申万期权品种策略日报——上证50ETF期权

2019/7/12　　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@sywgqh.com.cn　021-58308720

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	2887.83	0.31%	21.16	370.58			
华夏上证50ETF	2.9220	0.34%	5.12	15.02	18.17%	22.87%	22.87%

二、当月合约基本信息

合约月份	201907	剩余存续期（交易日）	10	起始交易日期	2019-05-23	最后交易日期	2019-07-24
标的代码	510050.SH	标的收盘价	2.922				

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
2,990	938	2.62%	0.3250	2.60	0.0010	-23.08%	2,570	33,759
3,416	1,166	2.28%	0.2740	2.65	0.0015	-21.05%	5,172	59,240
11,379	5,884	3.66%	0.2265	2.70	0.0023	-25.81%	12,739	83,318
12,008	10,054	4.20%	0.1785	2.75	0.0043	-18.87%	32,864	120,377
33,424	39,173	5.85%	0.1340	2.80	0.0089	-22.61%	90,018	154,378
63,288	94,266	6.95%	0.0939	2.85	0.0189	-15.63%	173,596	144,433
127,881	264,068	8.23%	0.0605	2.90	0.0356	-11.44%	264,321	141,221
218,266	377,323	8.36%	0.0363	2.95	0.0621	-8.14%	221,337	88,730
342,819	352,450	8.47%	0.0205	3.00	0.0964	-6.13%	113,833	57,261
当月成交量认沽认购比率		0.6998			当月持仓量认沽认购比率		0.6100	

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
8.96	27.54%	2.60	29.71%	-8.47
10.55	0.00%	2.65	27.25%	-20.03
12.51	24.03%	2.70	24.67%	-38.09
15.18	22.51%	2.75	22.97%	-49.56
18.53	22.33%	2.80	21.92%	-49.35
22.82	21.89%	2.85	21.69%	-41.20
28.33	21.52%	2.90	21.42%	-33.93
34.54	21.67%	2.95	21.92%	-26.86
40.54	22.10%	3.00	22.46%	-21.69

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
-0.0830	0.0000	0.0706	0.9971	2.60	-0.0029	0.0706	0.0000	-0.0154
-0.1163	0.0002	0.2174	0.9897	2.65	-0.0103	0.2174	0.0002	-0.0474
-0.1878	0.0004	0.5414	0.9700	2.70	-0.0300	0.5414	0.0004	-0.1176
-0.3102	0.0008	1.1031	0.9271	2.75	-0.0729	1.1031	0.0008	-0.2387
-0.4729	0.0013	1.8586	0.8497	2.80	-0.1503	1.8586	0.0013	-0.4000
-0.6326	0.0018	2.6150	0.7335	2.85	-0.2665	2.6150	0.0018	-0.5585
-0.7299	0.0021	3.1007	0.5866	2.90	-0.4134	3.1007	0.0021	-0.6544
-0.7240	0.0022	3.1255	0.4291	2.95	-0.5709	3.1255	0.0022	-0.6473
-0.6192	0.0019	2.7001	0.2844	3.00	-0.7156	2.7001	0.0019	-0.5412

申万期权品种策略日报——白糖期货期权

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
SR909	5205.00	0.64%	80.03	415.74	16.84%	18.43%	16.35%

二、主力月合约基本信息

合约月份	201909	剩余存续期（交易日）	18	起始交易日期	2018-07-09	最后交易日期	2019-08-05
标的代码	SR909	标的收盘价	5205.00				

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
2,580	998	13.70%	216.50	5,000.00	22.00	-20.45%	3,546	7,908
3,532	1,176	11.48%	138.00	5,100.00	43.50	-20.00%	2,290	3,936
10,324	5,200	13.61%	79.50	5,200.00	84.50	-20.20%	2,282	1,636
17,614	5,424	3.37%	44.00	5,300.00	149.00	-11.63%	906	2,226
26,756	5,392	-3.64%	25.50	5,400.00	230.00	-9.41%	738	1,854
22,076	3,330	-25.71%	16.00	5,500.00	320.00	-6.10%	498	1,476
20,164	1,658	-22.73%	10.00	5,600.00	414.50	-3.54%	12	580
主力月成交量认沽认		**0.5060**			主力月持仓量认沽认购		**0.6010**	

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
19.01	14.79%	5,000.00	15.53%	-58.10
25.70	13.36%	5,100.00	15.23%	-42.56
32.22	14.94%	5,200.00	15.40%	-30.96
41.00	15.54%	5,300.00	17.80%	-21.79
45.14	16.88%	5,400.00	19.23%	-17.33
52.54	17.31%	5,500.00	22.30%	-13.96
41.45	19.06%	5,600.00	26.48%	-11.48

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
-1.3731	3.6811	0.0011	0.8035	5,000.00	-0.1953	0.0011	3.6826	-1.3843
-1.8026	4.8563	0.0014	0.6716	5,100.00	-0.3271	0.0014	4.8564	-1.8084
-1.9936	5.4196	0.0016	0.5168	5,200.00	-0.4817	0.0016	5.4196	-1.9938
-1.8780	5.1184	0.0015	0.3623	5,300.00	-0.6363	0.0015	5.1182	-1.8728
-1.5217	4.0909	0.0012	0.2298	5,400.00	-0.7690	0.0012	4.0897	-1.5110
-1.0689	3.0376	0.0008	0.1312	5,500.00	-0.8679	0.0009	3.0282	-1.0529
-0.6564	1.7972	0.0005	0.0677	5,600.00	-0.9319	0.0005	1.7830	-0.6353

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
CF909	13130.00	1.00%	46.67	307.14	24.50%	25.22%	21.29%

二、主力月合约基本信息

合约月份	201909	剩余存续期（交易日）	18	起始交易日期	2019-05-15	最后交易日期	2019-08-05
标的代码	CF909	标的收盘价	13130.00				

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
1,460	376	11.94%	536.00	12,800.00	177.00	-27.46%	536	3,356
2,412	952	13.43%	407.00	13,000.00	247.00	-23.28%	910	2,774
1,984	1,218	10.89%	299.00	13,200.00	339.00	-21.92%	1,438	4,702
740	880	7.91%	210.00	13,400.00	449.00	-21.35%	942	1,238
1,776	1,792	3.25%	141.00	13,600.00	580.00	-17.04%	1,386	2,390
1,600	676	-1.19%	90.00	13,800.00	729.00	-14.06%	152	844
1,958	1,012	-3.57%	57.00	14,000.00	895.00	-15.09%	0	606
3,722	696	-13.51%	36.00	14,200.00	1,074.00	-15.87%	8	1,828
5,238	698	-18.52%	24.00	14,400.00	1,262.00	-16.01%	16	2,670
5,738	448	-28.57%	17.00	14,600.00	1,455.00	-10.07%	0	11,250
主力月成交量认沽认		0.8870			主力月持仓量认沽认购		0.7164	

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
17.47	22.52%	12,800.00	23.31%	-25.01
19.77	22.82%	13,000.00	23.32%	-21.79
22.93	22.44%	13,200.00	22.74%	-19.50
26.87	22.19%	13,400.00	21.61%	-17.61
31.85	22.02%	13,600.00	22.26%	-15.14
37.17	21.99%	13,800.00	22.61%	-13.23
42.16	22.23%	14,000.00	18.11%	#DIV/0!
50.88	22.12%	14,200.00	0.00%	-11.06
51.14	22.91%	14,400.00	0.00%	-10.03
50.30	23.62%	14,600.00	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
-6.2961	12.6296	0.0004	0.6614	12,800.00	-0.3372	0.0004	12.6302	-6.3142
-6.7682	13.5158	0.0005	0.5721	13,000.00	-0.4265	0.0005	13.5159	-6.7753
-6.8843	13.7107	0.0005	0.4803	13,200.00	-0.5183	0.0005	13.7105	-6.8804
-6.6357	13.2722	0.0004	0.3909	13,400.00	-0.6077	0.0004	13.2718	-6.6208
-6.0837	12.0981	0.0004	0.3081	13,600.00	-0.6906	0.0004	12.0969	-6.0579
-5.3172	10.3844	0.0004	0.2350	13,800.00	-0.7638	0.0004	10.3816	-5.2805
-4.4371	9.0919	0.0003	0.1734	14,000.00	-0.8256	0.0003	9.0795	-4.3897
-3.5432	7.0590	0.0002	0.1240	14,200.00	-0.8752	0.0002	7.0426	-3.4853
-2.7113	5.1604	0.0002	0.0857	14,400.00	-0.9137	0.0002	5.1378	-2.6431
-1.9937	4.0587	0.0001	0.0575	14,600.00	-0.9423	0.0001	4.0120	-1.9153

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	10735.00	0.00	29.20	312.92	0.00%	0.00%	0.00%

二、主力月合约基本信息

合约月份	201909	剩余存续期（交易日）	33	起始交易日期	2019-01-28	最后交易日期	2019-08-26
标的代码	RU1909	标的收盘价	10735				

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
116	92	-10.28%	673.00	10,250.00	209.00	-37.13%	84	470
154	130	-11.26%	520.00	10,500.00	305.00	-26.33%	238	948
328	58	-10.81%	391.00	10,750.00	426.00	-22.73%	62	652
592	88	-9.60%	286.00	11,000.00	570.00	-16.14%	140	2,118
1,054	318	-14.03%	204.00	11,250.00	738.00	-11.23%	42	750
1,632	616	-9.62%	141.00	11,500.00	925.00	-8.13%	94	1,494
1,760	410	-5.56%	95.00	11,750.00	1,128.00	-8.52%	6	1,078
3,876	280	8.22%	62.00	12,000.00	1,345.00	-5.31%	4	572
1,278	4	33.33%	39.00	12,250.00	1,572.00	-3.56%	18	124
2,666	168	54.84%	24.00	12,500.00	1,807.00	1.20%	12	284
1,306	46	60.00%	15.00	12,750.00	2,047.00	-4.49%	18	114
主力月成交量看跌看		0.4324			主力月持仓量看跌看涨		0.4094	

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
12.41	21.02%	10,250.00	22.76%	-20.97
13.87	22.84%	10,500.00	23.57%	-16.65
15.11	24.45%	10,750.00	23.06%	-14.63
16.22	25.44%	11,000.00	23.51%	-12.34
18.14	25.39%	11,250.00	24.24%	-10.56
18.34	26.46%	11,500.00	24.65%	-9.21
18.35	27.20%	11,750.00	21.61%	-8.32
16.58	28.53%	12,000.00	23.60%	-7.22
13.85	30.19%	12,250.00	25.24%	-6.37
12.06	31.02%	12,500.00	37.28%	-5.47
11.45	30.95%	12,750.00	0.00%	-5.24

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
-3.6471	12.8580	0.0003	0.7066	10,250.00	-0.2911	0.0003	12.8594	-3.6729
-4.0808	14.6737	0.0004	0.6112	10,500.00	-0.3863	0.0004	14.6746	-4.0933
-4.2563	15.1490	0.0004	0.5110	10,750.00	-0.4864	0.0004	15.1490	-4.2555
-4.1626	14.7230	0.0004	0.4124	11,000.00	-0.5851	0.0004	14.7231	-4.1485
-3.8343	13.4718	0.0004	0.3210	11,250.00	-0.6767	0.0004	13.4703	-3.8069
-3.3396	11.6061	0.0003	0.2409	11,500.00	-0.7570	0.0003	11.5998	-3.2992
-2.7602	9.4157	0.0003	0.1744	11,750.00	-0.8239	0.0003	9.3991	-2.7069
-2.1723	7.9439	0.0002	0.1220	12,000.00	-0.8767	0.0002	7.8970	-2.1064
-1.6336	5.8264	0.0002	0.0825	12,250.00	-0.9167	0.0002	5.7573	-1.5553
-1.1761	4.0229	0.0001	0.0539	12,500.00	-0.9460	0.0001	3.9257	-1.0858
-0.8130	3.0485	0.0001	0.0341	12,750.00	-0.9666	0.0001	2.8668	-0.7109

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
CU1909	46590.00	1.50%	17.18	399.82	0.00%	0.00%	0.00%

二、主力月合约基本信息

合约月份	201909	剩余存续期（交易日）	33	起始交易日期	2018-09-21	最后交易日期	2019-08-26
标的代码	CU1909	标的收盘价	46590.00				

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
418	216	32.41%	1,819.00	45,000.00	282.00	-62.18%	1,248	1,462
670	644	32.63%	1,141.00	46,000.00	602.00	-53.71%	926	1,646
1,160	826	30.88%	643.00	47,000.00	1,102.00	-40.09%	844	876
1,396	1,108	35.71%	323.00	48,000.00	1,780.00	-28.02%	246	390
2,092	1,330	53.75%	143.00	49,000.00	2,598.00	-21.64%	150	184
2,674	1,388	106.90%	55.00	50,000.00	3,509.00	-17.33%	146	1,670
2,402	998	244.44%	19.00	51,000.00	4,470.00	-13.98%	46	306
1,406	874	1100.00%	5.00	52,000.00	5,455.00	-11.69%	66	204
当月成交量认沽认购		0.7994			当月持仓量认沽认购比		0.6867	

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
21.61	11.98%	45,000.00	10.91%	-41.38
28.25	11.27%	46,000.00	10.32%	-39.12
34.43	11.20%	47,000.00	10.43%	-30.18
35.53	11.63%	48,000.00	11.20%	-22.43
29.66	12.20%	49,000.00	11.00%	-17.21
18.09	13.00%	50,000.00	9.04%	-13.32
8.04	13.89%	51,000.00	0.00%	-10.53
1.86	15.62%	52,000.00	0.00%	-8.63

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
-4.1611	39.7381	0.0001	0.8395	45,000.00	-0.1572	0.0001	39.7381	-4.2742
-6.5271	61.1963	0.0002	0.6457	46,000.00	-0.3510	0.0002	61.1963	-6.5690
-6.8694	64.0323	0.0002	0.4072	47,000.00	-0.5895	0.0002	64.0323	-6.8402
-5.0143	46.6347	0.0002	0.2028	48,000.00	-0.7939	0.0002	46.6347	-4.9141
-2.6020	24.1740	0.0001	0.0783	49,000.00	-0.9184	0.0001	24.1740	-2.4307
-0.9806	9.1053	0.0000	0.0233	50,000.00	-0.9734	0.0000	9.1053	-0.7382
-0.2737	2.5402	0.0000	0.0054	51,000.00	-0.9914	0.0000	2.5402	0.0398
-0.0576	0.5343	0.0000	0.0010	52,000.00	-0.9958	0.0000	0.5343	0.3270
-0.0093	0.0862	0.0000	0.0001	53,000.00	-0.9966	0.0000	0.0862	0.4464

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	2789.00	0.90%	171.09	477.03	17.31%	17.49%	15.59%

二、主力月合约基本信息

合约月份	201909	剩余存续期（交易日）	20	起始交易日期	2018-09-18	最后交易日期	2019-08-07
标的代码	M1909	标的收盘价	2789				

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
1,412	414	9.40%	288.50	2,500.00	0.50	0.00%	1,536	18,876
1,020	496	9.13%	240.00	2,550.00	2.00	-45.45%	240	10,482
3,246	212	8.86%	193.50	2,600.00	5.50	-54.55%	2,730	16,778
5,444	1,120	10.04%	150.00	2,650.00	12.00	-57.14%	9,658	23,076
8,540	1,916	7.54%	111.00	2,700.00	23.50	-53.52%	14,428	22,996
6,140	3,098	3.57%	78.50	2,750.00	40.50	-42.86%	6,078	13,770
15,528	9,544	-1.06%	52.00	2,800.00	64.00	-32.53%	5,336	10,950
12,942	9,910	-1.67%	32.50	2,850.00	94.50	-23.28%	2,446	6,540
21,546	11,206	2.78%	19.00	2,900.00	131.00	-16.23%	1,144	5,664
21,372	4,384	19.05%	10.50	2,950.00	172.50	-12.24%	1,718	4,724
29,138	10,862	54.55%	5.00	3,000.00	217.00	-8.28%	998	2,780
14,768	3,970	120.00%	2.50	3,050.00	264.50	-2.25%	26	950
15,426	2,848	300.00%	1.00	3,100.00	313.00	-2.22%	274	1,924
主力月成交量看跌看		0.7255			主力月持仓量看跌看涨		0.6331	

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
9.4978	22.46%	2,500.00	21.87%	-13.9226
11.3434	0.00%	2,550.00	20.02%	-26.0778
13.6570	14.69%	2,600.00	18.54%	-37.1650
16.2701	17.39%	2,650.00	17.28%	-42.0213
19.7812	17.00%	2,700.00	16.30%	-40.5283
24.0272	16.85%	2,750.00	16.31%	-32.5897
28.5325	17.07%	2,800.00	16.58%	-26.0355
31.4484	17.88%	2,850.00	17.36%	-20.8681
31.9971	18.75%	2,900.00	18.61%	-17.0050
27.5641	20.19%	2,950.00	19.43%	-14.1976
21.4420	21.44%	3,000.00	22.96%	-11.7634
15.9386	22.32%	3,050.00	32.82%	-9.5812
9.6501	23.75%	3,100.00	35.33%	-8.3427

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
-0.0504	0.1638	0.0002	0.9910	2,500.00	-0.0100	0.0002	0.1900	-0.0653
-0.1454	0.4443	0.0005	0.9721	2,550.00	-0.0281	0.0005	0.4575	-0.1580
-0.3072	0.9256	0.0010	0.9328	2,600.00	-0.0666	0.0010	0.9315	-0.3173
-0.5268	1.6017	0.0016	0.8634	2,650.00	-0.1356	0.0016	1.6039	-0.5343
-0.7568	2.3359	0.0023	0.7589	2,700.00	-0.2398	0.0023	2.3364	-0.7616
-0.9255	2.8802	0.0029	0.6246	2,750.00	-0.3739	0.0029	2.8802	-0.9277
-0.9748	3.0049	0.0030	0.4757	2,800.00	-0.5228	0.0030	3.0049	-0.9742
-0.8900	2.7613	0.0027	0.3326	2,850.00	-0.6659	0.0027	2.7611	-0.8866
-0.7115	2.1333	0.0022	0.2122	2,900.00	-0.7865	0.0022	2.1325	-0.7054
-0.5008	1.5413	0.0015	0.1235	2,950.00	-0.8756	0.0015	1.5376	-0.4921
-0.3124	1.0005	0.0010	0.0653	3,000.00	-0.9342	0.0010	0.9905	-0.3012
-0.1736	0.5004	0.0005	0.0314	3,050.00	-0.9688	0.0005	0.4862	-0.1599
-0.0867	0.2551	0.0003	0.0138	3,100.00	-0.9871	0.0003	0.2287	-0.0706

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
C1909	1914.00	1.50%	17.18	399.82	6.86%	8.27%	8.88%

二、主力月合约基本信息

合约月份	201909	剩余存续期（交易日）	20	起始交易日期	2019-01-28	最后交易日期	2019-08-07
标的代码	C1909	标的收盘价	1914				

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
840	44	0.00%	133.00	1,780.00	0.50	100.00%	134	5,232
1,080	72	0.43%	113.00	1,800.00	0.50	0.00%	302	10,906
1,156	0	-3.11%	93.50	1,820.00	1.00	200.00%	84	10,212
934	52	-3.21%	75.00	1,840.00	2.00	0.00%	842	11,136
1,420	96	-4.17%	58.00	1,860.00	5.00	-25.00%	378	9,288
5,328	164	-10.11%	42.50	1,880.00	9.50	-47.06%	1,820	14,430
6,712	1,174	-22.58%	29.50	1,900.00	16.50	-40.00%	5,170	16,262
10,678	3,454	-30.00%	19.00	1,920.00	26.00	-25.00%	2,986	18,476
17,810	2,900	-33.33%	11.50	1,940.00	38.50	-11.11%	510	8,076
25,262	3,202	-35.71%	6.50	1,960.00	53.50	-0.98%	250	3,886
25,506	780	-14.29%	3.00	1,980.00	70.00	0.74%	46	2,682
37,172	1,950	66.67%	1.50	2,000.00	88.50	1.75%	178	1,396
14,188	1,630	200.00%	0.50	2,020.00	107.50	3.35%	126	1,680
主力月成交量看跌看		0.8532			主力月持仓量看跌看涨		0.6169	

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
14.0735	17.07%	1,780.00	14.73%	-1.1282
16.4150	15.68%	1,800.00	11.40%	-11.5692
20.2400	0.00%	1,820.00	11.83%	-15.4836
24.3677	9.88%	1,840.00	10.47%	-37.0227
29.9528	9.74%	1,860.00	9.23%	-63.3978
37.7877	8.85%	1,880.00	7.83%	-88.9129
50.3557	7.76%	1,900.00	7.24%	-78.0700
61.3006	8.09%	1,920.00	7.13%	-58.4934
66.3991	8.67%	1,940.00	7.52%	-43.1309
62.7815	9.24%	1,960.00	9.29%	-32.2680
42.8172	10.34%	1,980.00	9.33%	-26.2450
19.7629	11.86%	2,000.00	9.85%	-21.4392
10.7964	12.38%	2,020.00	13.29%	-17.5962

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
0.0000	0.0000	0.0000	1.0000	1,780.00	-0.0006	0.0000	0.0109	-0.0016
-0.0016	0.0133	0.0003	0.9991	1,800.00	-0.0030	0.0002	0.0474	-0.0073
-0.0202	0.1437	0.0008	0.9887	1,820.00	-0.0121	0.0007	0.1620	-0.0251
-0.0629	0.4264	0.0020	0.9612	1,840.00	-0.0387	0.0019	0.4349	-0.0668
-0.1362	0.9141	0.0041	0.8998	1,860.00	-0.0994	0.0041	0.9175	-0.1391
-0.2269	1.5203	0.0067	0.7897	1,880.00	-0.2090	0.0067	1.5213	-0.2287
-0.2987	1.9831	0.0088	0.6314	1,900.00	-0.3671	0.0088	1.9837	-0.2995
-0.3141	2.0617	0.0092	0.4484	1,920.00	-0.5501	0.0092	2.0617	-0.3138
-0.2665	1.7309	0.0078	0.2775	1,940.00	-0.7211	0.0078	1.7307	-0.2651
-0.1837	1.2464	0.0054	0.1476	1,960.00	-0.8514	0.0054	1.2438	-0.1812
-0.1035	0.6735	0.0030	0.0671	1,980.00	-0.9324	0.0031	0.6681	-0.1000
-0.0478	0.3357	0.0014	0.0258	2,000.00	-0.9745	0.0014	0.3206	-0.0433
-0.0183	0.1166	0.0005	0.0085	2,020.00	-0.9929	0.0006	0.0930	-0.0129

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。