

广发期货期权日报

豆粕高位回落 白糖 50ETF 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 912 美分/蒲式耳, 连粕 9 月合约收于 2886 元/吨。因种植天气不佳致美豆种植面积大幅下降的可能性提高, 美豆延续反弹。国内方面, 近来内外盘联动增强, 连粕跟随美豆走势; 下游成交偏淡, 油厂库存出现回升的迹象, 上方 3000 压力明显。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 12.61 美分/磅, 郑糖 9 月合约收于 5116 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。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。

50ETF 期权: 50ETF 收至 2.810, 全天缩量震荡运行, 隐含波动率震荡回落。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。6 月 18 日, 国家主席习近平应约同美国总统特朗普通电话, 双方同意于 G20 峰会期间举行会晤, 就两国经贸问题保持沟通。操作建议, 新仓买入 50ETF6 月行权价 2.85 的认购期权, 仓位 2%, 策略暂且持有到期。

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
1166	24	581	-3.17	2350	400.00	2.5	702	4956
1110	20	569.5	3.36	2400	66.67	2.5	250	5400
1154	26	479	-4.58	2450	40.00	3.5	698	6990
2760	48	442	-2.64	2500	0.00	4.5	1546	26636
1196	216	398	-2.21	2550	-18.75	6.5	698	20982
3776	136	350	-3.31	2600	-28.00	9	1254	18036
5940	246	303	-4.72	2650	-27.03	13.5	628	21246
7322	192	255.5	-7.76	2700	-25.93	20	3348	23682
4180	164	211	-11.34	2750	-25.97	28.5	1310	11968
9342	350	180	-10.89	2800	-20.95	41.5	4758	8428
5168	1792	144.5	-14.75	2850	-15.71	59	2232	5346
7592	6314	118	-16.01	2900	-10.50	81	2650	5534
13472	11402	96.5	-15.72	2950	-7.39	106.5	1926	5470
18406	8034	78.5	-15.14	3000	-2.46	139	736	4374
13222	2274	62.5	-14.97	3050	-1.44	171	400	1744
13792	3106	50.5	-12.17	3100	2.41	212.5	320	2092
27054	5926	40	-10.11	3150	4.30	254.5	100	2664
9164	2652	33	-2.94	3200	4.41	296	62	280
30292	12592	26	1.96	3250	4.92	341	34	450

2. 豆粕期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
M1908. DCE	6894	712	7606	9.68	7826	4486	12312	1.74
M1909. DCE	55514	23652	79166	2.35	176108	176278	352386	1
M1911. DCE	100	6	106	16.67	1628	1406	3034	1.16
M1912. DCE	220	8	228	27.5	1106	1098	2204	1.01
M2001. DCE	2416	5154	7570	0.47	16234	20184	36418	0.8
M2003. DCE	0	0	0		1250	1334	2584	0.94
M2005. DCE	68	8	76	8.5	2246	3990	6236	0.56
汇总	65212	29540	94752	2.21	206398	208776	415174	0.99

3. 豆粕期权Greeks

M1909. DCE												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
46.70%	3.00	-1.34	213.00	0.00	0.89	2400	-0.02	0.00	58.10	-0.21	-0.10	26.82%
22.85%	3.54	-0.23	175.10	0.00	0.97	2500	-0.04	0.00	95.06	-0.32	-0.17	24.61%
25.70%	3.44	-0.51	147.81	0.00	0.93	2550	-0.06	0.00	125.29	-0.40	-0.25	23.87%
24.12%	3.43	-0.57	175.27	0.00	0.91	2600	-0.08	0.00	159.57	-0.49	-0.34	22.93%
22.75%	3.40	-0.65	210.62	0.00	0.89	2650	-0.11	0.00	207.48	-0.63	-0.48	22.51%
20.79%	3.36	-0.69	244.14	0.00	0.87	2700	-0.15	0.00	261.42	-0.78	-0.67	22.18%
19.59%	3.24	-0.78	293.44	0.00	0.82	2750	-0.20	0.00	315.66	-0.93	-0.91	21.72%
21.60%	2.91	-1.08	369.17	0.00	0.73	2800	-0.27	0.00	369.95	-1.09	-1.21	21.74%
21.10%	2.65	-1.17	411.21	0.00	0.66	2850	-0.34	0.00	413.45	-1.23	-1.56	21.95%
21.80%	2.33	-1.30	440.23	0.00	0.58	2900	-0.42	0.00	440.44	-1.32	-1.94	22.25%
22.65%	2.02	-1.37	449.27	0.00	0.50	2950	-0.50	0.00	449.27	-1.36	-2.31	22.42%

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	
162	0		-0.44	4200	-14.29	3	110	2570	
354	0		-0.49	4300	-10.00	4.5	22	3730	
298	8	718	0.98	4400	7.14	7.5	392	9320	
224	2	602.5	-1.87	4500	-5.00	9.5	596	14272	
312	2	509.5	-1.74	4600	-10.34	13	536	10392	
464	4	412	-3.29	4700	-6.98	20	756	4274	
640	156	331.5	-2.07	4800	2.99	34.5	1016	6522	
910	290	254	-1.55	4900	0.00	53	638	4512	
3392	166	186.5	-1.58	5000	4.76	88	476	7690	
5188	1394	133.5	-0.37	5100	-0.39	127.5	132	4928	
11722	1546	94.5	1.07	5200	3.74	194	298	1678	
17444	3354	65.5	2.34	5300	2.33	263	288	1400	
27918	5778	46.5	5.68	5400	1.63	342	644	1874	
22020	6222	33	8.20	5500	0.47	425	32	1208	
15874	7252	24.5	13.95	5600	0.97		0	436	
6952	3100	17.5	16.67	5700	0.82		0	914	
14504	1782	13.5	22.73	5800	0.71		0	544	
8916	1170	10	25.00	5900	0.56		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. GZC	32226	5936	38162	5.43	137294	76686	213980	1.79
SR911. GZC	454	70	524	6.49	2908	2548	5456	1.14
SR001. GZC	5502	1586	7088	3.47	53652	26132	79784	2.05
SR003. GZC	40	0	40		426	422	848	1.01
SR005. GZC	822	64	886	12.84	5950	2144	8094	2.78
汇总	39044	7656	46700	5.1	200230	107932	308162	1.86

3. 白糖期权Greeks

SR909. GZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
29.84%	5.48	-1.26	294.55	0.00	0.92	4400	-0.04	0.00	166.24	-0.55	-0.30	23.17%
20.23%	5.91	-0.53	183.26	0.00	0.95	4500	-0.05	0.00	208.12	-0.63	-0.40	21.25%
20.15%	5.80	-0.82	284.78	0.00	0.92	4600	-0.08	0.00	270.43	-0.76	-0.55	19.61%
17.63%	5.77	-0.86	341.92	0.00	0.90	4700	-0.11	0.00	365.83	-0.97	-0.83	18.47%
18.50%	5.31	-1.34	505.54	0.00	0.82	4800	-0.18	0.00	497.20	-1.29	-1.32	18.11%
18.13%	4.81	-1.63	628.33	0.00	0.73	4900	-0.26	0.00	616.37	-1.51	-1.92	17.16%
17.81%	4.16	-1.83	720.46	0.00	0.62	5000	-0.37	0.00	718.84	-1.78	-2.76	17.33%
17.95%	3.41	-1.94	757.38	0.00	0.51	5100	-0.49	0.00	757.43	-1.78	-3.67	16.49%
18.40%	2.67	-1.92	731.74	0.00	0.40	5200	-0.61	0.00	728.95	-1.84	-4.58	17.65%
18.85%	2.03	-1.78	659.51	0.00	0.30	5300	-0.71	0.00	645.77	-1.63	-5.42	17.70%
19.62%	1.52	-1.59	568.17	0.00	0.22	5400	-0.80	0.00	533.13	-1.36	-6.13	17.90%
20.37%	1.13	-1.38	473.48	0.00	0.17	5500	-0.87	0.00	391.74	-0.97	-6.78	17.38%

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	
164	76	3231	3.92	43000	300.00	4	56	1330	
294	272	2256	6.67	44000	-16.67	5	360	3660	
282	626	1333	13.06	45000	-64.29	25	1464	2310	
1028	2274	490	5.38	46000	-47.89	185	1848	1946	
1908	2386	88	-20.72	47000	-21.58	785	1278	1044	
3046	790	15	7.14	48000	-7.98	1752	596	940	
2456	266	5	400.00	49000	-6.40	2705	138	214	
1422	132	4	300.00	50000	-3.14	3766	44	372	
1076	40	3	200.00	51000	-3.85	4700	138	328	
928	30	2	100.00	52000	-2.19	5759	30	190	
1022	8	1	0.00	53000	-1.84	6760	86	218	

2. 铜期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CU1907. SHF	6900	6060	12960	1.14	14772	12846	27618	1.15
CU1908. SHF	6176	5980	12156	1.03	13772	8980	22752	1.53
CU1909. SHF	2614	1856	4470	1.41	5070	2818	7888	1.8
CU1910. SHF	210	128	338	1.64	2952	1186	4138	2.49
CU1911. SHF	28	138	166	0.2	1908	1160	3068	1.64
CU1912. SHF	10	20	30	0.5	2424	850	3274	2.85
CU2001. SHF	8	8	16	1	1406	1046	2452	1.34
CU2002. SHF	0	2	2		1172	756	1928	1.55
CU2003. SHF	8	2	10	4	1040	532	1572	1.95
CU2004. SHF	20	0	20		402	190	592	2.12
CU2005. SHF	14	0	14		200	206	406	0.97
CU2006. SHF	204	92	296	2.22	72	44	116	1.64

3. 铜期权Greeks

CU1907. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
14.33%	8.21	-13.59	948.27	0.00	0.92	45000	-0.06	0.00	826.03	-11.09	-0.60	13.43%
12.25%	5.87	-29.60	2415.66	0.00	0.65	46000	-0.35	0.00	2409.73	-29.02	-3.23	12.04%
12.39%	1.80	-22.45	1811.52	0.00	0.20	47000	-0.81	0.00	1793.26	-21.92	-7.56	12.23%
14.50%	0.36	-8.09	557.83	0.00	0.04	48000	-0.91	0.00	1069.76	-20.34	-8.70	19.01%
17.85%	0.11	-3.76	210.65	0.00	0.01	49000	-0.99	0.00	210.65	-3.76	-9.61	17.85%
22.61%	0.07	-3.32	146.84	0.00	0.01	50000	-0.93	0.00	837.65	-29.87	-9.33	35.66%
26.76%	0.05	-2.73	101.86	0.00	0.01	51000	-1.00	0.00	0.00	0.00	-10.12	7.50%
30.19%	0.03	-2.00	66.27	0.00	0.00	52000	-0.95	0.00	636.06	-30.62	-9.90	48.13%
32.43%	0.02	-1.13	34.98	0.00	0.00	53000	-0.96	0.00	591.21	-32.23	-10.14	54.52%

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	
542	0	251	1.21	1700	100.00	1	36	2118	
638	0	231	1.32	1720	200.00	1.5	358	2874	
376	0	211	1.44	1740	100.00	1	106	4008	
918	0	191	1.60	1760	300.00	2	880	12644	
618	0	171	1.48	1780	400.00	2.5	400	4878	
870	20	152.5	2.35	1800	66.67	2.5	200	11630	
1124	18	130.5	0.00	1820	20.00	3	146	10050	
1038	22	116	3.57	1840	-22.22	3.5	180	10154	
1362	4	92.5	-2.63	1860	-42.86	4	820	6834	
5328	0	80.5	1.90	1880	-45.45	6	840	10682	
6152	18	56.5	-11.72	1900	-40.63	9.5	602	16716	
5528	424	43	-15.69	1920	-36.96	14.5	1344	9006	
10246	810	31	-21.52	1940	-26.98	23	340	5408	
29180	2492	23	-23.33	1960	-16.67	35	352	4428	
23592	1974	17	-22.73	1980	-12.04	47.5	984	2964	
34534	3350	14	-12.50	2000	-5.15	64.5	90	1210	
15260	1616	11	0.00	2020	0.00	83	100	1608	
8678	670	8	6.67	2040	1.01	100.5	112	1766	
9160	844	7	40.00	2060	2.58	119.5	20	914	

2. 玉米期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
C1909. DCE	16832	7970	24802	2.11	215570	124026	339596	1.74
C1911. DCE	330	606	936	0.54	7656	7530	15186	1.02
C2001. DCE	4014	2170	6184	1.85	50470	41878	92348	1.21
C2003. DCE	60	0	60		6708	8540	15248	0.79
C2005. DCE	40	10	50	4	2688	2810	5498	0.96
汇总	21276	10756	32032	1.98	283092	184784	467876	1.53

3. 玉米期权Greeks

C1909. DCE												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
19.87%	2.40	-0.15	55.48	0.00	0.97	1700	-0.02	0.00	36.37	-0.09	-0.06	17.69%
18.45%	2.42	-0.15	58.59	0.00	0.96	1720	-0.03	0.00	49.46	-0.12	-0.09	17.52%
17.03%	2.44	-0.14	62.11	0.00	0.96	1740	-0.02	0.00	41.06	-0.08	-0.07	15.09%
15.61%	2.46	-0.14	66.13	0.00	0.96	1760	-0.04	0.00	66.13	-0.14	-0.12	15.61%
14.19%	2.48	-0.14	70.79	0.00	0.95	1780	-0.05	0.00	79.93	-0.16	-0.15	14.85%
14.44%	2.43	-0.20	101.91	0.00	0.93	1800	-0.06	0.00	85.92	-0.16	-0.17	13.38%
10.68%	2.54	-0.10	70.89	0.00	0.95	1820	-0.07	0.00	101.98	-0.17	-0.21	12.41%
13.78%	2.31	-0.30	159.80	0.00	0.87	1840	-0.09	0.00	119.54	-0.18	-0.26	11.29%
9.68%	2.44	-0.17	131.59	0.00	0.90	1860	-0.11	0.00	139.34	-0.19	-0.32	10.05%
12.29%	2.13	-0.36	218.20	0.00	0.79	1880	-0.16	0.00	180.07	-0.23	-0.46	9.55%
8.37%	2.18	-0.24	214.63	0.00	0.79	1900	-0.23	0.00	227.53	-0.29	-0.68	9.27%
8.78%	1.88	-0.32	267.73	0.01	0.68	1920	-0.33	0.01	268.82	-0.33	-0.95	8.97%
8.83%	1.56	-0.35	294.44	0.01	0.56	1940	-0.44	0.01	294.64	-0.37	-1.29	9.17%

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		-5.57	11800	-2.30	85	194	1110	
0	0		-6.25	12000	2.86	108	186	2280	
44	4	1341	-6.68	12200	10.24	140	660	3520	
436	6	1120	-11.32	12400	10.46	169	302	4040	
648	38	969	-11.75	12600	6.95	200	224	2166	
900	76	833	-11.38	12800	12.28	256	748	3438	
1722	174	690	-12.88	13000	16.13	324	740	3178	
1186	446	574	-12.90	13200	11.01	383	210	1196	
1730	296	449	-16.70	13400	11.79	474	472	1356	
2456	476	372	-14.29	13600	13.68	590	110	870	
1600	280	279	-19.36	13800	16.85	735	122	688	
2356	498	221	-18.75	14000	15.36	871	232	772	
2512	548	166	-23.15	14200	14.70	1030	8	1768	
1810	834	133	-22.22	14400	12.07	1179	24	2468	
4336	784	97	-28.15	14600	5.92	1288	48	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	7712	4526	12238	1.7	105240	59824	165064	1.76
CF911. CZC	108	80	188	1.35	4134	3206	7340	1.29
CF001. CZC	886	524	1410	1.69	13200	9016	22216	1.46
CF003. CZC	106	104	210	1.02	1224	856	2080	1.43
CF005. CZC	8	26	34	0.31	840	830	1670	1.01
汇总	8820	5260	14080	1.68	124638	73732	198370	1.69

3. 棉花期权Greeks

CF909. CZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
29.79%	13.24	-5.71	1342.03	0.00	0.81	12200	-0.18	0.00	1289.28	-5.19	-3.46	28.19%
25.00%	13.42	-4.89	1370.69	0.00	0.81	12400	-0.21	0.00	1439.09	-5.56	-4.15	27.06%
24.97%	12.69	-5.58	1565.68	0.00	0.76	12600	-0.25	0.00	1583.20	-5.80	-4.92	25.67%
25.15%	11.82	-6.25	1738.09	0.00	0.70	12800	-0.30	0.00	1740.70	-6.30	-5.98	25.33%
24.29%	10.97	-6.46	1862.06	0.00	0.64	13000	-0.36	0.00	1867.52	-6.68	-7.16	25.04%
24.23%	9.93	-6.76	1951.78	0.00	0.58	13200	-0.42	0.00	1950.82	-6.60	-8.37	23.67%
23.06%	8.86	-6.55	1988.65	0.00	0.51	13400	-0.49	0.00	1988.61	-6.62	-9.76	23.31%
23.64%	7.73	-6.65	1969.59	0.00	0.44	13600	-0.56	0.00	1969.32	-6.62	-11.16	23.53%
22.71%	6.55	-6.13	1888.29	0.00	0.37	13800	-0.61	0.00	1906.75	-6.70	-12.44	24.61%
22.95%	5.51	-5.79	1767.08	0.00	0.31	14000	-0.67	0.00	1799.80	-6.33	-13.71	24.64%
22.72%	4.50	-5.19	1599.87	0.00	0.25	14200	-0.72	0.00	1680.35	-6.10	-14.80	25.40%
23.27%	3.73	-4.79	1440.19	0.00	0.21	14400	-0.77	0.00	1511.83	-5.41	-15.96	25.03%
23.05%	2.94	-4.08	1239.32	0.00	0.17	14600	-0.86	0.00	1085.78	-3.19	-17.85	20.56%

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	0	1962	-4.34	9900	0.00	59	42	530	
140	0	1872	-4.54	10000	-5.71	66	36	682	
64	0	1657	-5.04	10250	-1.94	101	24	238	
100	4	1453	-5.59	10500	-4.08	141	56	632	
142	4	1266	-5.87	10750	-11.88	178	58	648	
192	10	1108	-4.81	11000	-8.12	249	164	3132	
610	24	949	-4.91	11250	-12.99	308	72	712	
472	32	755	-10.97	11500	-18.28	371	196	652	
1210	302	630	-11.76	11750	-9.31	516	136	1200	
2444	324	527	-11.43	12000	-5.72	659	104	636	
1190	82	432	-11.84	12250	-6.98	786	54	484	
1530	214	347	-13.47	12500	0.80	1012	16	344	
1108	194	279	-13.89	12750	1.27	1192	28	172	
4326	818	230	-11.54	13000	3.74	1413	0	222	
754	152	189	-8.25	13250	0.64	1568	12	90	
1460	156	160	-1.23	13500	1.59	1792	22	152	
632	186	139	9.45	13750	3.69	2051	8	96	
1108	190	120	22.45	14000	3.18	2269	0	134	
990	22	110	46.67	14250	2.35	2482	2	104	

2. 橡胶期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	GPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	GPR(OI)
RU1907.SHF	38	0	38		382	218	600	1.75
RU1908.SHF	6	0	6		138	126	264	1.1
RU1909.SHF	3066	1030	4096	2.98	22504	11034	33538	2.04
RU1910.SHF	0	0	0		104	128	232	0.81
RU1911.SHF	10	0	10		124	136	260	0.91
RU2001.SHF	672	210	882	3.2	2190	950	3140	2.31
RU2003.SHF	0	0	0		104	20	124	5.2
RU2004.SHF	0	0	0		6	2	8	3
RU2005.SHF	0	0	0		2	6	8	0.33

3. 橡胶期权Greeks

RU1909.SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
16.69%	19.48	-0.17	100.47	0.00	0.99	9900	-0.08	0.00	771.15	-2.31	-1.95	30.01%
20.52%	19.16	-0.70	338.88	0.00	0.97	10000	-0.09	0.00	835.40	-2.47	-2.17	29.58%
24.05%	18.40	-1.86	773.75	0.00	0.92	10250	-0.12	0.00	1070.79	-3.20	-3.08	29.85%
25.61%	17.58	-2.87	1119.75	0.00	0.87	10500	-0.16	0.00	1290.76	-3.82	-4.07	29.58%
26.85%	16.57	-3.84	1428.97	0.00	0.81	10750	-0.20	0.00	1479.64	-4.20	-5.06	28.36%
28.55%	15.31	-4.85	1700.13	0.00	0.74	11000	-0.26	0.00	1701.34	-4.87	-6.53	28.61%
29.00%	14.17	-5.46	1884.18	0.00	0.68	11250	-0.31	0.00	1865.10	-5.10	-7.92	27.35%
26.83%	13.20	-5.38	2003.87	0.00	0.62	11500	-0.37	0.00	1997.81	-5.12	-9.49	25.63%
27.35%	11.80	-5.71	2087.76	0.00	0.55	11750	-0.45	0.00	2087.72	-5.67	-11.50	27.16%
28.06%	10.43	-5.91	2106.52	0.00	0.49	12000	-0.51	0.00	2106.37	-5.83	-13.39	27.68%
28.36%	9.11	-5.87	2068.71	0.00	0.42	12250	-0.58	0.00	2060.04	-5.48	-15.32	26.62%
28.43%	7.84	-5.63	1981.12	0.00	0.36	12500	-0.63	0.00	1994.96	-5.92	-16.83	29.68%
28.66%	6.68	-5.32	1857.06	0.00	0.31	12750	-0.68	0.00	1880.94	-5.62	-18.44	29.89%
29.30%	5.70	-5.04	1719.49	0.00	0.26	13000	-0.72	0.00	1783.17	-5.66	-19.71	31.75%
29.88%	4.84	-4.70	1571.50	0.00	0.22	13250	-0.78	0.00	1545.20	-4.51	-21.57	29.17%
30.77%	4.16	-4.42	1435.28	0.00	0.19	13500	-0.81	0.00	1411.53	-4.26	-22.73	30.20%
31.85%	3.62	-4.19	1315.09	0.00	0.17	13750	-0.82	0.00	1384.31	-4.64	-23.37	33.48%
32.78%	3.15	-3.93	1197.97	0.00	0.14	14000	-0.85	0.00	1232.08	-4.13	-24.50	33.53%
34.22%	2.83	-3.82	1115.48	0.00	0.13	14250	-0.88	0.00	1033.60	-3.36	-25.72	32.55%

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
2501	577	0.7605	1.20	2.05	0.00	0.0003	2407	51331
1576	232	0.7115	1.30	2.10	-33.33	0.0002	1787	35130
843	199	0.6609	1.29	2.15	-33.33	0.0002	454	13339
724	142	0.6108	1.38	2.20	0.00	0.0003	443	11365
572	261	0.6073	1.52	2.21	0.00	0.0003	52	6427
897	800	0.5607	1.59	2.25	-33.33	0.0002	582	9779
456	187	0.5568	1.51	2.25	0.00	0.0003	78	4781
954	362	0.5111	1.69	2.30	-25.00	0.0003	628	13779
648	37	0.5149	3.06	2.30	-25.00	0.0003	0	5582
1263	63	0.4613	1.76	2.35	-25.00	0.0003	199	12921
675	53	0.4579	1.57	2.35	0.00	0.0005	17	4448
2023	278	0.4104	2.06	2.40	-20.00	0.0004	1706	22821
645	28	0.4073	1.37	2.40	-20.00	0.0004	379	4498
741	252	0.3605	2.33	2.45	2.56	0.3611	324	1547
1287	190	0.312	3.21	2.50	2.88	0.311	1489	4418
859	147	0.2611	3.00	2.55	0.00	0.0006	668	6838
5335	5954	0.2608	3.41	2.55	0.00	0.0007	4983	66975
1154	293	0.2125	3.81	2.60	-33.33	0.0006	947	4293
15374	8361	0.212	4.64	2.60	-30.77	0.0009	11299	106047
1609	682	0.165	4.83	2.65	-33.33	0.0012	4897	7341
19421	14377	0.1626	4.77	2.65	-39.13	0.0014	25596	92348
2846	2035	0.1175	5.67	2.70	-36.73	0.0031	6659	10368
69125	79445	0.1135	6.37	2.70	-40.82	0.0029	79225	168099
9113	10846	0.0748	7.47	2.75	-32.81	0.0086	12687	10459
121335	171933	0.0706	7.62	2.75	-27.82	0.0096	148670	140604
216458	303804	0.0371	6.00	2.80	-21.05	0.0255	236864	125912
194540	152971	0.0158	-3.66	2.85	-16.27	0.053	104730	37040
163865	60333	0.006	-13.04	2.90	-9.31	0.0945	35850	24073
133865	21099	0.0022	-18.52	2.95	-6.29	0.1415	5825	6469
134990	13568	0.0013	-31.58	3.00	-5.52	0.1899	4029	10950
56768	8049	0.0007	0.00	3.10	-4.02	0.2889	714	2367
41461	1959	0.0004	-20.00	3.20	-2.99	0.389	330	3242
38752	4226	0.0004	0.00	3.30	-2.44	0.4888	249	2226
42281	1434	0.0003	-25.00	3.40	-1.91	0.5895	603	4481

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	866690	701576	1568266	1.24	1293921	1151024	2444945	1.12
7月合约	175869	179904	355773	0.98	314773	296441	611214	1.06
9月合约	41974	48044	90018	0.87	254156	205204	459360	1.24
12月合约	12754	12811	25565	1	59386	58031	117417	1.02
汇总	1097287	942335	2039622	1.16	1922236	1710700	3632936	1.12

3. 近月合约Greeks

IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	6月合约 C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
74.02%	0.00	0.00	0.01	0.04	1.00	2.05	0.00	0.03	0.00	0.00	0.00	69.92%
78.95%	0.00	0.00	0.01	0.08	0.99	2.10	0.00	0.02	0.00	0.00	0.00	62.81%
68.55%	0.00	0.00	0.01	0.07	0.99	2.15	0.00	0.03	0.00	0.00	0.00	57.89%
62.27%	0.00	0.00	0.01	0.07	0.99	2.20	0.00	0.04	0.01	0.00	0.00	55.70%
71.56%	0.00	0.00	0.02	0.13	0.98	2.21	0.00	0.04	0.01	0.00	0.00	55.16%
56.25%	0.00	0.00	0.01	0.08	0.99	2.25	0.00	0.04	0.00	0.00	0.00	49.14%
56.80%	0.00	0.00	0.01	0.09	0.99	2.25	0.00	0.05	0.01	0.00	0.00	50.78%
54.47%	0.00	0.00	0.01	0.12	0.99	2.30	0.00	0.06	0.01	0.00	0.00	46.41%
75.77%	0.00	0.00	0.05	0.29	0.95	2.30	0.00	0.06	0.01	0.00	0.00	46.13%
50.51%	0.00	0.00	0.02	0.16	0.98	2.35	0.00	0.07	0.01	0.00	0.00	42.03%
38.75%	0.00	0.00	0.01	0.10	0.99	2.40	-0.01	0.10	0.01	0.00	0.00	38.75%
33.01%	0.00	0.00	0.01	0.11	0.99	2.45	0.98	0.22	0.02	0.00	0.00	39.16%
37.59%	0.00	0.00	0.03	0.37	0.97	2.50	0.98	0.27	0.02	0.00	0.00	33.62%
21.56%	0.00	0.00	0.00	0.09	1.00	2.55	-0.01	0.28	0.02	0.00	0.00	26.72%
27.77%	0.00	0.00	0.02	0.32	0.98	2.55	-0.02	0.30	0.02	0.00	0.00	27.19%
21.56%	0.00	0.00	0.02	0.35	0.99	2.60	-0.02	0.39	0.02	0.00	0.00	22.15%
26.78%	0.00	0.00	0.04	0.67	0.96	2.60	-0.02	0.48	0.02	0.00	0.00	23.32%
21.65%	0.00	0.00	0.05	0.97	0.95	2.65	-0.03	0.79	0.03	0.00	0.00	19.63%
22.50%	0.00	0.00	0.05	1.08	0.94	2.65	-0.04	0.87	0.04	0.00	0.00	19.92%
18.46%	0.00	0.00	0.07	1.83	0.91	2.70	-0.08	1.78	0.07	0.00	0.00	17.92%
17.97%	0.00	0.00	0.08	1.91	0.91	2.70	-0.08	1.83	0.07	0.00	0.00	17.14%
17.58%	0.00	0.00	0.13	3.48	0.79	2.75	-0.20	3.54	0.13	0.00	0.00	16.67%
17.34%	0.00	0.00	0.14	3.68	0.78	2.75	-0.21	3.74	0.14	0.00	0.00	16.63%
17.08%	0.00	0.00	0.19	4.94	0.56	2.80	-0.44	5.20	0.18	0.00	0.00	16.22%
16.95%	0.00	0.00	0.17	4.47	0.31	2.85	-0.71	4.82	0.16	0.00	0.00	15.23%
17.56%	0.00	0.00	0.11	2.76	0.14	2.90	-0.88	2.69	0.10	0.00	0.00	16.08%
18.54%	0.00	0.00	0.06	1.37	0.06	2.95	-0.95	1.20	0.05	0.00	0.00	17.17%

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