

广发期货期权日报

50ETF 白糖收跌 豆粕震荡运行

发展研究中心 期权研究小组

电话: 020-85590051

E-Mail: liuqingli@gf.com.cn

期权策略

豆粕期权: CBOT 美豆 5 月合约收至 907.0 美分/蒲式耳, 连粕 5 月合约收于 2562 元/吨。国内方面, 豆粕现货持稳为主, 沿海豆粕价格在 2500-2600 元/吨。目前豆粕价格较低, 部分饲料厂开始调整配方提高对豆粕需求。买家逢低补库, 但成交难以放量。目前非洲猪瘟疫情仍在继续, 生猪存栏较低, 中长期对豆粕需求不利。预计连粕短期维持弱势运行的态势。期权盘面, 隐含波动率整体有所回落, 隐含偏度不大, 预示标的发生尾部风险概率较低。操作建议, 继续持有买入豆粕期货 5 月合约行权价 2850 的看涨期权, 以及卖出豆粕期货 5 月合约行权价 2900 的看涨期权, 构建 1: 2 的比例价差期权组合。止损价位: 标的价格 2900, 若未击破止损价位, 暂定策略持有到期。

白糖期权: ICE 原糖期货 5 月合约收至 12.51 美分/磅, 郑糖 5 月合约收于 5042 元/吨。国内方面, 食糖主产区现货报价部分下调, 目前国内白糖处于淡季阶段, 市场基本面偏软, 预计白糖期货延续震荡偏弱运行的态势。期权盘面, 期权的隐含波动率整体水平尚可, 期权隐含偏度处于正常区间。操作建议, 昨日持有的卖出白糖期货 5 月合约行权价 5400 的看涨期权以及卖出白糖期货 5 月合约行权价 4800 的看跌期权到期, 收获全部权利金, 新仓暂且观望。

玉米期权: 玉米期货 5 月合约收于 1816 元/吨。国内玉米现货价格大多持稳为主, 山东深加工企业玉米收购价主流区间在 1840-1950 元/吨。目前东北贸易商囤货较多, 余粮供应较为充足, 沿海港口库存较高, 受非洲猪瘟影响, 玉米终端需求仍然低迷, 饲料厂随用随买为主。预计玉米期货 05 合约延续震荡运行态势。操作建议, 继续持有的卖出玉米期货 5 月合约行权价 1900 的看涨期权, 卖出玉米期货 5 月合约行权价 1780 的看跌期权, 持仓头寸配比 1: 1。止损价位: 标的价格 1780 或者 1900, 若未击破止损价位, 暂定策略持有到期。

50ETF 期权: 50ETF 收至 2.702, 放量收跌。隐含波动率持续回落, 有利于期权卖方持有。操作建议, 昨持有的卖出 50ETF 执行价 3.00 的认购期权, 目前策略已大幅获利, 可止盈出场, 新仓暂且观望。

期权知识专栏

隐含波动率:是指将期权价格代入定价模型反推出来的波动率。在其他条件不变的情况下, 隐含波动率和期权价格存在正相关关系, 其上涨将使期权买方盈利。

内在价值:是指期权买方行权时可以获得收益。

时间价值:是指期权价格超出其内在价值的部分。

平值期权:是指行权价接近标的价格的期权, 此时时间价值最大, 通常成交比较活跃。

虚值期权:是指行权价大于标的价格的看涨期权和行权价小于标的价格的看跌期权。

实值期权:是指行权价小于标的价格的看涨期权和行权价大于标的价格的看跌期权。

跨式组合:是指同时买入(或卖出)行权价、到期日相同的看涨和看跌期权组合。

备兑组合:是指同时持有标的多头和看涨期权空头, 或持有标的空头和看跌期权空头的组合。

数据说明:本文后文图表数据来源为 Wind 资讯

目录

豆粕.....	1
1. 豆粕期权主力合约 T 型报价.....	1
2. 豆粕期权 CPR.....	1
3. 豆粕期权 GREEKS	1
白糖.....	2
1. 白糖期权主力合约 T 型报价.....	2
2. 白糖期权 CPR.....	2
3. 白糖期权 GREEKS	2
铜.....	3
1. 铜期权主力合约 T 型报价.....	3
2. 铜期权 CPR	3
3. 铜期权 GREEKS	3
玉米.....	4
1. 玉米期权主力合约 T 型报价.....	4
2. 玉米期权 CPR.....	4
3. 玉米期权 GREEKS	4
棉花.....	5
1. 棉花期权主力合约 T 型报价.....	5
2. 棉花期权 CPR.....	5
3. 棉花期权 GREEKS	5
橡胶.....	6
1. 橡胶期权主力合约 T 型报价.....	6
2. 橡胶期权 CPR.....	6
3. 橡胶期权 GREEKS	6
50ETF	7
1. 近月合约 T 型报价.....	7
2. 50ETF 期权 CPR	7
3. 近月合约 GREEKS	7
免责声明.....	8

豆粕

1. 豆粕期权主力合约T型报价

				M1905. DCE				
持仓量	成交量	收盘价	涨跌幅(%)	购<行权价>沽	涨跌幅(%)	收盘价	成交量	持仓量
300	22	300.5	0.84	2250	0.00	0.5	100	3052
686	0	255	2.82	2300	0.00	0.5	140	6564
932	6	215.5	8.56	2350	200.00	1.5	104	8902
1142	20	158.5	5.67	2400	-20.00	2	4074	17094
2148	424	109	3.32	2450	-46.67	4	1410	12476
11452	1768	64.5	-4.44	2500	-51.28	9.5	2344	20078
20428	3248	31.5	-17.11	2550	-32.50	27	1262	8844
32114	8584	13.5	-28.95	2600	-18.31	58	1098	8762
24710	2740	6	-25.00	2650	-9.55	99.5	692	4534
31816	2608	3	0.00	2700	-5.16	147	464	16692
18374	1660	2	300.00	2750	-3.45	196	448	6290
19338	564	1.5	200.00	2800	-2.77	245.5	106	4512
11816	3632	1	100.00	2850	-1.66	297	60	1522
13206	2154	0.5	0.00	2900	0.14	352.5	24	3734
5980	280	1	100.00	2950	-1.74	395	0	654
12502	452	0.5	0.00	3000	-0.33	450.5	24	690
5548	126	0.5	0.00	3050	-0.30	500.5	48	372
6202	102	0.5	0.00	3100	-0.36	550	80	330
14388	224	0.5	0.00	3150	-0.25	600.5	14	332
13560	242	0.5	0.00	3200	-1.07	645	0	322

2. 豆粕期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
M1905. DCE	29580	12492	42072	2.37	268162	125972	394134	2.13
M1907. DCE	316	16	332	19.75	16800	3982	20782	4.22
M1908. DCE	72	0	72		1144	998	2142	1.15
M1909. DCE	8694	10498	19192	0.83	115806	60020	175826	1.93
M1911. DCE	130	0	130		778	662	1440	1.18
M1912. DCE	40	0	40		396	408	804	0.97
M2001. DCE	32	4	36	8	1072	770	1842	1.39
M2003. DCE	48	0	48		60	80	140	0.75

3. 豆粕期权Greeks

M1905. DCE													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
7.50%	0.91	0.00	0.00	0.00	1.00	2300	-0.01	0.00	15.76	-0.19	-0.01	23.59%	
35.94%	0.81	-1.77	98.37	0.00	0.89	2350	-0.03	0.00	36.75	-0.42	-0.03	22.99%	
21.66%	0.88	-0.74	68.70	0.00	0.93	2400	-0.05	0.00	51.31	-0.49	-0.05	19.16%	
16.58%	0.87	-0.73	88.66	0.00	0.90	2450	-0.10	0.00	88.66	-0.73	-0.10	16.58%	
14.49%	0.76	-1.09	151.14	0.00	0.78	2500	-0.22	0.00	151.14	-1.09	-0.23	14.49%	
14.26%	0.53	-1.44	202.35	0.01	0.53	2550	-0.47	0.01	202.36	-1.47	-0.48	14.51%	
15.10%	0.28	-1.31	173.06	0.00	0.29	2600	-0.72	0.00	171.91	-1.27	-0.75	14.81%	
16.73%	0.14	-0.95	113.45	0.00	0.14	2650	-0.88	0.00	101.20	-0.78	-0.93	15.33%	
18.72%	0.07	-0.65	69.76	0.00	0.07	2700	-0.95	0.00	56.44	-0.48	-1.02	17.13%	
21.52%	0.04	-0.52	48.34	0.00	0.05	2750	-0.97	0.00	32.07	-0.31	-1.06	19.03%	
24.41%	0.03	-0.44	36.06	0.00	0.03	2800	-0.99	0.00	17.86	-0.18	-1.10	20.65%	

白糖

1. 白糖期权主力合约T型报价

SR905. CZC								
持仓量	成交量	收盘价	涨跌幅(%)	购<行权价>沽	涨跌幅(%)	收盘价	成交量	持仓量
0	0		-1.73	4200	-100.00		0	0
0	0		-1.96	4300	-100.00		0	0
0	0		-2.25	4400	0.00	0.5	16	0
0	0		-2.65	4500	0.00	0.5	60	0
0	0		-3.22	4600	0.00	0.5	618	0
34	332		-9.29	4700	-100.00		0	0
246	244		-8.79	4800	-100.00		0	0
2492	147.5		-11.94	4900	-66.67	0.5	560	0
11210	42.5		-41.38	5000	-92.31	0.5	8686	0
5676	0.5		-94.12	5100	30.59	55.5	12216	0
1246	0.5		0.00	5200	14.18	153	1680	0
0			-100.00	5300	12.39	263	292	0
0			-100.00	5400	8.38	362	228	0
200	0.5		0.00	5500	-2.88	421.5	8	0
0			-100.00	5600	2.81		0	0
0			-100.00	5700	2.37		0	0
0			-100.00	5800	2.04		0	0
0			-100.00	5900	1.80		0	0
0			-100.00	6000	1.61		0	0
0			-100.00	6100	1.45		0	0
0			-100.00	6200	1.32		0	0
0			-100.00	6300	1.22		0	0
0			-100.00	6400	1.12		0	0
0			-100.00	6500	1.05		0	0

2. 白糖期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
SR905. CZC	21104	24364	45468	0.87	0	0	0	
SR907. CZC	176	178	354	0.99	3432	2142	5574	1.6
SR909. CZC	7550	5152	12702	1.47	59862	31794	91656	1.88
SR911. CZC	10	20	30	0.5	2210	1792	4002	1.23
SR001. CZC	1828	632	2460	2.89	22786	7090	29876	3.21
汇总	30668	30346	61014	1.01	88290	42818	131108	2.06

3. 白糖期权Greeks

SR905. CZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
47.09%	0.18	-7.44	31.61	0.00	0.95	4800	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15.00%
37.38%	0.17	-11.30	60.44	0.00	0.89	4900	-0.02	0.00	15.08	-1.65	0.00	21.90%
10.09%	0.18	-2.79	55.26	0.01	0.90	5000	-0.05	0.00	31.90	-1.25	-0.01	7.82%
15.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5300	-0.94	0.00	37.32	-9.40	-0.20	50.36%
15.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5400	-0.96	0.00	26.75	-8.19	-0.21	61.25%

铜

1. 铜期权主力合约T型报价

				CU1905. SHF				
持仓量	成交量	收盘价	涨跌幅(%)	购<行权价>沽	涨跌幅(%)	收盘价	成交量	持仓量
228	196	4171	-17.78	44000	600.00	7	118	1168
166	164	3138	-23.03	45000	950.00	21	524	722
232	220	2188	-29.26	46000	233.33	60	1776	1258
204	718	1330	-38.34	47000	142.50	194	3956	1212
500	974	677	-49.33	48000	113.23	548	4816	2120
1694	1764	305	-56.98	49000	85.69	1168	2116	2292
1546	2040	132	-57.83	50000	62.31	1998	530	616
1736	1262	60	-46.43	51000	44.60	2934	232	248
1194	1166	26	-18.75	52000	30.39	3844	148	190
1616	1328	16	128.57	53000	23.66	4850	92	176
1570	534	9	800.00	54000	18.76	5836	58	214

2. 铜期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CU1904. SHF	4944	13002	17946	0.38	1284	3222	4506	0.4
CU1905. SHF	10366	14366	24732	0.72	10686	10216	20902	1.05
CU1906. SHF	2328	2950	5278	0.79	3272	4796	8068	0.68
CU1907. SHF	24	58	82	0.41	1228	1588	2816	0.77
CU1908. SHF	20	36	56	0.56	1102	994	2096	1.11
CU1909. SHF	38	40	78	0.95	2282	1136	3418	2.01
CU1910. SHF	82	8	90	10.25	1794	1088	2882	1.65
CU1911. SHF	60	8	68	7.5	1440	892	2332	1.61
CU1912. SHF	124	28	152	4.43	2000	900	2900	2.22
CU2001. SHF	76	26	102	2.92	1086	912	1998	1.19
CU2002. SHF	128	46	174	2.78	888	722	1610	1.23
CU2003. SHF	188	20	208	9.4	646	474	1120	1.36

3. 铜期权Greeks

CU1905. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
18.32%	36.42	-5.76	1382.43	0.00	0.95	44000	-0.01	0.00	402.66	-1.22	-0.46	13.28%
11.92%	38.12	-2.43	897.58	0.00	0.97	45000	-0.03	0.00	985.07	-2.74	-1.31	12.24%
11.46%	36.36	-5.96	2288.97	0.00	0.91	46000	-0.08	0.00	2159.49	-5.45	-3.51	11.10%
10.96%	31.25	-10.72	4302.36	0.00	0.77	47000	-0.22	0.00	4221.02	-10.15	-9.45	10.58%
10.86%	21.98	-13.94	5647.21	0.00	0.54	48000	-0.46	0.00	5646.71	-13.73	-19.90	10.70%
11.41%	12.39	-12.84	4952.51	0.00	0.30	49000	-0.70	0.00	4907.42	-12.34	-30.63	11.06%
12.25%	6.14	-9.19	3299.68	0.00	0.15	50000	-0.86	0.00	3164.44	-8.50	-37.87	11.82%
13.31%	2.99	-5.92	1958.28	0.00	0.07	51000	-0.93	0.00	1856.23	-5.48	-41.74	13.00%

玉米

1. 玉米期权主力合约T型报价

C1909. DCE									
持仓量	成交量	收盘价	涨跌幅(%)	购<行权价>沽	涨跌幅(%)	收盘价	成交量	持仓量	
540	106	149	-1.97	1700	-5.56	8.5	1178	1870	
834	0	131.5	-2.95	1720	-8.33	11	2964	4238	
632	16	118.5	-0.84	1740	-6.25	15	580	4364	
1012	26	99	-5.71	1760	-7.14	19.5	320	11172	
802	36	86	-5.49	1780	-5.56	25.5	222	6384	
970	34	73.5	-5.77	1800	-7.25	32	538	3770	
878	36	61.5	-7.52	1820	-4.71	40.5	230	2214	
628	168	51.5	-8.04	1840	-2.88	50.5	892	2474	
1342	112	43	-7.53	1860	-1.60	61.5	174	844	
1658	288	35.5	-7.79	1880	0.00	74.5	114	598	
3480	580	29	-7.94	1900	0.57	87.5	34	530	
1212	166	24	-5.88	1920	1.49	102.5	8	512	
1684	134	19	-5.00	1940	0.43	116.5	8	528	
2646	160	15.5	-3.13	1960	1.52	133.5	2	424	
8366	252	12.5	0.00	1980	0.68	149	18	516	
18710	2454	11	15.79	2000	1.82	168	0	514	
1028	578	9	20.00	2020	1.92	186	0	412	
1414	128	7	27.27	2040	1.49	204	0	400	
1478	102	6	50.00	2060	-0.91	217.5	12	466	

2. 玉米期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
C1905. DCE	4656	4086	8742	1.14	68744	88718	157462	0.77
C1907. DCE	448	394	842	1.14	7582	4312	11894	1.76
C1909. DCE	5546	7296	12842	0.76	53290	42888	96178	1.24
C1911. DCE	0	30	30		2574	1896	4470	1.36
G2001. DCE	4	10	14	0.4	5838	3500	9338	1.67
G2003. DCE	220	0	220		2330	1140	3470	2.04

3. 玉米期权Greeks

C1909. DCE												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
12.32%	5.30	-0.16	246.65	0.00	0.86	1700	-0.13	0.00	232.14	-0.15	-0.89	11.69%
11.96%	5.15	-0.18	282.02	0.00	0.83	1720	-0.16	0.00	270.65	-0.17	-1.12	11.42%
12.81%	4.81	-0.23	336.38	0.00	0.77	1740	-0.20	0.00	315.35	-0.19	-1.43	11.43%
11.44%	4.71	-0.22	356.86	0.00	0.75	1760	-0.25	0.00	355.09	-0.22	-1.77	11.30%
11.67%	4.36	-0.25	394.25	0.00	0.69	1780	-0.31	0.00	391.41	-0.24	-2.17	11.29%
11.72%	4.02	-0.27	421.14	0.00	0.63	1800	-0.36	0.00	419.08	-0.25	-2.58	11.13%
11.60%	3.66	-0.27	438.32	0.00	0.57	1820	-0.43	0.00	437.95	-0.26	-3.04	11.15%
11.67%	3.28	-0.28	445.52	0.00	0.51	1840	-0.49	0.00	445.54	-0.27	-3.51	11.22%
11.79%	2.90	-0.28	442.35	0.00	0.45	1860	-0.55	0.00	441.80	-0.27	-3.98	11.22%
11.88%	2.54	-0.27	429.80	0.00	0.39	1880	-0.61	0.00	428.15	-0.26	-4.43	11.41%
11.95%	2.20	-0.26	409.21	0.00	0.34	1900	-0.67	0.00	404.66	-0.25	-4.87	11.33%
12.15%	1.89	-0.25	383.74	0.00	0.29	1920	-0.72	0.00	376.14	-0.23	-5.26	11.49%
12.12%	1.59	-0.23	351.45	0.00	0.25	1940	-0.78	0.00	334.11	-0.20	-5.70	11.10%

棉花

1. 棉花期权主力合约T型报价

CF905. GZC									
持仓量	成交量	收盘价	涨跌幅(%)	购<行权价>沽	涨跌幅(%)	收盘价	成交量	持仓量	
160	0		-3.58	13800	0.00	1	6	550	
332	0		-4.12	14000	0.00	1	2	2796	
274	0		-4.85	14200	0.00	1	20	1712	
548	6	845	-9.72	14400	-50.00	1	2	1574	
586	8	650	-11.92	14600	-25.00	3	302	1826	
460	318	446	-18.01	14800	0.00	10	722	3442	
692	1178	266	-26.72	15000	25.00	35	1440	2464	
1578	1764	130	-38.39	15200	39.47	106	1350	982	
2768	1802	58	-44.76	15400	27.65	217	1600	1180	
4990	1288	19	-59.57	15600	26.60	395	570	902	
4470	814	7	-66.67	15800	20.21	583	330	740	
3892	1348	2	-80.00	16000	14.69	773	212	714	
4232	882	1	-83.33	16200	5.98		0	432	
6956	414	1	-75.00	16400	4.96		0	244	
3686	452	1	-66.67	16600	7.18	1358	8	92	

2. 棉花期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CF905. GZC	10274	6564	16838	1.57	35624	19650	55274	1.81
CF907. GZC	94	112	206	0.84	2296	438	2734	5.24
CF909. GZC	4664	2034	6698	2.29	26126	17348	43474	1.51
CF911. GZC	0	4	4		2164	2042	4206	1.06
CF001. GZC	4	0	4		2300	2152	4452	1.07
汇总	15036	8714	23750	1.73	68510	41630	110140	1.65

3. 棉花期权Greeks

CF905. GZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
20.61%	4.27	-4.23	328.34	0.00	0.94	14400	-0.01	0.00	61.67	-0.51	-0.04	13.20%
17.78%	4.20	-4.84	435.42	0.00	0.91	14600	-0.02	0.00	154.13	-1.16	-0.12	12.07%
12.57%	4.22	-3.70	470.95	0.00	0.90	14800	-0.07	0.00	378.03	-2.64	-0.36	11.16%
10.86%	3.72	-5.35	788.53	0.00	0.79	15000	-0.21	0.00	782.74	-5.25	-1.03	10.73%
10.58%	2.60	-7.11	1075.55	0.00	0.55	15200	-0.46	0.00	1076.12	-7.49	-2.24	11.13%
11.49%	1.42	-6.75	939.66	0.00	0.30	15400	-0.72	0.00	906.46	-5.83	-3.57	10.30%
11.54%	0.59	-4.00	554.23	0.00	0.12	15600	-0.86	0.00	616.52	-4.84	-4.26	12.56%
12.45%	0.24	-2.18	279.82	0.00	0.05	15800	-0.92	0.00	386.85	-3.45	-4.65	14.25%
12.86%	0.08	-0.88	109.44	0.00	0.02	16000	-0.98	0.00	142.24	-1.21	-4.97	13.66%

橡胶

1. 橡胶期权主力合约T型报价

				RU1905. SHF				
持仓量	成交量	收盘价	涨跌幅(%)	购<行权价>沽	涨跌幅(%)	收盘价	成交量	持仓量
28	0	1955	-9.28	9700	100.00	2	110	110
34	0	1855	-9.73	9800	200.00	3	46	110
36	0	1755	-10.23	9900	300.00	4	32	120
52	2	1555	-16.17	10000	300.00	4	52	120
90	20	1310	-18.53	10250	125.00	9	76	326
66	0	1167	-14.44	10500	70.00	17	224	588
80	0	936	-17.02	10750	4.17	25	104	304
68	22	599	-33.81	11000	9.80	56	462	762
94	42	383	-45.44	11250	4.12	101	470	672
360	324	248	-52.49	11500	20.36	201	934	1744
802	404	144	-61.29	11750	27.34	340	138	632
1908	1420	83	-67.19	12000	37.94	549	236	782
856	380	54	-67.07	12250	39.18	778	72	370
1300	468	36	-64.36	12500	35.97	1013	28	274
850	222	24	-59.32	12750	27.60	1216	30	228
2304	460	21	-36.36	13000	26.28	1485	16	354
404	170	14	-17.65	13250	22.82	1733	12	94
1102	306	13	62.50	13500	19.49	1974	18	108
1328	566	9	125.00	13750	17.28	2226	24	124

2. 橡胶期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	GPR (Vol)	Call OI	Put OI	OI	GPR (OI)
RU1905. SHF	5178	3084	8262	1.68	13272	7930	21202	1.67
RU1906. SHF	390	748	1138	0.52	1158	1294	2452	0.89
RU1907. SHF	14	0	14		262	170	432	1.54
RU1908. SHF	24	0	24		88	122	210	0.72
RU1909. SHF	442	610	1052	0.72	4748	3362	8110	1.41
RU1910. SHF	0	0	0		66	114	180	0.58
RU1911. SHF	0	0	0		46	120	166	0.38
RU2001. SHF	10	6	16	1.67	220	224	444	0.98
RU2003. SHF	0	0	0		0	0	0	

3. 橡胶期权Greeks

RU1905. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
58.34%	6.91	-10.10	761.77	0.00	0.86	9700	-0.01	0.00	68.96	-0.38	-0.08	23.95%
55.93%	6.95	-9.92	780.67	0.00	0.85	9800	-0.01	0.00	95.35	-0.52	-0.11	23.86%
53.53%	6.98	-9.74	800.56	0.00	0.85	9900	-0.01	0.00	121.00	-0.64	-0.14	23.43%
36.85%	7.77	-4.64	553.86	0.00	0.91	10000	-0.01	0.00	126.89	-0.64	-0.15	22.06%
32.72%	7.81	-4.68	629.38	0.00	0.89	10250	-0.03	0.00	239.25	-1.16	-0.32	21.27%
40.26%	6.96	-8.83	965.22	0.00	0.80	10500	-0.06	0.00	391.37	-1.77	-0.59	19.90%
35.76%	6.77	-8.68	1067.62	0.00	0.76	10750	-0.09	0.00	550.48	-2.17	-0.92	17.33%
21.20%	7.21	-4.96	1030.15	0.00	0.77	11000	-0.18	0.00	885.05	-3.37	-1.83	16.74%
17.70%	6.42	-4.94	1227.05	0.00	0.67	11250	-0.30	0.00	1186.40	-4.06	-3.13	15.06%
18.30%	4.91	-5.63	1355.07	0.00	0.51	11500	-0.49	0.00	1355.24	-4.57	-5.11	14.83%
18.20%	3.43	-5.23	1264.41	0.00	0.35	11750	-0.69	0.00	1192.46	-3.74	-7.26	13.82%
18.78%	2.24	-4.40	1031.46	0.00	0.23	12000	-0.82	0.00	886.47	-3.07	-8.73	15.26%
20.36%	1.50	-3.73	805.64	0.00	0.15	12250	-0.89	0.00	618.25	-2.35	-9.66	16.73%
21.87%	1.01	-3.05	614.47	0.00	0.10	12500	-0.95	0.00	370.01	-1.45	-10.39	17.24%

50ETF

1. 近月合约T型报价

3月合约									
持仓量	成交量	收盘价	涨跌幅(%)	购<行权价>沽	涨跌幅(%)	收盘价	成交量	持仓量	
20120	26766	0.2193	43.24	2.60	-62.39	0.0044	93115	106623	
1875	6722	0.1753	49.19	2.65	-62.09	0.008	8209	7492	
31691	49533	0.1728	51.45	2.65	-62.33	0.0081	109901	105311	
4195	10316	0.1322	61.22	2.70	-59.84	0.0149	13074	7016	
42998	177906	0.1295	62.28	2.70	-60.99	0.0149	180637	115131	
8877	24198	0.0951	72.91	2.75	-55.63	0.0252	20707	7916	
67458	231867	0.0927	76.24	2.75	-55.05	0.0267	213930	84155	
17156	20715	0.0649	83.33	2.79	-48.68	0.0446	15164	6942	
109765	264200	0.0618	82.30	2.80	-48.76	0.0456	154280	66328	
73606	151391	0.0432	119.29	2.85	-40.93	0.0746	58819	22086	
93745	127102	0.0268	143.64	2.90	-36.04	0.1081	20723	11874	
81860	77602	0.0157	103.90	2.95	-30.42	0.1507	15528	15813	
292913	178378	0.0109	109.62	3.00	-25.37	0.195	18519	14469	

2. 50ETF期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	GPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	GPR(OI)
3月合约	987325	973228	1960553	1.01	850726	885848	1736574	0.96
4月合约	487508	431292	918800	1.13	466337	349428	815765	1.33
6月合约	55167	88168	143335	0.63	129056	256225	385281	0.5
9月合约	26914	25363	52277	1.06	94594	74955	169549	1.26
汇总	1556914	1518051	3074965	1.03	1540713	1566456	3107169	0.98

3. 近月合约Greeks

3月合约												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
33.69%	0.00	0.00	0.08	0.97	0.91	2.60	-0.07	0.86	0.06	0.00	0.00	29.74%
30.85%	0.00	0.00	0.11	1.37	0.87	2.65	-0.11	1.34	0.10	0.00	0.00	28.59%
30.92%	0.00	0.00	0.11	1.40	0.87	2.65	-0.11	1.37	0.10	0.00	0.00	28.30%
28.68%	0.00	0.00	0.14	1.93	0.80	2.70	-0.19	1.95	0.14	0.00	0.00	27.74%
28.99%	0.00	0.00	0.14	1.97	0.79	2.70	-0.19	2.02	0.14	0.00	0.00	27.14%
27.98%	0.00	0.00	0.18	2.50	0.69	2.75	-0.30	2.62	0.17	0.00	0.00	26.32%
28.51%	0.00	0.00	0.18	2.51	0.68	2.75	-0.31	2.68	0.18	0.00	0.00	26.26%
27.82%	0.00	0.00	0.20	2.83	0.56	2.79	-0.44	2.95	0.20	0.00	0.00	26.66%
27.88%	0.00	0.00	0.20	2.84	0.54	2.80	-0.45	3.07	0.20	0.00	0.00	25.76%
29.97%	0.00	0.00	0.19	2.59	0.41	2.85	-0.60	2.90	0.19	0.00	0.00	26.57%
30.03%	0.00	0.00	0.17	2.28	0.29	2.90	-0.74	2.49	0.16	0.00	0.00	26.04%
30.10%	0.00	0.00	0.14	1.82	0.19	2.95	-0.83	1.84	0.13	0.00	0.00	27.85%
32.27%	0.00	0.00	0.11	1.35	0.14	3.00	-0.89	1.28	0.09	0.00	0.00	28.40%

免责声明

本报告中的信息均来源于被广发期货有限公司认为可靠的已公开资料，但广发期货对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。

本报告反映研究人员的不同观点、见解及分析方法，并不代表广发期货或其附属机构的立场。报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告。

在任何情况下，报告内容仅供参考，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价，投资者据此投资，风险自担。

本报告旨在发送给广发期货特定客户及其他专业人士，版权归广发期货所有，未经广发期货书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“广发期货”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

广发期货有限公司提醒广大投资者：期市有风险 入市需谨慎！

相关信息

广发期货发展研究中心

<http://www.gfqh.cn>

电话：020-38456888

地址：广州市天河区体育西路 57 号红盾大厦 14 楼

邮政编码：510620