

高级衍生品部

王晓宝

wangxiaobao@maozong.com

国际主要股指期权跟踪

——永安期货研究院高级衍生品周报

报告提要：

- ❖ 股指期权作为一类很重要的金融衍生品，对于股指期权有很大的指导作用，我国股指期货已正式推出，希望这份关于指数期权的报告对大家的研究工作有所帮助。
- ❖ 报告中的品种包含：香港恒生指数期权（欧式期权），CBOE 标普 500 指数期权（欧式期权）
- ❖ 报告中的数据包括：指数收盘价，指数期权的每周总成交量，总持仓量；看涨期权，看跌期权分别的成交量，持仓量数据
- ❖ 报告中的图表包括：指数收盘价格图；指数期权总成交量，持仓量比较图；看涨期权与看跌期权的成交量，持仓量比较图
- ❖ 报告中的 C 表示看涨期权，P 表示看跌期权
- ❖ 数据来源：香港交易所，CBOE
- ❖ 本报告暂时只涉及香港恒生指数和标准普尔 500 指数期权，之后还将陆续推出其它股指期权品种

独立性声明：

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于本人的职业理解，通过合理判断，并得出结论，力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响，特

一 恒生指数期权

1. 恒指收盘价

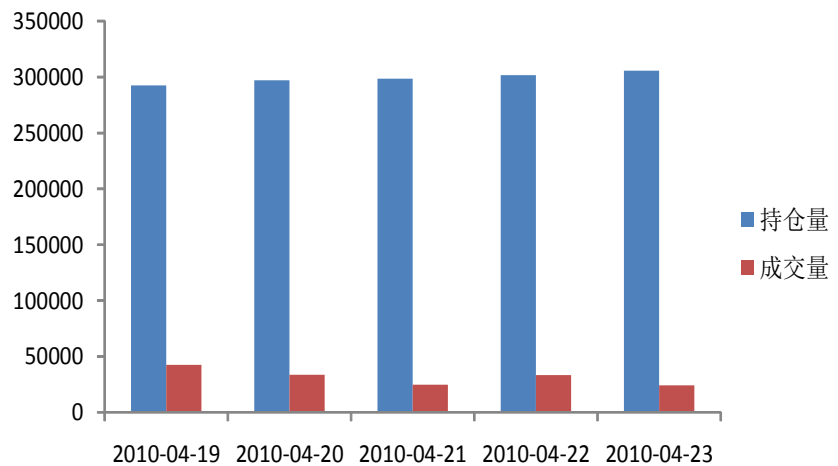


评论：

上周（4月19日-4月23日），恒指走势反复，先升后降，市场交投于21206.74-21740.64区间，收盘于21244.69

2. 上周恒指期权持仓量与成交量对比图

单位：手 上周恒指期权总持仓量与总成交量对比图



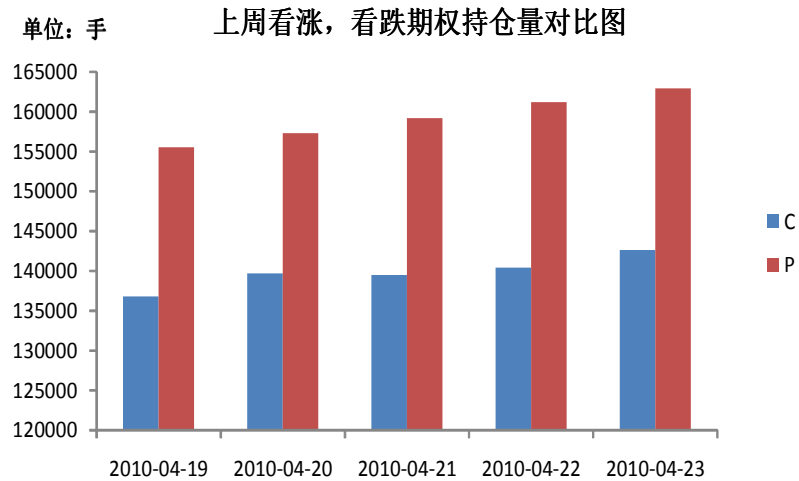
评论：

上周（4月19日-4月23日），恒指期权总持仓量略有上涨，至周五收盘，总持仓量达到305558手；总成交量则总体下降，周五收盘时成交量为24208手

3. 上周看涨，看跌期权持仓量对比图

评论：

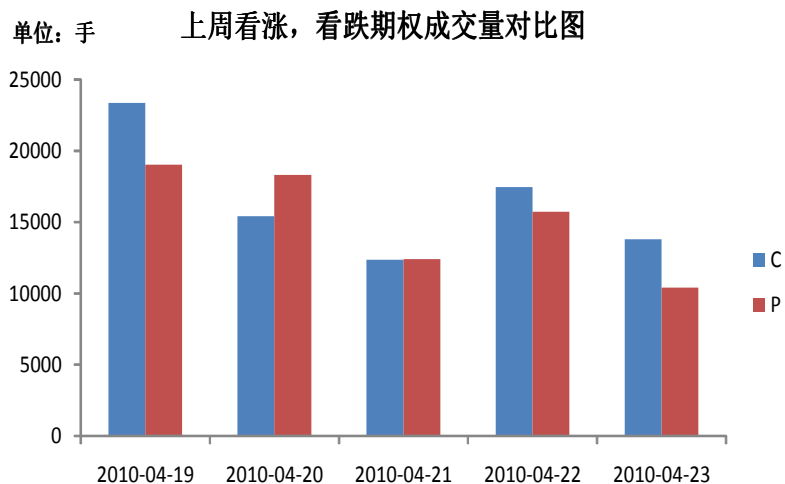
上周（4月19日-4月23日），恒指看涨，看跌期权的持仓量均有所上涨，但看跌期权的持仓量要大于看涨期权的持仓量，至周五收盘时，看涨期权总持仓量为142621手，看跌期权总持仓量为162931手



4. 上周看涨，看跌期权成交量对比图

评论：

上周（4月19日-4月23日），恒指看涨，看跌期权的成交量起伏较大，总体来看，看涨期权的成交量大于看跌期权的成交量，至周五收盘，看涨期权总成交量为82400手，看跌期权总成交量为75879手

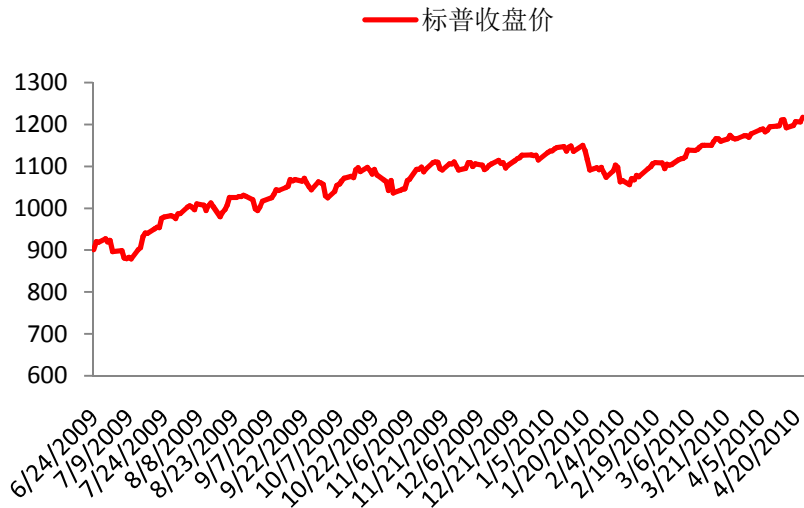


二 标准普尔500指数期权

1. 标普500指数收盘价

评论：

上周（4月19日-4月23日），标普500指数呈强势上涨态势，至周五收盘，报价于1217.28



2. 上周标普500期权持仓量与成交量对比图

评论：

上周（4月19日-4月23日），标普500指数看涨，看跌期权的总成交量、总持仓量起伏不大。总体来看，持仓量逐日上涨，周四持仓量达到7292323手

单位：手 上周标普500指数期权持仓量与成交量对比图

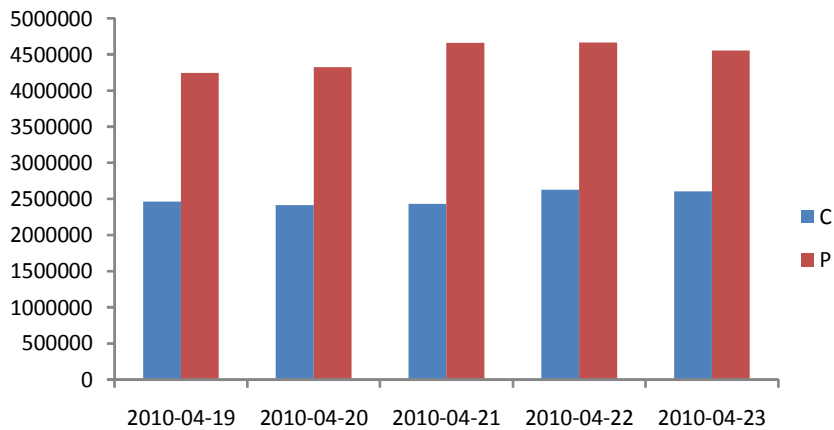


3. 上周看涨，看跌期权持仓量对比图

评论：

上周（4月19日-4月23日），标普500指数看涨，看跌期权的持仓量均有所上涨，但看跌期权的持仓量要大于看涨期权的持仓量，至周五收盘时，看涨期权总持仓量为2604388手，看跌期权总持仓量为4554490手

单位：手 上周标普500指数看涨，看跌期权持仓量对比图

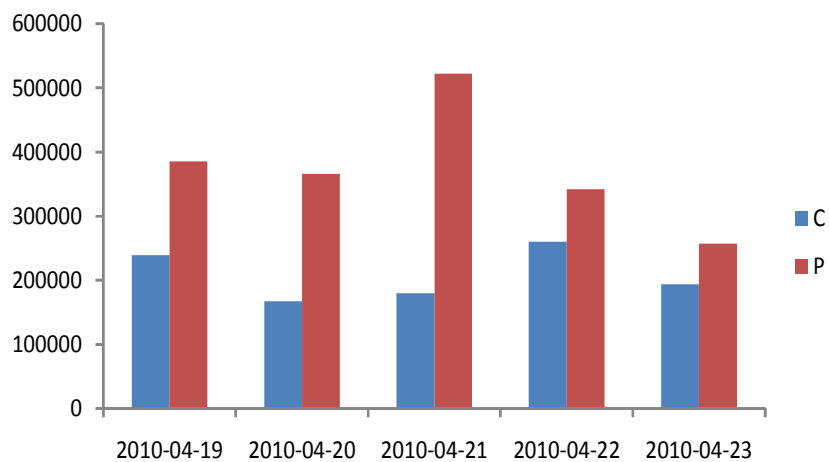


4. 上周看涨，看跌期权成交量对比图

评论：

上周（4月19日-4月23日），恒指500指数看涨，看跌期权的成交量起伏较大，总体来看，看跌期权的成交量大于看涨期权的成交量，至周五收盘，看涨期权成交量为193434手，看跌期权成交量为257056手

单位：手 上周标普500看涨，看跌期权成交量对比图



免责声明：

本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的准确可靠，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证券或期货的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布。如引用、刊发，须注明出处为永安期货公司，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。