



申万期权品种策略日报——白糖期货期权

2020/9/14

星期一

申银万国期货研究所 吴广奇 (从业资格号: F3048078; 投资咨询号: Z0014024)
wugq@sywqh.com.cn 021-58308720

一、标的行情

	收盘价	涨跌幅	成交量(万手)	成交额(亿元)	30日历史波动率	60日历史波动率	90日历史波动率
SR101	5174.00	0.10%	39.78	205.45	14.41%	12.38%	13.36%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	54	起始交易日期	2020-02-13	最后交易日期	2020-12-03
标的代码	SR101	标的收盘价	5174.00				

三、白糖期货期权行情

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
持仓量	成交量	涨跌幅(%)	结算价		结算价	涨跌幅(%)	成交量	持仓量
0	34	2.24%	242.00	5,000.00	79.00	-7.05%	221	0
0	147	0.27%	181.50	5,100.00	117.50	-5.17%	158	0
0	1,388	0.37%	133.50	5,200.00	169.00	-3.89%	240	0
0	1,143	-1.52%	96.50	5,300.00	231.50	1.75%	12	0
0	1,174	0.00%	69.00	5,400.00	303.50	0.83%	0	0
0	2,206	-3.85%	50.00	5,500.00	384.00	0.79%	0	0
0	192	-6.58%	36.50	5,600.00	470.00	0.75%	0	0
主力月成交量认沽认购比率			0.1991	主力月持仓量认沽认购比率			#DIV/0!	

四、隐含波动率和期权杠杆率

主力月看涨期权			行权价格	主力月看跌期权	
期权杠杆率	隐含波动率	隐含波动率		期权杠杆率	
14.79	15.47%	5,000.00	14.79%	-19.76	
16.84	14.97%	5,100.00	14.83%	-18.51	
18.10	15.16%	5,200.00	14.96%	-16.70	
18.96	15.31%	5,300.00	16.37%	-14.18	
18.21	15.92%	5,400.00	16.71%	#DIV/0!	
17.23	16.23%	5,500.00	17.41%	#DIV/0!	
15.10	16.68%	5,600.00	18.18%	#DIV/0!	

五、希腊字母

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
Theta	Vega	Gamma	Delta		Delta	Gamma	Vega	Theta
-0.6271	8.3545	0.0011	0.7191	5,000.00	-0.2769	0.0011	8.3606	-0.6360
-0.7247	9.5211	0.0012	0.6021	5,100.00	-0.3935	0.0012	9.5219	-0.7285
-0.7530	9.8096	0.0013	0.4775	5,200.00	-0.5181	0.0013	9.8055	-0.7516
-0.7076	9.2636	0.0012	0.3572	5,300.00	-0.6386	0.0012	9.2613	-0.7011
-0.6060	7.8614	0.0010	0.2516	5,400.00	-0.7447	0.0010	7.8527	-0.5945
-0.4754	5.9955	0.0008	0.1665	5,500.00	-0.8307	0.0008	5.9729	-0.4591
-0.3433	4.5703	0.0006	0.1036	5,600.00	-0.8948	0.0006	4.5001	-0.3221

申万期权品种策略日报——豆粕期货期权

一、标的行情

	收盘价	涨跌幅	成交量(万手)	成交额(亿元)	30日历史波动率	60日历史波动率	90日历史波动率
M1905	3066.00	2.13%	156.71	475.51	12.82%	13.20%	12.59%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	56	起始交易日期	2020-03-27	最后交易日期	2020-12-07
标的代码	M2101	标的收盘价	3066				

三、豆粕期货期权行情

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
持仓量	成交量	涨跌幅(%)	结算价		结算价	涨跌幅(%)	成交量	持仓量
0	139	20.04%	295.50	2,750.00	12.50	-51.61%	2,422	0
0	485	21.68%	253.00	2,800.00	19.50	-53.06%	6,032	0
0	2,357	22.34%	213.00	2,850.00	29.50	-48.61%	7,488	0
0	4,718	28.34%	176.50	2,900.00	42.50	-41.75%	14,624	0
0	4,578	29.67%	143.50	2,950.00	59.50	-38.73%	9,076	0
0	16,576	34.72%	114.50	3,000.00	80.50	-32.80%	6,563	0
0	12,173	41.89%	89.50	3,050.00	105.50	-28.28%	2,674	0
0	15,150	52.68%	69.00	3,100.00	134.50	-23.45%	1,048	0
0	14,524	63.41%	51.50	3,150.00	167.50	-21.16%	307	0
0	21,651	83.05%	38.00	3,200.00	203.50	-17.18%	349	0
0	9,065	111.90%	27.50	3,250.00	243.00	-15.64%	223	0
0	7,590	162.07%	19.50	3,300.00	284.50	-13.14%	126	0
0	10,163	221.05%	13.50	3,350.00	328.50	-11.34%	48	0
主力月成交量看跌看涨比率			0.4545	主力月持仓量看跌看涨比率			#DIV/0!	

四、隐含波动率和期权杠杆率

主力月看涨期权			行权价格	主力月看跌期权	
期权杠杆率	隐含波动率	隐含波动率		期权杠杆率	
9.1340	14.51%	15.59%	-18.5496	2,750.00	
10.2632	14.58%	15.20%	-20.8284	2,800.00	
11.6238	14.05%	15.17%	-20.7971	2,850.00	
12.5771	15.82%	15.44%	-19.2581	2,900.00	
14.0257	15.45%	15.35%	-18.7671	2,950.00	
15.0811	15.88%	15.74%	-17.1922	3,000.00	
15.8351	16.31%	16.05%	-15.8746	3,050.00	
15.9255	16.97%	16.66%	-14.3846	3,100.00	
16.0465	17.15%	16.87%	-13.2715	3,150.00	
15.1426	17.73%	17.84%	-11.8950	3,200.00	
13.4619	18.51%	18.27%	-10.8473	3,250.00	
11.1231	19.52%	19.52%	-9.7268	3,300.00	
9.4168	19.89%	20.66%	-8.7670	3,350.00	

五、希腊字母

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
Theta	Vega	Gamma	Delta		Delta	Gamma	Vega	Theta
-0.0948	1.3104	0.0005	0.9548	2,750.00	-0.0454	0.0005	1.3838	-0.1101
-0.1554	2.2337	0.0007	0.9205	2,800.00	-0.0781	0.0007	2.2882	-0.1685
-0.2271	3.0929	0.0010	0.8720	2,850.00	-0.1255	0.0010	3.1173	-0.2378
-0.3024	3.9897	0.0014	0.8081	2,900.00	-0.1884	0.0013	3.9987	-0.3107
-0.3714	4.8273	0.0016	0.7296	2,950.00	-0.2663	0.0016	4.8295	-0.3773
-0.4241	5.4918	0.0019	0.6394	3,000.00	-0.3561	0.0018	5.4921	-0.4274
-0.4521	5.9191	0.0020	0.5423	3,050.00	-0.4530	0.0020	5.9192	-0.4529
-0.4520	5.8497	0.0020	0.4441	3,100.00	-0.5513	0.0020	5.8497	-0.4503
-0.4254	5.4433	0.0018	0.3507	3,150.00	-0.6450	0.0018	5.4425	-0.4211
-0.3779	5.0291	0.0016	0.2667	3,200.00	-0.7294	0.0016	5.0211	-0.3711
-0.3178	4.2327	0.0014	0.1954	3,250.00	-0.8013	0.0014	4.2168	-0.3086
-0.2538	3.3544	0.0011	0.1379	3,300.00	-0.8597	0.0011	3.3263	-0.2421
-0.1929	2.5030	0.0008	0.0937	3,350.00	-0.9050	0.0009	2.4573	-0.1789

申万期权品种策略日报——棉花期货期权

一、标的行情

	收盘价	涨跌幅	成交量(万手)	成交额(亿元)	30日历史波动率	60日历史波动率	90日历史波动率
CF101	12590.00	0.20%	16.25	102.36	16.85%	13.92%	13.68%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	54	起始交易日期	2020-02-26	最后交易日	2020-12-03
标的代码	CF101	标的收盘价	12590.00				

三、棉花期货期权行情

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权				
持仓量	成交量	涨跌幅(%)	结算价		结算价	涨跌幅(%)	成交量	持仓量	
0	10	0.54%	924.00	11,800.00	133.00	-24.54%	279	0	
0	25	0.78%	768.00	12,000.00	177.00	-22.75%	565	0	
0	26	-1.57%	627.00	12,200.00	235.00	-17.95%	244	0	
0	97	-1.74%	504.00	12,400.00	310.00	-13.92%	120	0	
0	261	-2.17%	399.00	12,600.00	404.00	-12.69%	479	0	
0	37	-3.94%	315.00	12,800.00	518.00	-8.88%	19	0	
0	442	-3.44%	249.00	13,000.00	651.00	-9.22%	25	0	
0	750	-4.31%	198.00	13,200.00	799.00	-8.10%	60	0	
主力月成交量认购比率				0.7368	主力月持仓量认购比率				#DIV/0!

四、隐含波动率和期权杠杆率

主力月看涨期权			行权价格	主力月看跌期权	
期权杠杆率	隐含波动率	隐含波动率		期权杠杆率	
10.59	18.32%	11,800.00	17.31%	-22.07	
11.65	18.07%	12,000.00	16.72%	-21.31	
13.15	17.17%	12,200.00	16.56%	-19.22	
14.49	17.17%	12,400.00	16.54%	-17.12	
15.90	17.23%	12,600.00	16.26%	-15.54	
17.49	17.24%	12,800.00	16.67%	-13.63	
18.52	17.62%	13,000.00	16.23%	-12.46	
19.42	17.95%	13,200.00	16.28%	-11.21	

五、希腊字母

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
Theta	Vega	Gamma	Delta		Delta	Gamma	Vega	Theta
-1.8956	17.0488	0.0003	0.7808	11,800.00	-0.2157	0.0003	17.0665	-1.9357
-2.1757	20.1831	0.0003	0.7202	12,000.00	-0.2758	0.0003	20.1947	-2.2057
-2.3996	21.9132	0.0003	0.6538	12,200.00	-0.3420	0.0003	21.9148	-2.4196
-2.5506	23.1516	0.0004	0.5835	12,400.00	-0.4121	0.0004	23.1516	-2.5604
-2.6160	23.8087	0.0004	0.5116	12,600.00	-0.4840	0.0004	23.8087	-2.6155
-2.5936	23.5211	0.0004	0.4404	12,800.00	-0.5552	0.0004	23.5215	-2.5828
-2.4917	22.6214	0.0003	0.3721	13,000.00	-0.6236	0.0003	22.6194	-2.4707
-2.3229	21.1808	0.0003	0.3086	13,200.00	-0.6875	0.0003	21.1702	-2.2918

申万期权品种策略日报——天然橡胶期货期权

一、标的行情

	收盘价	涨跌幅	成交量(万手)	成交额(亿元)	30日历史波动率	60日历史波动率	90日历史波动率
RU1905	12210.00	0.00	21.42	261.32	0.00%	0.00%	0.00%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	70	起始交易日期	2020-01-16	最后交易日期	2020-12-25
标的代码	RU2101	标的收盘价	12210				

三、天然橡胶期货期权行情

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权				
持仓量	成交量	涨跌幅(%)	结算价		结算价	涨跌幅(%)	成交量	持仓量	
0	34	-6.59%	1,368.00	11,000.00	176.00	-45.14%	158	0	
0	33	-10.04%	1,183.00	11,250.00	241.00	-40.34%	149	0	
0	74	-11.97%	1,012.00	11,500.00	319.00	-35.13%	124	0	
0	84	-14.51%	856.00	11,750.00	413.00	-27.45%	119	0	
0	62	-16.56%	718.00	12,000.00	524.00	-21.94%	264	0	
0	114	-16.85%	596.00	12,250.00	651.00	-14.71%	216	0	
0	154	-16.15%	489.00	12,500.00	793.00	-8.86%	133	0	
0	38	-16.00%	397.00	12,750.00	950.00	-6.75%	144	0	
0	330	-12.50%	319.00	13,000.00	1,122.00	-3.91%	156	0	
0	95	-8.33%	254.00	13,250.00	1,305.00	-0.39%	83	0	
0	257	-4.11%	200.00	13,500.00	1,501.00	0.95%	6	0	
主力月成交量看跌看涨比率				0.6468	主力月持仓量看跌看涨比率				#DIV/0!

四、隐含波动率和期权杠杆率

主力月看涨期权			行权价格	主力月看跌期权	
期权杠杆率	隐含波动率	隐含波动率		期权杠杆率	
7.00	20.36%	11,000.00	19.23%	-30.53	
7.89	19.33%	11,250.00	19.08%	-24.34	
8.77	19.68%	11,500.00	18.97%	-19.56	
9.87	19.81%	11,750.00	19.29%	-15.49	
11.07	20.16%	12,000.00	19.41%	-12.86	
12.21	20.88%	12,250.00	20.19%	-10.56	
13.32	21.71%	12,500.00	21.13%	-8.92	
14.69	22.12%	12,750.00	21.17%	-7.93	
15.62	22.94%	13,000.00	21.72%	-7.03	
16.55	23.73%	13,250.00	23.23%	-6.23	
17.65	24.30%	13,500.00	24.10%	-5.67	

五、希腊字母

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
Theta	Vega	Gamma	Delta		Delta	Gamma	Vega	Theta
-2.9707	20.3383	0.0002	0.7552	11,000.00	-0.2400	0.0002	20.3585	-3.0310
-3.2485	22.4365	0.0002	0.7119	11,250.00	-0.2830	0.0002	22.4534	-3.2966
-3.4791	23.4734	0.0002	0.6662	11,500.00	-0.3285	0.0002	23.4749	-3.5147
-3.6596	24.8609	0.0002	0.6191	11,750.00	-0.3755	0.0002	24.8625	-3.6828
-3.7831	25.4658	0.0002	0.5711	12,000.00	-0.4233	0.0002	25.4654	-3.7937
-3.8486	25.9015	0.0002	0.5231	12,250.00	-0.4714	0.0002	25.9016	-3.8466
-3.8563	25.9892	0.0002	0.4757	12,500.00	-0.5188	0.0002	25.9891	-3.8417
-3.8115	25.3885	0.0002	0.4295	12,750.00	-0.5651	0.0002	25.3884	-3.7843
-3.7148	24.9579	0.0002	0.3852	13,000.00	-0.6096	0.0002	24.9542	-3.6752
-3.5790	24.3676	0.0002	0.3429	13,250.00	-0.6520	0.0002	24.3495	-3.5270
-3.4053	22.5557	0.0002	0.3035	13,500.00	-0.6917	0.0002	22.5416	-3.3409

申万期权品种策略日报——铜期货期权

一、标的行情

	收盘价	涨跌幅	成交量(万手)	成交额(亿元)	30日历史波动率	60日历史波动率	90日历史波动率
CU2010	51680.00	-0.73%	14.19	366.42	16.93%	19.41%	17.81%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202010	剩余存续期(交易日)	10	起始交易日期	2019-10-16	最后交易日	2020-09-24
标的代码	CU2010	标的收盘价	51680.00				

三、铜期货期权行情

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
持仓量	成交量	涨跌幅(%)	结算价		结算价	涨跌幅(%)	成交量	持仓量
0	146	-17.51%	1,902.00	50,000.00	282.00	-10.71%	2,647	0
0	358	-24.03%	1,214.00	51,000.00	594.00	-8.71%	1,508	0
0	825	-40.04%	700.00	52,000.00	1,080.00	-0.22%	538	0
0	1,721	-44.61%	362.00	53,000.00	1,742.00	8.40%	414	0
0	1,572	-47.79%	166.00	54,000.00	2,544.00	20.25%	53	0
0	1,183	-40.32%	66.00	55,000.00	3,444.00	9.47%	57	0
0	628	-36.00%	24.00	56,000.00	4,400.00	8.68%	53	0
当月成交量认沽认购比率					当月持仓量认沽认购比率			
1.7069					#DIV/0!			

四、隐含波动率和期权杠杆率

主力月看涨期权			行权价格	主力月看跌期权	
期权杠杆率	隐含波动率	隐含波动率		期权杠杆率	
	22.71	20.17%	50,000.00	19.96%	-44.23
	28.78	20.31%	51,000.00	18.91%	-40.83
	39.53	18.49%	52,000.00	18.49%	-32.53
	42.31	20.02%	53,000.00	19.49%	-24.39
	40.48	21.04%	54,000.00	28.88%	-17.25
	28.77	22.68%	55,000.00	19.35%	-14.77
	20.03	23.36%	56,000.00	21.22%	-11.77

五、希腊字母

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
Theta	Vega	Gamma	Delta		Delta	Gamma	Vega	Theta
-17.7947	24.7827	0.0001	0.8279	50,000.00	-0.1712	0.0001	24.7827	-17.9141
-25.9708	36.0139	0.0002	0.6515	51,000.00	-0.3476	0.0002	36.0139	-26.0191
-27.7364	38.4025	0.0002	0.4375	52,000.00	-0.5615	0.0002	38.4025	-27.7136
-22.1000	30.5785	0.0002	0.2440	53,000.00	-0.7551	0.0002	30.5785	-22.0062
-13.3608	18.4807	0.0001	0.1112	54,000.00	-0.8879	0.0001	18.4807	-13.1960
-6.2239	8.6075	0.0000	0.0412	55,000.00	-0.9579	0.0000	8.6075	-5.9880
-2.2661	3.1337	0.0000	0.0124	56,000.00	-0.9867	0.0000	3.1337	-1.9591

申万期权品种策略日报——玉米期货期权

一、标的行情

	收盘价	涨跌幅	成交量(万手)	成交额(亿元)	30日历史波动率	60日历史波动率	90日历史波动率
C2101	2398.00	-0.73%	14.19	366.42	15.61%	14.21%	12.42%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	56	起始交易日期	2020-07-28	最后交易日	2020-12-07
标的代码	C2101	标的收盘价	2398				

三、玉米期货期权行情

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
持仓量	成交量	涨跌幅(%)	结算价		结算价	涨跌幅(%)	成交量	持仓量
0	266	20.93%	149.00	2,260.00	26.50	-48.48%	2,454	0
0	523	22.94%	134.50	2,280.00	32.00	-43.75%	1,829	0
0	1,011	22.82%	121.00	2,300.00	38.50	-39.36%	2,328	0
0	1,673	24.04%	108.50	2,320.00	45.50	-38.74%	1,335	0
0	617	26.09%	96.50	2,340.00	53.50	-32.56%	1,395	0
0	2,352	28.37%	85.50	2,360.00	62.50	-30.87%	1,418	0
0	4,665	33.33%	75.00	2,380.00	72.00	-27.49%	1,392	0
0	3,547	34.58%	66.00	2,400.00	82.50	-26.15%	567	0
0	2,940	40.22%	57.50	2,420.00	94.00	-23.18%	706	0
0	2,001	55.70%	49.50	2,440.00	106.50	-21.54%	431	0
0	5,693	46.27%	42.50	2,460.00	119.50	-20.36%	289	0
0	6,345	56.14%	36.50	2,480.00	133.00	-18.75%	74	0
0	2,649	52.08%	31.00	2,500.00	147.50	-17.31%	10	0
主力月成交量看跌看涨比率			0.6114	主力月持仓量看跌看涨比率			#DIV/0!	

四、隐含波动率和期权杠杆率

主力月看涨期权			行权价格	主力月看跌期权	
期权杠杆率	隐含波动率	隐含波动率		期权杠杆率	
	11.8998	14.55%	2,260.00	14.03%	-31.3255
	12.5092	14.90%	2,280.00	14.33%	-27.2001
	13.3727	14.67%	2,300.00	14.56%	-24.4279
	14.1214	14.80%	2,320.00	14.34%	-23.0786
	14.8801	14.97%	2,340.00	14.91%	-20.1566
	15.6423	15.20%	2,360.00	14.93%	-18.8603
	16.0917	15.67%	2,380.00	15.22%	-17.2146
	16.9849	15.73%	2,400.00	15.30%	-16.1650
	17.4711	16.02%	2,420.00	15.61%	-14.9106
	16.7859	17.25%	2,440.00	15.74%	-14.0376
	19.1849	16.10%	2,460.00	15.83%	-13.2158
	19.1192	16.67%	2,480.00	16.05%	-12.4428
	20.9811	16.16%	2,500.00	16.27%	-11.7116

五、希腊字母

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
Theta	Vega	Gamma	Delta		Delta	Gamma	Vega	Theta
-0.3286	3.5361	0.0015	0.7741	2,260.00	-0.2221	0.0015	3.5424	-0.3355
-0.3557	3.7507	0.0016	0.7407	2,280.00	-0.2552	0.0016	3.7534	-0.3617
-0.3804	3.9494	0.0017	0.7054	2,300.00	-0.2903	0.0017	3.9504	-0.3854
-0.4019	4.2675	0.0018	0.6684	2,320.00	-0.3272	0.0018	4.2692	-0.4059
-0.4193	4.4034	0.0019	0.6298	2,340.00	-0.3656	0.0019	4.4037	-0.4223
-0.4327	4.5122	0.0020	0.5903	2,360.00	-0.4050	0.0020	4.5122	-0.4346
-0.4418	4.5923	0.0020	0.5503	2,380.00	-0.4451	0.0020	4.5923	-0.4427
-0.4460	4.6423	0.0020	0.5100	2,400.00	-0.4854	0.0020	4.6423	-0.4459
-0.4454	4.6306	0.0020	0.4699	2,420.00	-0.5254	0.0020	4.6306	-0.4443
-0.4405	4.5879	0.0020	0.4305	2,440.00	-0.5649	0.0020	4.5878	-0.4383
-0.4314	4.5151	0.0019	0.3920	2,460.00	-0.6035	0.0019	4.5145	-0.4283
-0.4186	4.2737	0.0019	0.3548	2,480.00	-0.6408	0.0019	4.2696	-0.4144
-0.4020	4.1186	0.0018	0.3194	2,500.00	-0.6764	0.0018	4.1175	-0.3968

申万期权品种策略日报——铁矿石期货期权

一、标的行情

	收盘价	涨跌幅	成交量(万手)	成交额(亿元)	30日历史波动率	60日历史波动率	90日历史波动率
I2101	837.00	-0.73%	14.19	366.42	24.49%	25.03%	26.35%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日期)	56	起始交易日期	2020-07-14	最后交易日期	2020-12-07
标的代码	I2101	标的收盘价	837				

三、铁矿石期货期权行情

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
持仓量	成交量	涨跌幅(%)	结算价		结算价	涨跌幅(%)	成交量	持仓量
0	1	-1.49%	99.30	760.00	31.00	-8.77%	565	0
0	7	-2.94%	87.00	780.00	38.70	-14.06%	341	0
0	47	-3.77%	75.80	800.00	47.40	-14.68%	1,591	0
0	92	-8.85%	65.60	820.00	57.10	-17.11%	560	0
0	128	-10.26%	56.40	840.00	67.90	-18.07%	246	0
0	304	-13.62%	48.30	860.00	79.70	-17.42%	133	0
0	234	-19.52%	41.10	880.00	92.40	-12.42%	89	0
0	780	-22.75%	34.70	900.00	106.10	-9.77%	12	0
0	568	-28.67%	29.20	920.00	120.50	-4.93%	11	0
主力月成交量看跌看涨比率					主力月持仓量看跌看涨比率			
2.6848					#DIV/0!			

四、隐含波动率和期权杠杆率

主力月看涨期权			行权价格	主力月看跌期权	
期权杠杆率	隐含波动率	隐含波动率		期权杠杆率	
6.4754	33.74%	760.00	37.89%	-6.8327	
6.9230	33.58%	780.00	36.48%	-7.2764	
7.3145	33.76%	800.00	35.69%	-7.2807	
8.0126	32.30%	820.00	34.25%	-7.3606	
8.3817	32.72%	840.00	33.16%	-7.2440	
8.9109	32.37%	860.00	32.38%	-6.9484	
9.6779	31.50%	880.00	33.89%	-6.2954	
10.1362	31.52%	900.00	34.81%	-5.8329	
10.9537	31.05%	920.00	37.71%	-5.2664	

五、希腊字母

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
Theta	Vega	Gamma	Delta		Delta	Gamma	Vega	Theta
-0.2067	1.2108	0.0025	0.7667	760.00	-0.2294	0.0025	1.2117	-0.2106
-0.2333	1.4110	0.0028	0.7088	780.00	-0.2869	0.0028	1.4119	-0.2362
-0.2542	1.5183	0.0030	0.6467	800.00	-0.3488	0.0030	1.5185	-0.2561
-0.2681	1.5896	0.0032	0.5820	820.00	-0.4133	0.0032	1.5896	-0.2690
-0.2746	1.6197	0.0033	0.5167	840.00	-0.4786	0.0033	1.6197	-0.2744
-0.2736	1.6064	0.0032	0.4525	860.00	-0.5429	0.0033	1.6064	-0.2724
-0.2657	1.5508	0.0031	0.3908	880.00	-0.6047	0.0032	1.5507	-0.2635
-0.2520	1.4574	0.0030	0.3330	900.00	-0.6627	0.0030	1.4571	-0.2488
-0.2337	1.4060	0.0028	0.2801	920.00	-0.7160	0.0028	1.4038	-0.2295

申万期权品种策略日报——PTA期货期权

一、标的行情

	收盘价	涨跌幅	成交量(万手)	成交额(亿元)	30日历史波动率	60日历史波动率	90日历史波动率
TA101	3612.00	-0.73%	14.19	366.42	13.62%	12.17%	14.78%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	54	起始交易日期	2020-03-19	最后交易日期	2020-12-03
标的代码	TA101	标的收盘价	3612				

三、PTA期货期权行情

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
持仓量	成交量	涨跌幅(%)	结算价		结算价	涨跌幅(%)	成交量	持仓量
0	0	-8.80%	274.50	3,400.00	48.00	-5.38%	813	0
0	121	-11.47%	238.00	3,450.00	61.00	1.77%	548	0
0	173	-11.09%	204.00	3,500.00	77.00	9.22%	596	0
0	180	-13.25%	174.00	3,550.00	96.50	8.00%	753	0
0	563	-10.74%	147.50	3,600.00	119.50	10.23%	1,170	0
0	488	-12.45%	103.00	3,700.00	174.50	9.69%	345	0
0	797	-11.98%	73.00	3,800.00	244.00	9.05%	222	0
0	1,261	-12.00%	52.50	3,900.00	322.50	7.54%	65	0
0	2,356	-14.58%	39.00	4,000.00	409.00	4.87%	0	0
0	592	-18.42%	30.50	4,100.00	500.00	4.28%	0	0
主力月成交量看跌看涨比率			0.8072	主力月持仓量看跌看涨比率			#DIV/0!	

四、隐含波动率和期权杠杆率

主力月看涨期权			行权价格	主力月看跌期权	
期权杠杆率	隐含波动率	隐含波动率		期权杠杆率	
#DIV/0!	21.91%	18.27%	3,400.00	-16.1068	
11.5625	20.30%	18.15%	3,450.00	-16.0235	
12.1605	20.41%	18.55%	3,500.00	-15.0482	
13.0631	19.78%	18.18%	3,550.00	-14.9696	
13.1644	20.43%	18.22%	3,600.00	-14.1808	
13.6411	20.44%	18.30%	3,700.00	-12.5646	
12.6772	21.16%	18.95%	3,800.00	-10.7971	
10.4411	22.32%	19.79%	3,900.00	-9.2322	
7.9485	23.31%	19.02%	4,000.00	#DIV/0!	
5.5075	24.32%	19.36%	4,100.00	#DIV/0!	

五、希腊字母

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
Theta	Vega	Gamma	Delta		Delta	Gamma	Vega	Theta
-0.4344	4.8920	0.0010	0.8004	3,400.00	-0.1962	0.0010	4.9068	-0.4451
-0.5073	5.5327	0.0012	0.7411	3,450.00	-0.2551	0.0012	5.5368	-0.5155
-0.5682	6.0821	0.0013	0.6750	3,500.00	-0.3208	0.0013	6.0828	-0.5739
-0.6115	6.6357	0.0014	0.6040	3,550.00	-0.3916	0.0014	6.6362	-0.6147
-0.6335	6.8183	0.0015	0.5303	3,600.00	-0.4652	0.0015	6.8183	-0.6341
-0.6124	6.6404	0.0014	0.3852	3,700.00	-0.6105	0.0014	6.6387	-0.6079
-0.5187	5.5091	0.0012	0.2580	3,800.00	-0.7383	0.0012	5.5042	-0.5092
-0.3898	4.2168	0.0009	0.1590	3,900.00	-0.8384	0.0009	4.1936	-0.3754
-0.2621	2.8998	0.0006	0.0902	4,000.00	-0.9086	0.0006	2.8390	-0.2429
-0.1590	1.7913	0.0004	0.0473	4,100.00	-0.9536	0.0004	1.6697	-0.1353

申万期权品种策略日报——甲醇期货期权

一、标的行情

	收盘价	涨跌幅	成交量(万手)	成交额(亿元)	30日历史波动率	60日历史波动率	90日历史波动率
MA101	2002.00	-0.73%	14.19	366.42	14.28%	15.43%	17.30%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日期)	54	起始交易日期	2020-03-02	最后交易日期	2020-12-03
标的代码	MA101	标的收盘价	2002				

三、甲醇期货期权行情

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
持仓量	成交量	涨跌幅(%)	结算价		结算价	涨跌幅(%)	成交量	持仓量
0	0	0.00%	194.00	1,825.00	26.00	-11.54%	439	0
0	0	0.00%	175.50	1,850.00	32.00	-12.31%	306	0
0	0	-0.63%	157.00	1,875.00	39.00	-12.66%	693	0
0	272	4.26%	140.00	1,900.00	46.50	-11.58%	518	0
0	144	3.59%	124.50	1,925.00	56.00	-11.40%	396	0
0	237	5.86%	109.50	1,950.00	66.00	-9.70%	333	0
0	264	4.59%	96.50	1,975.00	78.00	-9.49%	318	0
0	1,512	7.02%	84.50	2,000.00	90.50	-8.74%	525	0
0	843	6.67%	74.50	2,025.00	105.00	-7.55%	229	0
0	474	6.11%	65.00	2,050.00	121.00	-5.76%	205	0
0	483	7.02%	57.00	2,075.00	137.50	-5.82%	242	0
0	1,399	8.08%	50.00	2,100.00	155.50	-6.45%	173	0
主力月成交量看跌看涨比率					主力月持仓量看跌看涨比率			
0.5197					#DIV/0!			

四、隐含波动率和期权杠杆率

主力月看涨期权			行权价格	主力月看跌期权	
期权杠杆率	隐含波动率	隐含波动率		期权杠杆率	
#DIV/0!	20.73%	22.93%	1,825.00	-18.7520	
#DIV/0!	21.26%	22.79%	1,850.00	-17.3955	
#DIV/0!	21.25%	22.63%	1,875.00	-16.3446	
9.2409	23.52%	22.46%	1,900.00	-15.1233	
9.8774	23.21%	22.41%	1,925.00	-14.0453	
10.2813	23.87%	22.41%	1,950.00	-12.9773	
11.0348	23.45%	22.35%	1,975.00	-12.0561	
11.5167	23.94%	22.35%	2,000.00	-11.2488	
12.2117	23.83%	22.54%	2,025.00	-10.3688	
12.9683	23.89%	23.13%	2,050.00	-9.5359	
13.5644	24.02%	22.89%	2,075.00	-9.0029	
14.1286	24.36%	22.59%	2,100.00	-8.5353	

五、希腊字母

主力月看涨期权				行权价格	主力月看跌期权			
Theta	Vega	Gamma	Delta		Delta	Gamma	Vega	Theta
-0.4421	2.8335	0.0011	0.7809	1,825.00	-0.2154	0.0011	2.8382	-0.4511
-0.4793	3.0123	0.0012	0.7485	1,850.00	-0.2476	0.0012	3.0144	-0.4870
-0.5133	3.1793	0.0013	0.7143	1,875.00	-0.2817	0.0013	3.1800	-0.5197
-0.5432	3.4430	0.0014	0.6785	1,900.00	-0.3173	0.0014	3.4445	-0.5484
-0.5677	3.5608	0.0014	0.6414	1,925.00	-0.3543	0.0014	3.5611	-0.5717
-0.5870	3.6568	0.0015	0.6034	1,950.00	-0.3922	0.0015	3.6568	-0.5897
-0.6008	3.7297	0.0015	0.5650	1,975.00	-0.4306	0.0015	3.7297	-0.6022
-0.6090	3.7784	0.0015	0.5264	2,000.00	-0.4692	0.0015	3.7784	-0.6091
-0.6110	3.7767	0.0015	0.4880	2,025.00	-0.5076	0.0015	3.7767	-0.6098
-0.6071	3.7495	0.0015	0.4502	2,050.00	-0.5454	0.0015	3.7495	-0.6046
-0.5979	3.6974	0.0015	0.4133	2,075.00	-0.5824	0.0015	3.6974	-0.5942
-0.5839	3.6215	0.0015	0.3776	2,100.00	-0.6182	0.0015	3.6211	-0.5789

免责声明

本报告的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述品种的买卖出价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司无关。

本报告所涵括的信息仅供交流研讨，投资者应合理合法使用本报告所提供的信息、建议，不得用于未经允许的其他任何用途。如因投资者将本报告所提供的信息、建议用于非法目的，所产生的一切经济、法律责任均与本公司无关。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利，未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为申银万国期货，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。