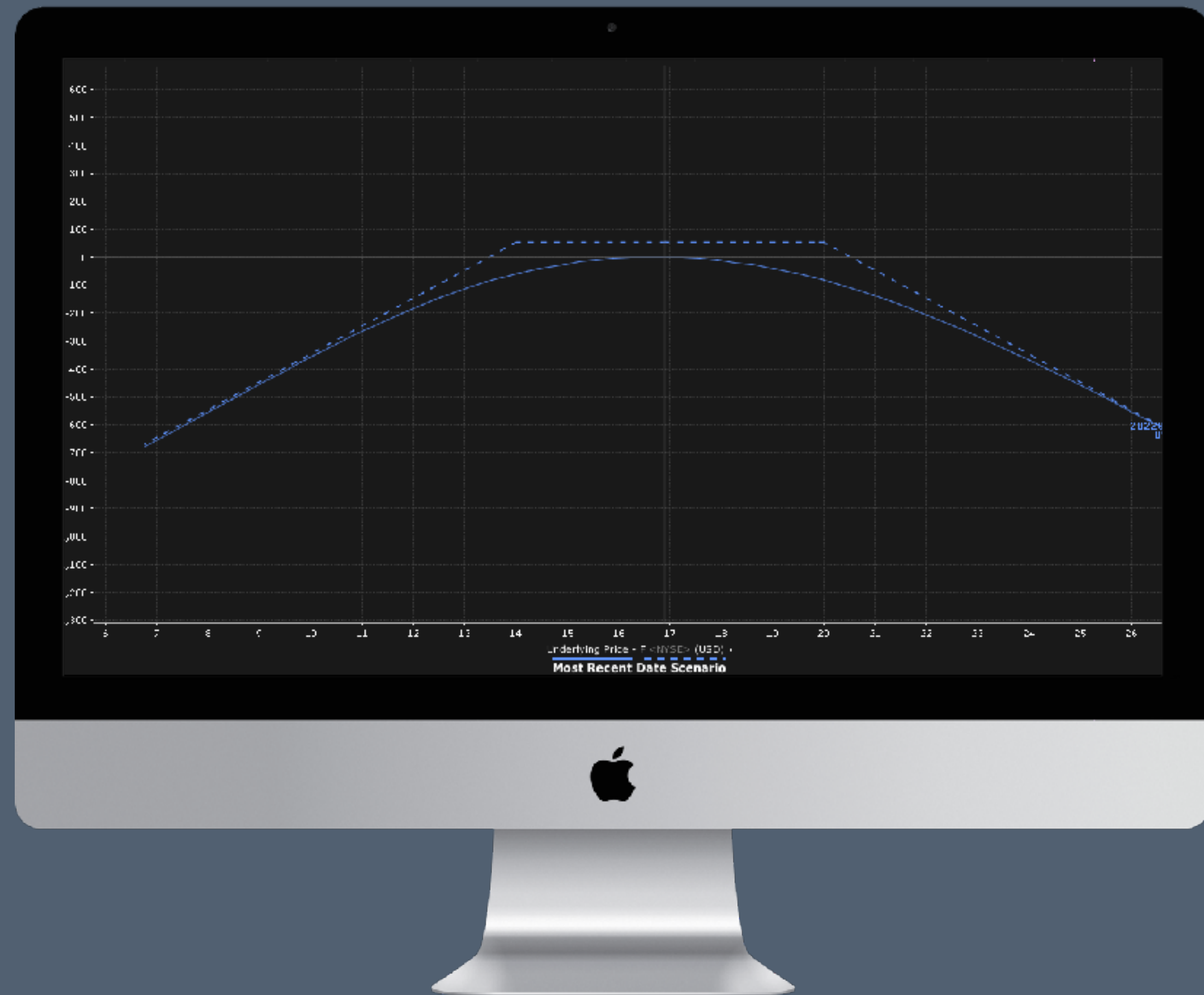
## 保证金要求·Margin·

类似Short Put / Call, 需要充足的现金\*

## 有益贡献·P/L Booster·

时间是你的朋友

隐含波动率(IV)下降\*





## 组合损益情况·Strategy P/L·

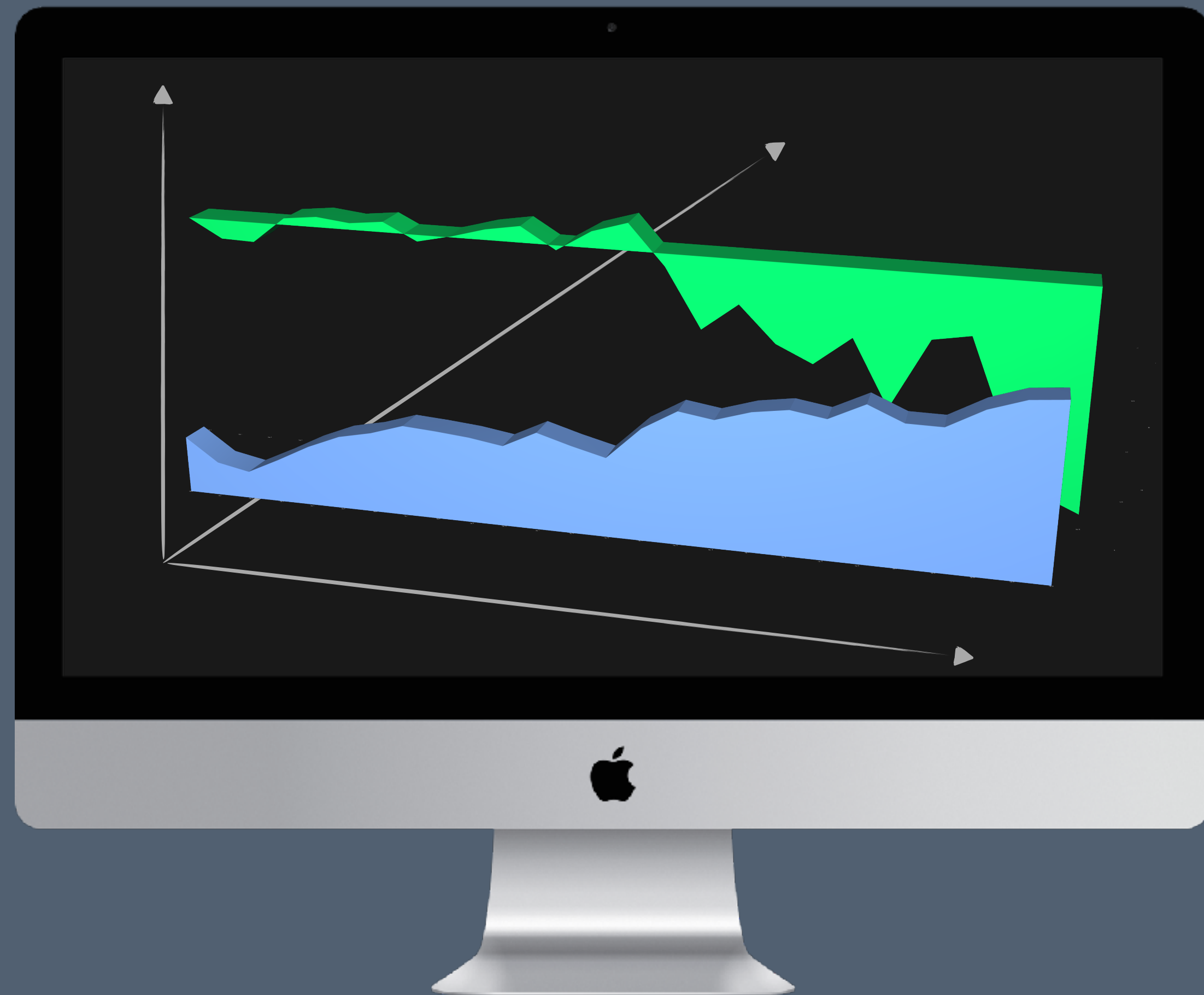
Date: 17 Sep 2021

\$F: \$13.5

Strike Price: 12/15

DTE: 35

Credit = 0.29



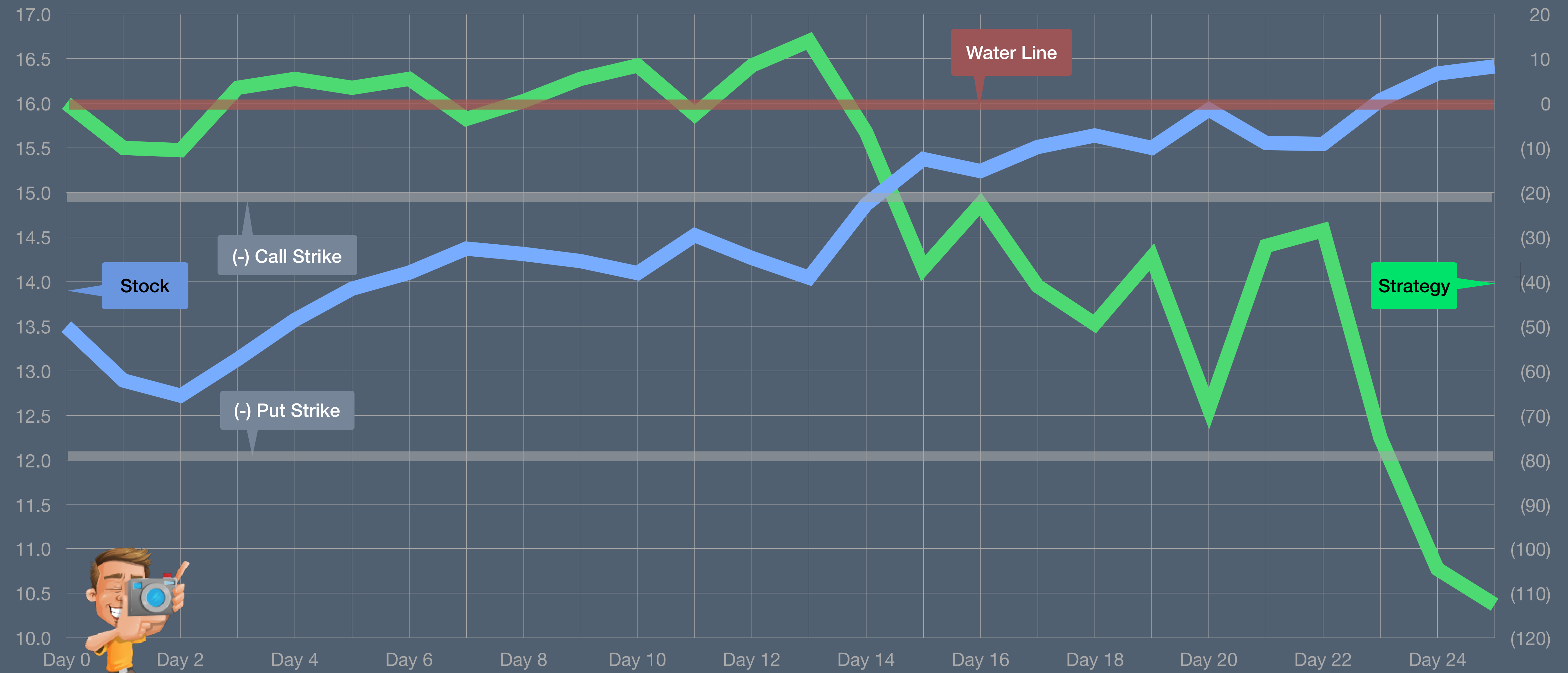
# FREE TUTORIAL



STRATEGY BASICS

# 卖出宽跨 · SHORT STRANGLE

WWW.POWERUPGAMMAS.COM





# FREE TUTORIAL



STRATEGY BASICS

# 卖出宽跨 · SHORT STRANGLE

WWW.POWERUPGAMMAS.COM



## PowerUpGammas SCHOOL



**OPTION**  
CRASH COURSE 期权破冰课

研修·期权投资策略  
OPTION AS A STRATEGIC INVESTMENT

### OASI

### BUNDLE

OCC / OASI 打包购买 享受折扣

**IBKR**  
POWER COURSE  
盈透·期权攻略

### BUNDLE

OCC / OASI / IPC 打包购买 享受折扣

**GAMMAS**  
TECHNICAL  
**LAB**  
技术分析实验室

**OPTION**  
AWARENESS  
**BUILDER**