



期权-入门篇-软件演示

金融大数据与量化分析

Financial Big Data and Quantitative Analytics





清华大学

Tsinghua University



■期权种类

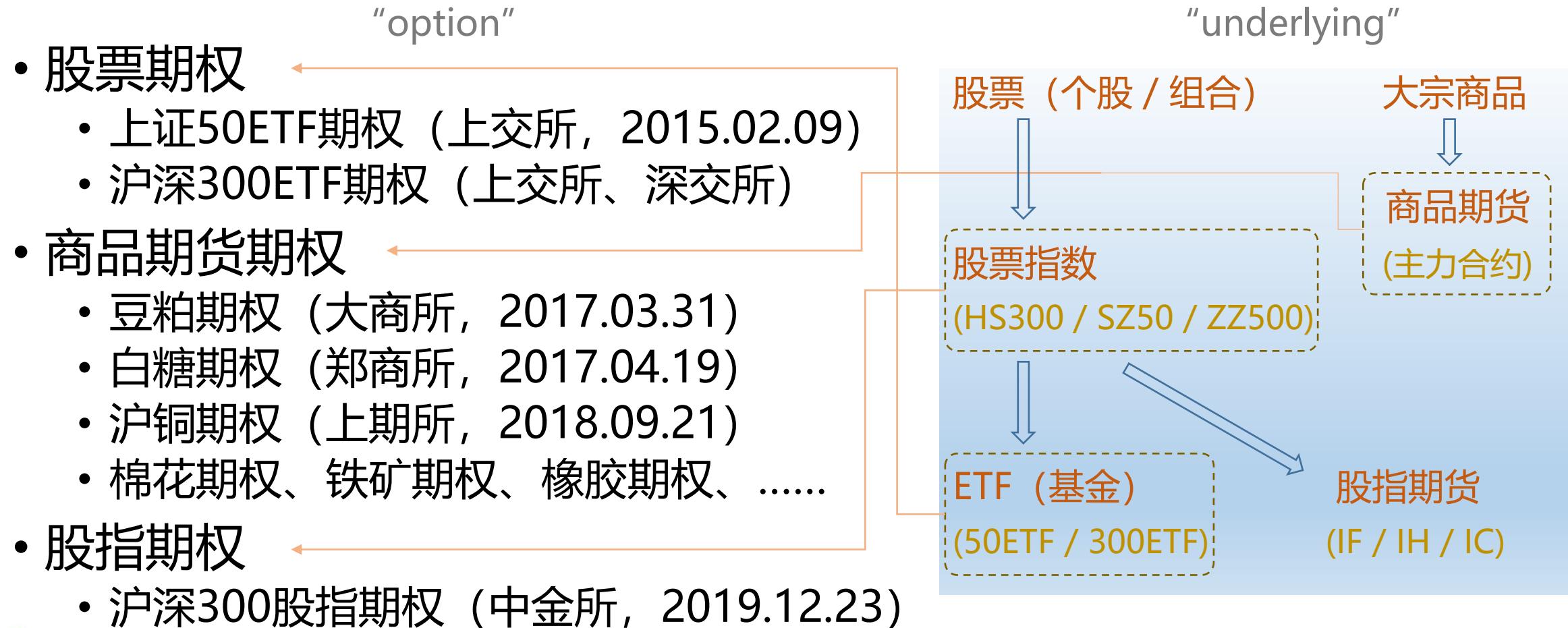
■期权合约交易

■期权价格组成



清华
Tsinghua
iCenter

已上市的期权品种（及其标的资产）



从行情/交易软件看起 – 期权T型报价

期权分类报价												期权T型报价		期权看盘		期权策略交易		期权套利交易		定价计算		期权筛选		卖方分析		模型分析		计算设置		关闭	
统计	代码	名称	涨幅%	现价	涨跌	买价	卖价	总量	现量	涨速%	换手%	今开																			
1	510300	沪深300ETF	R 0.77	4.873	0.037	4.872	4.873	344.7万	703	0.04	4.30	4.845																			
2	510050	上证50ETF	R 0.75	3.380	0.025	3.380	3.381	376.8万	164	0.00	2.65	3.360																			
3	159919	300ETF	R 0.76	4.800	0.036	4.799	4.800	175.9万	2117	-0.03	3.47	4.776																			
4	ZNL8	沪锌主连	0.53	19940	105	19940	19945	73178	5	-0.18	–	19870																			
5	RUL8	橡胶主连	1.04	15065	155	15065	15070	458661	35	0.30	–	14910																			
6	CUL8	沪铜主连	-0.25	51560	-130	51560	51570	54029	13	-0.06	–	51450																			
实时行情 ▾			认购						2020年11月(20天)				认沽																		
			成交量	持仓量	卖量	卖价	买量	买价	涨幅%	现价	行权价	现价	涨幅%	买价	买量	卖量	卖价	卖量	持仓量	成交量											
			696	1582	1	0.6692	1	0.6601	4.29	0.6633	4.2000	0.0015	-54.55	0.0013	32	0.0015	139	32293	9087												
			859	1051	3	0.5679	1	0.5613	5.32	0.5645	4.3000	0.0025	-47.92	0.0023	159	0.0026	2	33905	10264												
			2441	4340	50	0.4716	1	0.4632	5.86	0.4639	4.4000	0.0046	-47.13	0.0040	316	0.0046	2	50721	21890												
			5842	9955	15	0.3710	98	0.3706	6.49	0.3706	4.5000	0.0086	-44.16	0.0086	26	0.0087	28	65998	35557												
			42028	26595	12	0.2808	2	0.2800	9.99	0.2808	4.6000	0.0175	-37.50	0.0175	82	0.0176	72	78964	75871												
			90812	44184	3	0.1993	1	0.1992	10.06	0.1992	4.7000	0.0348	-32.43	0.0347	18	0.0348	22	93138	146380												
			238035	79080	6	0.1312	7	0.1311	11.10	0.1311	4.8000	0.0649	-27.24	0.0649	1	0.0650	11	86192	243594												
			244531	102292	34	0.0773	43	0.0772	3.90	0.0772	4.9000	0.1120	-22.22	0.1120	12	0.1124	5	37436	132895												
			163164	128185	130	0.0431	694	0.0430	-1.38	0.0430	5.0000	0.1785	-16.00	0.1784	3	0.1785	29	19725	39915												
			57307	97077	135	0.0100	85	0.0099	-13.91	0.0099	5.2500	0.3966	-8.07	0.3917	1	0.3966	9	4765	3036												
			9400	36225	36	0.0037	12	0.0036	-21.28	0.0037	5.5000	0.6362	-5.37	0.6342	1	0.6431	1	1874	416												
			3660	39075	21	0.0027	430	0.0025	-6.90	0.0027	5.7500	0.8840	-3.97	0.8826	1	0.8921	1	2078	192												



现货行情

功能	报价	分析	扩展市场行情	资讯	工具	帮助
价	期权T型报价	期权看盘	期权策略交易	期权套利交易		
名称	涨幅%	现价	涨跌	买价	卖价	总量
50	50ETF	0.23	2.205	0.005	2.205	278273

证券交易未登录 期权T型报价

可观察标的现货走势



认购								认沽							
成交量	持仓量	卖量	卖价	买量	买价	涨幅%	现价	行权价	现价	涨幅%	买价	买量	卖量	持仓量	成交量
386	3123	10	0.2551	20	0.2542	1.60	0.2540	1.9500	0.0001	0.00	-	0	0.0001	50	21396
973	5784	10	0.2040	9	0.2039	2.00	0.2040	2.0000	0.0001	0.00	0.0001	39	0.0002	235	29319
584	4543	5	0.1550	10	0.1546	2.47	0.1537	2.0500	0.0002	0.00	0.0001	238	0.0002	80	25805
1339	15738	2	0.1047	10	0.1044	4.60	0.1046	2.1000	0.0003	0.00	0.0002	20	0.0003	75	36777
3882	17772	5	0.0548	5	0.0543	9.00	0.0545	2.1500	0.0004	-69.23	0.0004	40	0.0005	224	31511
6282	36863	11	0.0123	2	0.0121	9.82	0.0123	2.2000	0.0066	-41.59	0.0066	11	0.0067	8	32275
4084	52346	351	0.0011	823	0.0010	0.00	0.0011	2.2500	0.0455	-11.99	0.0454	3	0.0460	7	14956
1605	23327	30	0.0003	218	0.0002	0.00	0.0002	2.3000	0.0950	-5.47	0.0947	12	0.0953	1	4779
766	9864	87	0.0002	29	0.0001	0.00	0.0002	2.3500	0.1448	-3.47	0.1449	10	0.1458	10	3336

实值



虚值



虚值

实值

平值期权

买方 (权利方) vs. 卖方 (义务方)

期权分类报价												期权T型报价	期权看盘	期权策略交易	期权套利交易	定价计算	期权筛选	卖方分析	模型分析	计算设置	关闭	
统计	代码	名称	涨幅%	现价	涨跌	买价	卖价	总量	现量	涨速%	换手%	今开										
1	510300	沪深300ETF	0.77	4.873	0.037	4.872	4.873	344.7万	703	0.04	4.30	4.845										
2	510050	上证50ETF	0.75	3.380	0.025	3.380	3.381	376.8万	164	0.00	2.65	3.360										
3	159919	300ETF	0.76	4.800	0.036	4.799	4.800	175.9万	2117	-0.03	3.47	4.776										
4	ZNL8	沪锌主连	0.53	19940	105	19940	19945	73178	5	-0.18	-	19870										
5	RUL8	橡胶主连	1.04	15065	155	15065	15070	458661	35	0.30	-	14910										
6	CUL8	沪铜主连	-0.25	51560	-130	51560	51570	54029	13	-0.06	-	51450										
实时行情			认购				2020年11月(20天)				认沽											
成交量	持仓量	卖量	卖价	买量	买价	涨幅%	现价	行权价	现价	涨幅%	买价	买量	卖量	卖价	卖量	持仓量	成交量					
696	1582	1	0.6692	1	0.6601	4.29	0.6633	4.2000	0.0015	-54.55	0.0013	32	0.0015	139	32293	9087						
859	1051	3	0.5679	1	0.5613	5.32	0.5645	4.3000	0.0025	-47.92	0.0023	159	0.0026	2	33905	10264						
2441	4340	50	0.4716	1	0.4632	5.86	0.4639	4.4000	0.0046	-47.13	0.0040	316	0.0046	2	50721	21890						
5842	9955	15	0.3710	98	0.3706	6.49	0.3706	4.5000	0.0086	-44.16	0.0086	26	0.0087	28	65998	35557						
42028			0.2808			0.99	0.2808	4.6000	0.0175	-37.50	0.0176										75871	
90812			0.1993			0.06	0.1992	4.7000	0.0348	-32.43	0.0348										146380	
238035			0.1312			0.10	0.1311	4.8000	0.0649	-27.24	0.0650										243594	
244531			0.0773			0.90	0.0772	4.9000	0.1120	-22.22	0.1124										132895	
163164	128185	130	0.0431	694	0.0430	-1.38	0.0430	5.0000	0.1785	-16.00	0.1784	3	0.1785	29	19725	39915						
57307	97077	135	0.0100	85	0.0099	-13.91	0.0099	5.2500	0.3966	-8.07	0.3917	1	0.3966	9	4765	3036						
9400	36225	36	0.0037	12	0.0036	-21.28	0.0037	5.5000	0.6362	-5.37	0.6342	1	0.6431	1	1874	416						
3660	39075	21	0.0027	430	0.0025	-6.90	0.0027	5.7500	0.8840	-3.97	0.8826	1	0.8921	1	2078	192						



■ 到期收益曲线

■ 隐含波动率

■ 期权交易案例





清华

期权分类报价 期权T型报价 期权看盘 期权策略交易 期权套利交易 定价计算 期权筛选 卖方分析 模型分析 计算设置 关闭

统计	代码	名称	涨幅%	现价	涨跌	买价	卖价	总量	现量	涨速%	换手%	今开	最高
1	510300	沪深300ETF	R -0.06	4.971	-0.003	4.971	4.973	258.0万	645	0.04	3.22	4.980	4.994
2	510050	上证50ETF	R -0.49	3.447	-0.017	3.447	3.448	296.5万	180	0.03	2.17	3.465	3.473
3	159919	300ETF	R -0.06	4.896	-0.003	4.896	4.897	935188	728	-0.03	1.85	4.900	4.919

期现 单式 复式 突破 盘整 温涨 温跌 温张坐庄 温跌坐庄 先涨再盘 先跌再盘 先盘再涨 先盘再跌

统计指标 ▾ 认购 2020年12月(41天) ▾ 认沽 加入我的策略

Vega	Rho	Theta	隐波%	理论价	现价	行权价	现价	理论价	隐波%	Theta	Rho	Vega
0.267	0.476	-0.377	0.01	0.4048	0.3906	4.6000	0.0236	0.0127	21.78	-0.194	-0.051	0.267
0.403	0.446	-0.475	15.41	0.3184	0.3079	4.7000	0.0406	0.0258	21.64	-0.288	-0.092	0.403
0.537	0.401	-0.565	16.75	0.2407	0.2328	4.8000	卖 0.0656	0.0476	21.49	-0.374	-0.149	0.537
0.635	0.342	-0.622	17.51	0.1740	0.1693	4.9000	0.1028	0.0805	21.73	-0.427	-0.220	0.635
0.673	0.275	-0.629	18.31	0.1198	0.1202	卖 5.0000	0.1533	0.1258	22.33	-0.430	-0.298	0.673
0.497	0.121	-0.436	20.03	0.0374	0.0465	5.2500	0.3293	0.2922	25.05	-0.227	-0.481	0.497
0.209	0.035	-0.178	22.08	0.0082	0.0182	5.5000	0.5495	0.5120	29.34	0.041	-0.595	0.209
0.054	0.007	-0.045	25.19	0.0013	0.0094	5.7500	0.7916	0.7539	35.72	0.184	-0.652	0.054
0.009	0.001	-0.007	27.50	0.0001	0.0047	6.0000	1.0366	1.0016	41.68	0.231	-0.686	0.009

基础策略 高级策略 策略筛选 我的策略

期权策略下单匣 沪深300ETF 可用资金 24357.56 盈亏 -95.00

开仓 平仓 □备兑 查询 下单

买 卖 购12月5000 数量 1 ▲ 限价GFD ▼ 0.1201 ▲
买 卖 沽12月4800 数量 1 ▲ 市价IOC ▼

价和图 0.1858

0.1990
0.1968
0.1946
0.1924
0.1902
0.1879
0.1857
0.1835

09:30 10:30 13:00 14:00

定价计算 期权筛选 卖方分析 模型分析 计算设置 关闭

沪深300ETF 4.971 -0.06% ▼-0.003 0.46%
4.997 4.974 76069 38035 0.00%
76069 38035 09:30 10:30 13:00 14:00 15:00

损益图 损益表 说明

概率 70.98%
8.12% 4.971 20.90%
4.140 6.001 价格

损益 4.971 价格

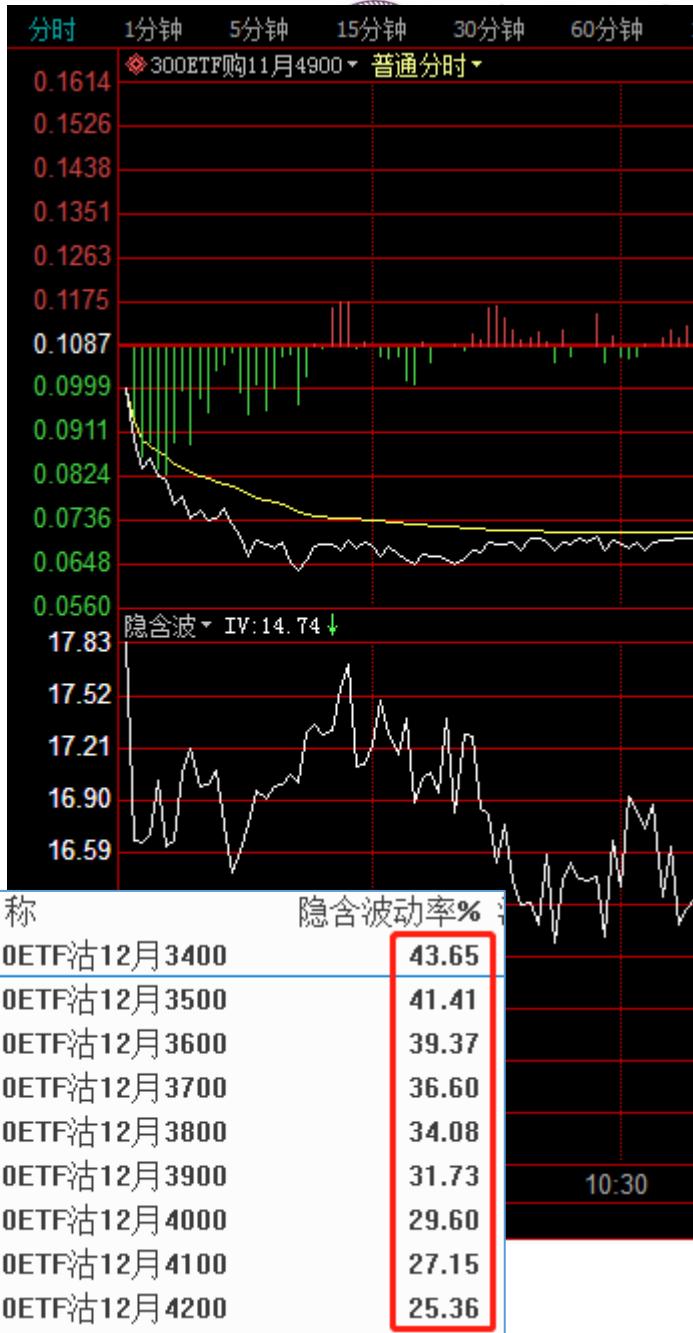
盈利区间: 4.614 ~ 5.186 概率: 70.98%
亏损区间: 0 ~ 4.614, 5.186 ~ ∞ 概率: 29.02%

卖 300ETF购12月5000 1张
卖 300ETF沽12月4800 1张
盈亏平衡: 4.614, 5.186
标的價格: 4.971 (50.9%-49.1%)
到期损益: 1856.00
最大收益: 1856.00元
最大损失: -∞
开仓保证金: 支出 13332.03元
开仓权利金: 收入 1856.00元
自定义策略组倍数 1
0.1820 日后理论损益: 210.00
0.1830 日后理论损益: 238.00
0.1840 日持仓保证金: 13925.28

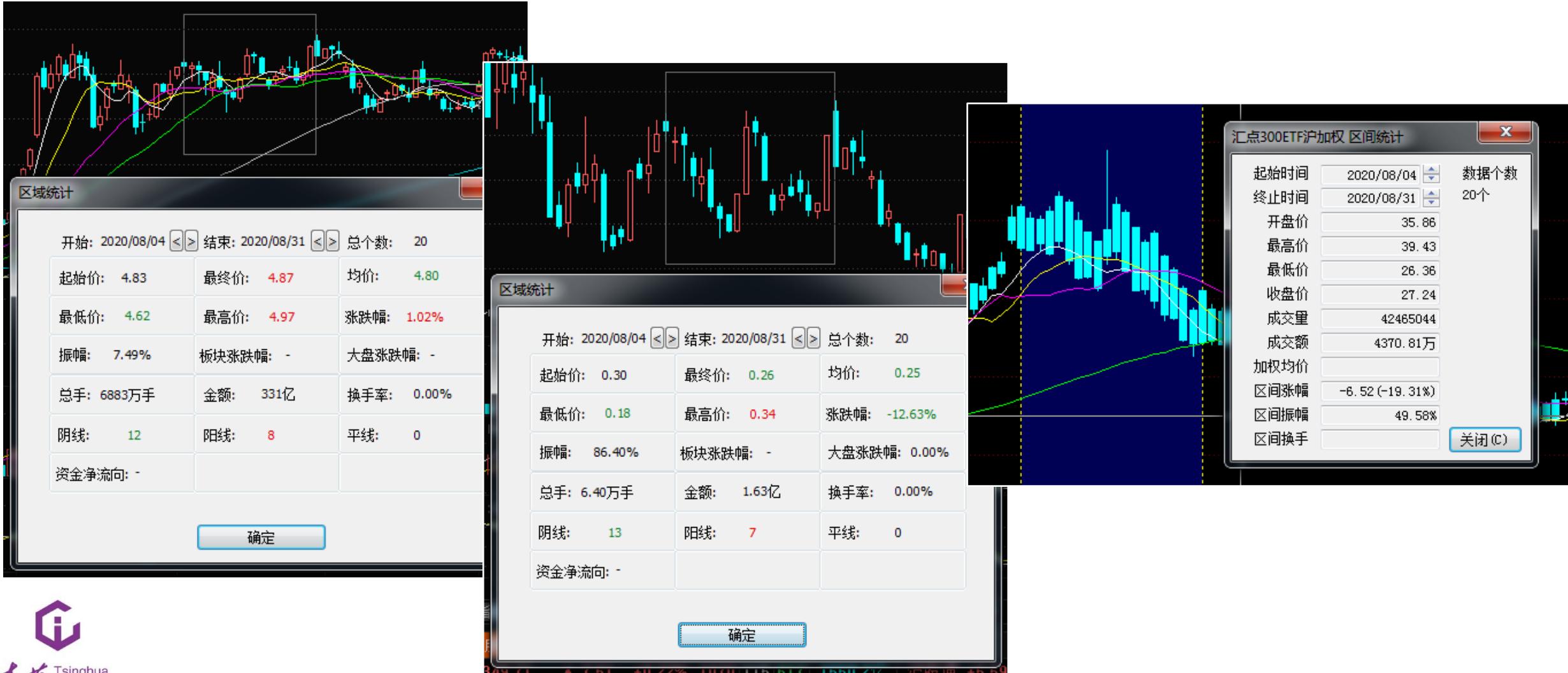
损益分析 风险分析

隐波去哪儿看？

300ETF期权波动率指数QVIX



加深理解：为什么做对方向却会亏钱？





清华大学
Tsinghua University

THANKS



清华
Tsinghua
iCenter