

广发期货期权日报

豆粕高位回落 白糖玉米震荡

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 7 月合约收至 869.4 美分/蒲式耳, 连粕 9 月合约收于 2936 元/吨。因美国大豆种植进度远落后于同期平均水平, 美豆延续反弹。国内豆粕现货价格坚挺, 豆粕库存压力不大。期权盘面, 期权的隐含波动率整体水平持稳, 期权隐含偏度不大, 预计后市豆粕期货高位震荡为主。操作建议, 新仓暂且观望。

白糖期权: ICE 原糖期货 7 月合约收至 12.16 美分/磅, 郑糖 9 月合约收于 5012 元/吨。国内方面, 现货价格以稳为主, 终端按需采购。随着后期进口糖许可证发放, 在进口利润的驱动下, 进口量或将陆续增加。天气方面, 近来广西南部连续降雨, 云南干旱, 天气对产量影响存在减产预期。后市白糖逐渐进入消费旺季, 对糖价形成一定支撑, 预计糖价呈现震荡运行的态势。期权盘面, 期权的隐含波动率持稳为主, 期权隐含偏度处于正常区间。操作建议, 持有卖出白糖期货 9 月合约行权价 4900 的看跌期权, 止损位 4900, 策略暂且持有到期。

玉米期权: 玉米期货 9 月合约收于 1959 元/吨。国内玉米价格坚挺, 临储玉米拍卖成交较好, 但是溢价程度逊于上周。需求方面, 受猪瘟影响, 饲料终端需求疲软。预计玉米进入高位震荡格局。C1909 期权隐含波动率持稳, 隐含偏度不大, 预示后市标的发生尾部风险概率较低。操作建议, 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:

- 1、本文后文图表数据来源为 Wind 资讯
- 2、所有策略以及收益曲线请参考广发期货期权策略周报

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

M1909. 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
982	166	605.5	-5.39	2350	600.00	3.5	1204	6320
1070	44	575.5	-2.46	2400	350.00	4.5	142	5884
1124	26	533	-1.48	2450	175.00	5.5	14	6038
3000	78	480.5	-2.44	2500	100.00	7	1574	27944
1442	42	415.5	-6.63	2550	58.33	9.5	1414	21384
4200	100	368	-7.77	2600	26.32	12	1294	17036
5972	154	314.5	-11.16	2650	6.90	15.5	1768	22482
7494	292	286.5	-7.88	2700	-2.33	21	2940	20072
4460	412	231	-14.60	2750	-8.06	28.5	3116	6268
10990	596	192	-17.42	2800	-6.98	40	4906	7272
12698	574	157.5	-20.25	2850	-3.45	56	2330	5574
9142	1292	127.5	-23.19	2900	-1.97	74.5	3984	4658
11308	2980	104	-24.36	2950	1.53	99.5	2498	3988
19836	6718	84.5	-24.89	3000	6.94	131	982	4182
12294	4438	67.5	-25.82	3050	10.93	167.5	542	1726
11116	3218	56	-22.76	3100	12.60	205.5	306	2200
30242	4590	44	-22.81	3150	11.98	243	196	2816
6112	3406	36.5	-17.98	3200	10.43	280.5	44	222
15262	7576	29	-14.71	3250	11.58	327.5	102	346

2. 豆粕期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
M1907. DCE	3486	2446	5932	1.43	31546	24824	56370	1.27
M1908. DCE	0	0	0		2496	2522	5018	0.99
M1909. DCE	36722	29356	66078	1.25	168744	166412	335156	1.01
M1911. DCE	0	2	2		1380	1176	2556	1.17
M1912. DCE	0	20	20		886	964	1850	0.92
M2001. DCE	3526	2024	5550	1.74	14092	14068	28160	1
M2003. DCE	102	240	342	0.42	858	928	1786	0.92
M2005. DCE	514	162	676	3.17	1402	2032	3434	0.69

3. 豆粕期权Greeks

M1909. DCE													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
25.00%	4.12	-0.12	42.56	0.00	0.99	2350	-0.02	0.00	72.90	-0.23	-0.14	28.49%	
38.91%	3.78	-0.87	201.48	0.00	0.91	2400	-0.03	0.00	90.09	-0.27	-0.18	27.44%	
39.29%	3.73	-1.05	239.58	0.00	0.89	2450	-0.04	0.00	107.77	-0.31	-0.22	26.13%	
35.19%	3.81	-0.95	243.46	0.00	0.88	2500	-0.05	0.00	131.47	-0.37	-0.28	25.00%	
25.39%	4.13	-0.51	180.57	0.00	0.92	2550	-0.07	0.00	164.73	-0.44	-0.38	24.23%	
24.02%	4.11	-0.56	211.65	0.00	0.90	2600	-0.09	0.00	197.66	-0.51	-0.48	23.05%	
19.70%	4.24	-0.44	201.28	0.00	0.91	2650	-0.11	0.00	237.78	-0.58	-0.62	21.97%	
24.93%	3.80	-0.92	330.35	0.00	0.82	2700	-0.15	0.00	287.82	-0.68	-0.82	21.23%	
20.11%	3.87	-0.75	336.75	0.00	0.81	2750	-0.19	0.00	341.85	-0.78	-1.07	20.55%	
19.80%	3.63	-0.87	394.73	0.00	0.75	2800	-0.25	0.00	398.70	-0.90	-1.40	20.30%	
19.78%	3.31	-0.98	445.80	0.00	0.68	2850	-0.32	0.00	448.01	-1.01	-1.80	20.34%	

白糖

1. 白糖期权主力合约T型报价

SR909. 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	
116	12	876	12.67	4200	-33.33	4	162	2584	
278	2	778.5	14.40	4300	-27.78	6.5	272	3580	
236	22	641	9.57	4400	-29.63	9.5	3118	4254	
172	2	540	9.76	4500	-25.00	15	4156	7484	
278	78	456	13.29	4600	-27.87	22	3678	6718	
428	308	363	13.79	4700	-24.73	35	1560	3904	
662	290	295.5	21.11	4800	-23.24	54.5	1760	7274	
760	310	213	18.99	4900	-19.43	85	1396	4830	
4838	2416	157	22.66	5000	-15.91	129.5	1658	8450	
5888	2768	115	28.49	5100	-16.08	180	1194	4752	
9046	4232	82.5	34.15	5200	-12.74	250	792	1654	
17756	4464	58	34.88	5300	-13.47	318	668	1268	
26092	7412	42.5	39.34	5400	-13.09	395	170	2398	
19164	3080	30.5	38.64	5500	-12.65	476.5	116	1196	
10686	2954	22	37.50	5600	-9.54	578.5	258	504	
5984	710	17	41.67	5700	-12.03	647	44	992	
15270	990	13.5	42.11	5800	-7.93		0	624	
9192	1778	9.5	35.71	5900	-8.71	849	10	412	

2. 白糖期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
SR909. GZC	31828	21012	52840	1.51	126846	62878	189724	2.02
SR911. GZC	40	0	40		2740	2640	5380	1.04
SR001. GZC	10668	6842	17510	1.56	56356	22964	79320	2.45
SR003. GZC	0	40	40		426	332	758	1.28
SR005. GZC	1682	1204	2886	1.4	3380	1664	5044	2.03
汇总	44218	29098	73316	1.52	189748	90478	280226	2.1

3. 白糖期权Greeks

SR909. GZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
38.53%	6.12	-1.78	397.84	0.00	0.89	4200	-0.02	0.00	111.07	-0.29	-0.20	22.26%
35.44%	6.17	-1.78	431.31	0.00	0.87	4300	-0.04	0.00	162.35	-0.41	-0.32	21.53%
21.46%	6.97	-0.62	248.57	0.00	0.94	4400	-0.05	0.00	220.04	-0.52	-0.46	20.39%
18.20%	7.10	-0.56	262.62	0.00	0.94	4500	-0.08	0.00	305.46	-0.70	-0.70	19.61%
19.68%	6.71	-0.99	434.08	0.00	0.87	4600	-0.11	0.00	400.58	-0.86	-1.02	18.49%
17.69%	6.52	-1.07	521.52	0.00	0.83	4700	-0.17	0.00	526.28	-1.09	-1.52	17.88%
19.12%	5.81	-1.51	679.79	0.00	0.74	4800	-0.25	0.00	654.54	-1.32	-2.20	17.32%
17.01%	5.28	-1.51	763.48	0.00	0.66	4900	-0.34	0.00	764.27	-1.52	-3.09	17.14%
17.19%	4.42	-1.65	823.11	0.00	0.55	5000	-0.45	0.00	823.15	-1.66	-4.11	17.37%
17.71%	3.57	-1.69	818.86	0.00	0.44	5100	-0.57	0.00	817.57	-1.61	-5.16	16.98%
18.16%	2.79	-1.61	762.53	0.00	0.34	5200	-0.66	0.00	758.58	-1.56	-6.12	17.70%
18.56%	2.12	-1.45	672.52	0.00	0.26	5300	-0.76	0.00	640.58	-1.26	-7.09	16.88%
19.34%	1.62	-1.30	577.03	0.00	0.20	5400	-0.85	0.00	475.30	-0.88	-8.00	15.85%

铜

1. 铜期权主力合约T型报价

CU1907. 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	48	3514	6.78	43000	300.00	16	64	146	
370	48	2520	8.71	44000	26.67	38	1080	3926	
244	164	1596	11.76	45000	-24.46	105	1234	2644	
666	644	792	8.79	46000	-29.68	308	2186	3130	
1418	1560	306	5.52	47000	-19.50	805	648	1150	
2818	1444	98	12.64	48000	-10.52	1607	266	1088	
2436	902	34	78.95	49000	-7.04	2535	134	376	
1646	208	16	433.33	50000	-5.01	3523	68	374	
1376	74	11	1000.00	51000	-5.31	4456	20	530	
940	208	6	500.00	52000	-4.38	5455	4	216	
1148	64	6	500.00	53000	-4.16	6425	8	194	

2. 铜期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CU1907. SHF	5516	5748	11264	0.96	14356	14102	28458	1.02
CU1908. SHF	4410	3098	7508	1.42	9160	6166	15326	1.49
CU1909. SHF	254	44	298	5.77	3912	1650	5562	2.37
CU1910. SHF	330	40	370	8.25	2640	1086	3726	2.43
CU1911. SHF	106	26	132	4.08	1712	1014	2726	1.69
CU1912. SHF	86	28	114	3.07	2298	816	3114	2.82
CU2001. SHF	82	6	88	13.67	1218	1032	2250	1.18
CU2002. SHF	46	8	54	5.75	1008	744	1752	1.35
CU2003. SHF	26	16	42	1.62	902	528	1430	1.71
CU2005. SHF	28	22	50	1.27	448	396	844	1.13
汇总	10884	9036	19920	1.2	37654	27534	65188	1.37

3. 铜期权Greeks

CU1907. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
18.61%	21.43	-5.28	736.95	0.00	0.97	43000	-0.02	0.00	575.37	-3.85	-0.56	17.39%
14.58%	21.57	-5.77	1029.08	0.00	0.95	44000	-0.05	0.00	1169.85	-6.89	-1.33	15.31%
13.60%	19.75	-12.43	2376.66	0.00	0.86	45000	-0.14	0.00	2368.44	-12.35	-3.45	13.56%
12.17%	15.28	-18.22	3893.11	0.00	0.65	46000	-0.35	0.00	3900.21	-18.49	-8.49	12.33%
12.32%	8.32	-18.60	3925.18	0.00	0.35	47000	-0.65	0.00	3911.14	-18.11	-16.00	12.04%
12.96%	3.35	-11.82	2372.55	0.00	0.14	48000	-0.86	0.00	2363.40	-11.74	-21.43	12.91%
14.26%	1.28	-6.35	1157.93	0.00	0.05	49000	-0.96	0.00	976.12	-5.04	-24.24	13.42%
16.21%	0.59	-3.85	618.22	0.00	0.03	50000	-0.98	0.00	542.30	-3.27	-25.29	15.69%

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	
484	30	267.5	-2.01	1700	200.00	1.5	160	2456	
636	20	245.5	-2.96	1720	200.00	1.5	76	3162	
336	4	225	-3.43	1740	300.00	2	72	3986	
916	0	204	-4.23	1760	400.00	2.5	40	14216	
640	0	184	-4.66	1780	500.00	3	366	4358	
792	10	169	-2.59	1800	200.00	3	302	11504	
1076	46	146	-5.50	1820	75.00	3.5	182	9970	
1072	150	126.5	-6.99	1840	50.00	4.5	390	9266	
1302	32	109	-7.63	1860	0.00	5.5	280	5972	
5374	136	89.5	-11.39	1880	-17.65	7	134	10910	
6250	98	72.5	-14.71	1900	-16.00	10.5	1296	15964	
5654	462	56.5	-19.86	1920	-20.00	14	1460	7772	
6986	392	45.5	-20.87	1940	-14.29	21	1126	4140	
24082	7264	32.5	-28.57	1960	-7.69	30	1412	4330	
18458	2414	24.5	-30.99	1980	-3.53	41	1182	4746	
24690	3818	19.5	-27.78	2000	1.85	55	206	1524	
12308	2142	15.5	-24.39	2020	5.22	70.5	126	1406	
8106	1530	12	-20.00	2040	7.36	87.5	88	1694	
7368	796	10.5	0.00	2060	9.23	106.5	50	674	

2. 玉米期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
C1907. DCE	1544	852	2396	1.81	28170	16624	44794	1.69
C1909. DCE	24296	9008	33304	2.7	176252	121888	298140	1.45
C1911. DCE	174	50	224	3.48	6628	7310	13938	0.91
C2001. DCE	3180	1556	4736	2.04	42420	32820	75240	1.29
C2003. DCE	128	468	596	0.27	6632	8416	15048	0.79
C2005. DCE	60	216	276	0.28	2372	2586	4958	0.92

3. 玉米期权Greeks

C1909. DCE												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
20.96%	2.86	-0.19	81.51	0.00	0.95	1700	-0.03	0.00	49.95	-0.10	-0.09	17.91%
16.68%	2.97	-0.10	52.70	0.00	0.97	1720	-0.03	0.00	52.70	-0.10	-0.10	16.68%
14.45%	3.03	-0.07	43.53	0.00	0.98	1740	-0.04	0.00	66.07	-0.12	-0.13	16.27%
3.75%	3.14	0.00	0.00	0.00	1.00	1760	-0.05	0.00	79.45	-0.14	-0.16	15.67%
3.75%	3.18	0.00	0.00	0.00	1.00	1780	-0.06	0.00	93.18	-0.15	-0.20	14.91%
15.31%	2.91	-0.22	127.78	0.00	0.92	1800	-0.06	0.00	99.48	-0.15	-0.22	13.56%
11.16%	3.07	-0.11	86.50	0.00	0.95	1820	-0.07	0.00	115.36	-0.16	-0.26	12.64%
10.36%	3.05	-0.12	105.71	0.00	0.93	1840	-0.09	0.00	139.85	-0.19	-0.34	11.99%
10.82%	2.92	-0.19	158.64	0.00	0.89	1860	-0.12	0.00	164.92	-0.20	-0.43	11.13%
9.55%	2.87	-0.19	180.14	0.00	0.87	1880	-0.15	0.00	196.46	-0.23	-0.55	10.35%
9.32%	2.69	-0.24	228.58	0.00	0.81	1900	-0.21	0.00	241.89	-0.27	-0.77	10.17%
8.98%	2.46	-0.27	273.92	0.00	0.73	1920	-0.28	0.00	279.36	-0.30	-1.01	9.53%
9.75%	2.11	-0.34	314.67	0.00	0.63	1940	-0.37	0.00	314.21	-0.33	-1.35	9.59%

棉花

1. 棉花期权主力合约T型报价

CF909. 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		2.35	12000	-9.04	151	492	466	
36	0		2.51	12200	-8.29	188	936	3090	
156	80	983	2.40	12400	-7.63	230	492	3346	
524	40	809	-0.49	12600	-4.00	288	506	1546	
852	68	682	0.44	12800	-4.37	350	202	2426	
1546	144	542	-2.69	13000	-2.26	433	366	1636	
868	142	459	2.46	13200	-3.00	517	196	1176	
1574	200	365	3.11	13400	-2.35	623	118	1262	
1630	144	289	4.71	13600	-0.66	753	136	1054	
1316	100	225	4.65	13800	-0.67	891	68	726	
1920	586	178	5.95	14000	-0.95	1039	176	1070	
2728	478	137	3.79	14200	0.41	1216	66	1788	
1448	664	107	3.88	14400	-3.76	1330	40	2534	
3458	252	88	4.76	14600	-1.98	1532	46	11318	
2676	96	73	5.80	14800	-2.86	1696	364	3466	

2. 棉花期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CF907. CZC	320	182	502	1.76	0	0	0	
CF909. CZC	4744	4282	9026	1.11	105368	55534	160902	1.9
CF911. CZC	120	8	128	15	3408	2394	5802	1.42
CF001. CZC	1102	948	2050	1.16	13874	7756	21630	1.79
CF003. CZC	0	0	0		1058	688	1746	1.54
CF005. CZC	6	0	6		744	704	1448	1.06

3. 棉花期权Greeks

CF909. CZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
25.16%	14.70	-5.25	1794.76	0.00	0.73	12400	-0.27	0.00	1784.55	-5.13	-6.38	24.71%
23.06%	14.07	-5.15	1919.15	0.00	0.69	12600	-0.32	0.00	1937.92	-5.48	-7.63	24.31%
22.95%	12.93	-5.48	2052.78	0.00	0.63	12800	-0.37	0.00	2056.94	-5.64	-8.98	23.58%
21.63%	11.79	-5.37	2135.59	0.00	0.57	13000	-0.44	0.00	2137.53	-5.80	-10.50	23.32%
22.40%	10.44	-5.64	2166.23	0.00	0.50	13200	-0.50	0.00	2166.23	-5.68	-12.08	22.54%
22.04%	9.12	-5.48	2136.74	0.00	0.43	13400	-0.57	0.00	2137.32	-5.51	-13.74	22.18%
21.92%	7.82	-5.23	2051.03	0.00	0.37	13600	-0.63	0.00	2056.57	-5.35	-15.33	22.35%
21.79%	6.57	-4.86	1916.28	0.00	0.31	13800	-0.68	0.00	1930.34	-5.02	-16.87	22.36%
22.00%	5.49	-4.49	1755.99	0.00	0.26	14000	-0.74	0.00	1768.75	-4.59	-18.32	22.34%
22.03%	4.50	-4.02	1569.27	0.00	0.21	14200	-0.77	0.00	1640.10	-4.49	-19.39	23.52%
22.26%	3.68	-3.59	1385.11	0.00	0.17	14400	-0.86	0.00	1217.28	-2.80	-21.53	19.81%
22.89%	3.08	-3.28	1231.18	0.00	0.14	14600	-0.87	0.00	1168.31	-2.98	-22.06	21.97%
23.54%	2.58	-2.99	1091.20	0.00	0.12	14800	-0.92	0.00	839.55	-1.98	-23.43	20.24%

橡胶

1. 橡胶期权主力合约T型报价

				RU1909. 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
98	8	2237	9.82	9900	-20.97	49	236	362
140	6	2167	11.24	10000	-15.28	61	202	648
76	30	1964	13.39	10250	-19.81	85	40	166
92	18	1666	9.10	10500	-26.49	111	94	512
130	24	1517	13.72	10750	-27.54	150	40	560
210	20	1257	8.93	11000	-28.62	197	196	2488
654	36	1066	7.68	11250	-29.01	257	270	596
450	26	980	16.53	11500	-30.30	322	210	560
1134	114	776	9.60	11750	-26.99	422	170	1136
2422	390	692	17.49	12000	-23.98	539	112	604
1336	216	572	17.70	12250	-22.34	664	40	468
1266	270	459	15.62	12500	-19.41	818	90	254
1064	240	375	16.82	12750	-17.24	984	16	140
2832	1056	307	19.46	13000	-16.00	1155	64	108
590	86	251	23.04	13250	-8.85	1432	10	66
1360	148	218	35.40	13500	-11.25	1577	12	140
522	18	174	38.10	13750	-6.43	1863	0	72
1098	76	153	57.73	14000	-6.37	2071	10	146
708	94	127	71.62	14250	-2.13	2387	12	62

2. 橡胶期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	GPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	GPR(OI)
RU1907. SHF	0	0	0		384	212	596	1.81
RU1908. SHF	0	0	0		128	122	250	1.05
RU1909. SHF	3392	1828	5220	1.86	19080	9252	28332	2.06
RU1910. SHF	0	0	0		86	128	214	0.67
RU1911. SHF	2	0	2		94	120	214	0.78
RU2001. SHF	372	174	546	2.14	1396	588	1984	2.37
RU2003. SHF	0	0	0		70	8	78	8.75
RU2005. SHF	0	0	0		4	2	6	2
汇总	3766	2002	5768	1.88	21242	10432	31674	2.04

3. 橡胶期权Greeks

RU1909. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
21.97%	22.09	-0.62	329.39	0.00	0.98	9900	-0.06	0.00	722.54	-1.81	-1.88	28.98%
26.86%	21.26	-1.59	687.86	0.00	0.94	10000	-0.08	0.00	825.41	-2.09	-2.24	29.37%
29.33%	20.51	-2.64	1043.77	0.00	0.90	10250	-0.10	0.00	1024.02	-2.56	-3.00	28.95%
21.24%	22.07	-1.46	795.68	0.00	0.93	10500	-0.13	0.00	1218.42	-2.95	-3.83	28.09%
27.10%	19.92	-3.32	1420.58	0.00	0.84	10750	-0.17	0.00	1444.99	-3.45	-4.95	27.66%
23.00%	20.15	-2.96	1495.11	0.00	0.83	11000	-0.21	0.00	1666.11	-3.89	-6.25	27.10%
23.02%	18.99	-3.52	1773.31	0.00	0.77	11250	-0.26	0.00	1878.45	-4.31	-7.79	26.63%
27.36%	16.73	-4.90	2079.06	0.00	0.68	11500	-0.31	0.00	2058.09	-4.57	-9.45	25.76%
24.92%	15.70	-4.73	2202.99	0.00	0.63	11750	-0.38	0.00	2208.18	-4.92	-11.47	25.87%
27.20%	13.97	-5.38	2296.47	0.00	0.56	12000	-0.44	0.00	2296.21	-5.14	-13.58	25.98%
27.14%	12.48	-5.43	2320.41	0.00	0.49	12250	-0.51	0.00	2320.09	-5.14	-15.72	25.71%
26.70%	10.97	-5.26	2285.88	0.00	0.43	12500	-0.57	0.00	2282.60	-5.12	-17.85	26.00%
26.89%	9.53	-5.10	2201.16	0.00	0.37	12750	-0.63	0.00	2191.99	-4.94	-19.91	26.16%
27.21%	8.21	-4.88	2079.34	0.00	0.32	13000	-0.69	0.00	2049.29	-4.58	-21.94	25.90%
27.56%	7.03	-4.59	1932.42	0.00	0.27	13250	-0.70	0.00	2010.53	-4.27	-22.94	30.39%
28.65%	6.14	-4.44	1799.90	0.00	0.24	13500	-0.77	0.00	1764.37	-4.22	-25.13	27.75%
28.70%	5.16	-4.02	1624.62	0.00	0.20	13750	-0.77	0.00	1778.03	-4.98	-25.70	32.46%
29.78%	4.53	-3.85	1499.08	0.00	0.17	14000	-0.80	0.00	1626.27	-4.56	-27.10	32.53%
30.22%	3.86	-3.52	1349.31	0.00	0.15	14250	-0.78	0.00	1723.12	-5.78	-27.26	38.92%

50ETF

1. 近月合约T型报价

持仓量	成交量	收盘价	涨跌幅(%)	6月合约				
				购<行权价>沽	涨跌幅(%)	收盘价	成交量	持仓量
2298	695	0.6708	-0.37	2.05	50.00	0.0006	4043	54756
1405	382	0.6216	-0.43	2.10	0.00	0.0005	821	37467
788	100	0.5715	-0.50	2.15	20.00	0.0006	443	14525
812	84	0.5238	0.02	2.20	20.00	0.0006	365	12797
551	23	0.519	-0.10	2.21	16.67	0.0007	154	6597
1060	43	0.4717	-0.63	2.25	0.00	0.0007	244	11061
471	140	0.4691	-0.32	2.25	0.00	0.0007	379	4964
1107	285	0.422	-0.52	2.30	-12.50	0.0007	433	15372
732	137	0.4198	-0.50	2.30	-12.50	0.0007	145	5353
1359	235	0.3704	-1.07	2.35	-9.09	0.001	753	15548
669	145	0.3719	-0.38	2.35	-8.33	0.0011	227	3639
2136	542	0.323	-0.65	2.40	7.14	0.0015	1652	27765
646	95	0.3199	-1.23	2.40	-7.14	0.0013	485	4428
560	148	0.2753	-0.33	2.45	-0.72	0.2742	1069	2566

2. 50ETF期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR (Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR (OI)
6月合约	896663	716293	1612956	1.25	1483769	1142564	2626333	1.3
7月合约	63866	51908	115774	1.23	112547	91900	204447	1.22
9月合约	28164	27362	55526	1.03	231181	181597	412778	1.27
12月合约	11868	8010	19878	1.48	45128	42441	87569	1.06
汇总	1000561	803573	1804134	1.25	1872625	1458502	3331127	1.28

3. 近月合约Greeks

6月合约												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	G<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
30.68%	0.00	0.00	0.10	0.71	0.92	2.45	0.93	0.68	0.09	0.00	0.00	29.50%
27.57%	0.00	0.00	0.12	0.97	0.90	2.50	0.92	0.91	0.10	0.00	0.00	25.39%
25.61%	0.00	0.00	0.15	1.34	0.86	2.55	-0.12	1.31	0.13	0.00	0.00	22.63%
24.98%	0.00	0.00	0.15	1.35	0.86	2.55	-0.11	1.31	0.13	0.00	0.00	22.15%
24.33%	0.00	0.00	0.19	1.81	0.79	2.60	-0.20	1.86	0.18	0.00	0.00	22.59%
23.88%	0.00	0.00	0.19	1.84	0.79	2.60	-0.20	1.89	0.19	0.00	0.00	22.46%
23.77%	0.00	0.00	0.24	2.25	0.69	2.65	-0.31	2.35	0.23	0.00	0.00	22.49%
23.89%	0.00	0.00	0.24	2.26	0.68	2.65	-0.31	2.38	0.23	0.00	0.00	22.40%
23.49%	0.00	0.00	0.26	2.52	0.57	2.70	-0.43	2.68	0.26	0.00	0.00	22.10%
23.17%	0.00	0.00	0.26	2.57	0.56	2.70	-0.44	2.69	0.26	0.00	0.00	22.13%
23.04%	0.00	0.00	0.26	2.58	0.44	2.75	-0.56	2.75	0.26	0.00	0.00	21.59%
22.92%	0.00	0.00	0.26	2.58	0.43	2.75	-0.58	2.70	0.26	0.00	0.00	21.84%
22.95%	0.00	0.00	0.23	2.31	0.31	2.80	-0.71	2.42	0.23	0.00	0.00	21.47%
22.62%	0.00	0.00	0.19	1.88	0.20	2.85	-0.82	1.91	0.18	0.00	0.00	20.91%
22.50%	0.00	0.00	0.14	1.38	0.12	2.90	-0.91	1.27	0.11	0.00	0.00	19.67%
22.79%	0.00	0.00	0.09	0.93	0.07	2.95	-0.98	0.40	0.03	0.00	0.00	15.59%

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