

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@sywgqh.com.cn 021-58308720

一、标的行情

	收盘价	涨跌幅	成交量	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
沪深300	4651.05	0.51%	107.235179亿	2116.53			
沪深300期货	4644.8000	0.73%	87341.00	1214.0491	17.74%	25.98%	22.72%

二、当月合约基本信息

合约月份	202009	剩余存续期(交易日)	5	起始交易日期	2020-01-14	最后交易日期	2020-09-18
标的代码	000300.SH						

三、沪深300股指期货行情

当月认购期权				行权价格	当月认沽期权			
持仓量	成交量	涨跌幅(%)	结算价		结算价	涨跌幅(%)	成交量	持仓量
466	1,623	13.60%	103.6000	4,550.00	10.8000	-63.76%	2,690	1,643
2,171	6,040	9.67%	65.8000	4,600.00	23.6000	-51.44%	4,610	2,045
1,787	5,008	-1.63%	36.2000	4,650.00	43.4000	-41.51%	3,479	1,386
3,288	4,517	-14.81%	18.4000	4,700.00	74.4000	-32.49%	2,357	1,779
1,814	2,250	-31.67%	8.2000	4,750.00	131.2000	-23.46%	882	634
3,610	2,694	-44.44%	4.0000	4,800.00	176.0000	-18.27%	515	1,216
1,395	1,076	-52.38%	2.0000	4,850.00	223.6000	-11.49%	310	408
当月成交量认沽认购比率			0.7672		当月持仓量认沽认购比率			0.6876

四、隐含波动率和期权杠杆率

当月认购期权			行权价格	当月认沽期权	
期权杠杆率	隐含波动率	隐含波动率		期权杠杆率	
35.95	12.82%	4,550.00	23.13%	-85.77	
47.27	17.22%	4,600.00	23.31%	-65.29	
65.91	18.02%	4,650.00	22.96%	-52.19	
90.19	19.20%	4,700.00	23.97%	-40.21	
126.44	19.89%	4,750.00	26.14%	-31.65	
144.58	21.49%	4,800.00	30.11%	-25.42	
143.48	23.10%	4,850.00	39.89%	-20.37	

五、希腊字母

当月认购期权				行权价格	当月认沽期权			
Theta	Vega	Gamma	Delta		Delta	Gamma	Vega	Theta
-1680.27	1.36	0.0022	0.80	4550.00	-0.20	0.0022	1.36	-1561.77
-2139.31	1.77	0.0029	0.67	4600.00	-0.33	0.0029	1.77	-2019.50
-2325.79	1.94	0.0032	0.51	4650.00	-0.49	0.0032	1.94	-2204.69
-2160.98	1.82	0.0030	0.36	4700.00	-0.64	0.0030	1.82	-2038.58
-1721.25	1.45	0.0024	0.22	4750.00	-0.78	0.0024	1.45	-1597.54
-1179.89	1.00	0.0016	0.12	4800.00	-0.88	0.0016	1.00	-1054.89
-698.98	0.59	0.0010	0.06	4850.00	-0.94	0.0010	0.59	-572.67

申万期权品种策略日报——上证50ETF期权

一、标的行情								
	收盘价	涨跌幅	成交量(亿)	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	
上证50	3294.15	0.88%	21.13	562.33				
华夏上证50ETF	3.3410	0.85%	2.80	9.35	16.96%	28.40%	24.43%	
二、当月合约基本信息								
合约月份	202009	剩余存续期(交易日)	8	起始交易日期	2020-01-23	最后交易日期	2020-09-23	
标的代码	510050.SH							
三、50ETF期权行情								
当月认购期权				行权价格	当月认沽期权			
持仓量	成交量	涨跌幅(%)	结算价		结算价	涨跌幅(%)	成交量	持仓量
6,486	2,806	8.06%	0.3410	3.00	0.0006	-66.67%	10,740	69,366
0	0	0.00%	0.0000	3.05	0.0000	0.00%	0	0
11,514	9,627	12.52%	0.2410	3.10	0.0016	-64.44%	38,077	98,193
0	0	0.00%	0.0000	3.15	0.0000	0.00%	0	0
37,337	56,370	14.57%	0.1455	3.20	0.0063	-57.43%	98,340	133,284
0	0	0.00%	0.0000	3.25	0.0000	0.00%	0	0
135,480	223,918	12.93%	0.0664	3.30	0.0257	-44.25%	182,301	118,683
239,932	174,529	-9.72%	0.0195	3.40	0.0802	-26.29%	93,269	74,388
201,341	103,696	-29.41%	0.0048	3.50	0.1650	-15.43%	28,066	45,310
119,736	36,899	-50.00%	0.0012	3.60	0.2633	-9.73%	6,226	14,776
70,936	9,030	-50.00%	0.0006	3.70	0.3620	-6.94%	712	1,848
当月成交量认沽认购比率			0.7148	当月持仓量认沽认购比率			0.5135	
四、隐含波动率和期权杠杆率								
当月认购期权			行权价格	当月认沽期权				
期权杠杆率	隐含波动率			隐含波动率	期权杠杆率			
9.78	0.00%		3.00	30.36%	-35.47			
#DIV/0!	0.00%		3.05	0.00%	#DIV/0!			
13.31	0.00%		3.10	25.85%	-84.84			
#DIV/0!	0.00%		3.15	0.00%	#DIV/0!			
19.43	18.02%		3.20	22.83%	-81.65			
#DIV/0!	0.00%		3.25	0.00%	#DIV/0!			
31.44	19.87%		3.30	21.13%	-48.78			
61.42	19.86%		3.40	21.96%	-26.72			
106.54	21.69%		3.50	25.20%	-17.15			
133.35	23.91%		3.60	33.90%	-12.07			
61.27	28.25%		3.70	40.70%	-9.13			
五、希腊字母								
当月认购期权				行权价格	当月认沽期权			
Theta	Vega	Gamma	Delta		Delta	Gamma	Vega	Theta
-0.1308	0.0001	0.1223	0.9936	3.00	-0.0064	0.1223	0.0001	-0.0527
0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	3.05	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
-0.3365	0.0005	0.5955	0.9594	3.10	-0.0406	0.5955	0.0005	-0.2558
0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	3.15	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
-0.7746	0.0012	1.6188	0.8460	3.20	-0.1540	1.6188	0.0012	-0.6912
0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	3.25	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
-1.1793	0.0020	2.5880	0.6248	3.30	-0.3752	2.5880	0.0020	-1.0934
-1.1404	0.0020	2.5491	0.3585	3.40	-0.6415	2.5491	0.0020	-1.0519
-0.7153	0.0012	1.6126	0.1531	3.50	-0.8469	1.6126	0.0012	-0.6242
-0.3002	0.0005	0.6800	0.0479	3.60	-0.9521	0.6800	0.0005	-0.2065
-0.0870	0.0002	0.1977	0.0110	3.70	-0.9890	0.1977	0.0002	0.0093

申万期权品种策略日报——沪300ETF期权

一、标的行情

	收盘价	涨跌幅	成交量(亿)	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
沪深300	4651.05	0.51%	107.24	2116.53			
华泰柏瑞 沪深	4.7120	0.58%	2.6359	12.4013	17.83%	27.89%	24.15%

二、当月合约基本信息

合约月份	202009	剩余存续期 (交易日)	8	起始交易日期	2020-07-07	最后交易日期	2020-09-23
标的代码	510300.SH						

三、沪300ETF期权行情

当月认购期权				行权价格	当月认沽期权						
持仓量	成交量	涨跌幅(%)	结算价		结算价	涨跌幅(%)	成交量	持仓量			
39,092	118,468	7.64%	0.1311	4.60	0.0214	-48.80%	125,442	87,028			
95,320	283,795	-0.46%	0.0654	4.70	0.0563	-33.06%	216,423	62,400			
119,810	174,951	-11.29%	0.0275	4.80	0.1170	-22.05%	73,860	43,041			
124,861	75,347	-32.81%	0.0086	4.90	0.2011	-12.57%	25,881	30,381			
104,876	56,895	-59.62%	0.0021	5.00	0.2928	-10.24%	5,832	15,944			
0	0	0.00%	0.0000	5.10	0.0000	0.00%	0	0			
0	0	0.00%	0.0000	5.20	0.0000	0.00%	0	0			
0	0	0.00%	0.0000	5.30	0.0000	0.00%	0	0			
0	0	0.00%	0.0000	5.40	0.0000	0.00%	0	0			
当月成交量认沽认购比率				0.7311		当月持仓量认沽认购比率				0.7003	

四、隐含波动率和期权杠杆率

当月认购期权			行权价格	当月认沽期权		
期权杠杆率	隐含波动率			隐含波动率	期权杠杆率	
	26.02	19.12%	4.60	21.55%	-60.79	
	38.77	19.54%	4.70	21.55%	-38.66	
	59.50	20.40%	4.80	22.18%	-26.29	
	105.12	20.40%	4.90	24.97%	-18.94	
	202.31	20.49%	5.00	27.16%	-14.64	
	#DIV/0!	0.00%	5.10	0.00%	#DIV/0!	
	#DIV/0!	0.00%	5.20	0.00%	#DIV/0!	
	#DIV/0!	0.00%	5.30	0.00%	#DIV/0!	
	#DIV/0!	0.00%	5.40	0.00%	#DIV/0!	

五、希腊字母

当月认购期权				行权价格	当月认沽期权			
Theta	Vega	Gamma	Delta		Delta	Gamma	Vega	Theta
-1.4620	0.0025	1.6459	0.7239	4.60	-0.2761	1.6459	0.0025	-1.3422
-1.6995	0.0029	1.9551	0.5381	4.70	-0.4619	1.9551	0.0029	-1.5771
-1.5627	0.0027	1.8182	0.3472	4.80	-0.6528	1.8182	0.0027	-1.4377
-1.1474	0.0020	1.3439	0.1919	4.90	-0.8081	1.3439	0.0020	-1.0198
-0.6806	0.0012	0.8005	0.0902	5.00	-0.9098	0.8005	0.0012	-0.5505
0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	5.10	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	5.20	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	5.30	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	5.40	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000

申万期权品种策略日报——深300ETF期权

一、标的行情

	收盘价	涨跌幅	成交量 (亿)	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
沪深300	4651.05	0.51%	107.24	2116.53			
嘉实沪深 300ETF	4.6400	0.61%	0.9021	4.1838	19.32%	28.72%	24.65%

二、当月合约基本信息

合约月份	202009	剩余存续期 (交易日)	8	起始交易日期	2020-09-14	最后交易日 期	2020-09-23
标的代码	159919.SZ						

三、深300ETF期权行情

当月认购期权				行权价格	当月认沽期权			
持仓量	成交量	涨跌幅(%)	结算价		结算价	涨跌幅(%)	成交量	持仓量
2,394	6,409	-6.21%	0.0801	4.60	0.0422	-43.43%	8,629	2,517
2,178	6,974	-21.80%	0.0348	4.70	0.0968	-27.22%	3,028	1,749
2,169	4,461	-39.90%	0.0122	4.80	0.1736	-16.70%	462	78
1,943	3,399	-37.50%	0.0040	4.90	0.2674	-8.74%	489	193
777	1,183	-40.00%	0.0012	5.00	0.3778	-2.33%	23	15
0	0	0.00%	0.0000	5.10	0.0000	0.00%	0	0
0	0	0.00%	0.0000	5.20	0.0000	0.00%	0	0
0	0	0.00%	0.0000	5.30	0.0000	0.00%	0	0
0	0	0.00%	0.0000	5.40	0.0000	0.00%	0	0
0	0	0.00%	0.0000	5.50	0.0000	0.00%	0	0
当月成交量认沽认购比 率			0.6389	当月持仓量认沽认购比 率			0.5661	

四、隐含波动率和期权杠杆率

当月认购期权			行权价格	当月认沽期权	
期权杠杆率	隐含波动率	隐含波动率		期权杠杆率	
34.36	19.36%	4.60	21.19%	-44.73	
53.04	20.16%	4.70	22.00%	-28.87	
86.97	20.69%	4.80	23.11%	-20.62	
129.57	21.77%	4.90	27.56%	-15.41	
178.88	22.74%	5.00	42.13%	-11.71	
#DIV/0!	0.00%	5.10	0.00%	#DIV/0!	
#DIV/0!	0.00%	5.20	0.00%	#DIV/0!	
#DIV/0!	0.00%	5.30	0.00%	#DIV/0!	
#DIV/0!	0.00%	5.40	0.00%	#DIV/0!	
#DIV/0!	0.00%	5.50	0.00%	#DIV/0!	

五、希腊字母

当月认购期权				行权价格	当月认沽期权			
Theta	Vega	Gamma	Delta		Delta	Gamma	Vega	Theta
-1.6562	0.0028	1.9235	0.5932	4.60	-0.4068	1.9235	0.0028	-1.5365
-1.6247	0.0028	1.9124	0.3978	4.70	-0.6022	1.9124	0.0028	-1.5023
-1.2650	0.0022	1.5003	0.2287	4.80	-0.7713	1.5003	0.0022	-1.1400
-0.7909	0.0014	0.9424	0.1117	4.90	-0.8883	0.9424	0.0014	-0.6633
-0.4019	0.0007	0.4804	0.0463	5.00	-0.9537	0.4804	0.0007	-0.2718
0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	5.10	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	5.20	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	5.30	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	5.40	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	5.50	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000

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。