



申万期权品种策略日报——白糖期货期权

2020/9/30

星期三

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	5113.00	-1.69%	41.08	210.71	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)	42	起始交易日期	2020-03-10	最后交易日	2020-12-03
标的代码	SR101	标的收盘价	5113.00				

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
8,496	161	-15.66%	274.50	4,900.00	46.50	56.92%	1,303	3,297
1,505	243	-22.55%	205.00	5,000.00	77.00	49.09%	2,179	4,664
2,127	767	-25.39%	151.00	5,100.00	122.00	40.33%	497	679
7,172	1,319	-26.71%	109.00	5,200.00	179.50	30.55%	454	1,228
5,108	2,195	-26.13%	79.00	5,300.00	249.50	24.75%	93	547
5,626	1,381	-20.71%	57.50	5,400.00	327.50	22.20%	52	323
12,463	2,379	-13.40%	42.00	5,500.00	411.50	19.80%	187	358
主力月成交量认沽认购比率					主力月持仓量认沽认购比率			
0.7422					0.3845			

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	
	14.45	17.95%	4,900.00	15.55%	-20.66
	17.31	15.75%	5,000.00	15.39%	-20.44
	18.93	15.87%	5,100.00	15.57%	-18.87
	19.43	16.25%	5,200.00	15.20%	-17.40
	18.08	16.97%	5,300.00	15.30%	-15.26
	14.84	18.04%	5,400.00	15.98%	-13.06
	11.15	19.01%	5,500.00	16.66%	-11.19

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
-0.5894	6.2013	0.0010	0.7911	4,900.00	-0.2060	0.0010	6.2110	-0.6005
-0.7539	7.6648	0.0013	0.6687	5,000.00	-0.3279	0.0013	7.6654	-0.7599
-0.8326	8.5559	0.0014	0.5277	5,100.00	-0.4687	0.0014	8.5559	-0.8333
-0.8037	8.2999	0.0014	0.3857	5,200.00	-0.6108	0.0014	8.2990	-0.7991
-0.6831	6.8601	0.0012	0.2599	5,300.00	-0.7371	0.0012	6.8564	-0.6733
-0.5153	5.2319	0.0009	0.1610	5,400.00	-0.8367	0.0009	5.2138	-0.5004
-0.3474	3.5854	0.0006	0.0916	5,500.00	-0.9072	0.0006	3.5353	-0.3275

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	3072.00	-0.61%	75.36	231.91	15.94%	14.40%	13.66%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	44	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	3072				

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
1,296	57	-6.44%	336.50	2,750.00	10.00	-44.44%	410	8,378
6,480	26	-10.16%	292.50	2,800.00	16.00	-48.28%	3,104	41,986
5,203	141	-9.89%	251.00	2,850.00	24.50	-40.00%	935	9,910
9,071	1,475	-13.20%	212.00	2,900.00	35.50	-31.82%	2,371	11,752
7,400	1,223	-14.97%	176.50	2,950.00	50.00	-21.51%	2,660	8,174
15,997	1,435	-16.88%	145.00	3,000.00	68.00	-12.60%	4,205	12,149
14,480	1,941	-18.00%	116.50	3,050.00	90.00	-4.17%	3,111	7,977
20,911	5,733	-16.08%	92.50	3,100.00	115.50	0.92%	3,007	9,283
14,273	4,984	-14.10%	72.00	3,150.00	145.00	4.74%	1,010	3,873
33,659	14,312	-9.17%	55.00	3,200.00	178.00	7.10%	458	1,273
18,557	3,917	-2.20%	41.50	3,250.00	214.00	8.58%	399	1,371
14,592	4,378	8.82%	30.50	3,300.00	253.00	9.90%	146	445
16,227	5,195	28.57%	22.00	3,350.00	294.50	8.48%	209	277
主力月成交量看跌看涨比率			0.4288	主力月持仓量看跌看涨比率			0.6717	

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	
9.0364	16.74%	2,750.00	16.19%	-23.6278	
10.4325	12.33%	2,800.00	15.48%	-28.0791	
11.4685	16.36%	2,850.00	15.56%	-25.7756	
13.0337	15.71%	2,900.00	15.69%	-23.7822	
14.3997	16.30%	2,950.00	16.09%	-21.1614	
15.7060	16.65%	3,000.00	16.50%	-18.9277	
16.6449	17.20%	3,050.00	17.18%	-16.8228	
16.7153	18.12%	3,100.00	17.77%	-15.2023	
16.3982	18.78%	3,150.00	18.55%	-13.6743	
15.2527	19.59%	3,200.00	19.38%	-12.3245	
13.5789	20.42%	3,250.00	20.34%	-11.1031	
11.4053	21.32%	3,300.00	21.85%	-9.9202	
8.9904	22.27%	3,350.00	21.86%	-9.0724	

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
-0.1023	1.0154	0.0005	0.9619	2,750.00	-0.0385	0.0004	1.0734	-0.1184
-0.1735	1.7820	0.0007	0.9305	2,800.00	-0.0686	0.0007	1.8231	-0.1873
-0.2605	2.5162	0.0010	0.8848	2,850.00	-0.1133	0.0010	2.5340	-0.2720
-0.3550	3.3101	0.0013	0.8231	2,900.00	-0.1742	0.0013	3.3164	-0.3639
-0.4441	4.3055	0.0016	0.7453	2,950.00	-0.2514	0.0016	4.3092	-0.4505
-0.5141	4.8998	0.0019	0.6544	3,000.00	-0.3420	0.0019	4.9003	-0.5179
-0.5539	5.2470	0.0020	0.5554	3,050.00	-0.4408	0.0020	5.2469	-0.5550
-0.5577	5.2896	0.0020	0.4543	3,100.00	-0.5419	0.0020	5.2896	-0.5562
-0.5266	5.0211	0.0019	0.3576	3,150.00	-0.6388	0.0019	5.0201	-0.5225
-0.4678	4.4880	0.0017	0.2706	3,200.00	-0.7262	0.0017	4.4838	-0.4611
-0.3922	3.7774	0.0014	0.1967	3,250.00	-0.8006	0.0014	3.7671	-0.3829
-0.3111	2.9936	0.0011	0.1374	3,300.00	-0.8606	0.0011	2.9735	-0.2994
-0.2342	2.2338	0.0008	0.0922	3,350.00	-0.9066	0.0009	2.2001	-0.2200

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	12755.00	0.00%	19.76	126.05	15.80%	14.21%	13.38%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	42	起始交易日期	2020-02-12	最后交易日	2020-12-03
标的代码	CF101	标的收盘价	12755.00				

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	
145	52	0.88%	900.00	12,000.00	154.00	9.87%	227	4,376	
274	25	1.08%	742.00	12,200.00	195.00	2.08%	362	2,691	
295	81	-1.17%	599.00	12,400.00	251.00	2.04%	241	1,755	
1,008	77	-2.33%	474.00	12,600.00	325.00	-2.20%	755	4,804	
1,242	583	0.27%	369.00	12,800.00	419.00	-0.73%	135	1,465	
2,291	478	3.19%	283.00	13,000.00	532.00	0.38%	123	407	
2,217	873	0.92%	216.00	13,200.00	664.00	2.42%	20	240	
2,067	212	-2.99%	163.00	13,400.00	810.00	0.25%	0	156	
主力月成交量认购比率				0.8177	主力月持仓量认购比率				1.0368

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
	11.08	20.99%	12,000.00	21.45%	-15.65
	12.33	19.98%	12,200.00	19.82%	-17.56
	14.08	18.48%	12,400.00	19.06%	-17.50
	15.93	17.81%	12,600.00	18.02%	-17.26
	17.18	18.19%	12,800.00	18.01%	-15.61
	18.28	18.57%	13,000.00	18.23%	-14.00
	19.98	18.49%	13,200.00	19.19%	-12.33
	21.67	18.47%	13,400.00	18.77%	#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
-2.1231	15.3249	0.0003	0.7923	12,000.00	-0.2049	0.0003	15.3459	-2.1626
-2.4871	18.1425	0.0003	0.7269	12,200.00	-0.2699	0.0003	18.1593	-2.5163
-2.7731	19.7021	0.0004	0.6537	12,400.00	-0.3429	0.0004	19.7032	-2.7918
-2.9579	21.0896	0.0004	0.5756	12,600.00	-0.4208	0.0004	21.0904	-2.9661
-3.0192	21.4001	0.0004	0.4957	12,800.00	-0.5007	0.0004	21.4002	-3.0168
-2.9628	21.1381	0.0004	0.4171	13,000.00	-0.5793	0.0004	21.1345	-2.9499
-2.7931	19.6620	0.0004	0.3430	13,200.00	-0.6537	0.0004	19.6596	-2.7697
-2.5399	18.1635	0.0003	0.2753	13,400.00	-0.7216	0.0003	18.1495	-2.5061

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	12625.00	0.00	22.39	282.87	17.74%	15.71%	15.21%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	58	起始交易日期	2020-01-16	最后交易日	2020-12-25
标的代码	RU2101	标的收盘价	12625				

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
49	45	-2.39%	1,338.00	11,500.00	206.00	-23.56%	303	1,049
99	30	-10.29%	1,157.00	11,750.00	274.00	-16.28%	167	549
453	72	-6.08%	992.00	12,000.00	359.00	-15.63%	281	580
189	71	-10.17%	843.00	12,250.00	459.00	-10.76%	205	286
716	257	-5.42%	708.00	12,500.00	574.00	-3.81%	266	539
522	394	-3.96%	589.00	12,750.00	704.00	-2.79%	88	164
1,495	565	-1.26%	486.00	13,000.00	850.00	2.91%	96	564
360	213	-0.52%	396.00	13,250.00	1,009.00	3.96%	54	124
691	368	8.71%	320.00	13,500.00	1,182.00	4.49%	32	73
327	301	17.89%	256.00	13,750.00	1,368.00	3.65%	29	57
1,865	593	27.98%	202.00	14,000.00	1,564.00	1.95%	27	89
主力月成交量看跌看涨比率					主力月持仓量看跌看涨比率			
0.6252					0.5876			

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	
7.27	24.95%	11,500.00	22.57%	-21.10	
8.59	20.35%	11,750.00	23.06%	-16.97	
8.94	23.56%	12,000.00	22.67%	-14.97	
10.18	22.55%	12,250.00	23.08%	-12.63	
10.54	24.56%	12,500.00	24.20%	-10.52	
11.36	25.11%	12,750.00	24.27%	-9.41	
12.13	25.77%	13,000.00	26.01%	-8.09	
13.23	25.90%	13,250.00	26.65%	-7.31	
13.34	27.09%	13,500.00	27.17%	-6.67	
13.59	28.03%	13,750.00	27.13%	-6.20	
13.89	28.62%	14,000.00	26.31%	-5.82	

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
-3.3794	19.2860	0.0002	0.7519	11,500.00	-0.2440	0.0002	19.3002	-3.4373
-3.7041	21.2668	0.0002	0.7053	11,750.00	-0.2903	0.0002	21.2761	-3.7493
-3.9715	22.2339	0.0002	0.6562	12,000.00	-0.3392	0.0002	22.2350	-4.0038
-4.1677	23.5377	0.0002	0.6053	12,250.00	-0.3900	0.0002	23.5375	-4.1871
-4.2936	24.2572	0.0002	0.5537	12,500.00	-0.4416	0.0002	24.2573	-4.3001
-4.3430	24.4987	0.0002	0.5021	12,750.00	-0.4932	0.0002	24.4986	-4.3365
-4.3183	24.2475	0.0002	0.4515	13,000.00	-0.5438	0.0002	24.2478	-4.2989
-4.2286	23.9923	0.0002	0.4025	13,250.00	-0.5929	0.0002	23.9876	-4.1962
-4.0758	22.8073	0.0002	0.3560	13,500.00	-0.6396	0.0002	22.8033	-4.0306
-3.8761	22.1120	0.0002	0.3122	13,750.00	-0.6836	0.0002	22.0929	-3.8182
-3.6355	20.1892	0.0002	0.2717	14,000.00	-0.7244	0.0002	20.1708	-3.5649

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
CU2011	50940.00	0.10%	13.15	335.75	16.29%	19.62%	17.88%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202011	剩余存续期(交易日期)	14	起始交易日期	2019-11-18	最后交易日期	2020-10-26
标的代码	CU2011	标的收盘价	50940.00				

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
201	49	-6.15%	2,856.00	49,000.00	808.00	-23.34%	568	1,428
139	88	-14.25%	2,226.00	50,000.00	1,178.00	-27.19%	591	916
358	141	-24.08%	1,690.00	51,000.00	1,640.00	-24.74%	218	550
411	271	-34.33%	1,250.00	52,000.00	2,198.00	-20.52%	77	156
1,038	597	-43.39%	898.00	53,000.00	2,846.00	-14.68%	72	130
536	285	-49.50%	628.00	54,000.00	3,576.00	-11.21%	10	35
792	650	-53.17%	428.00	55,000.00	4,372.00	-6.29%	23	44
当月成交量认沽认购比率					当月持仓量认沽认购比率			
1.8747					1.9375			

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
	15.31	26.23%	49,000.00	26.54%	-16.66
	17.93	24.17%	50,000.00	24.40%	-19.44
	20.62	22.95%	51,000.00	23.17%	-19.38
	22.93	22.37%	52,000.00	22.18%	-17.85
	24.01	22.36%	53,000.00	22.14%	-15.44
	22.78	22.86%	54,000.00	21.04%	-13.33
	19.44	23.60%	55,000.00	23.09%	-11.14

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
-14.2951	40.8956	0.0001	0.7789	49,000.00	-0.2191	0.0001	40.8956	-14.4350
-17.9998	51.2308	0.0001	0.6485	50,000.00	-0.3496	0.0001	51.2308	-18.0676
-19.4305	55.1639	0.0002	0.5003	51,000.00	-0.4977	0.0002	55.1639	-19.4262
-18.1653	51.5023	0.0001	0.3548	52,000.00	-0.6433	0.0001	51.5023	-18.0888
-14.8360	42.0306	0.0001	0.2300	53,000.00	-0.7681	0.0001	42.0306	-14.6874
-10.6685	30.2097	0.0001	0.1360	54,000.00	-0.8621	0.0001	30.2097	-10.4478
-6.8033	19.2588	0.0001	0.0733	55,000.00	-0.9248	0.0001	19.2588	-6.5104

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	2462.00	0.10%	13.15	335.75	16.31%	15.34%	13.37%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	44	起始交易日期	2020-08-03	最后交易日	2020-12-07
标的代码	C2101	标的收盘价	2462				

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
5,200	25	0.00%	163.00	2,320.00	24.50	-16.33%	337	1,689
1,891	0	1.72%	148.00	2,340.00	29.50	-18.64%	348	3,362
2,959	99	0.38%	134.00	2,360.00	35.50	-14.08%	266	1,351
4,919	348	0.42%	120.50	2,380.00	42.00	-11.76%	334	2,214
3,479	154	0.47%	108.00	2,400.00	49.50	-9.00%	677	2,023
10,338	104	-0.53%	96.50	2,420.00	57.50	-8.55%	311	3,037
3,520	36	0.60%	85.50	2,440.00	66.50	-5.19%	254	757
5,100	579	2.72%	75.50	2,460.00	76.50	-4.52%	147	811
17,976	1,405	4.65%	66.50	2,480.00	87.50	-2.82%	152	811
10,107	1,126	5.36%	58.00	2,500.00	99.00	-2.00%	60	330
7,138	861	7.22%	50.50	2,520.00	111.00	-2.22%	47	345
4,544	386	8.33%	43.50	2,540.00	124.50	-1.19%	55	248
3,385	242	11.11%	37.50	2,560.00	138.00	-0.36%	57	281
主力月成交量看跌看涨比率					主力月持仓量看跌看涨比率			
1.0000					0.5224			

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
	12.1423	16.14%	2,320.00	16.87%	-24.9655
	12.5705	17.17%	2,340.00	16.42%	-24.7340
	13.4231	16.76%	2,360.00	16.80%	-22.3527
	14.1633	16.77%	2,380.00	16.96%	-20.6638
	14.8450	16.99%	2,400.00	17.18%	-19.1646
	15.8317	16.74%	2,420.00	17.20%	-18.1780
	16.4006	17.09%	2,440.00	17.55%	-16.7970
	16.8776	17.56%	2,460.00	17.67%	-15.9239
	17.3510	17.80%	2,480.00	17.93%	-14.9007
	18.1296	17.88%	2,500.00	18.15%	-14.1133
	18.6636	17.97%	2,520.00	18.02%	-13.4765
	19.2224	18.17%	2,540.00	18.48%	-12.6792
	19.5847	18.28%	2,560.00	18.64%	-12.0151

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
-0.3837	3.0499	0.0015	0.7891	2,320.00	-0.2079	0.0015	3.0537	-0.3911
-0.4191	3.2553	0.0017	0.7557	2,340.00	-0.2411	0.0016	3.2570	-0.4255
-0.4512	3.6127	0.0018	0.7197	2,360.00	-0.2769	0.0018	3.6146	-0.4566
-0.4795	3.7778	0.0019	0.6817	2,380.00	-0.3147	0.0019	3.7784	-0.4838
-0.5034	3.9231	0.0020	0.6422	2,400.00	-0.3542	0.0020	3.9233	-0.5067
-0.5215	4.1273	0.0020	0.6012	2,420.00	-0.3950	0.0020	4.1275	-0.5237
-0.5339	4.2004	0.0021	0.5596	2,440.00	-0.4366	0.0021	4.2003	-0.5350
-0.5405	4.2458	0.0021	0.5176	2,460.00	-0.4786	0.0021	4.2458	-0.5406
-0.5408	4.2347	0.0021	0.4757	2,480.00	-0.5205	0.0021	4.2347	-0.5398
-0.5349	4.1953	0.0021	0.4345	2,500.00	-0.5618	0.0021	4.1953	-0.5329
-0.5236	4.1284	0.0020	0.3942	2,520.00	-0.6021	0.0020	4.1281	-0.5206
-0.5075	4.0354	0.0020	0.3552	2,540.00	-0.6412	0.0020	4.0341	-0.5034
-0.4863	3.7650	0.0019	0.3182	2,560.00	-0.6783	0.0019	3.7643	-0.4812

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	780.50	0.10%	13.15	335.75	24.70%	26.03%	27.34%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日期)	44	起始交易日期	2020-06-09	最后交易日期	2020-12-07
标的代码	I2101	标的收盘价	780.5				

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	
299	10	4.27%	92.80	700.00	22.50	-1.36%	2,812	16,860	
204	8	-0.13%	79.80	720.00	29.40	-9.66%	979	5,105	
650	34	2.10%	68.00	740.00	37.60	-11.29%	457	2,080	
695	102	4.99%	57.40	760.00	47.00	-14.16%	338	2,178	
776	214	0.64%	48.10	780.00	57.60	-13.09%	190	1,473	
1,136	533	0.26%	40.00	800.00	69.40	-12.86%	92	2,344	
543	503	-6.92%	32.90	820.00	82.30	-6.45%	39	411	
872	228	-11.24%	26.90	840.00	96.30	-11.12%	28	461	
1,851	271	-11.48%	21.80	860.00	111.10	-9.17%	16	476	
主力月成交量看跌看涨比率				1.8376		主力月持仓量看跌看涨比率		2.4311	

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	
6.6566	34.45%	700.00	41.18%	-6.5992	
7.4737	31.98%	720.00	39.15%	-7.3559	
7.7972	34.26%	740.00	38.53%	-7.4996	
7.9994	36.11%	760.00	37.26%	-7.6600	
8.7174	34.87%	780.00	37.25%	-7.3683	
9.0402	35.10%	800.00	36.63%	-7.0780	
9.9244	33.73%	820.00	39.75%	-6.2928	
10.5320	33.31%	840.00	36.00%	-6.2770	
10.4998	33.95%	860.00	36.92%	-5.7810	

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
-0.1924	0.8811	0.0026	0.8128	700.00	-0.1843	0.0026	0.8823	-0.1966
-0.2295	1.0707	0.0031	0.7498	720.00	-0.2469	0.0031	1.0713	-0.2327
-0.2603	1.2242	0.0035	0.6793	740.00	-0.3171	0.0035	1.2247	-0.2624
-0.2813	1.3005	0.0038	0.6037	760.00	-0.3926	0.0037	1.3005	-0.2824
-0.2918	1.3442	0.0039	0.5261	780.00	-0.4701	0.0039	1.3442	-0.2918
-0.2906	1.3344	0.0039	0.4494	800.00	-0.5468	0.0039	1.3344	-0.2896
-0.2793	1.2892	0.0037	0.3764	820.00	-0.6200	0.0037	1.2891	-0.2772
-0.2596	1.2125	0.0034	0.3090	840.00	-0.6876	0.0035	1.2117	-0.2565
-0.2339	1.0455	0.0031	0.2489	860.00	-0.7481	0.0031	1.0446	-0.2298

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	3464.00	0.10%	13.15	335.75	15.03%	12.62%	13.70%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	42	起始交易日期	2020-03-20	最后交易日期	2020-12-03
标的代码	TA101	标的收盘价	3464				

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
21	0	-5.02%	303.00	3,200.00	48.00	13.70%	935	1,389
136	0	-5.55%	264.00	3,250.00	59.00	15.05%	730	1,939
152	40	-1.24%	229.00	3,300.00	73.50	13.56%	1,225	2,459
489	231	-0.48%	196.50	3,350.00	91.00	13.61%	878	2,013
480	297	-4.26%	166.50	3,400.00	111.00	10.81%	1,606	3,446
2,451	935	3.63%	119.00	3,500.00	163.00	10.71%	867	4,501
3,305	949	4.05%	84.00	3,600.00	227.50	6.68%	397	2,231
5,393	979	6.56%	60.50	3,700.00	303.50	6.88%	352	1,383
5,370	924	6.74%	44.50	3,800.00	387.00	4.74%	107	1,641
3,331	1,302	4.41%	33.00	3,900.00	475.00	4.91%	2	1,010
主力月成交量看跌看涨比率					主力月持仓量看跌看涨比率			
1.1716					0.6766			

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!	23.64%	3,200.00	24.01%	-8.8521	
#DIV/0!	23.19%	3,250.00	23.82%	-10.1000	
11.2864	25.13%	3,300.00	23.42%	-11.2902	
11.8517	24.82%	3,350.00	23.19%	-12.1103	
12.7998	23.36%	3,400.00	22.98%	-12.6352	
12.0874	24.91%	3,500.00	23.30%	-12.2479	
11.0798	24.99%	3,600.00	23.22%	-11.3962	
8.7430	25.89%	3,700.00	24.79%	-9.7892	
6.0495	26.85%	3,800.00	25.27%	-8.4402	
3.6379	28.02%	3,900.00	27.98%	-7.1028	

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
-0.3046	2.7422	0.0008	0.8922	3,200.00	-0.1061	0.0008	2.7679	-0.3182
-0.4044	3.6033	0.0011	0.8416	3,250.00	-0.1560	0.0011	3.6184	-0.4155
-0.5029	4.1921	0.0013	0.7787	3,300.00	-0.2184	0.0013	4.1953	-0.5115
-0.5886	4.9597	0.0015	0.7048	3,350.00	-0.2919	0.0015	4.9606	-0.5946
-0.6514	5.5232	0.0017	0.6226	3,400.00	-0.3739	0.0017	5.5233	-0.6548
-0.6832	5.7940	0.0017	0.4484	3,500.00	-0.5480	0.0017	5.7938	-0.6813
-0.5910	4.9079	0.0015	0.2879	3,600.00	-0.7090	0.0015	4.9062	-0.5839
-0.4292	3.5641	0.0011	0.1641	3,700.00	-0.8337	0.0011	3.5526	-0.4170
-0.2655	2.1896	0.0007	0.0830	3,800.00	-0.9161	0.0007	2.1547	-0.2483
-0.1415	1.1377	0.0004	0.0373	3,900.00	-0.9637	0.0004	1.0617	-0.1197

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	1976.00	0.10%	13.15	335.75	19.38%	17.35%	17.05%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	42	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	1976				

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
422	0	-8.29%	193.50	1,825.00	38.00	43.75%	525	1,575
448	15	4.71%	174.50	1,850.00	44.00	39.66%	513	1,564
327	0	-9.30%	156.00	1,875.00	50.50	37.14%	599	948
1,588	94	-16.50%	138.00	1,900.00	57.50	30.95%	674	1,876
1,393	149	-13.87%	121.50	1,925.00	65.50	34.34%	320	1,117
1,205	170	-13.93%	106.00	1,950.00	75.00	31.36%	759	1,695
683	184	-13.95%	92.50	1,975.00	86.50	28.06%	374	764
5,320	864	-13.23%	81.50	2,000.00	100.50	25.00%	531	1,777
1,396	362	-16.27%	72.00	2,025.00	115.50	24.74%	321	1,145
1,652	533	-17.12%	63.50	2,050.00	132.50	22.83%	220	1,879
1,322	818	-14.84%	56.00	2,075.00	149.50	20.32%	176	279
11,521	4,922	-8.93%	49.50	2,100.00	168.00	18.95%	4,108	4,789
主力月成交量看跌看涨比率					主力月持仓量看跌看涨比率			
1.0906					0.7977			

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!	31.77%	28.40%	-13.1622		
7.2166	39.88%	27.95%	-12.9962		
#DIV/0!	30.28%	27.70%	-12.5664		
9.9684	26.41%	26.97%	-12.4225		
10.1950	27.64%	27.43%	-11.5189		
10.6539	27.74%	27.25%	-10.9711		
11.1767	27.85%	27.09%	-10.5062		
11.5804	27.99%	26.96%	-9.9446		
12.4719	27.44%	27.49%	-9.3013		
12.9949	27.43%	27.51%	-8.7951		
13.0035	28.29%	27.57%	-8.3486		
12.4529	29.51%	27.83%	-7.8730		

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
-0.5303	2.4975	0.0013	0.7672	1,825.00	-0.2298	0.0013	2.4990	-0.5383
-0.5756	2.7789	0.0014	0.7304	1,850.00	-0.2664	0.0014	2.7807	-0.5822
-0.6152	2.9134	0.0015	0.6914	1,875.00	-0.3053	0.0015	2.9139	-0.6205
-0.6488	3.0329	0.0016	0.6508	1,900.00	-0.3458	0.0016	3.0330	-0.6528
-0.6744	3.1985	0.0017	0.6088	1,925.00	-0.3877	0.0017	3.1986	-0.6771
-0.6922	3.2627	0.0017	0.5661	1,950.00	-0.4303	0.0017	3.2626	-0.6936
-0.7023	3.3055	0.0017	0.5232	1,975.00	-0.4732	0.0017	3.3055	-0.7023
-0.7033	3.3042	0.0017	0.4806	2,000.00	-0.5159	0.0017	3.3043	-0.7020
-0.6964	3.2806	0.0017	0.4387	2,025.00	-0.5578	0.0017	3.2806	-0.6938
-0.6825	3.2353	0.0017	0.3979	2,050.00	-0.5987	0.0017	3.2349	-0.6786
-0.6616	3.0656	0.0016	0.3586	2,075.00	-0.6380	0.0016	3.0654	-0.6564
-0.6346	2.9628	0.0015	0.3214	2,100.00	-0.6753	0.0015	2.9621	-0.6281

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。