



申万期权品种策略日报——白糖期货期权

2020/11/20

星期五

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	5056.00	0.22%	28.66	144.48	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)	11	起始交易日期	2020-03-10	最后交易日期	2020-12-03
标的代码	SR101	标的收盘价	5056.00				

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
2,502	337	1.23%	158.00	4,900.00	16.00	-52.78%	1,162	3,762
1,814	620	7.41%	71.50	5,000.00	29.50	-16.67%	1,369	9,451
3,235	1,992	27.27%	28.00	5,100.00	86.00	-7.39%	498	3,009
9,773	3,821	0.00%	18.00	5,200.00	175.50	-3.74%	119	1,569
7,750	1,777	-35.71%	12.50	5,300.00	270.00	-7.45%	161	1,270
7,438	693	-66.67%	9.00	5,400.00	366.50	-1.23%	94	281
16,870	3,841	-56.25%	6.50	5,500.00	464.00	0.32%	0	353
主力月成交量认沽认购比率					主力月持仓量认沽认购比率			
0.3144					0.3867			

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	
	27.21	0.00%	4,900.00	13.25%	-66.38
	38.90	13.59%	5,000.00	13.29%	-55.57
	45.12	14.76%	5,100.00	14.01%	-38.73
	37.39	16.34%	5,200.00	0.00%	-25.81
	20.11	17.71%	5,300.00	12.95%	-19.62
	8.52	18.90%	5,400.00	0.00%	-13.95
	0.87	22.83%	5,500.00	42.71%	#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
-0.8323	2.1872	0.0014	0.8879	4,900.00	-0.1116	0.0014	2.1984	-0.8418
-1.5978	3.5935	0.0028	0.6694	5,000.00	-0.3297	0.0028	3.5933	-1.6012
-1.6724	3.9314	0.0029	0.3748	5,100.00	-0.6243	0.0029	3.9315	-1.6697
-1.0018	2.2647	0.0017	0.1442	5,200.00	-0.8552	0.0017	2.2636	-0.9930
-0.3483	0.6821	0.0006	0.0358	5,300.00	-0.9642	0.0006	0.6753	-0.3338
-0.0741	0.1798	0.0001	0.0059	5,400.00	-0.9949	0.0001	0.1476	-0.0541
-0.0091	0.0166	0.0000	0.0006	5,500.00	-1.0000	0.0000	0.0000	0.0000

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	3182.00	0.19%	94.25	299.64	20.85%	16.97%	14.71%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202105	剩余存续期(交易日)	95	起始交易日期	2020-09-21	最后交易日	2021-04-09
标的代码	M2105	标的收盘价	3182				

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
3,124	33	-1.62%	311.00	2,900.00	33.00	-19.70%	523	8,134
4,086	1,933	0.19%	272.50	2,950.00	44.50	-29.21%	1,147	5,732
15,241	1,231	-0.64%	236.50	3,000.00	58.50	-28.21%	2,165	17,599
7,680	494	-1.24%	203.50	3,050.00	75.50	-23.84%	1,024	14,223
16,203	799	-0.58%	173.50	3,100.00	95.00	-23.04%	2,322	53,751
5,370	770	0.35%	146.50	3,150.00	117.50	-15.25%	1,535	13,110
27,936	3,380	3.33%	122.50	3,200.00	143.50	-9.72%	492	3,922
26,261	7,730	8.08%	101.50	3,250.00	172.00	-6.36%	435	1,057
19,831	4,119	14.81%	83.00	3,300.00	203.50	-1.96%	136	589
4,967	1,121	19.85%	67.50	3,350.00	237.50	-1.89%	72	405
11,994	2,177	25.71%	54.00	3,400.00	274.00	0.91%	83	625
10,184	1,237	34.94%	43.00	3,450.00	313.00	1.59%	42	345
4,096	1,236	44.62%	33.50	3,500.00	353.50	-0.42%	0	16
主力月成交量看跌看涨比率					主力月持仓量看跌看涨比率			
0.4546					0.8926			

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	
8.2806	16.88%	2,900.00	15.78%	-24.6635	
8.7988	14.57%	2,950.00	14.83%	-24.9206	
9.6091	15.16%	3,000.00	14.42%	-22.1301	
10.4661	15.89%	3,050.00	14.93%	-18.7876	
11.2942	15.87%	3,100.00	14.20%	-16.8278	
12.1709	16.53%	3,150.00	15.98%	-13.9785	
12.8871	16.66%	3,200.00	16.39%	-11.9888	
13.4477	17.52%	3,250.00	16.27%	-10.6047	
13.8263	17.67%	3,300.00	15.50%	-9.3349	
14.4832	18.08%	3,350.00	15.27%	-8.6390	
15.1434	19.45%	3,400.00	17.33%	-7.7707	
15.5350	18.82%	3,450.00	0.00%	-7.1717	
15.9506	18.83%	3,500.00	18.35%	-6.8285	

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
-0.3742	5.8359	0.0007	0.7885	2,900.00	-0.2054	0.0007	5.8599	-0.3891
-0.4197	5.9130	0.0008	0.7466	2,950.00	-0.2467	0.0008	5.9173	-0.4321
-0.4580	6.7229	0.0009	0.7006	3,000.00	-0.2921	0.0009	6.7238	-0.4678
-0.4909	7.3431	0.0009	0.6529	3,050.00	-0.3395	0.0009	7.3447	-0.4980
-0.5171	7.4094	0.0010	0.6034	3,100.00	-0.3887	0.0010	7.4100	-0.5216
-0.5310	7.7719	0.0010	0.5527	3,150.00	-0.4393	0.0010	7.7712	-0.5327
-0.5386	7.8330	0.0010	0.5022	3,200.00	-0.4898	0.0010	7.8336	-0.5376
-0.5371	7.8928	0.0010	0.4522	3,250.00	-0.5399	0.0010	7.8919	-0.5334
-0.5253	7.6406	0.0010	0.4041	3,300.00	-0.5882	0.0010	7.6421	-0.5190
-0.5090	7.1091	0.0010	0.3573	3,350.00	-0.6353	0.0010	7.1093	-0.5000
-0.4834	7.1567	0.0009	0.3141	3,400.00	-0.6789	0.0009	7.1485	-0.4718
-0.4543	6.3939	0.0008	0.2734	3,450.00	-0.7201	0.0009	6.3895	-0.4400
-0.4213	6.4373	0.0008	0.2356	3,500.00	-0.7586	0.0008	6.4036	-0.4045

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	14360.00	1.41%	26.68	190.10	23.73%	20.22%	18.01%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	11	起始交易日期	2020-02-12	最后交易日期	2020-12-03
标的代码	CF101	标的收盘价	14360.00				

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	
708	45	18.71%	683.00	13,600.00	34.00	-40.00%	668	3,102	
952	90	31.21%	508.00	13,800.00	59.00	-40.51%	861	5,846	
3,869	720	39.80%	354.00	14,000.00	105.00	-42.45%	1,083	5,699	
1,657	722	61.78%	231.00	14,200.00	181.00	-36.80%	638	3,535	
2,176	2,966	75.63%	144.00	14,400.00	294.00	-29.25%	576	706	
1,930	1,128	58.67%	89.00	14,600.00	439.00	-28.02%	73	431	
3,357	1,546	45.83%	57.00	14,800.00	607.00	-16.01%	79	237	
8,175	2,862	53.13%	38.00	15,000.00	787.00	-19.63%	74	268	
主力月成交量认购比率				0.3611	主力月持仓量认购比率				0.6689

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	
18.27	19.79%	13,600.00	20.80%	-46.38	
20.96	50.00%	13,800.00	19.80%	-48.40	
25.43	20.13%	14,000.00	19.15%	-46.51	
28.61	16.48%	14,200.00	19.45%	-37.72	
33.01	17.72%	14,400.00	19.15%	-29.32	
42.07	18.22%	14,600.00	20.12%	-25.25	
48.23	18.66%	14,800.00	0.00%	-19.02	
42.90	20.78%	15,000.00	0.00%	-17.50	

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
-3.0461	4.8370	0.0003	0.9123	13,600.00	-0.0872	0.0003	4.8491	-3.0921
-4.6922	7.5909	0.0004	0.8409	13,800.00	-0.1584	0.0004	7.5984	-4.7264
-6.3102	8.9853	0.0006	0.7401	14,000.00	-0.2591	0.0006	8.9848	-6.3324
-7.4343	11.0547	0.0007	0.6156	14,200.00	-0.3835	0.0007	11.0543	-7.4442
-7.7661	11.5864	0.0007	0.4805	14,400.00	-0.5186	0.0007	11.5865	-7.7637
-7.2416	10.3476	0.0006	0.3486	14,600.00	-0.6506	0.0006	10.3473	-7.2267
-5.9973	9.2375	0.0005	0.2351	14,800.00	-0.7641	0.0005	9.2361	-5.9702
-4.4751	6.4816	0.0004	0.1464	15,000.00	-0.8530	0.0004	6.4786	-4.4360

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	14335.00	0.01	51.81	740.27	38.58%	30.39%	25.93%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	27	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	14335				

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	
264	26	-0.51%	1,439.00	13,000.00	155.00	-63.43%	272	952	
172	44	3.29%	1,247.00	13,250.00	213.00	-59.66%	296	443	
371	74	-5.71%	1,070.00	13,500.00	286.00	-53.97%	600	1,020	
187	96	-10.39%	908.00	13,750.00	374.00	-45.34%	262	558	
773	293	-9.34%	762.00	14,000.00	477.00	-36.94%	537	909	
539	464	-11.13%	632.00	14,250.00	597.00	-29.86%	473	503	
970	588	-8.66%	517.00	14,500.00	732.00	-22.29%	455	522	
520	237	-9.44%	419.00	14,750.00	884.00	-16.79%	135	277	
4,343	1,908	2.24%	336.00	15,000.00	1,051.00	-12.59%	126	581	
426	386	-0.81%	267.00	15,250.00	1,230.00	-9.80%	60	224	
1,162	879	8.81%	209.00	15,500.00	1,422.00	-6.98%	35	158	
主力月成交量看跌看涨比率				0.3856	主力月持仓量看跌看涨比率				0.5468

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	
8.98	0.00%	13,000.00	25.65%	-32.05	
9.42	25.39%	13,250.00	24.23%	-28.76	
11.20	25.32%	13,500.00	23.12%	-24.75	
12.75	26.50%	13,750.00	31.16%	-20.22	
13.54	28.93%	14,000.00	25.45%	-16.87	
14.76	28.20%	14,250.00	30.29%	-14.47	
15.24	28.95%	14,500.00	29.82%	-12.38	
16.21	31.85%	14,750.00	26.35%	-10.92	
15.05	31.79%	15,000.00	23.47%	-9.76	
16.13	37.23%	15,250.00	49.19%	-8.86	
15.13	34.08%	15,500.00	26.13%	-8.03	

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
-4.1577	9.4379	0.0002	0.8554	13,000.00	-0.1431	0.0002	9.4462	-4.2356
-5.0659	11.6537	0.0002	0.8056	13,250.00	-0.1926	0.0002	11.6563	-5.1297
-5.9052	13.8123	0.0002	0.7478	13,500.00	-0.2503	0.0002	13.8120	-5.9545
-6.6052	15.7200	0.0003	0.6833	13,750.00	-0.3146	0.0003	15.7180	-6.6399
-7.1088	17.1835	0.0003	0.6141	14,000.00	-0.3837	0.0003	17.1822	-7.1287
-7.3805	18.0431	0.0003	0.5425	14,250.00	-0.4552	0.0003	18.0426	-7.3855
-7.4093	18.1999	0.0003	0.4709	14,500.00	-0.5268	0.0003	18.2004	-7.3995
-7.2078	17.6356	0.0003	0.4015	14,750.00	-0.5964	0.0003	17.6367	-7.1832
-6.8066	16.4160	0.0003	0.3359	15,000.00	-0.6620	0.0003	16.4172	-6.7672
-6.2471	14.6784	0.0002	0.2757	15,250.00	-0.7224	0.0002	14.6789	-6.1931
-5.5758	12.6090	0.0002	0.2217	15,500.00	-0.7766	0.0002	12.6044	-5.5074

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
CU2101	52730.00	0.15%	9.82	259.13	13.67%	13.89%	17.44%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日期)	27	起始交易日期	2020-01-16	最后交易日期	2020-12-25
标的代码	CU2101	标的收盘价	52730.00				

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	
167	136	-13.39%	2,478.00	51,000.00	682.00	-54.71%	334	848	
250	139	-21.25%	1,850.00	52,000.00	1,050.00	-43.12%	206	554	
728	1,360	-26.24%	1,330.00	53,000.00	1,530.00	-27.96%	257	134	
919	496	-27.80%	920.00	54,000.00	2,118.00	-17.14%	61	134	
1,020	525	-25.80%	612.00	55,000.00	2,810.00	-9.08%	42	56	
1,269	919	-20.10%	392.00	56,000.00	3,586.00	-4.00%	135	155	
2,783	2,322	12.50%	240.00	57,000.00	4,434.00	-2.30%	48	33	
当月成交量认沽认购比率			0.6061	当月持仓量认沽认购比率			0.9365		

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	
	19.18	10.28%	51,000.00	19.10%	-34.13
	22.88	13.33%	52,000.00	15.91%	-29.36
	25.05	17.14%	53,000.00	16.15%	-23.28
	24.64	18.20%	54,000.00	0.00%	-19.12
	21.50	19.79%	55,000.00	0.00%	-15.74
	16.74	20.03%	56,000.00	0.00%	-13.07
	9.26	22.74%	57,000.00	20.86%	-11.11

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
-9.9755	50.9651	0.0001	0.7667	51,000.00	-0.2304	0.0001	50.9651	-10.1108
-12.5085	63.4308	0.0002	0.6240	52,000.00	-0.3731	0.0002	63.4308	-12.5656
-13.1679	66.5384	0.0002	0.4646	53,000.00	-0.5325	0.0002	66.5384	-13.1468
-11.7749	59.3893	0.0001	0.3131	54,000.00	-0.6840	0.0001	59.3893	-11.6755
-9.0313	45.5039	0.0001	0.1900	55,000.00	-0.8071	0.0001	45.5039	-8.8537
-5.9932	30.1776	0.0001	0.1035	56,000.00	-0.8936	0.0001	30.1776	-5.7374
-3.4683	17.4570	0.0000	0.0506	57,000.00	-0.9465	0.0000	17.4570	-3.1343

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	2610.00	0.15%	9.82	259.13	14.31%	15.21%	14.93%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	13	起始交易日期	2020-09-15	最后交易日	2020-12-07
标的代码	C2101	标的收盘价	2610				

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
8,290	771	12.33%	126.50	2,480.00	2.50	-42.86%	392	4,364
7,572	1,404	15.63%	108.50	2,500.00	4.50	-58.33%	2,821	8,338
4,228	446	14.47%	91.50	2,520.00	7.50	-63.16%	956	3,498
4,185	609	17.97%	75.50	2,540.00	11.50	-55.17%	1,633	2,470
6,199	946	14.85%	61.00	2,560.00	17.00	-57.14%	1,508	2,630
5,196	1,559	16.67%	48.00	2,580.00	24.00	-53.45%	1,705	1,979
5,306	2,297	13.79%	37.00	2,600.00	33.00	-43.59%	1,763	2,633
4,063	2,536	14.29%	27.50	2,620.00	43.50	-37.25%	584	775
2,147	1,822	16.67%	20.00	2,640.00	56.00	-26.15%	275	704
2,769	1,014	25.00%	14.00	2,660.00	70.00	-20.63%	262	925
4,821	546	38.46%	9.50	2,680.00	85.50	-20.21%	106	685
4,471	1,100	75.00%	6.50	2,700.00	102.50	-13.16%	118	508
7,048	1,556	140.00%	4.00	2,720.00	120.00	1.89%	1	805
主力月成交量看跌看涨比率					主力月持仓量看跌看涨比率			
0.6336					0.6885			

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	
19.0827	0.00%	2,480.00	14.87%	-87.9570	
21.0752	11.85%	2,500.00	13.65%	-107.5320	
24.3504	0.00%	2,520.00	12.42%	-112.0063	
27.2754	14.67%	2,540.00	12.22%	-84.3632	
32.2740	12.15%	2,560.00	11.71%	-81.6930	
36.5171	9.36%	2,580.00	11.26%	-70.0253	
43.5316	11.16%	2,600.00	12.00%	-53.2084	
50.2860	12.17%	2,620.00	9.96%	-43.7583	
56.1970	12.77%	2,640.00	10.32%	-33.8267	
62.0762	13.09%	2,660.00	14.50%	-28.8415	
65.7720	13.61%	2,680.00	15.64%	-26.1780	
62.2671	14.17%	2,700.00	16.52%	-21.9372	
51.6345	14.05%	2,720.00	24.19%	-17.0249	

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
-0.3023	0.7462	0.0015	0.9322	2,480.00	-0.0674	0.0014	0.7493	-0.3100
-0.4207	0.9960	0.0020	0.8963	2,500.00	-0.1030	0.0020	0.9973	-0.4273
-0.5518	1.2742	0.0026	0.8490	2,520.00	-0.1502	0.0026	1.2745	-0.5572
-0.6838	1.8342	0.0032	0.7890	2,540.00	-0.2101	0.0032	1.8358	-0.6881
-0.8011	2.0780	0.0038	0.7172	2,560.00	-0.2817	0.0037	2.0783	-0.8042
-0.8899	2.2604	0.0042	0.6366	2,580.00	-0.3622	0.0042	2.2603	-0.8917
-0.9393	2.3618	0.0044	0.5504	2,600.00	-0.4485	0.0044	2.3618	-0.9399
-0.9436	2.3708	0.0044	0.4624	2,620.00	-0.5365	0.0044	2.3709	-0.9430
-0.9031	2.2865	0.0042	0.3768	2,640.00	-0.6221	0.0042	2.2865	-0.9013
-0.8242	2.1185	0.0038	0.2973	2,660.00	-0.7017	0.0038	2.1183	-0.8212
-0.7178	1.8857	0.0033	0.2268	2,680.00	-0.7723	0.0034	1.8848	-0.7136
-0.5969	1.6123	0.0028	0.1670	2,700.00	-0.8321	0.0028	1.6099	-0.5914
-0.4740	1.3240	0.0022	0.1187	2,720.00	-0.8806	0.0022	1.3186	-0.4674

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	876.50	0.15%	9.82	259.13	23.39%	25.38%	25.45%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	13	起始交易日期	2020-07-23	最后交易日期	2020-12-07
标的代码	I2101	标的收盘价	876.5				

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
1,380	648	23.15%	75.90	800.00	3.50	-60.00%	10,139	9,190
1,128	406	21.31%	59.20	820.00	6.70	-57.46%	2,810	2,157
880	403	19.28%	44.40	840.00	11.90	-52.88%	1,943	1,460
2,185	1,022	20.00%	31.90	860.00	19.40	-50.16%	1,937	714
6,057	4,346	13.97%	21.90	880.00	29.40	-42.22%	1,219	690
6,500	8,315	5.88%	14.30	900.00	41.80	-33.51%	738	237
4,054	8,544	-10.53%	8.90	920.00	56.40	-28.99%	95	84
1,488	998	-17.39%	5.20	940.00	72.70	-18.41%	0	28
2,594	1,306	-25.93%	2.90	960.00	90.40	-15.67%	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			
0.8869					1.6374			

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	
10.6346	36.14%	32.37%	-13.9418	800.00	
13.0838	25.54%	30.46%	-17.7760	820.00	
15.7790	28.38%	28.89%	-19.6318	840.00	
17.9879	27.92%	29.02%	-20.6785	860.00	
20.7567	27.64%	31.92%	-18.4494	880.00	
23.0742	27.37%	28.32%	-15.5947	900.00	
26.5528	27.28%	27.55%	-13.5772	920.00	
26.5487	32.60%	96.87%	-10.6603	940.00	
25.3747	28.64%	69.50%	-9.1315	960.00	

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
-0.1341	0.2428	0.0021	0.9488	800.00	-0.0509	0.0021	0.2466	-0.1386
-0.2540	0.4202	0.0039	0.8837	820.00	-0.1156	0.0039	0.4212	-0.2574
-0.3882	0.6114	0.0059	0.7795	840.00	-0.2195	0.0059	0.6116	-0.3905
-0.4919	0.7561	0.0075	0.6403	860.00	-0.3586	0.0075	0.7561	-0.4929
-0.5254	0.7960	0.0080	0.4831	880.00	-0.5157	0.0080	0.7960	-0.5252
-0.4790	0.7139	0.0073	0.3317	900.00	-0.6672	0.0073	0.7140	-0.4776
-0.3765	0.5453	0.0057	0.2060	920.00	-0.7931	0.0057	0.5452	-0.3739
-0.2571	0.3543	0.0039	0.1151	940.00	-0.8842	0.0039	0.3540	-0.2533
-0.1534	0.2701	0.0023	0.0579	960.00	-0.9418	0.0023	0.2665	-0.1485

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	3430.00	0.15%	9.82	259.13	18.63%	17.09%	14.95%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	11	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	3430				

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
1,423	693	15.89%	231.00	3,200.00	5.50	-61.11%	2,132	5,343
2,442	1,677	18.07%	185.00	3,250.00	9.00	-60.00%	3,156	3,275
4,947	1,033	19.92%	141.00	3,300.00	15.50	-51.02%	3,325	8,336
4,101	1,517	23.26%	102.00	3,350.00	26.00	-47.50%	3,328	9,374
11,883	5,143	24.58%	69.50	3,400.00	43.50	-39.68%	3,538	11,997
25,763	9,166	20.75%	29.50	3,500.00	103.50	-26.05%	778	8,587
24,995	5,846	12.00%	13.00	3,600.00	187.00	-17.09%	477	3,779
15,338	5,612	-23.08%	6.50	3,700.00	280.00	-12.88%	32	1,268
21,363	1,982	-14.29%	3.50	3,800.00	377.00	-11.66%	43	1,692
7,521	282	-25.00%	2.00	3,900.00	475.50	-7.22%	11	678
主力月成交量看跌看涨比率					主力月持仓量看跌看涨比率			
0.5210					0.3840			

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	
	14.1744	24.47%	3,200.00	22.54%	-20.2860
	17.0649	0.00%	3,250.00	21.04%	-32.5278
	20.6844	14.05%	3,300.00	18.92%	-36.5867
	24.5083	19.71%	3,350.00	19.47%	-39.4940
	28.2987	21.17%	3,400.00	19.18%	-35.4463
	30.4841	21.54%	3,500.00	24.29%	-25.4033
	20.1390	23.70%	3,600.00	24.59%	-17.5303
	9.7412	24.35%	3,700.00	25.91%	-12.5052
	1.7150	27.87%	3,800.00	0.00%	-9.5268
	0.2287	29.60%	3,900.00	48.25%	-7.3134

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
-0.1842	0.2845	0.0004	0.9794	3,200.00	-0.0207	0.0004	0.2910	-0.1978
-0.4415	0.8677	0.0010	0.9428	3,250.00	-0.0569	0.0010	0.8740	-0.4523
-0.8200	1.4846	0.0018	0.8714	3,300.00	-0.1280	0.0018	1.4859	-0.8279
-1.2302	2.1481	0.0026	0.7574	3,350.00	-0.2418	0.0026	2.1481	-1.2352
-1.5199	2.6439	0.0033	0.6064	3,400.00	-0.3927	0.0033	2.6438	-1.5217
-1.3464	2.4759	0.0029	0.2844	3,500.00	-0.7147	0.0029	2.4752	-1.3420
-0.6028	1.2194	0.0013	0.0822	3,600.00	-0.9174	0.0013	1.2083	-0.5925
-0.1433	0.3128	0.0003	0.0142	3,700.00	-0.9862	0.0003	0.2913	-0.1274
-0.0190	0.0410	0.0000	0.0015	3,800.00	-0.9999	0.0000	0.0000	0.0000
-0.0014	0.0027	0.0000	0.0001	3,900.00	-1.0000	0.0000	0.0000	0.0000

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	2280.00	0.15%	9.82	259.13	24.21%	23.12%	20.87%

二、主力月合约基本信息

合约月份	202101	剩余存续期(交易日)	11	起始交易日期	2020-02-28	最后交易日期	2020-12-03
标的代码	MA101	标的收盘价	2280				

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
779	97	26.32%	260.50	2,025.00	1.50	0.00%	835	2,919
2,111	2,265	23.58%	235.50	2,050.00	2.00	-33.33%	1,671	2,079
1,803	231	32.92%	211.00	2,075.00	2.50	-62.50%	657	1,306
7,665	970	28.62%	187.00	2,100.00	3.00	-66.67%	4,385	3,847
1,298	821	36.05%	163.00	2,125.00	4.50	-60.00%	3,093	2,383
3,152	2,022	37.63%	140.50	2,150.00	6.50	-58.06%	2,983	3,461
1,029	1,071	37.50%	119.00	2,175.00	10.00	-58.70%	3,248	1,560
11,757	8,546	48.84%	99.00	2,200.00	15.00	-52.31%	8,553	2,691
2,113	1,209	46.60%	81.00	2,225.00	22.00	-49.44%	2,432	687
3,685	3,407	47.56%	65.00	2,250.00	31.50	-44.92%	3,102	973
2,779	5,801	53.13%	52.00	2,275.00	43.00	-40.00%	2,623	1,348
8,218	12,556	48.00%	40.50	2,300.00	56.50	-35.48%	4,507	3,616
主力月成交量看跌看涨比率					主力月持仓量看跌看涨比率			
0.6676					0.5429			

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	
	8.6001	0.00%	2,025.00	32.60%	-5.7000
	9.9000	0.00%	2,050.00	29.71%	-11.9700
	10.4422	0.00%	2,075.00	25.55%	-30.4000
	12.3724	34.43%	2,100.00	24.62%	-41.8380
	13.4786	0.00%	2,125.00	25.15%	-35.7390
	15.3657	24.76%	2,150.00	23.82%	-35.0068
	17.6099	25.29%	2,175.00	24.17%	-35.9280
	18.6319	26.18%	2,200.00	24.37%	-31.5817
	21.3474	25.32%	2,225.00	24.51%	-29.6096
	23.3615	23.23%	2,250.00	24.64%	-26.5953
	24.5449	24.55%	2,275.00	25.36%	-23.8893
	26.7623	25.58%	2,300.00	23.69%	-21.4586

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
-0.0362	0.0586	0.0001	0.9958	2,025.00	-0.0050	0.0001	0.0739	-0.0511
-0.0848	0.1131	0.0003	0.9900	2,050.00	-0.0105	0.0003	0.1214	-0.0982
-0.1603	0.1867	0.0005	0.9801	2,075.00	-0.0200	0.0005	0.1910	-0.1724
-0.2745	0.4088	0.0008	0.9632	2,100.00	-0.0367	0.0008	0.4147	-0.2852
-0.4280	0.5737	0.0012	0.9370	2,125.00	-0.0627	0.0012	0.5761	-0.4374
-0.6151	0.7674	0.0017	0.8997	2,150.00	-0.0998	0.0016	0.7682	-0.6230
-0.8243	0.9832	0.0022	0.8496	2,175.00	-0.1497	0.0022	0.9835	-0.8307
-1.0341	1.4185	0.0028	0.7845	2,200.00	-0.2147	0.0028	1.4191	-1.0391
-1.2170	1.6093	0.0032	0.7069	2,225.00	-0.2922	0.0032	1.6093	-1.2204
-1.3494	1.7533	0.0036	0.6199	2,250.00	-0.3791	0.0036	1.7532	-1.3512
-1.4138	1.8350	0.0037	0.5275	2,275.00	-0.4715	0.0037	1.8349	-1.4141
-1.4022	1.8450	0.0037	0.4343	2,300.00	-0.5647	0.0037	1.8449	-1.4010

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。