附件1

**“棉花期权套期保值实务培训班”日程安排**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **日期** | **时间** | **题目** | **主要内容**  **（包括但不限于）** |
| 7月25日上午 | 9:00-10:30 | 期权基础知识介绍 | 历史、现状及应用、期权及期货期权（商品）概念、看涨与看跌期权、欧式与美式期权、行权及方向、实值、平值与虚值期权、课堂提问、分组讨论 |
| 10:30-12:00 | 期权进阶知识解读 | 看涨看跌盈亏计算、损益图、价格影响因素、风险参数在投资、保值中使用及注意问题、课堂提问、分组讨论 |
| 7月25日下午 | 14:00-15:30 | 涉棉企业期权实用套保策略 | 期权保值优势、保护性策略、抵补策略、领口策略原理、使用情形；结合棉花市场行情应用举例（保值合约选择、建仓时机及调整、风控）；生产（供应）企业基础套保、消费（采购）企业基础套保策略选择及注意问题、课堂提问、分组讨论 |
| 15:30-15:40 | 休息 | |
| 15:40-16:40 | 涉棉企业期权套保实战案例 | 生产（供应）企业基础套保、消费（采购）企业基础套保策略选择及注意问题、国内外商品期权套保案例，介绍实用案例、经验教训及注意问题、课堂提问 |
| 16:40-18：00 | 课堂讨论 | 结合近期棉花市场情况和企业经营状况，讨论期权套保方案选择，分享实际操作经验，问题解答 |
| 7月26日上午 | 9:00-10:20 | 棉花期权合约规则要点及市场运行情况 | 合约、交易结算、行权、限仓、风控、套保、适当性，郑商所期权规则创新及特点、课堂提问 |
| 10:20-12:00 | 期权套保软件功能及操作演示 | 读懂期权行情（行权价、行情指标、风险参数、期权合约、损益图）；交易功能（指令选择、投机与套保属性、权利金及保证金查询、持仓及成交查询）；行权功能（行权与放弃指令、到期日查询）；结算功能（查询结算项目：手续费、保证金、权利金、行权）。（提前安装期权客户端软件，连接仿真网络）、课堂提问 |
| 7月26日下午 | 14:00-15:00 | 郑商所综合业务平台介绍 | 平台体系介绍，仓单交易、场外期权及仓单回购业务介绍，下一步业务发展方向 |
| 15:00-16:00 | 棉纱期货规则要点及市场运行情况 | 规则修订内容，市场运行情况，持续发展前景 |
| 16:00-16:10 | 休息 | |
| 16:10-17:40 | 国内外棉花市场分析与展望 | 全球产量及库存、中国产量及库存、棉花市场发展、课堂提问 |