



申万期权品种策略日报——白糖期货期权

2020/10/28

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	5237.00	-0.17%	40.07	210.21	14.81%	13.65%	12.72%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	28	起始交易日期	2020-02-13	最后交易日	2020-12-03
标的代码	SR101	标的收盘价	5237.00				

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
1,379	124	-2.73%	269.00	5,000.00	24.00	-16.67%	1,060	6,732
2,033	218	-5.09%	193.00	5,100.00	47.50	2.94%	689	3,491
7,363	715	-1.88%	134.00	5,200.00	88.00	6.29%	652	1,975
4,626	1,304	-5.59%	92.00	5,300.00	146.00	9.09%	157	1,040
8,433	3,475	-8.80%	63.50	5,400.00	217.00	4.63%	107	407
21,231	4,020	-5.43%	43.50	5,500.00	297.00	-1.51%	16	399
4,338	1,000	-15.71%	30.00	5,600.00	383.00	1.42%	10	143
主力月成交量认沽认购比率					主力月持仓量认沽认购比率			
0.2448					0.3365			

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	
	17.08	17.19%	5,000.00	15.82%	-26.50
	20.92	15.88%	5,100.00	16.35%	-25.25
	23.08	16.76%	5,200.00	16.68%	-23.80
	24.38	16.96%	5,300.00	18.31%	-20.30
	21.57	17.98%	5,400.00	19.05%	-17.69
	14.54	20.06%	5,500.00	17.67%	-15.61
	9.55	20.95%	5,600.00	21.34%	-12.59

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
-0.5778	3.5821	0.0010	0.8722	5,000.00	-0.1265	0.0010	3.5915	-0.5907
-0.9040	5.2051	0.0015	0.7450	5,100.00	-0.2531	0.0015	5.2050	-0.9115
-1.1120	6.6829	0.0018	0.5752	5,200.00	-0.4227	0.0018	6.6830	-1.1140
-1.0924	6.4822	0.0018	0.3933	5,300.00	-0.6046	0.0018	6.4827	-1.0889
-0.8743	5.3554	0.0014	0.2348	5,400.00	-0.7634	0.0014	5.3517	-0.8653
-0.5738	3.7667	0.0009	0.1208	5,500.00	-0.8781	0.0009	3.7412	-0.5595
-0.3118	1.6315	0.0005	0.0538	5,600.00	-0.9460	0.0005	1.6087	-0.2923

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	3245.00	-0.49%	100.70	327.44	22.19%	18.34%	16.51%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	30	起始交易日期	2020-07-28	最后交易日期	2020-12-07
标的代码	M2101	标的收盘价	3245				

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
6,634	130	-5.49%	309.50	2,950.00	9.00	-12.50%	433	5,384
11,423	1,307	-8.76%	265.00	3,000.00	14.50	-18.52%	1,768	14,162
10,008	207	-10.13%	223.50	3,050.00	23.00	-19.05%	1,328	4,266
10,609	462	-13.21%	185.00	3,100.00	34.50	-14.06%	9,155	10,431
8,077	723	-13.97%	150.50	3,150.00	49.50	-10.75%	2,784	6,009
20,659	1,908	-15.87%	120.00	3,200.00	69.00	-4.62%	3,916	14,541
21,979	7,910	-15.23%	93.50	3,250.00	92.50	1.71%	4,223	10,749
31,157	16,120	-13.91%	71.00	3,300.00	120.00	5.24%	1,050	5,821
16,697	4,487	-12.39%	53.00	3,350.00	152.00	8.59%	336	954
11,286	4,173	-6.02%	38.50	3,400.00	187.50	6.67%	249	1,082
5,882	3,210	1.69%	27.50	3,450.00	226.00	5.26%	196	627
17,861	8,780	14.63%	19.00	3,500.00	267.50	5.20%	116	690
5,354	4,571	28.57%	13.00	3,550.00	311.50	5.29%	179	383
主力月成交量看跌看涨比率			0.4295	主力月持仓量看跌看涨比率			0.5729	

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
	10.1263	19.54%		2,950.00	19.89%	-27.8606
	11.6781	16.10%		3,000.00	19.37%	-29.2640
	13.1605	17.56%		3,050.00	18.83%	-29.1668
	15.0142	17.43%		3,100.00	18.84%	-26.3140
	16.5675	18.55%		3,150.00	18.76%	-23.9348
	18.3404	19.00%		3,200.00	19.22%	-20.8622
	19.4894	19.86%		3,250.00	19.98%	-18.0881
	20.2488	20.56%		3,300.00	20.71%	-15.9449
	20.7352	21.04%		3,350.00	22.00%	-13.9987
	19.7529	22.00%		3,400.00	21.52%	-12.8566
	18.5073	22.69%		3,450.00	21.16%	-11.6721
	16.3769	23.41%		3,500.00	21.58%	-10.4625
	14.3681	23.94%		3,550.00	22.37%	-9.3692

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
-0.2730	1.3331	0.0006	0.9393	2,950.00	-0.0601	0.0006	1.3524	-0.2888
-0.4097	1.8011	0.0009	0.8997	3,000.00	-0.0992	0.0009	1.8079	-0.4229
-0.5628	2.8243	0.0012	0.8456	3,050.00	-0.1528	0.0012	2.8356	-0.5735
-0.7143	3.3542	0.0015	0.7750	3,100.00	-0.2230	0.0015	3.3562	-0.7223
-0.8434	3.8156	0.0017	0.6918	3,150.00	-0.3061	0.0017	3.8153	-0.8486
-0.9326	4.1667	0.0019	0.5991	3,200.00	-0.3986	0.0019	4.1665	-0.9351
-0.9647	4.3702	0.0020	0.5015	3,250.00	-0.4961	0.0020	4.3703	-0.9644
-0.9370	4.2308	0.0019	0.4056	3,300.00	-0.5921	0.0019	4.2311	-0.9339
-0.8604	3.9345	0.0017	0.3163	3,350.00	-0.6816	0.0018	3.9345	-0.8546
-0.7482	3.5148	0.0015	0.2374	3,400.00	-0.7607	0.0015	3.5122	-0.7397
-0.6168	3.0159	0.0013	0.1711	3,450.00	-0.8273	0.0013	3.0064	-0.6056
-0.4824	1.9534	0.0010	0.1186	3,500.00	-0.8802	0.0010	1.9481	-0.4686
-0.3599	1.4836	0.0007	0.0797	3,550.00	-0.9196	0.0007	1.4725	-0.3436

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	14480.00	-0.14%	51.91	376.70	24.91%	19.29%	17.18%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	28	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	14480.00				

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	
981	3	4.46%	1,017.00	13,600.00	114.00	-4.46%	296	1,987	
1,046	112	-3.84%	864.00	13,800.00	161.00	6.21%	800	4,731	
4,251	93	-6.77%	725.00	14,000.00	221.00	-3.98%	508	5,619	
1,085	81	-1.16%	602.00	14,200.00	298.00	-2.93%	591	2,350	
1,554	485	-8.95%	495.00	14,400.00	391.00	0.74%	110	770	
1,099	742	-10.10%	406.00	14,600.00	500.00	-4.07%	56	560	
1,375	208	-11.66%	331.00	14,800.00	625.00	-2.18%	84	305	
3,899	2,096	-11.43%	270.00	15,000.00	763.00	-2.05%	1	251	
主力月成交量认购比率				0.4197	主力月持仓量认购比率				0.7849

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
	11.20	27.91%	13,600.00	22.61% -24.70
	13.28	22.18%	13,800.00	23.86% -20.39
	14.83	21.54%	14,000.00	22.86% -20.48
	14.97	24.49%	14,200.00	23.25% -18.41
	17.19	22.74%	14,400.00	24.32% -16.16
	18.12	23.35%	14,600.00	23.42% -15.50
	18.84	23.91%	14,800.00	24.23% -13.92
	18.97	24.71%	15,000.00	24.47% -12.77

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
-3.5939	12.0267	0.0003	0.8159	13,600.00	-0.1825	0.0003	12.0333	-3.6424
-4.2468	14.2288	0.0003	0.7574	13,800.00	-0.2408	0.0003	14.2301	-4.2845
-4.8024	16.1642	0.0003	0.6911	14,000.00	-0.3069	0.0003	16.1632	-4.8291
-5.2092	17.6368	0.0004	0.6191	14,200.00	-0.3788	0.0004	17.6354	-5.2248
-5.4313	18.4852	0.0004	0.5437	14,400.00	-0.4541	0.0004	18.4846	-5.4357
-5.4536	18.6124	0.0004	0.4679	14,600.00	-0.5300	0.0004	18.6129	-5.4469
-5.2829	18.0039	0.0004	0.3942	14,800.00	-0.6037	0.0004	18.0048	-5.2650
-4.9449	16.7302	0.0003	0.3249	15,000.00	-0.6731	0.0003	16.7312	-4.9160

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	15725.00	0.03	103.41	1613.73	27.64%	22.35%	20.31%

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	2020-01-16	最后交易日期	2020-12-25
标的代码	RU2101	标的收盘价	15725				

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
291	206	30.16%	1,473.00	14,500.00	375.00	-30.41%	587	278
455	175	29.40%	1,308.00	14,750.00	460.00	-30.58%	328	227
2,339	995	35.84%	1,156.00	15,000.00	557.00	-25.74%	794	1,166
351	338	41.11%	1,016.00	15,250.00	666.00	-21.98%	247	141
702	738	49.14%	887.00	15,500.00	788.00	-21.72%	302	156
405	447	56.33%	771.00	15,750.00	921.00	-16.43%	261	177
946	1,480	60.70%	665.00	16,000.00	1,065.00	-13.99%	84	84
473	791	74.67%	570.00	16,250.00	1,219.00	-12.39%	143	224
5,736	5,232	95.27%	486.00	16,500.00	1,384.00	-13.67%	380	324
442	1,684	108.59%	414.00	16,750.00	1,561.00	-10.92%	42	14
0	0	0.00%	0.00	17,000.00	0.00	0.00%	0	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			
0.5376					0.5245			

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	
	7.68	31.36%	14,500.00	31.58%	-13.28
	8.37	29.92%	14,750.00	31.13%	-12.61
	8.65	31.80%	15,000.00	32.12%	-11.16
	9.05	32.55%	15,250.00	32.95%	-10.07
	9.30	33.70%	15,500.00	32.70%	-9.52
	9.62	34.45%	15,750.00	34.77%	-8.45
	10.18	34.12%	16,000.00	35.74%	-7.79
	10.15	35.52%	16,250.00	36.78%	-7.26
	9.89	37.09%	16,500.00	35.97%	-7.00
	0.00	37.04%	16,750.00	37.89%	0.00
	#DIV/0!	0.00%	17,000.00	0.00%	#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
-5.7745	21.4484	0.0001	0.7420	14,500.00	-0.2551	0.0001	21.4700	-5.8405
-6.2173	21.6590	0.0002	0.7002	14,750.00	-0.2967	0.0002	21.6564	-6.2700
-6.5937	23.6583	0.0002	0.6570	15,000.00	-0.3398	0.0002	23.6589	-6.6330
-6.9025	23.8612	0.0002	0.6125	15,250.00	-0.3843	0.0002	23.8594	-6.9284
-7.0792	25.0349	0.0002	0.5670	15,500.00	-0.4297	0.0002	25.0341	-7.0914
-7.2109	25.2367	0.0002	0.5213	15,750.00	-0.4754	0.0002	25.2372	-7.2094
-7.1906	25.4343	0.0002	0.4763	16,000.00	-0.5204	0.0002	25.4354	-7.1757
-7.1193	24.6282	0.0002	0.4320	16,250.00	-0.5647	0.0002	24.6307	-7.0907
-6.9431	24.8137	0.0002	0.3893	16,500.00	-0.6075	0.0002	24.8125	-6.9011
0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	16,750.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	17,000.00	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000

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
CU2012	51650.00	-0.54%	10.29	265.19	12.45%	14.17%	17.83%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202012	剩余存续期(交易日)	21	起始交易日期	2019-12-17	最后交易日	2020-11-24
标的代码	CU2012	标的收盘价	51650.00				

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
52	38	-23.66%	2,104.00	50,000.00	576.00	-36.47%	698	814
192	102	-26.78%	1,482.00	51,000.00	952.00	-25.23%	446	414
235	309	-36.03%	990.00	52,000.00	1,460.00	-14.29%	57	146
480	641	-43.47%	626.00	53,000.00	2,094.00	-5.76%	38	51
541	318	-47.76%	372.00	54,000.00	2,840.00	0.23%	29	20
843	744	-46.91%	210.00	55,000.00	3,674.00	7.96%	23	24
618	474	-38.71%	110.00	56,000.00	4,574.00	9.13%	21	33
当月成交量认沽认购比率					当月持仓量认沽认购比率			
1.8096					1.2957			

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	
21.82	14.28%		16.81%	-31.25		
24.67	16.96%		16.64%	-29.19		
28.23	17.00%		16.73%	-25.25		
29.03	17.52%		17.06%	-20.96		
25.73	18.33%		17.95%	-16.99		
18.68	19.46%		23.76%	-13.20		
10.74	20.88%		27.41%	-10.84		

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
-10.0593	41.2750	0.0001	0.7933	50,000.00	-0.2045	0.0001	41.2750	-10.1803
-13.4571	54.8181	0.0002	0.6294	51,000.00	-0.3685	0.0002	54.8181	-13.5048
-14.1170	57.3344	0.0002	0.4406	52,000.00	-0.5572	0.0002	57.3344	-14.0914
-11.8023	47.8659	0.0002	0.2675	53,000.00	-0.7303	0.0002	47.8659	-11.7033
-7.9704	32.3014	0.0001	0.1395	54,000.00	-0.8584	0.0001	32.3014	-7.7981
-4.4009	17.8279	0.0001	0.0622	55,000.00	-0.9357	0.0001	17.8279	-4.1552
-2.0090	8.1362	0.0000	0.0237	56,000.00	-0.9742	0.0000	8.1362	-1.6900

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	2590.00	-0.54%	10.29	265.19	15.38%	15.83%	14.28%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	30	起始交易日期	2020-09-14	最后交易日	2020-12-07
标的代码	C2101	标的收盘价	2590				

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
3,363	356	-4.84%	143.50	2,460.00	17.00	-36.59%	471	2,619
11,417	197	-3.86%	128.00	2,480.00	21.50	-31.37%	882	3,441
9,279	340	-6.06%	113.50	2,500.00	27.00	-28.57%	2,953	5,733
5,784	2,591	-8.33%	100.00	2,520.00	33.00	-27.27%	476	1,274
5,211	354	-9.44%	87.50	2,540.00	40.50	-25.00%	1,067	1,694
8,040	743	-12.74%	76.00	2,560.00	49.00	-21.10%	639	1,114
6,646	811	-11.76%	65.00	2,580.00	58.00	-17.19%	844	1,633
6,381	2,157	-13.68%	55.50	2,600.00	68.50	-15.44%	390	1,599
3,557	1,099	-18.00%	47.00	2,620.00	80.00	-13.95%	122	241
3,260	1,904	-21.18%	39.50	2,640.00	92.50	-11.68%	86	361
2,675	641	-26.39%	32.50	2,660.00	105.50	-12.50%	62	476
4,515	932	-28.33%	27.00	2,680.00	120.00	-11.11%	49	579
4,070	935	-32.00%	22.00	2,700.00	135.00	-8.16%	63	543
主力月成交量看跌看涨比率					主力月持仓量看跌看涨比率			
0.7969					0.5458			

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	
15.2349	13.77%	2,460.00	16.39%	-37.7343	
16.0226	15.47%	2,480.00	16.62%	-33.7144	
17.3995	15.19%	2,500.00	16.62%	-30.9649	
18.9305	15.00%	2,520.00	16.44%	-29.0820	
20.2052	15.46%	2,540.00	16.34%	-27.1687	
22.1870	15.20%	2,560.00	16.54%	-24.7496	
23.1460	15.88%	2,580.00	16.75%	-22.5525	
24.9102	15.96%	2,600.00	16.69%	-21.0448	
27.5109	15.75%	2,620.00	16.67%	-19.6770	
29.9435	15.73%	2,640.00	16.81%	-18.1717	
33.2791	15.52%	2,660.00	16.05%	-17.3715	
35.7179	15.69%	2,680.00	15.94%	-16.2199	
39.0176	15.74%	2,700.00	16.74%	-14.8380	

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
-0.5008	2.2745	0.0017	0.8088	2,460.00	-0.1894	0.0017	2.2754	-0.5079
-0.5593	2.6810	0.0019	0.7702	2,480.00	-0.2278	0.0019	2.6819	-0.5654
-0.6146	3.0340	0.0021	0.7289	2,500.00	-0.2690	0.0021	3.0365	-0.6196
-0.6609	3.0492	0.0023	0.6834	2,520.00	-0.3144	0.0023	3.0490	-0.6647
-0.6979	3.3162	0.0024	0.6358	2,540.00	-0.3619	0.0024	3.3160	-0.7007
-0.7279	3.4645	0.0025	0.5868	2,560.00	-0.4109	0.0025	3.4651	-0.7296
-0.7409	3.4788	0.0025	0.5362	2,580.00	-0.4615	0.0025	3.4787	-0.7415
-0.7444	3.4922	0.0025	0.4857	2,600.00	-0.5119	0.0025	3.4923	-0.7438
-0.7382	3.5055	0.0025	0.4355	2,620.00	-0.5622	0.0025	3.5049	-0.7366
-0.7156	3.3807	0.0024	0.3873	2,640.00	-0.6104	0.0024	3.3809	-0.7129
-0.6870	3.1325	0.0023	0.3405	2,660.00	-0.6573	0.0023	3.1329	-0.6831
-0.6482	3.1440	0.0022	0.2965	2,680.00	-0.7014	0.0022	3.1427	-0.6432
-0.6024	2.7984	0.0020	0.2561	2,700.00	-0.7419	0.0021	2.7980	-0.5963

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	768.00	-0.54%	10.29	265.19	27.51%	26.23%	26.25%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	30	起始交易日期	2020-06-02	最后交易日期	2020-12-07
标的代码	I2101	标的收盘价	768				

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			
253	0	-0.21%	94.60	680.00	7.80	-7.14%	1,968	6,858			
397	12	-2.14%	78.90	700.00	12.00	-6.20%	6,349	24,343			
163	31	0.31%	64.70	720.00	17.80	-9.57%	1,385	8,704			
547	37	-8.54%	52.10	740.00	25.10	-12.93%	843	3,587			
678	376	-10.74%	41.10	760.00	34.20	-14.97%	608	3,198			
1,000	659	-17.43%	31.90	780.00	44.90	-12.99%	328	2,061			
2,674	2,737	-27.49%	24.30	800.00	57.20	-11.28%	232	2,832			
1,121	974	-32.28%	18.10	820.00	71.10	-9.96%	30	502			
1,317	553	-37.86%	13.30	840.00	86.20	-7.55%	14	492			
主力月成交量看跌看涨比率				1.7519				主力月持仓量看跌看涨比率		2.6813	

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	
7.2814	35.46%	680.00	37.20%	-10.0234	
8.2550	34.03%	700.00	37.19%	-10.4220	
8.8661	36.82%	720.00	36.24%	-10.9734	
10.5465	32.12%	740.00	34.86%	-11.2618	
11.5036	32.58%	760.00	33.25%	-11.1628	
13.0020	31.59%	780.00	32.78%	-10.3260	
15.1448	30.35%	800.00	32.13%	-9.4528	
16.3320	30.55%	820.00	31.05%	-8.5624	
17.5492	30.63%	840.00	30.98%	-7.5992	

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
-0.1586	0.4174	0.0023	0.8969	680.00	-0.1018	0.0023	0.4185	-0.1634
-0.2227	0.6594	0.0032	0.8341	700.00	-0.1642	0.0032	0.6604	-0.2264
-0.2840	0.7863	0.0041	0.7550	720.00	-0.2429	0.0041	0.7863	-0.2867
-0.3324	0.9737	0.0048	0.6619	740.00	-0.3358	0.0048	0.9739	-0.3340
-0.3590	1.0273	0.0051	0.5602	760.00	-0.4375	0.0051	1.0273	-0.3594
-0.3624	1.0407	0.0052	0.4571	780.00	-0.5405	0.0052	1.0407	-0.3617
-0.3429	0.9349	0.0049	0.3589	800.00	-0.6388	0.0049	0.9349	-0.3412
-0.3039	0.8391	0.0043	0.2722	820.00	-0.7258	0.0043	0.8391	-0.3010
-0.2552	0.7234	0.0036	0.1988	840.00	-0.7995	0.0036	0.7228	-0.2512

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	3474.00	-0.54%	10.29	265.19	16.96%	14.24%	13.42%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	28	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	3474				

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
25	0	-10.55%	292.50	3,200.00	13.00	30.00%	2,056	4,184
312	28	-9.91%	249.00	3,250.00	19.50	23.33%	1,205	4,508
736	274	-15.83%	208.50	3,300.00	29.00	15.56%	4,370	6,322
763	359	-15.67%	171.50	3,350.00	42.00	10.45%	2,589	9,711
1,639	238	-13.86%	139.00	3,400.00	59.00	17.71%	3,379	13,498
12,147	5,275	-17.27%	88.50	3,500.00	108.50	18.48%	2,654	10,383
18,020	3,853	-17.36%	56.50	3,600.00	176.00	13.96%	524	4,673
12,938	4,021	-20.62%	37.00	3,700.00	256.50	10.65%	289	1,715
19,921	5,112	-26.47%	25.50	3,800.00	344.50	7.30%	225	1,826
8,076	1,506	-32.65%	18.50	3,900.00	437.50	6.29%	48	910
主力月成交量看跌看涨比率					主力月持仓量看跌看涨比率			
0.7118					0.4690			

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!	24.28%	21.67%	3,200.00	-14.4572	
12.3262	25.33%	20.96%	3,250.00	-18.0085	
14.5065	20.91%	20.21%	3,300.00	-20.7104	
15.6504	21.95%	19.66%	3,350.00	-22.0270	
16.2452	23.33%	20.30%	3,400.00	-20.2476	
17.2746	23.36%	21.56%	3,500.00	-17.3827	
14.9061	24.80%	22.34%	3,600.00	-14.7036	
10.5934	26.12%	23.21%	3,700.00	-12.0327	
6.2532	27.45%	22.25%	3,800.00	-9.8166	
2.8845	28.73%	22.35%	3,900.00	-7.9636	

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
-0.2475	1.3586	0.0006	0.9455	3,200.00	-0.0541	0.0006	1.3868	-0.2622
-0.3940	1.8453	0.0009	0.9030	3,250.00	-0.0959	0.0009	1.8527	-0.4062
-0.5606	2.8945	0.0013	0.8435	3,300.00	-0.1550	0.0013	2.9041	-0.5702
-0.7250	3.4345	0.0017	0.7636	3,350.00	-0.2346	0.0017	3.4352	-0.7318
-0.8611	3.9034	0.0020	0.6687	3,400.00	-0.3293	0.0020	3.9034	-0.8653
-0.9429	4.4650	0.0022	0.4525	3,500.00	-0.5454	0.0022	4.4651	-0.9414
-0.7660	3.5611	0.0018	0.2553	3,600.00	-0.7428	0.0018	3.5606	-0.7590
-0.4717	1.9775	0.0011	0.1174	3,700.00	-0.8815	0.0011	1.9726	-0.4594
-0.2257	1.0943	0.0005	0.0450	3,800.00	-0.9551	0.0005	1.0661	-0.2083
-0.0836	0.3284	0.0002	0.0137	3,900.00	-0.9880	0.0002	0.2801	-0.0615

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	2029.00	-0.54%	10.29	265.19	26.79%	21.21%	19.85%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	28	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	2029				

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	
418	0	-4.11%	198.50	1,825.00	9.00	-5.26%	653	1,875	
319	0	-4.58%	177.00	1,850.00	12.50	-15.38%	1,123	2,490	
391	16	1.52%	157.00	1,875.00	17.00	-17.14%	527	1,653	
1,549	104	1.03%	137.50	1,900.00	23.00	-11.11%	562	2,787	
1,365	252	1.97%	120.00	1,925.00	30.50	-13.56%	562	1,818	
988	149	-4.52%	104.50	1,950.00	39.50	-9.21%	730	2,854	
716	105	4.69%	90.50	1,975.00	50.50	-9.38%	678	1,954	
6,128	831	6.02%	78.50	2,000.00	63.50	-7.50%	1,096	3,239	
2,004	1,047	7.04%	68.00	2,025.00	78.00	-8.22%	385	1,620	
5,811	889	5.69%	59.00	2,050.00	93.50	-6.21%	330	2,484	
1,847	861	8.41%	51.50	2,075.00	111.00	-3.32%	62	496	
18,605	5,141	13.98%	44.50	2,100.00	129.00	-2.85%	932	3,935	
主力月成交量看跌看涨比率				0.4901	主力月持仓量看跌看涨比率				0.5570

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!	0.00%	1,825.00	27.37%	-27.5268	
#DIV/0!	0.00%	1,850.00	26.24%	-28.2215	
9.8034	25.48%	1,875.00	25.90%	-26.4470	
10.6102	25.23%	1,900.00	26.21%	-23.2828	
11.3608	25.87%	1,925.00	25.77%	-21.7222	
13.0452	22.87%	1,950.00	26.39%	-18.8021	
12.6888	27.65%	1,975.00	26.37%	-17.2302	
13.3222	28.43%	2,000.00	27.03%	-15.3583	
14.0455	28.83%	2,025.00	26.87%	-14.2878	
14.8211	28.96%	2,050.00	27.82%	-12.7876	
14.8432	30.33%	2,075.00	29.56%	-11.4101	
14.3753	31.95%	2,100.00	30.22%	-10.5678	

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
-0.5021	1.3459	0.0011	0.8766	1,825.00	-0.1221	0.0011	1.3493	-0.5133
-0.5905	1.6562	0.0012	0.8455	1,850.00	-0.1530	0.0012	1.6605	-0.6003
-0.6788	1.6715	0.0014	0.8093	1,875.00	-0.1890	0.0014	1.6718	-0.6873
-0.7613	1.9752	0.0016	0.7687	1,900.00	-0.2295	0.0016	1.9755	-0.7685
-0.8374	2.2417	0.0017	0.7251	1,925.00	-0.2730	0.0017	2.2424	-0.8432
-0.9038	2.2574	0.0019	0.6783	1,950.00	-0.3197	0.0019	2.2573	-0.9082
-0.9519	2.4609	0.0020	0.6285	1,975.00	-0.3694	0.0020	2.4608	-0.9549
-0.9880	2.5774	0.0020	0.5778	2,000.00	-0.4201	0.0020	2.5774	-0.9896
-1.0082	2.5936	0.0021	0.5261	2,025.00	-0.4718	0.0021	2.5936	-1.0084
-1.0061	2.6095	0.0021	0.4748	2,050.00	-0.5231	0.0021	2.6095	-1.0049
-0.9928	2.5224	0.0020	0.4243	2,075.00	-0.5736	0.0020	2.5226	-0.9902
-0.9618	2.5374	0.0020	0.3755	2,100.00	-0.6224	0.0020	2.5372	-0.9578

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。