

宏观金融与航运团队

作者：史伟澈  
从业资格证号：F03149448  
投资咨询证号：Z0023072  
联系方式：--

投资咨询业务资格：京证监许可【2012】75号

成文时间：2026年06月30日星期二



更多精彩内容请关注方正中期官方微信

## 摘要

### 【行情复盘】

A股震荡攀升，创业板指大涨逾3%，科创50再创新高，题材股多点开花。上证指数收涨0.5%报4094.4点，深证成指涨2.48%，创业板指涨2.99%，北证50涨2.1%，科创50涨3.85%，万得全A涨1.69%，万得A500涨1.17%，中证A500涨1.49%。A股全天成交3.29万亿元，上日成交3.54万亿元。

### 【重要资讯】

1. 国家统计局：6月份，制造业PMI为50.3%，比上月上升0.3个百分点，重返扩张区间。
2. 工信部人士：加大富锂锰基正极、硅基负极、固态电解质等材料攻关。
3. 上海临港新片区芯港集成电路制造项目正式开工。

### 【市场逻辑】

当前A股市场成长风格明显跑赢价值风格，K型分化成为市场常态，AI、新能源等高景气赛道持续领涨，而地产链及泛消费板块表现相对平淡。经济呈现外需强于内需、新兴强于传统的结构性特征。在经济转型的大背景下，结构性行情将成为常态，景气度为纲的投资逻辑愈发重要，全球AI革命浪潮正处在景气扩散期。而AI基建及部分国家的再工业化也在强化全球缺电趋势，这些因素共同为A股相关产业链提供了长期增长空间。风格层面，短期小盘成长或仍占优，经济数据进一步企稳回升后大盘价值或有补涨机会。短期来看，上证50指数相关板块缺乏催化剂，可能继续跑输成长风格；沪深300指数较为均衡，具备长期配置价值；中证1000在新能源、半导体、医药等成长赛道权重较高，受益于产业趋势，市场风险偏好提升时，中证1000弹性显著高于大盘指数。可在沪深300指数长期滚动配置牛差策略，上证50指数布局期权卖方策略。短期关注中证1000指数继续上涨升波的单边机会，需警惕波动率高企后，行情冲高回落风险以及大盘指数的补涨机会。

### 【策略建议】

重要指数波动率短期回落，远月波动率并未有明显回落，可期待指数下半年的趋势性行情。预计波动率继续走高概率大，小盘指数波动率走高概率更大，大盘指数需警惕时间价值衰减。可布局期权牛差策略或买入远月认购期权。

## 目录

|                              |    |
|------------------------------|----|
| 一、各交易所期权汇总.....              | 2  |
| 二、50ETF期权(510050).....       | 3  |
| 三、沪300ETF期权(510300).....     | 4  |
| 四、深300ETF期权(159919).....     | 6  |
| 五、沪深300股指期权(000300).....     | 7  |
| 六、中证1000股指期权(000852).....    | 9  |
| 七、500ETF期权(510500).....      | 10 |
| 八、创业板ETF期权(159915).....      | 12 |
| 九、深500ETF期权(159922).....     | 13 |
| 十、深100ETF期权(159901).....     | 14 |
| 十一、上证50股指期权(000016).....     | 16 |
| 十二、华夏科创50ETF期权(588000).....  | 17 |
| 十三、易方达科创50ETF期权(588080)..... | 18 |

## 一、各交易所期权汇总

表1：重要指数表现

|          | 收盘价      | 涨跌幅    | 成交额(亿元)  | 成交额变化    |
|----------|----------|--------|----------|----------|
| 上证指数     | 4094.40  | 0.50%  | 15303.26 | -1358.94 |
| 深证指数     | 16205.56 | 2.48%  | 17434.32 | -1081.02 |
| 创业板指数    | 4342.71  | 2.99%  | 8644.29  | -567.83  |
| 上证50指数   | 2989.40  | -0.06% | 2739.85  | -196.53  |
| 沪深300指数  | 4979.43  | 1.07%  | 9857.95  | -679.29  |
| 中证500指数  | 9031.38  | 2.38%  | 6950.96  | -464.72  |
| 中证1000指数 | 8809.79  | 2.46%  | 6853.82  | -646.77  |
| 科创50指数   | 2207.86  | 3.85%  | 2193.50  | -107.22  |

资料来源：方正中期研究院

表2：期权成交情况

|     | 期权名称       | 成交量     | 变化      | 持仓量     | 变化     | 成交额(万元) | 变化      |
|-----|------------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|
| 上交所 | 50ETF期权    | 1290651 | 394346  | 1764269 | 195436 | 58700   | 24516   |
|     | 300ETF期权   | 1269200 | 96600   | 1224288 | 24459  | 81514   | 11570   |
|     | 500ETF期权   | 1723867 | 15921   | 1262278 | -87926 | 231807  | -16846  |
|     | 科创50ETF期权  | 3484419 | 871715  | 2635931 | 303640 | 247459  | 103173  |
|     | 科创板50ETF期权 | 577448  | 100585  | 586829  | 85729  | 35532   | 7601    |
| 深交所 | 深300ETF期权  | 156694  | 26083   | 277558  | 50203  | 12259   | 2932    |
|     | 创业板ETF期权   | 2279074 | 316154  | 1732741 | 215347 | 210822  | 23399   |
|     | 深500ETF期权  | 229325  | -30116  | 327663  | -12420 | 18197   | -986    |
|     | 深100ETF期权  | 64065   | -11834  | 97833   | 16440  | 3673    | 1687    |
| 中金所 | 沪深300股指期货  | 99744   | -13944  | 172843  | -17056 | 95214   | 3034    |
|     | 中证1000股指期货 | 270902  | -104901 | 310192  | -96151 | 471344  | -127168 |
|     | 上证50股指期货   | 33958   | -3887   | 104938  | 3308   | 18872   | -2090   |

资料来源：方正中期研究院

表3：期权市场情绪

|     | 期权名称       | 成交量PCR | 变化      | 持仓量PCR | 变化      | 成交额PCR | 变化      |
|-----|------------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
| 上交所 | 50ETF期权    | 0.6456 | 0.0357  | 0.6220 | 0.0208  | 0.8919 | 0.0438  |
|     | 300ETF期权   | 0.9107 | 0.0030  | 0.9227 | 0.0849  | 0.7672 | -0.0882 |
|     | 500ETF期权   | 0.9866 | -0.3391 | 1.5894 | 0.5092  | 0.6076 | -0.9593 |
|     | 科创50ETF期权  | 0.8067 | -0.5633 | 1.9351 | 0.8563  | 0.4622 | -0.8808 |
|     | 科创板50ETF期权 | 0.8569 | -0.5686 | 1.8260 | 0.8249  | 0.4136 | -1.0647 |
| 深交所 | 深300ETF期权  | 0.6142 | -0.0157 | 0.6649 | 0.0026  | 0.9237 | 0.1800  |
|     | 创业板ETF期权   | 0.7735 | -0.1916 | 1.5304 | 0.2155  | 0.5965 | -0.1507 |
|     | 深500ETF期权  | 0.8651 | -0.4033 | 1.0034 | 0.3340  | 0.4875 | -0.7767 |
|     | 深100ETF期权  | 1.9558 | -3.9699 | 1.3485 | 0.2848  | 0.7732 | -0.2178 |
| 中金所 | 沪深300股指期货  | 0.5520 | -0.1199 | 0.7294 | -0.0513 | 0.6097 | 0.0186  |
|     | 中证1000股指期货 | 0.7685 | -0.0906 | 0.8564 | 0.0686  | 0.7547 | -0.3323 |
|     | 上证50股指期货   | 0.4669 | -0.1111 | 0.6077 | -0.0356 | 0.5077 | -0.4579 |

资料来源：方正中期研究院

表4：期权波动率

|     | 期权名称       | 历史波动率  | 变化     | 加权IV   | 变化      |
|-----|------------|--------|--------|--------|---------|
| 上交所 | 50ETF期权    | 0.1585 | 0.0062 | 0.1738 | 0.0194  |
|     | 300ETF期权   | 0.1767 | 0.0013 | 0.1923 | 0.0278  |
|     | 500ETF期权   | 0.3134 | 0.0259 | 0.1988 | -0.0419 |
|     | 科创50ETF期权  | 0.5378 | 0.0734 | 0.3871 | 0.0099  |
|     | 科创板50ETF期权 | 0.5370 | 0.0755 | 0.3388 | -0.0180 |
| 深交所 | 深300ETF期权  | 0.1637 | 0.0012 | 0.1945 | -0.0256 |
|     | 创业板ETF期权   | 0.3016 | 0.0110 | 0.2857 | 0.0212  |
|     | 深500ETF期权  | 0.3129 | 0.0258 | 0.1916 | -0.0745 |
|     | 深100ETF期权  | 0.5127 | 0.0006 | 0.2844 | 0.0149  |
| 中金所 | 沪深300股指期货  | 0.1721 | 0.0010 | 0.2167 | 0.0940  |
|     | 中证1000股指期货 | 0.2968 | 0.0133 | 0.2708 | 0.1141  |
|     | 上证50股指期货   | 0.1637 | 0.0047 | 0.2051 | 0.0783  |

资料来源：方正中期研究院

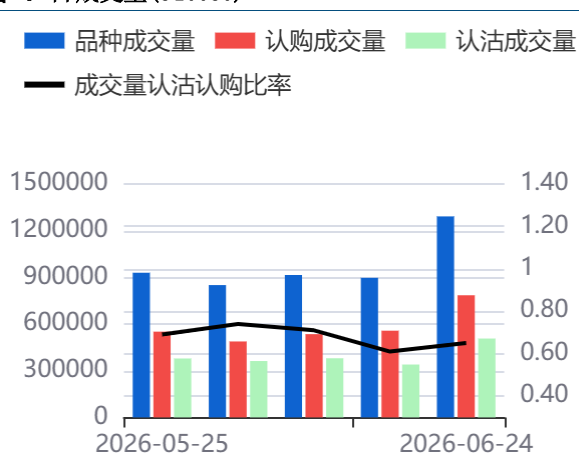
## 二、50ETF期权(510050)

表5：50ETF期权

|         | 成交量     | 变化     | 持仓量     | 变化     | 成交额(万元) | 变化     | 加权IV   | 变化      |
|---------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|
| 认购      | 784323  | 227556 | 1087741 | 107919 | 31027   | 12531  | 0.1461 | -0.0067 |
| 认沽      | 506328  | 166790 | 676528  | 87517  | 27673   | 11985  | 0.2266 | 0.0702  |
| PCR     | 0.6456  | 0.0357 | 0.6220  | 0.0208 | 0.8919  | 0.0438 | --     | --      |
| 50ETF期权 | 1290651 | 394346 | 1764269 | 195436 | 58700   | 24516  | 0.1738 | 0.0194  |

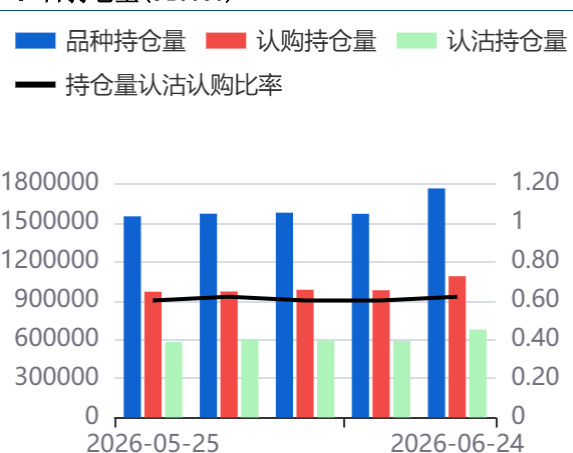
资料来源：方正中期研究院

图1：日成交量(510050)



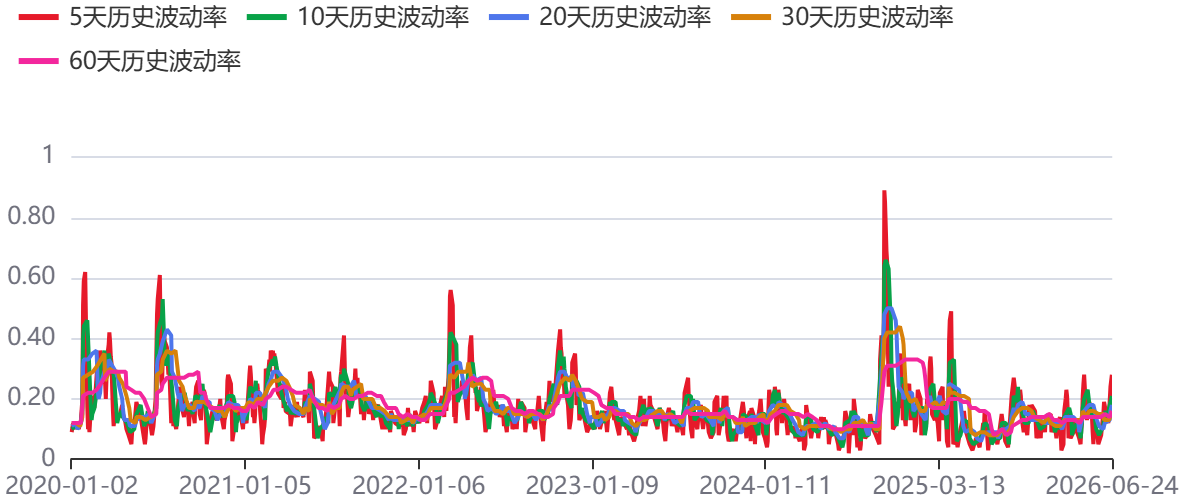
资料来源：同花顺，方正中期研究院

图2：日持仓量(510050)



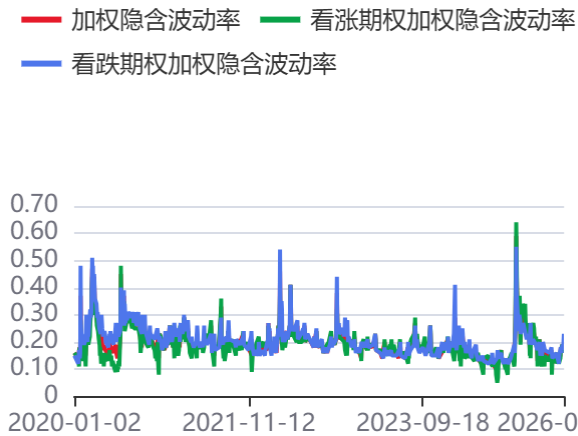
资料来源：同花顺，方正中期研究院

图3：历史波动率(510050)



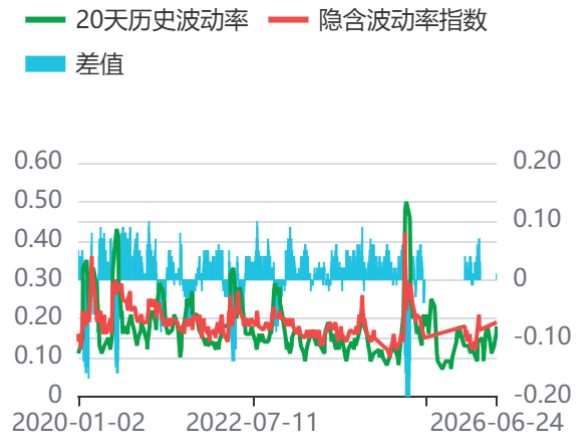
资料来源：同花顺，方正中期研究院

图4：隐含波动率(510050)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图5：波动率指数(510050)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

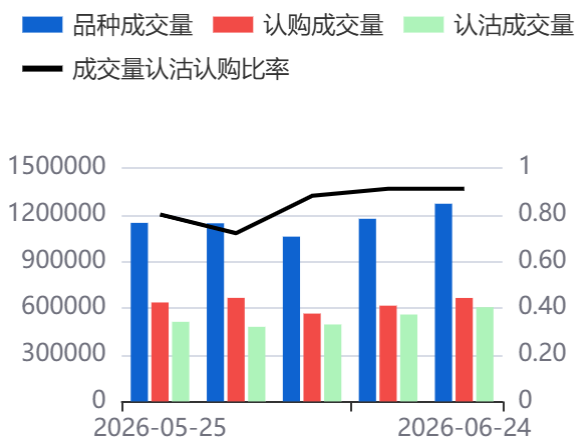
### 三、沪300ETF期权(510300)

表6：沪深300ETF期权

|           | 成交量     | 变化     | 持仓量     | 变化     | 成交额(万元) | 变化      | 加权IV   | 变化      |
|-----------|---------|--------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|
| 认购        | 664269  | 49578  | 636767  | -16100 | 46127   | 8429    | 0.1669 | -0.0019 |
| 认沽        | 604931  | 47022  | 587521  | 40559  | 35388   | 3140    | 0.2194 | 0.0599  |
| PCR       | 0.9107  | 0.0030 | 0.9227  | 0.0849 | 0.7672  | -0.0882 | --     | --      |
| 沪300ETF期权 | 1269200 | 96600  | 1224288 | 24459  | 81514   | 11570   | 0.1923 | 0.0278  |

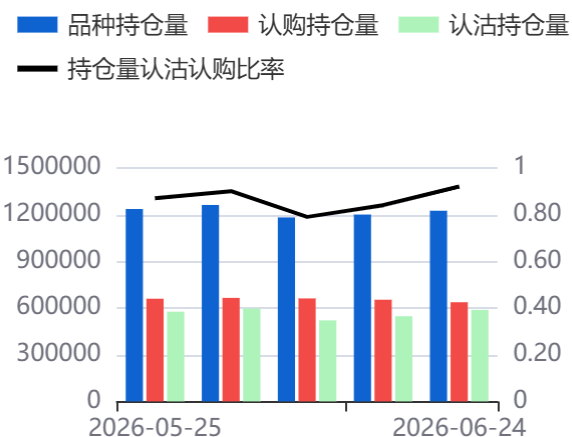
资料来源：方正中期研究院

图6：日成交量(510300)



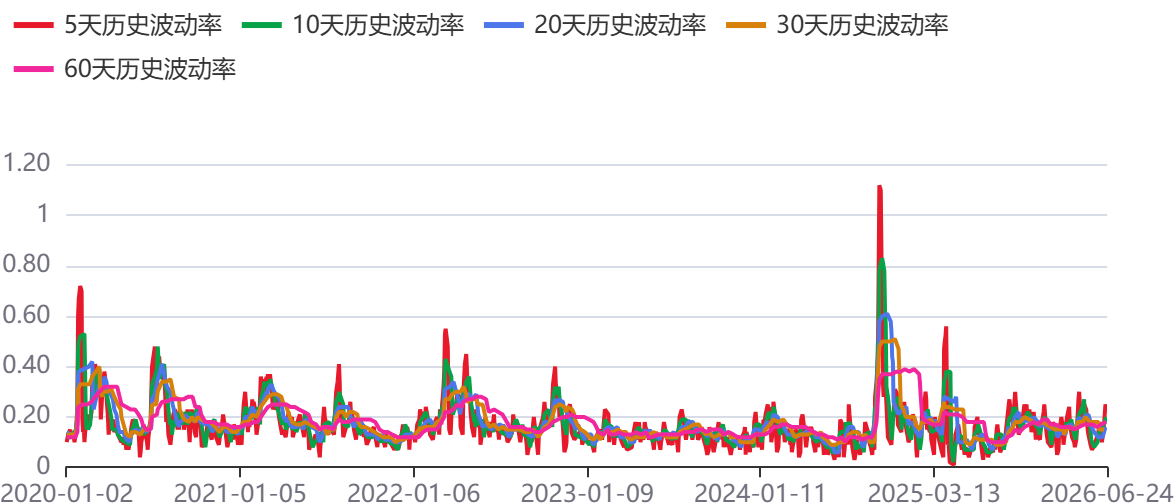
资料来源：同花顺，方正中期研究院

图7：日持仓量(510300)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图8：历史波动率(510300)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图9：隐含波动率(510300)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图10：波动率指数(510300)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

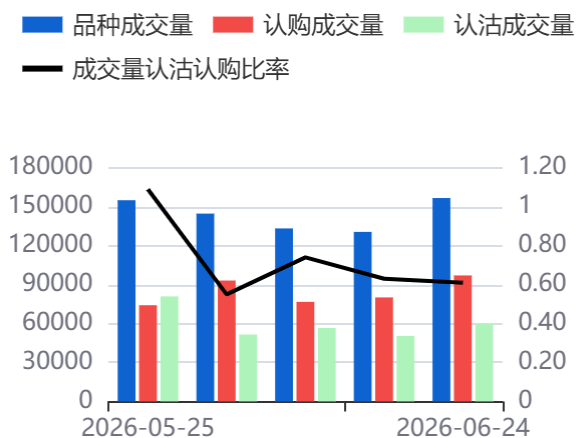
## 四、深300ETF期权(159919)

表7：深300ETF期权

|           | 成交量    | 变化      | 持仓量    | 变化     | 成交额(万元) | 变化     | 加权IV   | 变化      |
|-----------|--------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|---------|
| 认购        | 97071  | 16940   | 166713 | 29941  | 6373    | 1024   | 0.1599 | -0.0481 |
| 认沽        | 59623  | 9143    | 110845 | 20262  | 5886    | 1908   | 0.2574 | 0.0290  |
| PCR       | 0.6142 | -0.0157 | 0.6649 | 0.0026 | 0.9237  | 0.1800 | --     | --      |
| 深300ETF期权 | 156694 | 26083   | 277558 | 50203  | 12259   | 2932   | 0.1945 | -0.0256 |

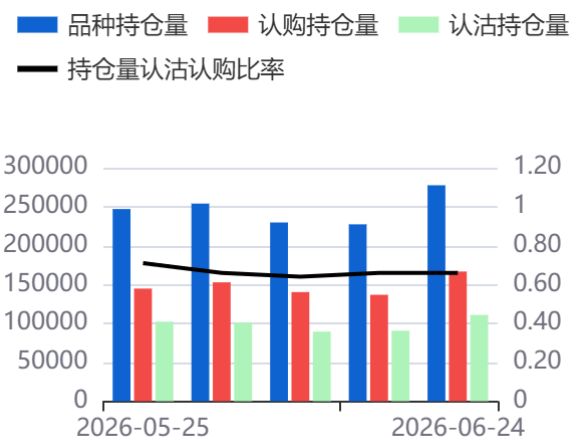
资料来源：方正中期研究院

图11：日成交量(159919)



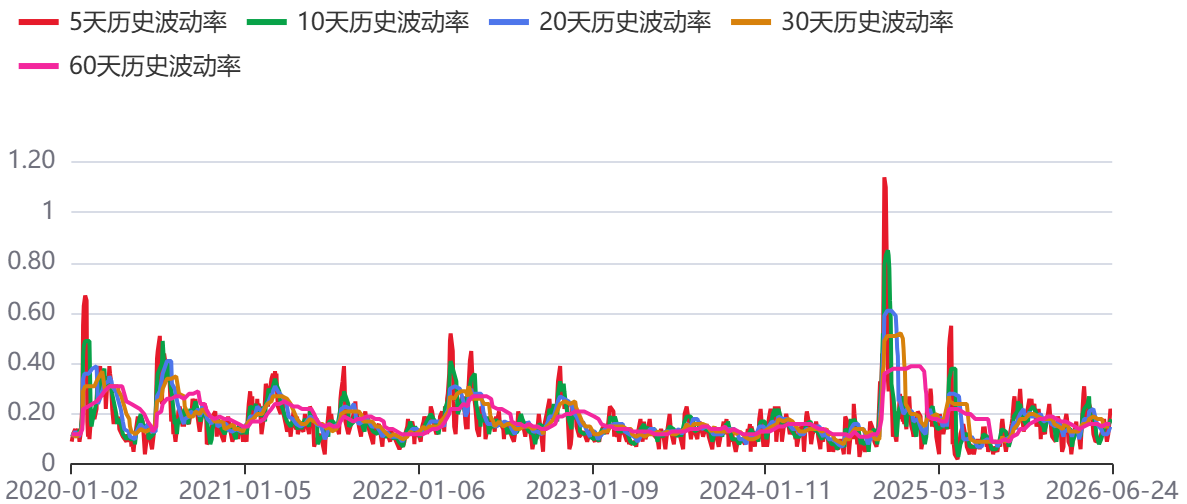
资料来源：同花顺，方正中期研究院

图12：日持仓量(159919)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图13：历史波动率(159919)



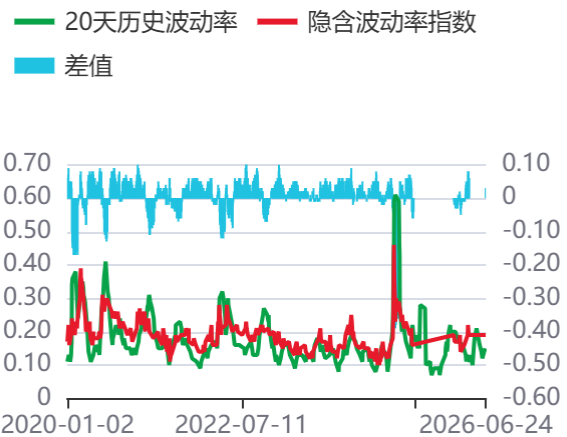
资料来源：同花顺，方正中期研究院

图14：隐含波动率(159919)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图15：波动率指数(159919)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

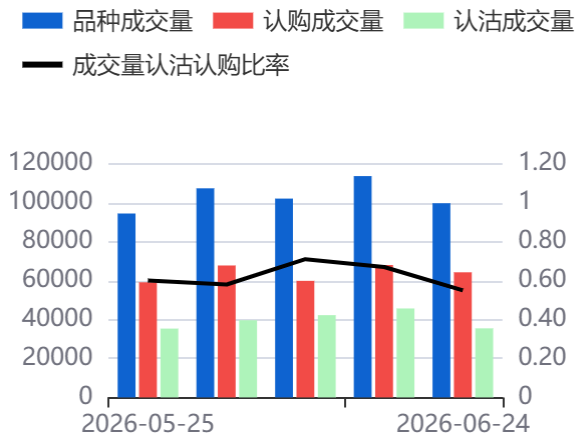
## 五、沪深300股指期权(000300)

表8：300股指期权

|         | 成交量    | 变化      | 持仓量    | 变化      | 成交额(万元) | 变化     | 加权IV   | 变化     |
|---------|--------|---------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|
| 认购      | 64266  | -3730   | 99943  | -6697   | 59149   | 1214   | 0.2136 | 0.0827 |
| 认沽      | 35478  | -10214  | 72900  | -10359  | 36065   | 1820   | 0.2225 | 0.1088 |
| PCR     | 0.5520 | -0.1199 | 0.7294 | -0.0513 | 0.6097  | 0.0186 | --     | --     |
| 沪深300期权 | 99744  | -13944  | 172843 | -17056  | 95214   | 3034   | 0.2167 | 0.0940 |

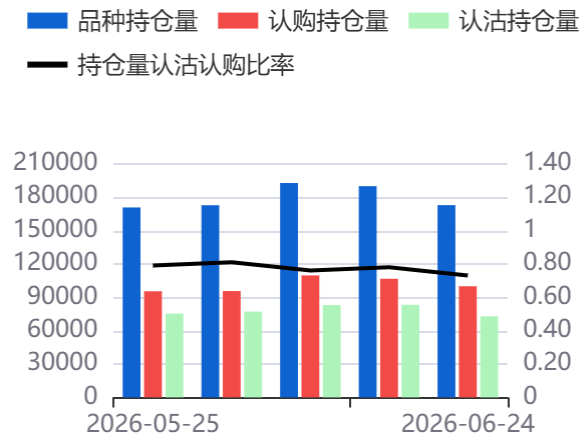
资料来源：方正中期研究院

图16：日成交量(000300)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

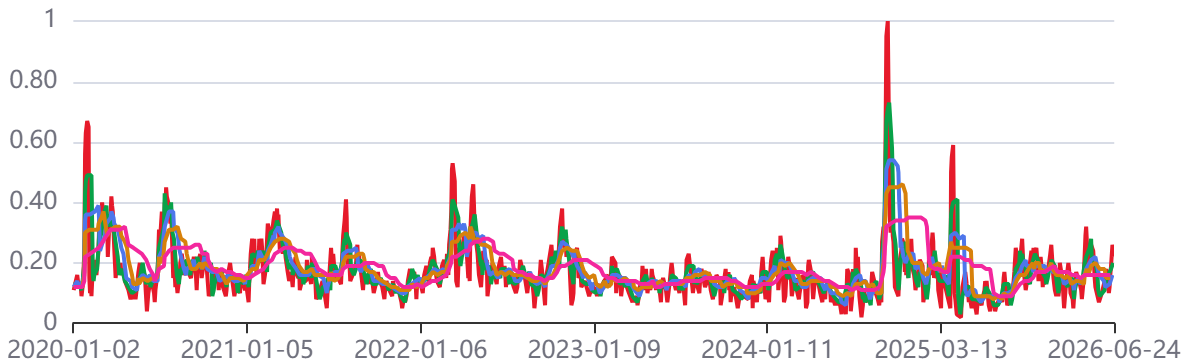
图17：日持仓量(000300)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

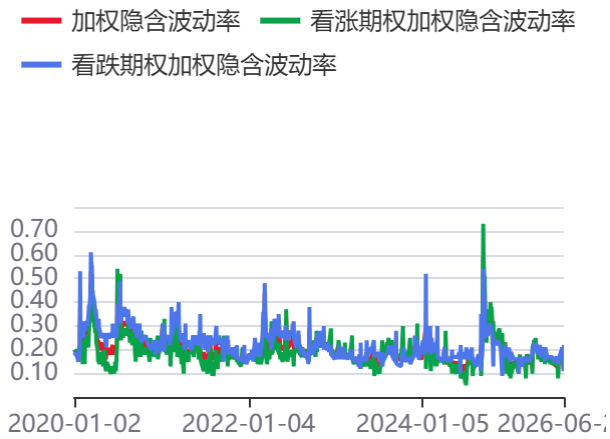
图18：历史波动率(000300)

— 5天历史波动率 — 10天历史波动率 — 20天历史波动率 — 30天历史波动率  
— 60天历史波动率



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图19：隐含波动率(000300)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图20：波动率指数(000300)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

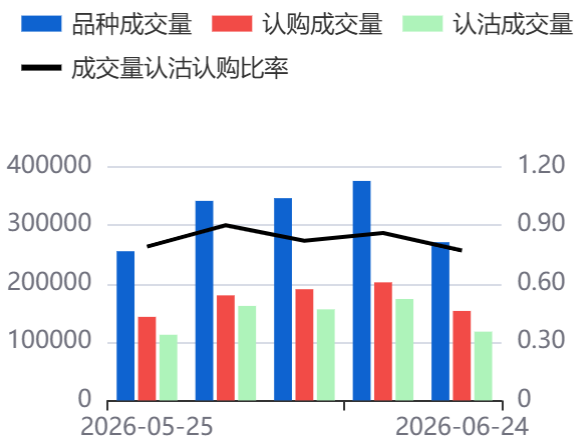
## 六、中证1000股指期权(000852)

表9：1000股指期权

|          | 成交量    | 变化      | 持仓量    | 变化     | 成交额(万元) | 变化      | 加权IV   | 变化     |
|----------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|
| 认购       | 153183 | -48962  | 167094 | -60200 | 268619  | -18166  | 0.2596 | 0.1233 |
| 认沽       | 117719 | -55939  | 143098 | -35951 | 202724  | -109002 | 0.2854 | 0.0934 |
| PCR      | 0.7685 | -0.0906 | 0.8564 | 0.0686 | 0.7547  | -0.3323 | --     | --     |
| 中证1000期权 | 270902 | -104901 | 310192 | -96151 | 471344  | -127168 | 0.2708 | 0.1141 |

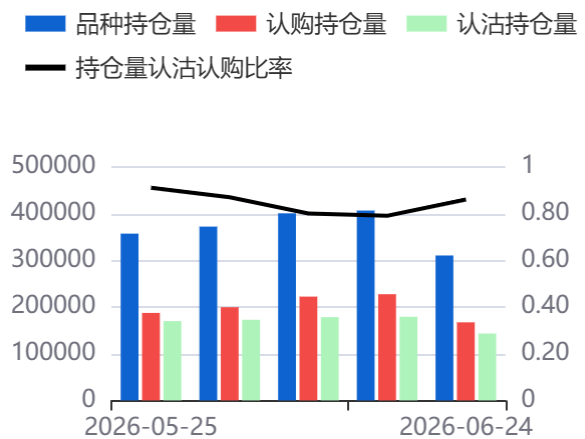
资料来源：方正中期研究院

图21：日成交量(000852)



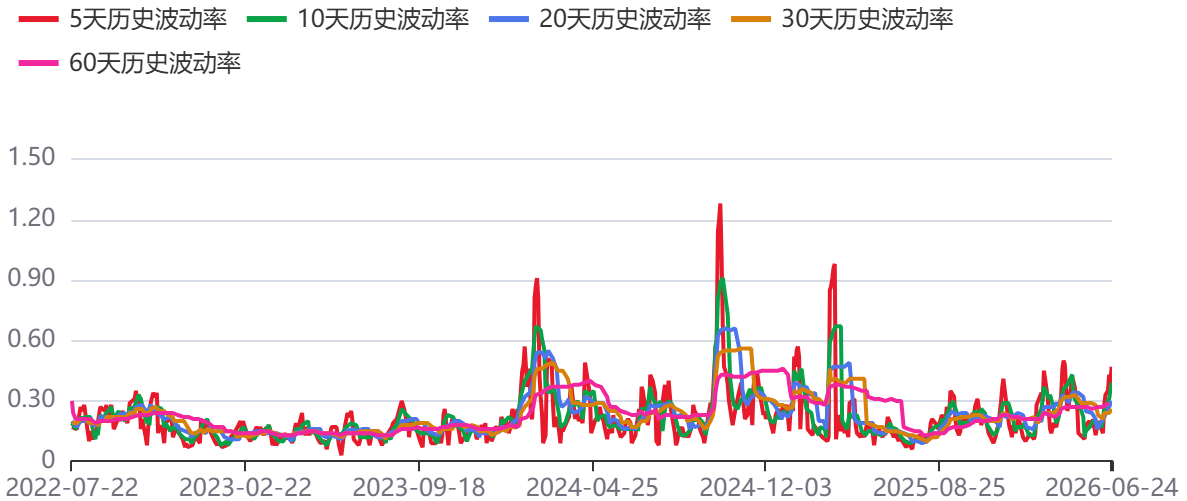
资料来源：同花顺，方正中期研究院

图22：日持仓量(000852)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图23：历史波动率(000852)



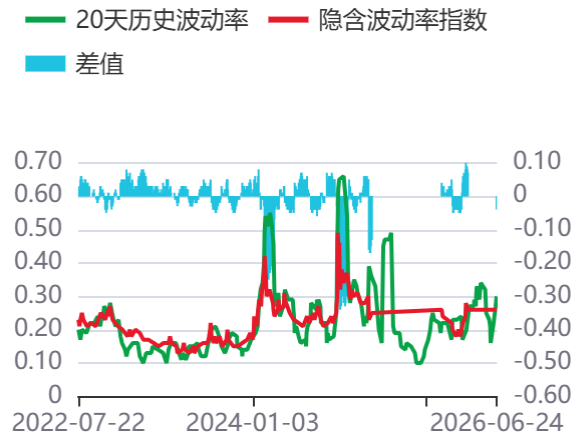
资料来源：同花顺，方正中期研究院

图24：隐含波动率(000852)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图25：波动率指数(000852)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

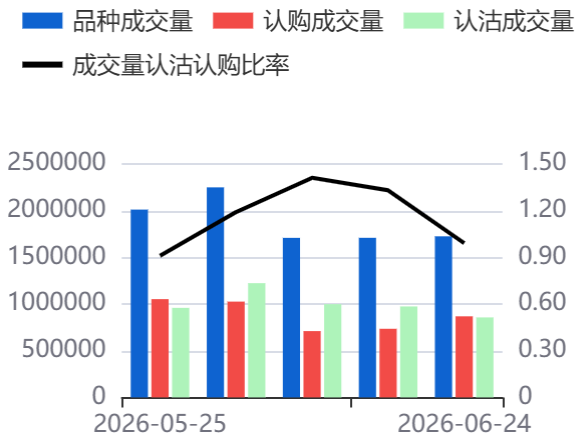
## 七、500ETF期权(510500)

表10：500ETF期权

|           | 成交量     | 变化      | 持仓量     | 变化      | 成交额(万元) | 变化      | 加权IV   | 变化      |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|
| 认购        | 867756  | 133372  | 487485  | -161590 | 144196  | 47328   | 0.1449 | -0.0822 |
| 认沽        | 856111  | -117451 | 774793  | 73664   | 87610   | -64174  | 0.2598 | 0.0043  |
| PCR       | 0.9866  | -0.3391 | 1.5894  | 0.5092  | 0.6076  | -0.9593 | --     | --      |
| 沪500ETF期权 | 1723867 | 15921   | 1262278 | -87926  | 231807  | -16846  | 0.1988 | -0.0419 |

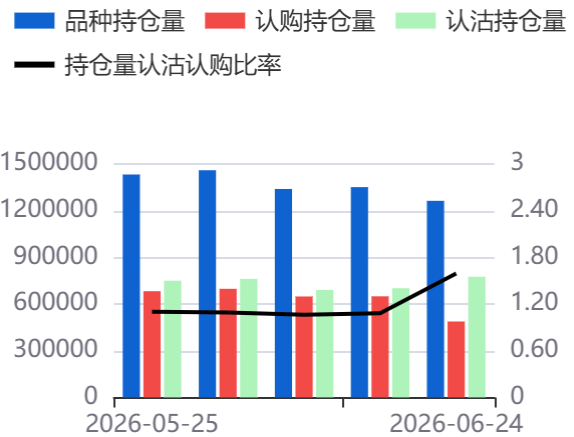
资料来源：方正中期研究院

图26：日成交量(510500)



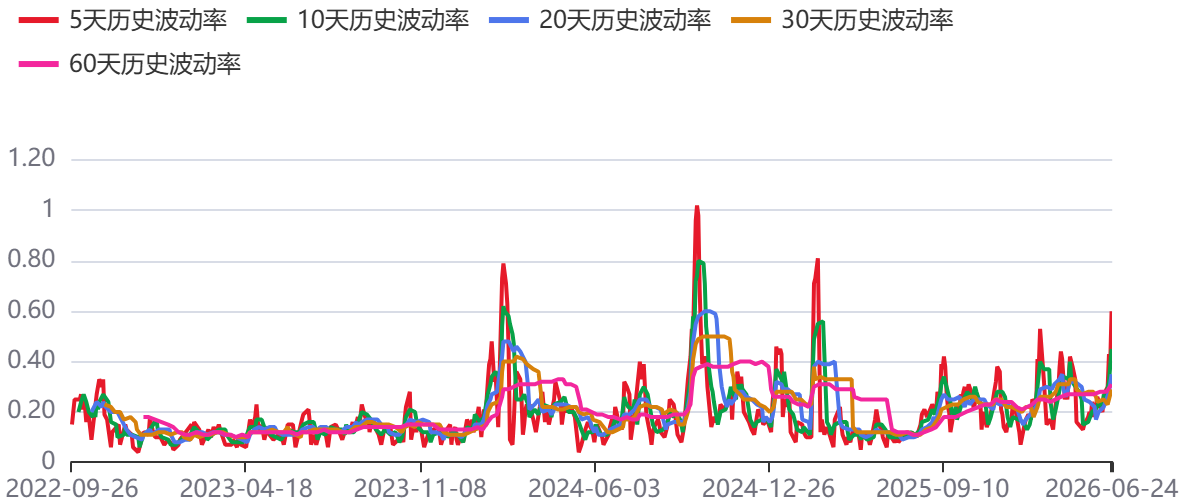
资料来源：同花顺，方正中期研究院

图27：日持仓量(510500)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图28：历史波动率(510500)

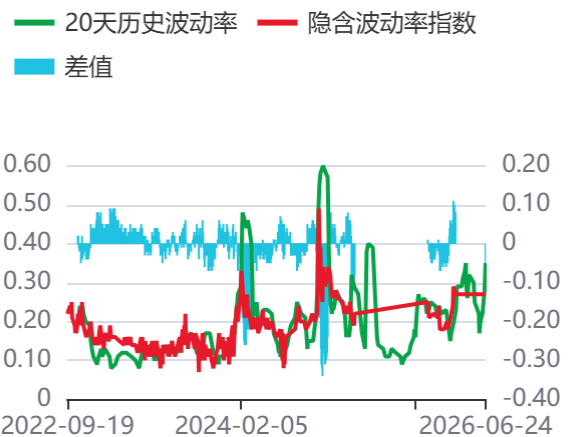


资料来源：同花顺，方正中期研究院

图29：隐含波动率(510500)



图30：波动率指数(510500)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

资料来源：同花顺，方正中期研究院

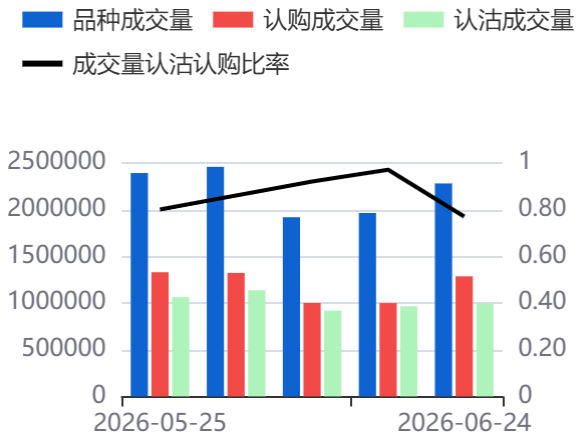
## 八、创业板ETF期权(159915)

表11：创业板ETF期权

|          | 成交量     | 变化      | 持仓量     | 变化     | 成交额(万元) | 变化      | 加权IV   | 变化      |
|----------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|
| 认购       | 1285065 | 286176  | 684767  | 29290  | 132054  | 24779   | 0.2381 | -0.0228 |
| 认沽       | 994009  | 29978   | 1047974 | 186057 | 78768   | -1380   | 0.3603 | 0.0909  |
| PCR      | 0.7735  | -0.1916 | 1.5304  | 0.2155 | 0.5965  | -0.1507 | --     | --      |
| 创业板ETF期权 | 2279074 | 316154  | 1732741 | 215347 | 210822  | 23399   | 0.2857 | 0.0212  |

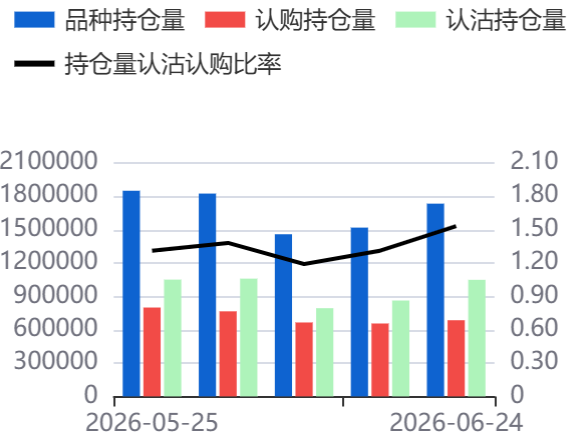
资料来源：方正中期研究院

图31：日成交量(159915)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

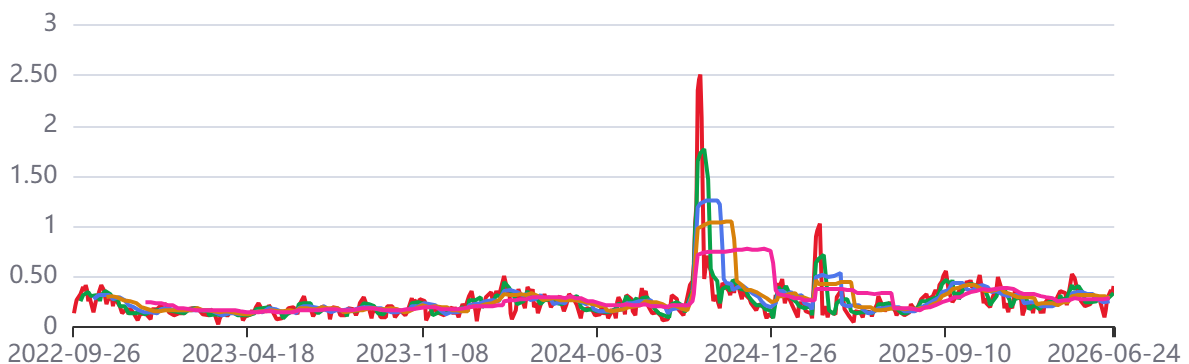
图32：日持仓量(159915)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图33：历史波动率(159915)

— 5天历史波动率 — 10天历史波动率 — 20天历史波动率 — 30天历史波动率  
— 60天历史波动率



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图34：隐含波动率(159915)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图35：波动率指数(159915)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

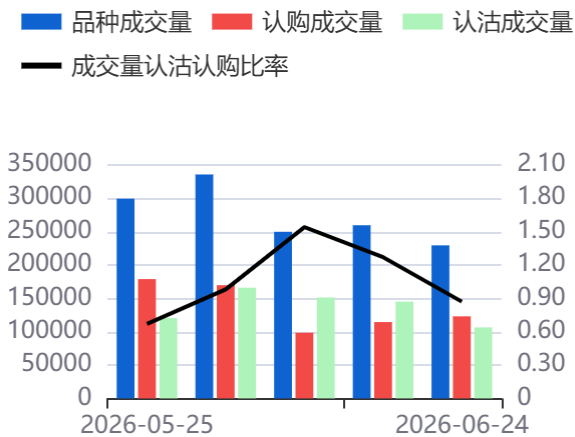
## 九、深500ETF期权(159922)

表12：深500ETF期权

|           | 成交量    | 变化      | 持仓量    | 变化     | 成交额(万元) | 变化      | 加权IV   | 变化      |
|-----------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|---------|
| 认购        | 122958 | 8587    | 163551 | -40159 | 12233   | 3761    | 0.1316 | -0.1031 |
| 认沽        | 106367 | -38703  | 164112 | 27739  | 5963    | -4747   | 0.2770 | -0.0106 |
| PCR       | 0.8651 | -0.4033 | 1.0034 | 0.3340 | 0.4875  | -0.7767 | --     | --      |
| 深500ETF期权 | 229325 | -30116  | 327663 | -12420 | 18197   | -986    | 0.1916 | -0.0745 |

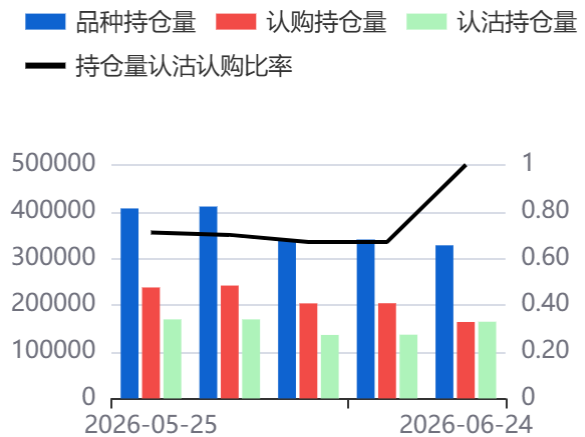
资料来源：方正中期研究院

图36：日成交量(159922)



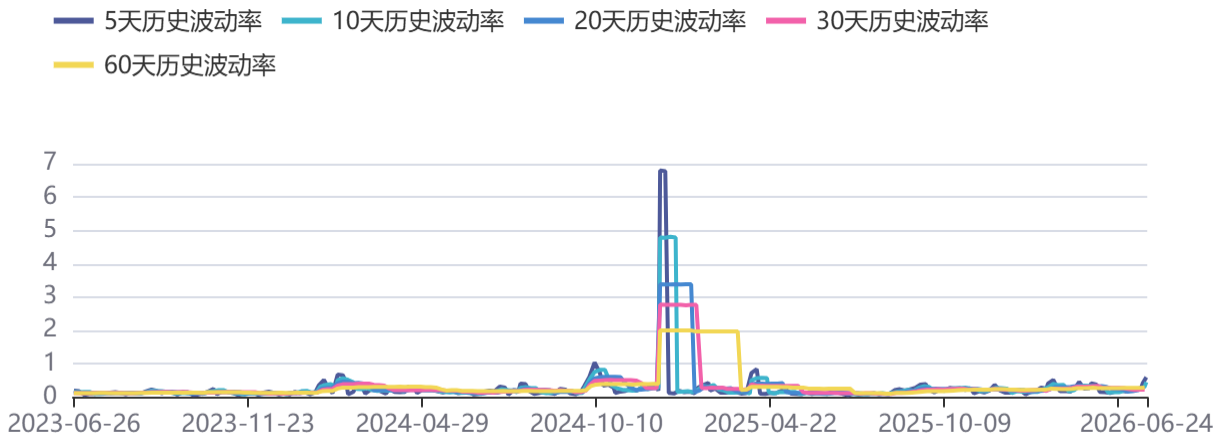
资料来源：同花顺，方正中期研究院

图37：日持仓量(159922)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图38：历史波动率（159922）



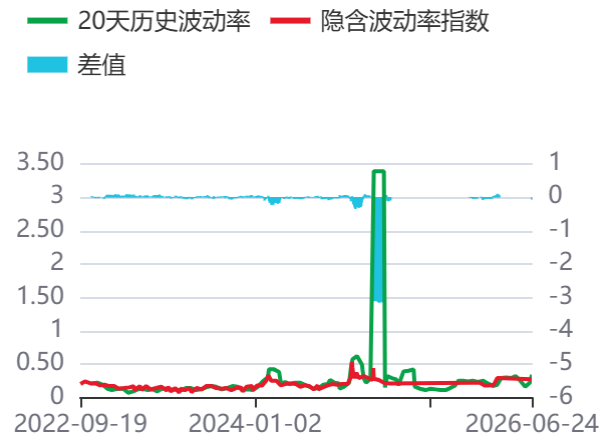
资料来源：同花顺，方正中期研究院

图39：隐含波动率(159922)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图40：波动率指数(159922)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

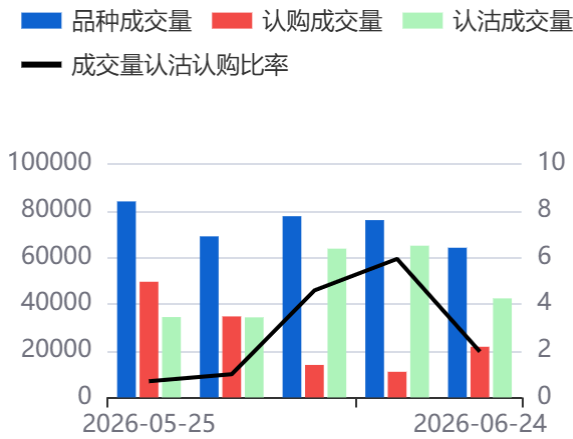
## 十、深100ETF期权(159901)

表13：深100ETF期权

|           | 成交量    | 变化      | 持仓量    | 变化     | 成交额(万元) | 变化      | 加权IV   | 变化      |
|-----------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|---------|
| 认购        | 21674  | 10715   | 41658  | 2218   | 2071    | 1074    | 0.2163 | -0.0206 |
| 认沽        | 42391  | -22549  | 56175  | 14222  | 1602    | 613     | 0.3208 | 0.0375  |
| PCR       | 1.9558 | -3.9699 | 1.3485 | 0.2848 | 0.7732  | -0.2178 | --     | --      |
| 深100ETF期权 | 64065  | -11834  | 97833  | 16440  | 3673    | 1687    | 0.2844 | 0.0149  |

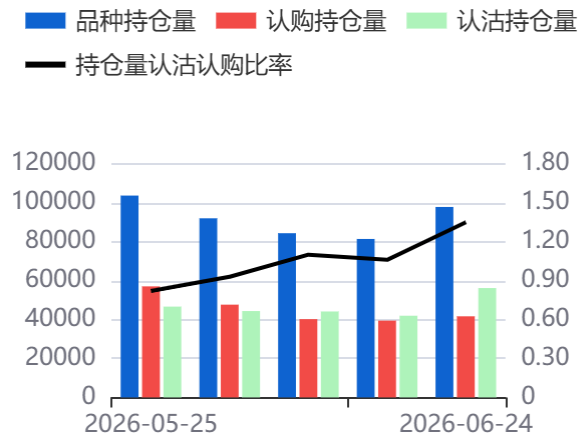
资料来源：方正中期研究院

图41：日成交量 (159901)



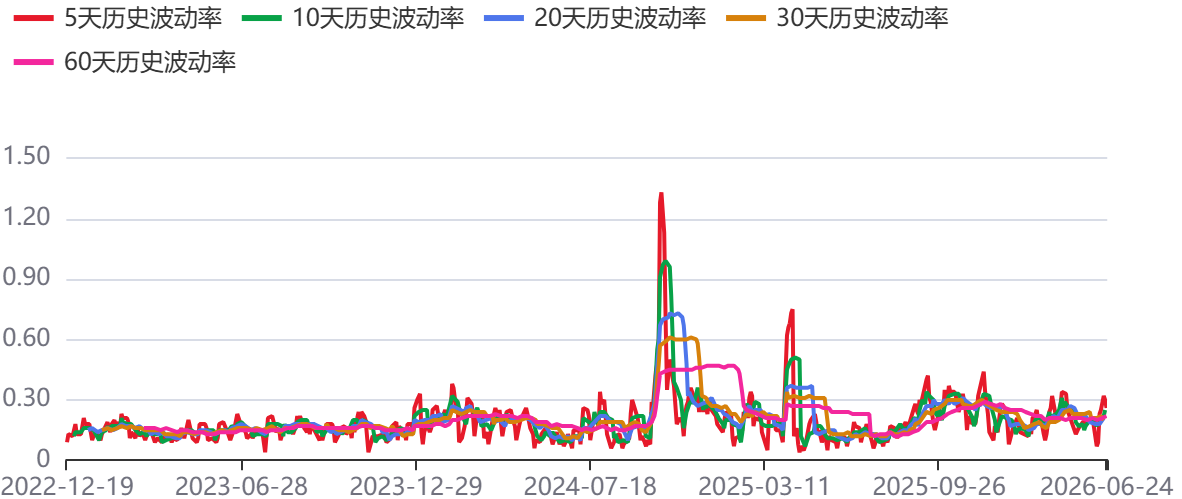
资料来源：同花顺，方正中期研究院

图42：日持仓量 (159901)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图43：历史波动率 (159901)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图44：隐含波动率 (159901)



图45：波动率指数 (159901)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

资料来源：同花顺，方正中期研究院

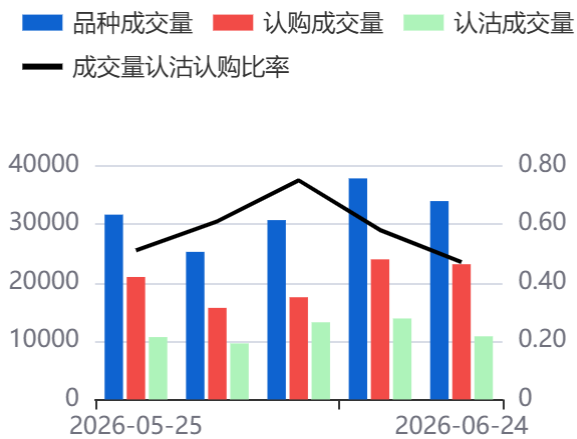
## 十一、上证50股指期货(000016)

表14：50股指期货

|        | 成交量    | 变化      | 持仓量    | 变化      | 成交额(万元) | 变化      | 加权IV   | 变化     |
|--------|--------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|--------|
| 认购     | 23150  | -833    | 65272  | 3428    | 12517   | 1853    | 0.2048 | 0.0746 |
| 认沽     | 10808  | -3054   | 39666  | -120    | 6355    | -3942   | 0.2057 | 0.0820 |
| PCR    | 0.4669 | -0.1111 | 0.6077 | -0.0356 | 0.5077  | -0.4579 | --     | --     |
| 上证50期权 | 33958  | -3887   | 104938 | 3308    | 18872   | -2090   | 0.2051 | 0.0783 |

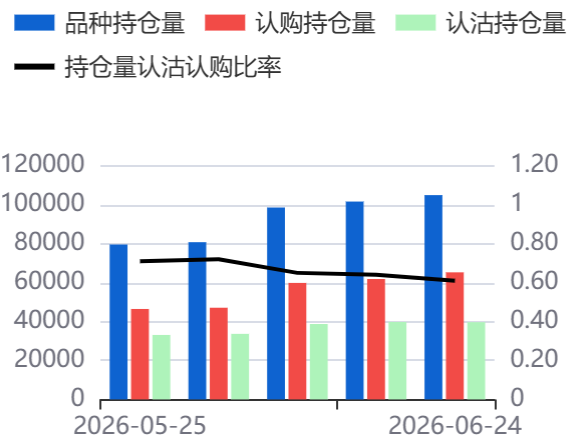
资料来源：方正中期研究院

图46：日成交量(000016)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

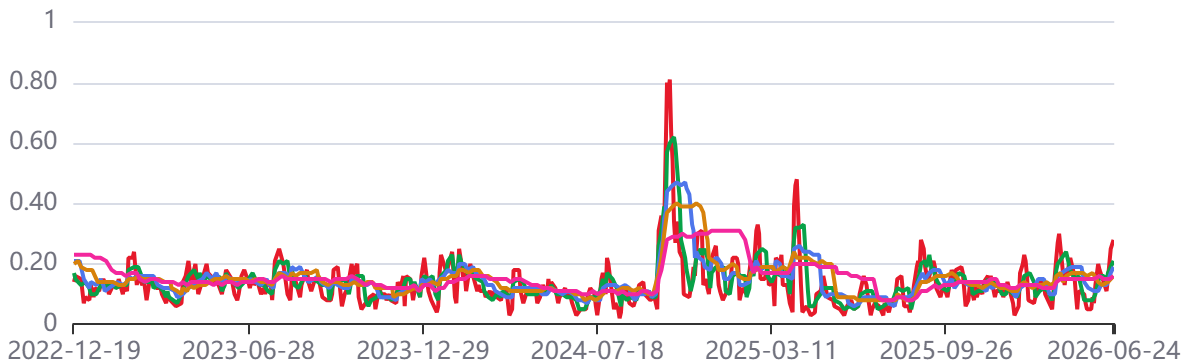
图47：日持仓量(000016)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

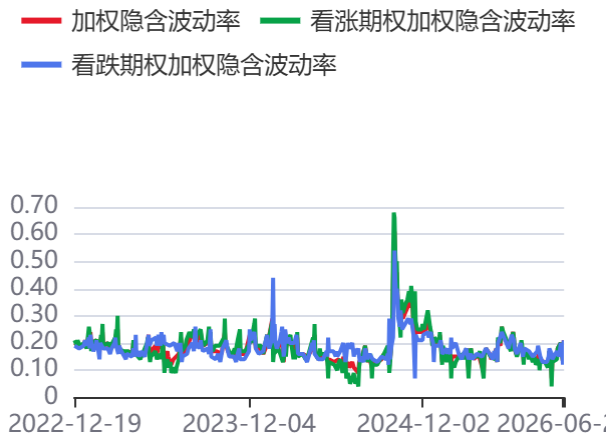
图48：历史波动率(000016)

— 5天历史波动率 — 10天历史波动率 — 20天历史波动率 — 30天历史波动率  
— 60天历史波动率



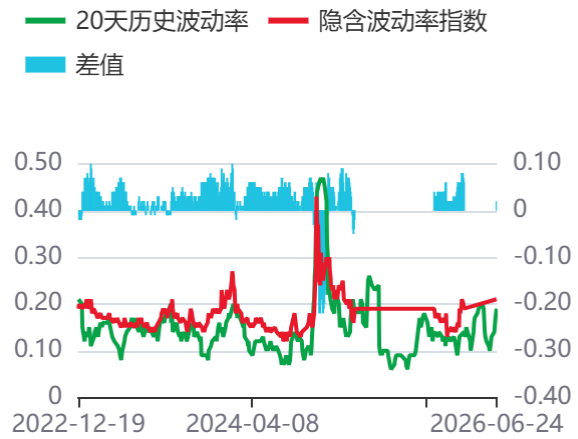
资料来源：同花顺，方正中期研究院

图49：隐含波动率(000016)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图50：波动率指数(000016)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

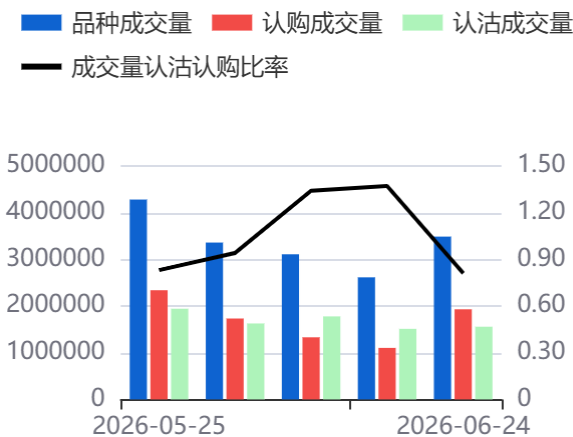
## 十二、华夏科创50ETF期权(588000)

表15：华夏科创50ETF期权

|        | 成交量     | 变化      | 持仓量     | 变化      | 成交额(万元) | 变化      | 加权IV   | 变化      |
|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|---------|
| 认购     | 1928635 | 826197  | 898067  | -223892 | 169239  | 107658  | 0.2967 | -0.0416 |
| 认沽     | 1555784 | 45518   | 1737864 | 527532  | 78220   | -4484   | 0.5289 | 0.1183  |
| PCR    | 0.8067  | -0.5633 | 1.9351  | 0.8563  | 0.4622  | -0.8808 | --     | --      |
| 科创50期权 | 3484419 | 871715  | 2635931 | 303640  | 247459  | 103173  | 0.3871 | 0.0099  |

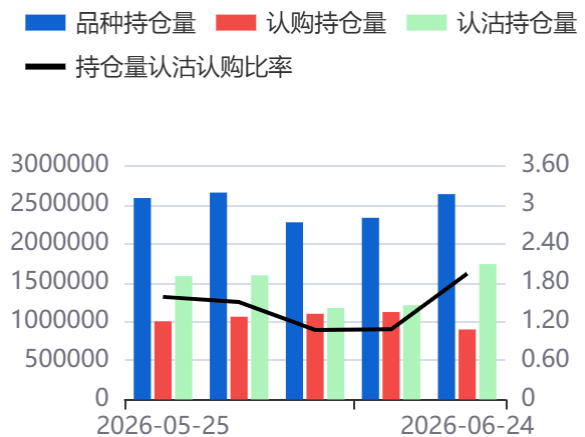
资料来源：方正中期研究院

图51：日成交量(588000)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图52：日持仓量(588000)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图53：历史波动率(588000)

资料来源：同花顺，方正中期研究院

图54：隐含波动率(588000)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图55：波动率指数(588000)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

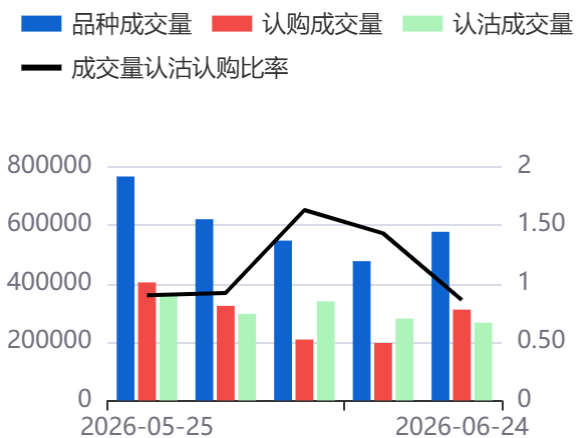
### 十三、易方达科创50ETF期权(588080)

表16：易方达科创50ETF期权

|         | 成交量    | 变化      | 持仓量    | 变化     | 成交额(万元) | 变化      | 加权IV   | 变化      |
|---------|--------|---------|--------|--------|---------|---------|--------|---------|
| 认购      | 310970 | --      | 207650 | -42753 | 25135   | 13865   | 0.2259 | -0.1254 |
| 认沽      | 266478 | -13781  | 379179 | 128482 | 10396   | -6264   | 0.5384 | 0.1745  |
| PCR     | 0.8569 | -0.5686 | 1.8260 | 0.8249 | 0.4136  | -1.0647 | --     | --      |
| 科创板50期权 | 577448 | 100585  | 586829 | 85729  | 35532   | 7601    | 0.3388 | -0.0180 |

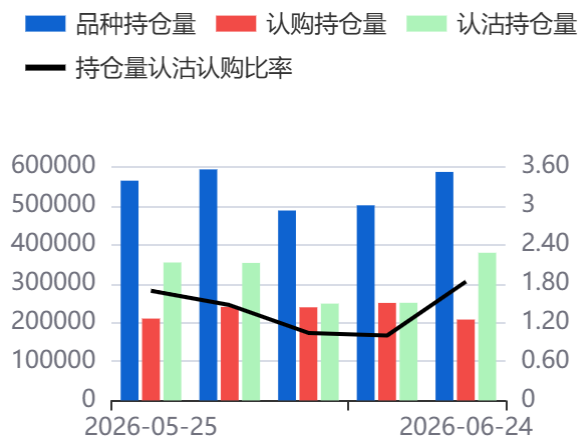
资料来源：方正中期研究院

图56：日成交量(588080)



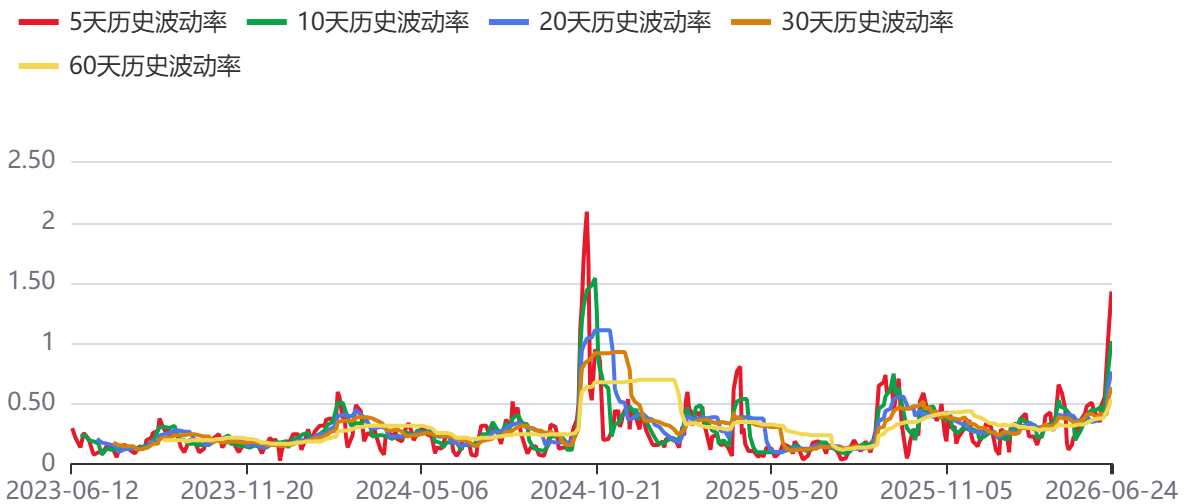
资料来源：同花顺，方正中期研究院

图57：日持仓量(588080)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图58：历史波动率(588080)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图59：隐含波动率(588080)



资料来源：同花顺，方正中期研究院

图60：波动率指数(588080)



资料来源：同花顺，方正中期研究院



## 联系我们

| 分支机构           | 地址   | 联系电话          |
|----------------|--|---------------|
| <b>总部业务平台</b>  |  |               |
| 资产管理部          | 北京市朝阳区朝阳门南大街10号楼兆泰国际中心A座16层                              | 010-85881312  |
| 期货研究院          | 北京市朝阳区朝阳门南大街10号楼兆泰国际中心A座16层                              | 010-85881111  |
| 交易咨询部          | 北京市朝阳区朝阳门南大街10号楼兆泰国际中心A座16层                              | 010-85881108  |
| 总部业务部          | 北京市朝阳区朝阳门南大街10号楼兆泰国际中心A座16层                              | 010-85881292  |
| <b>分支机构信息</b>  |  |               |
| 北京分公司          | 北京市西城区展览馆路48号新联写字楼4层                                     | 010-68578910  |
| 北京石景山分公司       | 北京市石景山区金府路32号院3号楼5层511室                                  | 010-82868098  |
| 北京朝阳分公司        | 北京市朝阳区朝阳门南大街10号楼兆泰国际中心A座16层                              | 010-85881205  |
| 北京望京分公司        | 北京市朝阳区阜通东大街6号院3号楼8层908室                                  | 010-68571280  |
| 河北分公司          | 河北省唐山市路北区金融中心A座2109、2110室                                | 0315-5396860  |
| 保定分公司          | 河北省保定市高开区朝阳北大街1898号电谷源盛广场A座1406室                         | 0312-3012600  |
| 南京分公司          | 江苏省南京市栖霞区紫东路1号紫东国际创业园西区E2-444                            | 025-85530971  |
| 苏州分公司          | 江苏省苏州市工业园区通园路699号苏州港华大厦716室                              | 0512-65105067 |
| 上海分公司          | 上海市浦东新区长柳路58号604室  | 021-50588186  |
| 常州分公司          | 常州市天宁区竹林西路19号天宁时代广场1号楼3102室                              | 0519-86811208 |
| 湖北分公司          | 湖北省武汉市武昌区楚河汉街总部国际F座2309号                                 | 027-87267728  |
| 湖南第一分公司        | 湖南省长沙市雨花区芙蓉中路三段569号陆都小区湖南商会大厦东塔26层2618-2623室             | 0731-84313486 |
| 湖南第二分公司        | 湖南省长沙市岳麓区观沙岭街道茶子山东路112号滨江金融中心二期T1栋5803-1、5804-1          | 0731-84312376 |
| 湖南第三分公司        | 湖南省长沙市芙蓉区黄兴中路168号新大新大厦5层                                 | 0731-84319733 |
| 深圳分公司          | 广东省深圳市福田区中康路128号卓越城一期2号楼806B室                            | 0755-82521068 |
| 广东分公司          | 广州市天河区体育东路116号财富广场东塔903单元                                | 020-38552420  |
| 山东分公司          | 山东省青岛市崂山区香岭路1号4号楼1706户                                   | 0532-85706107 |
| 天津营业部          | 天津市河西区黑牛城道与太湖路交口太平金融大厦1-1-906                            | 022-65634672  |
| 包头营业部          | 内蒙古自治区包头市青山区钢铁大街7号正翔国际S1-B8座1107                         | 0472-5210527  |
| 邯郸营业部          | 河北省邯郸市丛台区人民路与滏东大街交叉口东南角环球中心T6塔楼13层1305房间                 | 0310-2053696  |
| 太原营业部          | 山西省太原市小店区长治路329号2幢1单元3层0301号                             | 0351-5699806  |
| 西安营业部          | 西安市高新区唐延南路东侧逸翠园二期(i都会)6幢10101                            | 029-81870836  |
| 上海自贸试验区分公司     | 上海市浦东新区南泉北路429号1502D室                                    | 021-68401347  |
| 上海南洋泾路营业部      | 上海市浦东新区南洋泾路555号1106室                                     | 021-50581277  |
| 上海世纪大道营业部      | 上海市浦东新区世纪大道1589号长泰国际金融大厦1107室                            | 021-58861627  |
| 宁波营业部          | 浙江省宁波市鄞州区扬帆路71号扬帆广场2栋西单元5-1                              | 0574-87096853 |
| 杭州营业部          | 浙江省杭州市萧山区宁围街道宝盛世纪中心1幢1801室                               | 0571-86690056 |
| 南京洪武路营业部       | 江苏省南京市秦淮区洪武路359号福鑫大厦1803、1804室                           | 025-58065918  |
| 苏州东吴北路营业部      | 江苏省苏州市姑苏区东吴北路299号吴中大厦9层902B、903室                         | 0512-65161340 |
| 扬州营业部          | 江苏省扬州市新城河路520号水利大厦附楼                                     | 0514-82887558 |
| 南昌营业部          | 江西省南昌市红谷滩新区九龙大道1177号绿地国际博览城4号楼1419、1420                  | 0791-83881001 |
| 岳阳营业部          | 湖南省岳阳市岳阳楼区建湘路天伦国际11栋102号                                 | 0730-8831589  |
| 郴州营业部          | 湖南省郴州市苏仙区白鹿洞街道青年大道333号阳光瑞城1栋10楼1001、1002、1003、1004、1020号 | 0735-2812007  |
| <b>风险管理子公司</b> |  |               |
| 上海际丰投资管理有限责任公司 | 北京市朝阳区朝阳门南大街10号楼兆泰国际中心A座16层                              | 010-85881188  |

## 重要事项

本报告中的信息均源于公开资料，方正中期期货研究院对信息的准确性及完备性不作任何保证，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，报告中的信息和意见并不构成所述期货合约的买卖出价和征价，投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关，方正中期期货有限公司不承担因根据本报告操作而导致的损失，敬请投资者注意可

能存在的交易风险。本报告版权仅为方正中期期货研究院所有，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、转载、刊发，须注明出处为方正中期期货有限公司。