

广发期货期权日报

豆粕高位震荡 白糖玉米回落

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 898.2 美分/蒲式耳, 连粕 9 月合约收于 2926 元/吨。因种植天气不佳, 美豆种植面积大幅下降的可能性提高, 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 12.70 美分/磅, 郑糖 9 月合约收于 5124 元/吨。因预期乙醇需求强劲, 且预期印度产量减产, 原糖持续反弹。国内方面, 现货报价持稳, 终端按需采购。天气方面, 云南高温且干旱, 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 1946 元/吨。国内玉米现货北方港口继续掉价, 成交较为清淡。需求疲软, 猪瘟事件影响时滞较长; 拍卖玉米陆续出货, 市场价格短期承压, 但出库成本较高, 给予玉米价格底部支撑。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。

50ETF 期权: 50ETF 上周五收盘 2.790, 自上周一反弹以来继续震荡。6 月 13 日, 科创板正式开板, 中国资本市场迎来新成员。15 日, 科创板进行技术通关测试, 交易系统软件也即将上线, 投资者亦整装待发。统计局最新数据显示, 5 月规模以上工业增加值较 4 月继续回落, 工业生产继续转弱。1-5 月固定资产投资同比增 5.6%, 增速下滑, 投资内生动力不足。地产基建方面, 1-5 月全国房地产开发投资增速继续回落至 11.2%, 基建反弹羸弱, 拖累投资。6 月以来, A 股市场呈现震荡整理, 市场投资情绪不明朗, 两市仍以资金博弈为主, 近期或能打开局势。操作建议, 持有现有跨式组合 (买入 7 月 2.90 Call + 买入 7 月 2.75 Put, 配比 1:1)。

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
1092	20	566	-0.35	2350	400.00	2.5	66	5296
1098	0	515	-0.77	2400	133.33	3.5	162	5440
1074	0	466.5	-0.74	2450	66.67	5	2	6234
2824	62	418.5	-0.95	2500	20.00	6	1288	25568
1246	4	370	-1.60	2550	-5.88	8	300	21146
3864	84	322.5	-2.57	2600	-14.81	11.5	722	18672
5926	38	287	-0.35	2650	-19.51	16.5	1262	21326
7330	64	237.5	-4.04	2700	-20.00	24	1324	23848
4234	98	194.5	-7.38	2750	-16.47	35.5	654	10820
9642	166	161.5	-8.24	2800	-12.07	51	2218	8712
5962	216	129.5	-10.69	2850	-8.39	71	988	5382
10558	1456	107	-9.32	2900	-5.00	95	564	5518
13042	2790	86.5	-8.47	2950	-2.37	123.5	232	5278
22550	2808	69	-7.38	3000	-0.64	155.5	70	4754
13964	1100	55.5	-4.31	3050	2.90	195	44	1628
15636	946	45	2.27	3100	4.20	235.5	36	1864
28926	2426	37	12.12	3150	1.13	268	0	2676
8492	536	29.5	20.41	3200	2.29	313	20	300
24704	4508	24	33.33	3250	3.58	362	6	424

2. 豆粕期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
M1908. DCE	344	94	438	3.66	10032	3922	13954	2.56
M1909. DCE	17322	9958	27280	1.74	182164	174886	357050	1.04
M1911. DCE	0	10	10		1538	1386	2924	1.11
M1912. DCE	0	0	0		926	964	1890	0.96
M2001. DCE	1064	1316	2380	0.81	15684	16952	32636	0.93
M2003. DCE	120	0	120		1178	1234	2412	0.95
M2005. DCE	174	630	804	0.28	2238	3940	6178	0.57
汇总	19024	12008	31032	1.58	213760	203284	417044	1.05

3. 豆粕期权Greeks

M1909. DCE												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
32.91%	3.43	-0.44	105.24	0.00	0.96	2350	-0.02	0.00	57.40	-0.20	-0.10	27.36%
29.30%	3.52	-0.39	102.87	0.00	0.96	2400	-0.03	0.00	75.44	-0.26	-0.14	26.49%
27.99%	3.54	-0.44	123.97	0.00	0.95	2450	-0.04	0.00	99.47	-0.33	-0.19	25.75%
26.74%	3.55	-0.51	149.77	0.00	0.93	2500	-0.05	0.00	118.28	-0.37	-0.23	24.13%
24.88%	3.56	-0.55	172.67	0.00	0.92	2550	-0.07	0.00	148.21	-0.44	-0.31	23.02%
23.34%	3.54	-0.61	204.09	0.00	0.90	2600	-0.09	0.00	190.41	-0.55	-0.44	22.33%
26.04%	3.30	-0.96	287.54	0.00	0.83	2650	-0.13	0.00	239.73	-0.67	-0.60	21.70%
22.78%	3.28	-0.91	310.83	0.00	0.81	2700	-0.18	0.00	295.74	-0.81	-0.83	21.29%
21.29%	3.13	-0.97	354.04	0.00	0.76	2750	-0.24	0.00	354.04	-0.97	-1.13	21.29%
21.76%	2.85	-1.13	405.13	0.00	0.69	2800	-0.31	0.00	403.73	-1.11	-1.47	21.39%
21.51%	2.55	-1.21	438.44	0.00	0.61	2850	-0.39	0.00	438.57	-1.22	-1.86	21.62%

白糖

1. 白糖期权主力合约T型报价

SR909.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	
162	40	943	3.97	4200	-12.50	3.5	60	2530	
354	0		4.08	4300	-27.27	4	34	3690	
290	12	742	4.36	4400	-18.75	6.5	1202	8500	
226	2	645	4.88	4500	-20.83	9.5	658	14274	
310	90	545.5	4.80	4600	-31.43	12	912	10156	
478	68	464	8.03	4700	-23.08	20	382	4226	
668	268	368	7.29	4800	-25.64	29	1556	6826	
792	132	287	8.71	4900	-20.83	47.5	1198	4404	
3490	2130	215.5	9.67	5000	-17.93	75.5	2114	7610	
5384	1858	152.5	8.54	5100	-13.28	117.5	448	4888	
12128	6298	109	10.10	5200	-13.92	167	492	1642	
16664	2744	74.5	7.97	5300	-10.06	237	100	1356	
25728	4326	51	6.25	5400	-10.83	304.5	82	2262	
19930	2412	35	4.48	5500	-8.31	391.5	102	1208	
12796	2238	24	0.00	5600	-6.87	481.5	60	440	
7704	2692	18	5.88	5700	-5.16	578.5	6	914	
15398	836	13	4.00	5800	-4.75	671.5	8	544	
9094	620	10	11.11	5900	-4.18		0	422	

2. 白糖期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
SR909.CZC	26766	9414	36180	2.84	131596	75892	207488	1.73
SR911.CZC	358	430	788	0.83	2776	2536	5312	1.09
SR001.CZC	5916	5088	11004	1.16	53802	26392	80194	2.04
SR003.CZC	0	90	90		426	422	848	1.01
SR005.CZC	166	28	194	5.93	5638	2104	7742	2.68
汇总	33206	15050	48256	2.21	194238	107346	301584	1.81

3. 白糖期权Greeks

SR909.CZC													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
28.13%	5.95	-0.47	123.79	0.00	0.97	4200	-0.02	0.00	88.66	-0.31	-0.14	25.77%	
21.85%	6.23	-0.39	131.15	0.00	0.97	4400	-0.04	0.00	153.00	-0.47	-0.28	22.90%	
20.96%	6.25	-0.53	188.82	0.00	0.95	4500	-0.05	0.00	207.22	-0.61	-0.40	21.72%	
18.34%	6.33	-0.54	216.25	0.00	0.95	4600	-0.07	0.00	258.04	-0.69	-0.53	19.82%	
21.04%	5.91	-1.16	408.47	0.00	0.87	4700	-0.11	0.00	362.25	-0.94	-0.83	19.22%	
18.34%	5.81	-1.18	475.87	0.00	0.84	4800	-0.15	0.00	465.34	-1.13	-1.20	17.91%	
17.88%	5.35	-1.46	604.41	0.00	0.77	4900	-0.23	0.00	597.55	-1.41	-1.80	17.47%	
17.58%	4.72	-1.70	714.39	0.00	0.67	5000	-0.33	0.00	711.56	-1.65	-2.59	17.16%	
17.02%	3.98	-1.79	777.24	0.00	0.56	5100	-0.44	0.00	777.36	-1.82	-3.52	17.28%	
17.50%	3.17	-1.84	776.69	0.00	0.44	5200	-0.56	0.00	775.72	-1.77	-4.49	16.85%	
17.72%	2.42	-1.72	717.10	0.00	0.33	5300	-0.67	0.00	716.50	-1.71	-5.37	17.65%	
18.19%	1.79	-1.53	622.55	0.00	0.25	5400	-0.77	0.00	591.95	-1.33	-6.28	16.63%	
18.76%	1.31	-1.31	517.30	0.00	0.18	5500	-0.84	0.00	482.57	-1.14	-6.90	17.47%	

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	
142	66	3313	-0.48	43000	700.00	8	324	1094	
278	292	2312	-1.15	44000	81.82	20	626	3738	
230	546	1354	-3.97	45000	-18.75	65	1504	2230	
692	1204	547	-17.87	46000	-24.40	254	1634	1916	
1646	1760	136	-39.56	47000	-5.70	844	1102	1024	
3222	1742	35	-30.00	48000	0.93	1736	408	1060	
2486	364	14	100.00	49000	1.42	2714	290	278	
1494	452	8	700.00	50000	0.68	3693	64	390	
1086	122	6	500.00	51000	0.58	4694	84	544	
968	140	3	200.00	52000	-0.28	5651	36	180	
1046	0	1	0.00	53000	0.33	6688	72	200	

2. 铜期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CU1907. SHF	6696	6242	12938	1.07	14436	12944	27380	1.12
CU1908. SHF	5534	4022	9556	1.38	13814	9688	23502	1.43
CU1909. SHF	220	56	276	3.93	4284	2198	6482	1.95
CU1910. SHF	134	54	188	2.48	2764	1212	3976	2.28
CU1911. SHF	70	26	96	2.69	1896	1134	3030	1.67
CU1912. SHF	24	16	40	1.5	2416	844	3260	2.86
CU2001. SHF	82	50	132	1.64	1368	1040	2408	1.32
CU2002. SHF	34	2	36	17	1160	742	1902	1.56
CU2003. SHF	4	0	4		1014	534	1548	1.9
CU2005. SHF	18	0	18		588	396	984	1.48
汇总	12816	10468	23284	1.22	43740	30732	74472	1.42

3. 铜期权Greeks

CU1907. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
21.93%	11.68	-6.00	383.01	0.00	0.98	43000	-0.01	0.00	279.60	-4.08	-0.19	20.41%
15.80%	11.89	-5.21	461.77	0.00	0.97	44000	-0.04	0.00	626.62	-7.73	-0.48	17.27%
13.77%	11.13	-13.82	1405.18	0.00	0.89	45000	-0.12	0.00	1518.68	-15.75	-1.53	14.52%
12.33%	7.93	-25.70	2918.52	0.00	0.63	46000	-0.37	0.00	2924.04	-26.24	-4.88	12.57%
12.58%	3.05	-21.57	2400.49	0.00	0.24	47000	-0.75	0.00	2431.83	-22.42	-9.93	12.91%
14.60%	0.90	-10.90	1044.96	0.00	0.07	48000	-0.93	0.00	1059.87	-11.12	-12.42	14.69%
17.56%	0.35	-6.09	485.45	0.00	0.03	49000	-0.97	0.00	485.45	-6.09	-13.26	17.56%
32.83%	0.03	-1.50	63.78	0.00	0.00	54000	-0.99	0.00	205.27	-5.74	-14.87	39.12%

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	
544	64	252.5	-4.36	1700	100.00	1	62	2332	
638	0	235	-3.69	1720	0.00	0.5	4	3114	
376	0	215	-4.02	1740	200.00	1.5	78	3986	
910	6	200	-1.96	1760	300.00	2	616	13100	
618	0	175	-4.89	1780	300.00	2	214	4532	
870	78	152	-7.60	1800	200.00	3	58	11266	
1084	48	134.5	-7.56	1820	75.00	3.5	116	9856	
1072	170	110.5	-12.99	1840	50.00	4.5	838	9976	
1366	76	93.5	-14.22	1860	9.09	6	646	6024	
5328	174	73	-21.08	1880	-11.76	7.5	1376	11128	
6250	354	56	-26.80	1900	3.85	13.5	1674	17332	
5372	748	41.5	-33.60	1920	-5.41	17.5	1734	8658	
6046	848	32.5	-34.34	1940	3.85	27	1688	5314	
27958	3470	23	-40.26	1960	8.57	38	1126	4666	
23070	3584	17	-42.37	1980	14.29	52	270	3492	
31384	6594	13.5	-38.64	2000	11.21	64.5	174	1236	
14064	2396	11	-31.25	2020	18.18	84.5	172	1564	
8060	1882	8.5	-22.73	2040	8.05	94	32	1680	
8726	1450	7	-6.67	2060	17.39	121.5	226	916	

2. 玉米期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
C1909. DCE	28346	11156	39502	2.54	200102	124208	324310	1.61
C1911. DCE	198	154	352	1.29	6848	7568	14416	0.9
C2001. DCE	3618	2672	6290	1.35	45588	40052	85640	1.14
C2003. DCE	20	0	20		6606	8560	15166	0.77
C2005. DCE	124	70	194	1.77	2688	2800	5488	0.96
汇总	32306	14052	46358	2.3	261832	183188	445020	1.43

3. 玉米期权Greeks

C1909. DCE												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
23.70%	2.42	-0.30	98.97	0.00	0.93	1700	-0.02	0.00	37.51	-0.08	-0.06	17.12%
24.29%	2.38	-0.39	123.66	0.00	0.91	1720	-0.01	0.00	25.40	-0.05	-0.04	14.31%
22.58%	2.39	-0.38	129.57	0.00	0.90	1740	-0.03	0.00	54.21	-0.11	-0.10	15.62%
24.17%	2.30	-0.51	165.10	0.00	0.87	1760	-0.04	0.00	68.27	-0.13	-0.13	15.08%
19.14%	2.41	-0.35	143.60	0.00	0.89	1780	-0.05	0.00	73.12	-0.13	-0.14	13.70%
15.23%	2.51	-0.24	124.53	0.00	0.91	1800	-0.07	0.00	97.51	-0.17	-0.20	13.44%
15.33%	2.43	-0.31	157.92	0.00	0.87	1820	-0.08	0.00	113.59	-0.18	-0.25	12.40%
10.86%	2.57	-0.17	123.71	0.00	0.91	1840	-0.10	0.00	138.25	-0.21	-0.32	11.62%
11.20%	2.43	-0.25	174.32	0.00	0.86	1860	-0.14	0.00	169.32	-0.24	-0.43	10.91%
9.13%	2.42	-0.22	186.62	0.00	0.84	1880	-0.18	0.00	200.43	-0.25	-0.55	9.90%
8.62%	2.23	-0.26	232.82	0.00	0.77	1900	-0.27	0.00	253.07	-0.34	-0.83	10.47%
8.50%	1.95	-0.30	278.05	0.01	0.67	1920	-0.35	0.01	283.20	-0.35	-1.08	9.57%
9.46%	1.59	-0.37	303.54	0.01	0.55	1940	-0.46	0.01	303.67	-0.39	-1.41	9.96%

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		1.20	11800	2.67	77	282	944	
0	0		1.28	12000	8.51	102	214	1948	
36	0		1.59	12200	12.93	131	956	3084	
372	122	1208	-0.49	12400	10.42	159	750	3836	
646	66	1034	-1.71	12600	11.60	202	274	2086	
924	240	877	-2.23	12800	10.18	249	562	3234	
1848	300	726	-3.59	13000	9.96	309	516	2946	
1214	238	597	-4.33	13200	8.26	380	154	1166	
1732	1098	482	-5.49	13400	5.73	461	498	1190	
2352	960	401	-2.67	13600	4.85	562	240	878	
1634	1120	306	-6.71	13800	4.14	679	292	718	
2306	1058	241	-6.95	14000	4.22	815	294	818	
2544	270	185	-9.31	14200	-4.65	882	16	1774	
1540	292	148	-8.64	14400	0.55	1089	50	2468	
3360	646	116	-9.38	14600	5.12	1313	72	11258	

2. 棉花期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CF909. CZC	10842	5412	16254	2	103256	58204	161460	1.77
CF911. CZC	94	76	170	1.24	4072	3214	7286	1.27
CF001. CZC	1494	286	1780	5.22	13702	8830	22532	1.55
CF003. CZC	128	104	232	1.23	1230	832	2062	1.48
CF005. CZC	12	74	86	0.16	840	814	1654	1.03
汇总	12570	5952	18522	2.11	123100	71894	194994	1.71

3. 棉花期权Greeks

CF909. CZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
27.90%	13.74	-5.63	1494.55	0.00	0.79	12400	-0.20	0.00	1442.82	-5.12	-4.19	26.27%
26.20%	13.31	-5.76	1626.55	0.00	0.75	12600	-0.24	0.00	1615.68	-5.63	-5.12	25.77%
25.16%	12.63	-6.02	1771.23	0.00	0.71	12800	-0.29	0.00	1768.31	-5.97	-6.13	24.99%
23.98%	11.82	-6.15	1897.42	0.00	0.65	13000	-0.35	0.00	1901.34	-6.27	-7.31	24.40%
23.40%	10.80	-6.32	1997.12	0.00	0.59	13200	-0.41	0.00	1998.23	-6.43	-8.61	23.80%
22.90%	9.66	-6.34	2047.88	0.00	0.53	13400	-0.47	0.00	2047.85	-6.39	-10.02	23.10%
23.41%	8.49	-6.46	2042.09	0.00	0.46	13600	-0.54	0.00	2040.91	-6.27	-11.51	22.73%
22.59%	7.27	-6.03	1976.07	0.00	0.39	13800	-0.61	0.00	1975.18	-6.00	-13.00	22.49%
22.63%	6.15	-5.69	1862.56	0.00	0.33	14000	-0.67	0.00	1861.53	-5.68	-14.42	22.57%
22.53%	5.09	-5.20	1706.87	0.00	0.27	14200	-0.79	0.00	1497.18	-3.58	-16.80	17.69%
22.98%	4.24	-4.80	1546.37	0.00	0.23	14400	-0.80	0.00	1436.95	-4.02	-17.38	20.70%
23.26%	3.47	-4.31	1372.62	0.00	0.18	14600	-0.80	0.00	1448.46	-4.86	-17.66	24.82%
23.66%	2.85	-3.86	1207.37	0.00	0.15	14800	-0.89	0.00	973.40	-2.66	-19.62	20.20%

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	
108	4	2260	-3.54	9900	84.38	59	128	480	
140	12	2176	-3.25	10000	76.32	67	104	682	
62	18	1974	-2.33	10250	58.33	95	58	210	
100	20	1769	-1.72	10500	37.08	122	38	574	
138	16	1551	-2.45	10750	46.09	187	38	634	
196	24	1212	-12.93	11000	36.67	246	254	3126	
608	44	1122	-7.04	11250	17.62	287	68	712	
444	28	887	-14.38	11500	15.53	372	126	604	
1118	26	725	-17.61	11750	13.46	472	56	1078	
2346	200	584	-21.08	12000	16.76	613	136	624	
1186	138	469	-23.86	12250	9.98	716	94	518	
1338	232	396	-22.05	12500	14.75	910	32	318	
1096	280	306	-26.27	12750	14.86	1090	58	202	
3774	814	251	-25.07	13000	6.44	1190	8	224	
662	174	209	-22.01	13250	4.15	1355	4	98	
1450	314	174	-17.92	13500	12.99	1688	22	140	
548	208	142	-14.46	13750	9.84	1865	12	88	
1058	152	125	-3.10	14000	5.60	2017	4	134	
864	210	107	8.08	14250	5.07	2238	8	96	

2. 橡胶期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	GPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	GPR(OI)
RU1907.SHF	6	6	12	1	406	218	624	1.86
RU1908.SHF	8	0	8		134	126	260	1.06
RU1909.SHF	3604	1252	4856	2.88	20894	10708	31602	1.95
RU1910.SHF	0	0	0		104	128	232	0.81
RU1911.SHF	20	36	56	0.56	118	136	254	0.87
RU2001.SHF	286	342	628	0.84	1710	862	2572	1.98
RU2003.SHF	56	14	70	4	104	20	124	5.2
RU2005.SHF	0	0	0		8	8	16	1
汇总	3980	1650	5630	2.41	23478	12206	35684	1.92

3. 橡胶期权Greeks

RU1909.SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
43.31%	16.49	-5.13	1232.24	0.00	0.86	9900	-0.08	0.00	770.09	-2.26	-1.98	30.51%
43.00%	16.40	-5.34	1291.61	0.00	0.85	10000	-0.08	0.00	839.67	-2.44	-2.22	30.24%
42.45%	16.09	-5.90	1445.62	0.00	0.82	10250	-0.11	0.00	1044.15	-3.00	-2.99	29.92%
41.20%	15.77	-6.27	1583.14	0.00	0.79	10500	-0.14	0.00	1228.87	-3.41	-3.79	28.83%
38.79%	15.51	-6.34	1700.07	0.00	0.76	10750	-0.19	0.00	1497.90	-4.30	-5.20	29.85%
29.24%	16.24	-4.77	1694.75	0.00	0.76	11000	-0.24	0.00	1700.16	-4.82	-6.50	29.48%
33.51%	14.62	-6.22	1929.83	0.00	0.69	11250	-0.29	0.00	1854.54	-4.89	-7.70	27.45%
29.37%	14.06	-5.73	2027.99	0.00	0.64	11500	-0.35	0.00	2013.09	-5.25	-9.40	27.14%
28.34%	12.89	-5.78	2122.61	0.00	0.58	11750	-0.42	0.00	2120.44	-5.46	-11.24	26.79%
27.59%	11.57	-5.75	2167.25	0.00	0.52	12000	-0.48	0.00	2167.27	-5.74	-13.20	27.55%
27.30%	10.16	-5.65	2152.49	0.00	0.45	12250	-0.56	0.00	2148.35	-5.32	-15.19	25.76%
28.24%	8.87	-5.67	2089.54	0.00	0.39	12500	-0.61	0.00	2083.03	-5.50	-17.00	27.47%
27.68%	7.53	-5.24	1969.84	0.00	0.33	12750	-0.67	0.00	1973.38	-5.29	-18.75	27.89%
28.24%	6.43	-4.98	1834.03	0.00	0.28	13000	-0.77	0.00	1654.20	-3.67	-21.46	23.04%
28.97%	5.50	-4.71	1690.52	0.00	0.24	13250	-0.86	0.00	1215.87	-2.33	-24.01	19.95%
29.66%	4.69	-4.40	1542.83	0.00	0.20	13500	-0.81	0.00	1497.67	-4.12	-23.37	28.60%
30.09%	3.96	-4.01	1386.92	0.00	0.17	13750	-0.87	0.00	1140.64	-2.81	-25.38	25.60%

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
17949	9294	0.193	-4.22	2.60	-10.00	0.0018	17838	115937
1873	978	0.1455	-6.85	2.65	2.86	0.0036	5099	8465
21325	17207	0.144	-6.01	2.65	-5.41	0.0035	33497	103833
4073	2968	0.104	-7.06	2.70	-1.14	0.0087	5404	10238
78032	90779	0.0989	-8.68	2.70	-2.20	0.0089	93071	162769
9443	6428	0.0645	-11.64	2.75	2.63	0.0195	12069	10227
135351	164414	0.0614	-11.27	2.75	1.92	0.0212	157258	139974
232632	273441	0.0342	-17.19	2.80	5.78	0.0439	187375	112608
194589	183703	0.0172	-22.52	2.85	6.52	0.0768	86294	38719
172733	97055	0.0077	-30.00	2.90	3.94	0.1162	30205	124486
141281	45039	0.0033	-35.29	2.95	6.16	0.1636	6663	7489
145862	22048	0.0022	-12.00	3.00	3.97	0.2121	4220	11749
61535	6425	0.0008	-33.33	3.10	1.71	0.3092	550	2698
42999	2741	0.0006	-25.00	3.20	1.66	0.4107	276	3412
40083	1650	0.0006	-14.29	3.30	1.35	0.5108	104	2208
44510	1976	0.0005	-16.67	3.40	1.13	0.6108	1472	4802

2. 50ETF期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	GPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	GPR(OI)
6月合约	937996	669029	1607025	1.4	1376813	1168781	2545594	1.18
7月合约	130018	139587	269605	0.93	242324	235905	478229	1.03
9月合约	39019	37087	76106	1.05	246239	192772	439011	1.28
12月合约	10626	7708	18334	1.38	54896	51157	106053	1.07
汇总	1117659	853411	1971070	1.31	1920272	1648615	3568887	1.16

3. 近月合约Greeks

6月合约												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
47.77%	0.00	0.00	0.01	0.04	1.00	2.20	0.00	0.03	0.00	0.00	0.00	45.86%
39.30%	0.00	0.00	0.00	0.03	1.00	2.25	-0.01	0.06	0.01	0.00	0.00	45.04%
72.66%	0.00	0.00	0.06	0.28	0.95	2.25	-0.01	0.07	0.01	0.00	0.00	46.00%
15.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00	2.30	-0.01	0.07	0.01	0.00	0.00	40.94%
45.18%	0.00	0.00	0.04	0.33	0.96	2.40	-0.01	0.13	0.01	0.00	0.00	33.55%
24.84%	0.00	0.00	0.03	0.46	0.97	2.55	-0.02	0.34	0.02	0.00	0.00	22.62%
18.05%	0.00	0.00	0.02	0.45	0.98	2.60	-0.04	0.72	0.04	0.00	0.00	21.39%
23.73%	0.00	0.00	0.06	0.89	0.94	2.60	-0.04	0.75	0.04	0.00	0.00	21.45%
18.11%	0.00	0.00	0.06	1.25	0.94	2.65	-0.08	1.38	0.08	0.00	0.00	19.69%
19.89%	0.00	0.00	0.08	1.45	0.92	2.65	-0.08	1.41	0.08	0.00	0.00	19.25%
19.79%	0.00	0.00	0.14	2.47	0.83	2.70	-0.16	2.48	0.13	0.00	0.00	18.81%
18.44%	0.00	0.00	0.13	2.59	0.83	2.70	-0.17	2.59	0.13	0.00	0.00	18.44%
18.13%	0.00	0.00	0.19	3.70	0.69	2.75	-0.31	3.70	0.19	0.00	0.00	18.13%
18.25%	0.00	0.00	0.19	3.77	0.67	2.75	-0.33	3.79	0.19	0.00	0.00	18.14%
18.51%	0.00	0.00	0.21	4.07	0.47	2.80	-0.53	4.11	0.21	0.00	0.00	18.36%
18.96%	0.00	0.00	0.18	3.38	0.28	2.85	-0.72	3.41	0.18	0.00	0.00	18.73%
19.31%	0.00	0.00	0.12	2.28	0.15	2.90	-0.87	2.25	0.11	0.00	0.00	18.02%
19.92%	0.00	0.00	0.07	1.30	0.07	2.95	-0.92	1.33	0.08	0.00	0.00	20.33%
22.47%	0.00	0.00	0.05	0.81	0.05	3.00	-0.96	0.80	0.05	0.00	0.00	22.27%
31.23%	0.00	0.00	0.02	0.17	0.01	3.20	-0.99	0.19	0.02	0.00	0.00	31.85%
37.25%	0.00	0.00	0.01	0.13	0.01	3.30	-0.99	0.15	0.02	0.00	0.00	38.61%
42.03%	0.00	0.00	0.01	0.09	0.01	3.40	-0.99	0.12	0.01	0.00	0.00	44.36%

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