

广发期货期权日报

豆粕白糖震荡，50ETF 上涨

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 932.5 美分/蒲式耳, 连粕 9 月合约收于 2903 元/吨。据外电 6 月 20 日消息, 因天气不利令美豆种植速度放缓, 美豆偏多运行。国内方面, 近来内外盘联动增强, 连粕跟随美豆走势。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 12.5 美分/磅, 郑糖 9 月合约收于 5023 元/吨。国内食糖消费不温不火, 消息驱动力偏弱, 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 2.959, 全天震荡走势, 隐含波动率大幅上涨。50ETF 上周三受中美元首通话的利好消息, 高开并于周四大涨 3.43%, 吸引大量资金涌入 6 月虚值认购期权。本周三, 6 月期权合约即将到期, 投资者需警惕末日期权带来的市场影响。由于末日期权的时间价值衰减速度极快, 投资者需谨慎操作。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

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	2
白糖.....	3
1. 白糖期权主力合约 T 型报价	3
2. 白糖期权 CPR.....	3
3. 白糖期权 Greeks	4
铜.....	5
1. 铜期权主力合约 T 型报价	5
2. 铜期权 CPR.....	5
3. 铜期权 Greeks	6
玉米.....	7
1. 玉米期权主力合约 T 型报价	7
2. 玉米期权 CPR.....	7
3. 玉米期权 Greeks	8
棉花.....	9
1. 棉花期权主力合约 T 型报价	9
2. 棉花期权 CPR.....	9
3. 棉花期权 Greeks	10
橡胶.....	11
1. 橡胶期权主力合约 T 型报价	11
2. 橡胶期权 CPR.....	11
3. 橡胶期权 Greeks	12
50ETF	13
1. 近月合约 T 型报价	13
2. 50ETF 期权 CPR	14
3. 近月合约 Greeks	14
免责声明.....	15

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
1246	106	565.5	3.57	2350	400.00	2.5	76	5246
1070	52	529	6.44	2400	66.67	2.5	102	5132
1194	120	463.5	3.34	2450	16.67	3.5	294	7050
2696	106	431	7.48	2500	-9.09	5	1516	27130
1108	40	365.5	3.10	2550	-27.78	6.5	842	20232
3560	20	319	2.90	2600	-34.48	9.5	1688	17550
5918	60	289	7.84	2650	-36.36	14	1760	20940
7320	278	230.5	1.10	2700	-33.85	21.5	5284	25876
4052	368	190.5	-0.52	2750	-28.26	33	3866	11444
9186	502	153.5	-3.15	2800	-24.60	47.5	4266	8924
5724	1382	129	-0.39	2850	-19.16	67.5	2724	6026
8396	2360	103	-0.48	2900	-13.95	92.5	2786	6942
11528	2574	83.5	1.83	2950	-7.75	125	1014	5232
21354	7488	67	5.51	3000	-6.87	156	658	4494
12804	2962	54.5	12.37	3050	-2.72	196.5	598	1686
16764	4616	45	23.29	3100	-6.04	225.5	484	1864
26726	5534	35	32.08	3150	-1.07	277.5	248	2730
13054	4176	29	48.72	3200	0.00	323	0	326
39742	12454	23.5	67.86	3250	-2.86	357	174	494

2. 豆粕期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	GPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	GPR(OI)
M1908. DCE	2382	1482	3864	1.61	9940	5890	15830	1.69
M1909. DCE	45198	28380	73578	1.59	193442	179318	372760	1.08
M1911. DCE	96	6	102	16	1726	1554	3280	1.11
M1912. DCE	0	0	0		1246	1118	2364	1.11
M2001. DCE	2918	3062	5980	0.95	20478	22608	43086	0.91
M2003. DCE	0	0	0		1250	1334	2584	0.94
M2005. DCE	106	82	188	1.29	2362	4084	6446	0.58
汇总	50700	33012	83712	1.54	230444	215906	446350	1.07

3. 豆粕期权Greeks

M1909. DGE													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
31.57%	2.97	-0.31	64.75	0.00	0.97	2350	-0.02	0.00	52.65	-0.24	-0.08	29.86%	
40.57%	2.81	-0.98	159.86	0.00	0.92	2400	-0.02	0.00	56.39	-0.23	-0.09	27.33%	
22.92%	3.14	-0.15	44.00	0.00	0.98	2450	-0.03	0.00	74.29	-0.30	-0.12	26.31%	
35.01%	2.86	-1.00	188.33	0.00	0.90	2500	-0.04	0.00	98.20	-0.38	-0.17	25.40%	
21.15%	3.19	-0.28	87.30	0.00	0.96	2550	-0.06	0.00	122.28	-0.44	-0.23	24.01%	
21.56%	3.14	-0.45	138.21	0.00	0.93	2600	-0.08	0.00	160.02	-0.56	-0.33	23.23%	
28.11%	2.81	-1.11	260.70	0.00	0.84	2650	-0.12	0.00	206.05	-0.71	-0.46	22.59%	
21.23%	2.93	-0.80	249.31	0.00	0.85	2700	-0.17	0.00	261.90	-0.89	-0.66	22.40%	
21.15%	2.74	-0.99	308.64	0.00	0.78	2750	-0.23	0.00	319.39	-1.09	-0.92	22.58%	
20.91%	2.51	-1.14	360.14	0.00	0.71	2800	-0.30	0.00	366.98	-1.25	-1.21	22.56%	
22.80%	2.19	-1.39	401.64	0.00	0.62	2850	-0.38	0.00	401.79	-1.40	-1.54	22.92%	
23.10%	1.91	-1.47	418.65	0.00	0.54	2900	-0.46	0.00	418.66	-1.49	-1.89	23.46%	
23.96%	1.64	-1.52	418.03	0.00	0.46	2950	-0.54	0.00	418.32	-1.57	-2.22	24.80%	
24.66%	1.39	-1.51	403.20	0.00	0.39	3000	-0.61	0.00	403.64	-1.52	-2.54	24.91%	
25.57%	1.17	-1.47	379.22	0.00	0.32	3050	-0.67	0.00	382.88	-1.54	-2.80	26.62%	
26.63%	0.99	-1.42	350.90	0.00	0.27	3100	-0.75	0.00	337.47	-1.25	-3.14	24.45%	
26.91%	0.81	-1.29	315.39	0.00	0.22	3150	-0.76	0.00	325.43	-1.40	-3.27	28.31%	

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	
126	0		-5.16	4200	-16.67	2.5	110	2594	
314	0		-5.74	4300	-22.22	3.5	140	3608	
332	0		-6.56	4400	0.00	6.5	588	10114	
238	0		-7.65	4500	5.56	9.5	448	14092	
292	0		-8.92	4600	-7.41	12.5	584	10000	
508	30	342	-14.61	4700	4.76	22	998	5688	
654	156	249.5	-20.29	4800	16.67	38.5	3226	6392	
1108	544	175	-25.05	4900	18.87	63	4264	7130	
3300	976	118	-29.13	5000	22.09	105	1174	7342	
5142	1770	74.5	-34.93	5100	21.35	162	556	4968	
12270	2684	46	-40.26	5200	19.69	234	658	1624	
17378	5498	29.5	-43.27	5300	15.56	312	174	1340	
26066	4698	19.5	-45.07	5400	13.44	401	182	1674	
22278	4010	11.5	-53.06	5500	11.99	495	32	1384	
13462	3054	9	-47.06	5600	7.39		0	422	
8012	1970	6	-50.00	5700	6.51		0	784	
15664	1152	5	-41.18	5800	5.79		0	544	
8880	998	4	-33.33	5900	5.22		0	382	

2. 白糖期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
SR909. CZC	27540	13134	40674	2.1	136024	80082	216106	1.7
SR911. CZC	272	350	622	0.78	3206	2704	5910	1.19
SR001. CZC	6138	4094	10232	1.5	56966	27004	83970	2.11
SR003. CZC	0	0	0		426	442	868	0.96
SR005. CZC	410	366	776	1.12	6476	2498	8974	2.59
汇总	34360	17944	52304	1.91	203098	112730	315828	1.8

3. 白糖期权Greeks

SR909.CZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
19.47%	4.72	-1.37	436.99	0.00	0.83	4700	-0.14	0.00	388.52	-1.08	-0.88	17.29%
16.66%	4.49	-1.41	523.16	0.00	0.78	4800	-0.22	0.00	523.16	-1.41	-1.42	16.66%
15.98%	3.89	-1.65	639.86	0.00	0.67	4900	-0.33	0.00	638.85	-1.63	-2.13	15.82%
16.05%	3.10	-1.81	699.58	0.00	0.53	5000	-0.47	0.00	699.57	-1.78	-3.05	15.77%
16.05%	2.30	-1.74	673.31	0.00	0.39	5100	-0.61	0.00	672.39	-1.72	-3.98	15.82%
16.38%	1.60	-1.53	580.15	0.00	0.27	5200	-0.73	0.00	577.58	-1.51	-4.81	16.21%
17.19%	1.10	-1.30	467.63	0.00	0.18	5300	-0.84	0.00	430.35	-1.09	-5.55	15.74%
18.13%	0.75	-1.07	364.51	0.00	0.13	5400	-0.91	0.00	295.04	-0.75	-6.08	15.87%
18.48%	0.48	-0.78	261.61	0.00	0.08	5500	-0.95	0.00	186.32	-0.48	-6.45	16.03%

铜

1. 铜期权主力合约T型报价

CU1908. 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	
176	46	3792	-2.94	43000	31.82	29	282	1142	
214	46	2903	-1.99	44000	-6.49	72	834	2558	
204	116	1943	-7.34	45000	-16.27	175	948	1196	
574	596	1195	-12.26	46000	-11.84	417	1326	2116	
1506	1722	658	-17.75	47000	-3.30	880	1170	1054	
4746	1866	332	-20.76	48000	1.57	1552	716	1324	
2656	1472	167	-13.92	49000	-0.61	2287	106	684	
2954	810	80	1.27	50000	1.00	3217	58	330	
796	692	42	50.00	51000	2.08	4218	24	182	
1130	500	26	188.89	52000	2.37	5232	24	218	
562	626	17	750.00	53000	0.80	6152	10	234	
1206	290	13	1200.00	54000	1.41	7200	18	336	

2. 铜期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	GPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	GPR(OI)
CU1907. SHF	4774	4896	9670	0.98	0	0	0	
CU1908. SHF	8782	5516	14298	1.59	16724	11374	28098	1.47
CU1909. SHF	4188	2100	6288	1.99	6792	3738	10530	1.82
CU1910. SHF	30	52	82	0.58	3152	1200	4352	2.63
CU1911. SHF	2	8	10	0.25	1914	1178	3092	1.62
CU1912. SHF	0	2	2		2452	886	3338	2.77
CU2001. SHF	0	2	2		1446	1084	2530	1.33
CU2002. SHF	10	8	18	1.25	1142	760	1902	1.5
CU2003. SHF	0	0	0		1030	532	1562	1.94
CU2004. SHF	0	2	2		402	188	590	2.14
CU2005. SHF	4	2	6	2	200	206	406	0.97
CU2006. SHF	86	16	102	5.38	188	92	280	2.04
汇总	17876	12604	30480	1.42	35442	21238	56680	1.67

3. 铜期权Greeks

CU1908. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
16.07%	38.97	-4.45	1331.03	0.00	0.96	43000	-0.03	0.00	1076.38	-3.36	-1.52	14.99%
17.24%	36.34	-10.47	2916.12	0.00	0.88	44000	-0.08	0.00	2095.13	-6.12	-3.52	14.03%
13.68%	34.77	-10.69	3752.21	0.00	0.82	45000	-0.17	0.00	3638.74	-10.00	-7.70	13.19%
13.35%	28.26	-14.70	5284.67	0.00	0.66	46000	-0.33	0.00	5250.38	-14.02	-15.27	12.82%
13.46%	19.73	-16.04	5722.43	0.00	0.46	47000	-0.55	0.00	5718.89	-15.45	-25.11	12.97%
13.85%	11.96	-13.91	4819.29	0.00	0.28	48000	-0.73	0.00	4730.90	-13.03	-34.18	13.22%
14.65%	6.72	-10.47	3431.07	0.00	0.15	49000	-0.94	0.00	1749.82	-3.56	-43.97	9.77%

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
522	0	252	1.20	1700	0.00	0.5	0	2116
618	4	233.5	1.97	1720	100.00	1	332	2808
376	20	212	1.44	1740	0.00	0.5	0	3928
896	0	192	1.59	1760	200.00	1.5	240	12730
722	60	171.5	1.48	1780	200.00	1.5	306	4720
906	0	152.5	2.01	1800	0.00	0.5	0	11820
1182	2	137	5.38	1820	33.33	2	182	10042
1028	40	116.5	4.48	1840	-16.67	2.5	310	10210
1452	20	95.5	1.60	1860	-40.00	3	1294	7650
5340	52	79.5	3.25	1880	-52.94	4	258	10726
6202	132	60	-3.23	1900	-46.15	7	396	15496
5672	134	43	-11.34	1920	-41.03	11.5	896	11744
16810	888	31	-15.07	1940	-32.14	19	344	7622
30322	1792	23.5	-12.96	1960	-18.42	31	148	4242
26932	2506	18.5	-2.63	1980	-11.00	44.5	176	2950
37238	1116	14.5	11.54	2000	-6.25	60	286	1654
16206	2574	11.5	35.29	2020	-3.14	77	32	1650
8570	438	9	63.64	2040	-4.15	92.5	22	1722
9032	110	7.5	114.29	2060	-0.44	113.5	40	934
24790	772	6.5	225.00	2080	-0.38	132.5	18	1918
13504	256	5.5	450.00	2100	-1.97	149	0	750
15662	730	5	900.00	2120	-1.75	168.5	0	702
10870	648	3.5	600.00	2140	-1.31	188.5	0	728

2. 玉米期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
C1909. DCE	12294	5280	17574	2.33	234852	128862	363714	1.82
C1911. DCE	714	726	1440	0.98	8700	7970	16670	1.09
C2001. DCE	7880	2664	10544	2.96	65680	41672	107352	1.58
C2003. DCE	50	0	50		6872	8690	15562	0.79
C2005. DCE	20	40	60	0.5	2888	2758	5646	1.05
汇总	20958	8710	29668	2.41	318992	189952	508944	1.68

3. 玉米期权Greeks

C1909. DCE													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
7.50%	2.23	0.00	0.00	0.00	1.00	1700	-0.01	0.00	21.69	-0.06	-0.03	17.10%	
18.74%	2.18	-0.13	46.38	0.00	0.97	1720	-0.02	0.00	36.15	-0.10	-0.06	17.53%	
3.75%	2.28	0.00	0.00	0.00	1.00	1740	-0.01	0.00	24.63	-0.05	-0.04	14.56%	
3.75%	2.30	0.00	0.00	0.00	1.00	1760	-0.03	0.00	52.49	-0.13	-0.09	15.85%	
10.77%	2.31	-0.05	31.13	0.00	0.98	1800	-0.02	0.00	31.13	-0.05	-0.05	10.77%	
15.20%	2.13	-0.28	121.01	0.00	0.90	1820	-0.05	0.00	77.38	-0.14	-0.14	12.20%	
13.04%	2.15	-0.25	124.86	0.00	0.90	1840	-0.07	0.00	94.97	-0.16	-0.18	11.23%	
10.49%	2.18	-0.19	122.58	0.00	0.90	1860	-0.09	0.00	114.40	-0.17	-0.23	10.07%	
11.25%	2.01	-0.31	180.53	0.00	0.83	1880	-0.12	0.00	144.37	-0.20	-0.32	9.11%	
9.42%	1.94	-0.29	203.13	0.00	0.79	1900	-0.20	0.00	195.90	-0.26	-0.51	8.92%	
8.46%	1.76	-0.31	241.52	0.01	0.71	1920	-0.29	0.01	243.18	-0.32	-0.77	8.66%	
8.73%	1.45	-0.36	275.60	0.01	0.58	1940	-0.42	0.01	275.60	-0.36	-1.09	8.73%	
9.67%	1.15	-0.41	280.42	0.01	0.46	1960	-0.54	0.01	280.35	-0.40	-1.42	9.49%	
10.74%	0.91	-0.43	265.33	0.00	0.36	1980	-0.65	0.01	262.54	-0.40	-1.71	9.98%	
11.61%	0.72	-0.42	241.28	0.00	0.29	2000	-0.73	0.00	232.98	-0.37	-1.95	10.56%	
12.44%	0.57	-0.40	214.56	0.00	0.23	2020	-0.79	0.00	201.02	-0.34	-2.13	11.23%	
13.11%	0.45	-0.37	186.96	0.00	0.18	2040	-0.87	0.00	145.47	-0.23	-2.36	10.43%	
14.00%	0.37	-0.35	164.53	0.00	0.15	2060	-0.87	0.00	145.93	-0.28	-2.38	12.72%	
14.99%	0.31	-0.33	146.46	0.00	0.13	2080	-0.90	0.00	125.16	-0.26	-2.47	13.52%	
15.79%	0.26	-0.31	128.90	0.00	0.11	2100	-0.97	0.00	52.61	-0.09	-2.67	10.91%	
16.83%	0.23	-0.30	117.07	0.00	0.09	2120	-0.98	0.00	31.67	-0.05	-2.73	10.81%	
16.76%	0.17	-0.24	93.45	0.00	0.07	2140	-0.98	0.00	29.56	-0.05	-2.76	11.85%	

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		-3.07	11800	6.67	48	212	1726	
10	10	1705	-1.96	12000	20.00	72	604	2412	
44	0		-3.59	12200	17.95	92	346	3096	
432	0		-3.84	12400	27.00	127	1952	4258	
624	54	1161	-4.21	12600	24.43	163	534	2492	
898	60	1011	-3.81	12800	21.76	207	478	4006	
1708	110	799	-11.12	13000	21.66	264	480	2804	
1092	130	702	-7.39	13200	15.27	317	272	1290	
1700	238	555	-12.32	13400	21.49	424	294	1418	
2184	498	446	-14.40	13600	16.74	509	3700	3518	
2614	546	364	-14.15	13800	16.91	629	126	844	
2520	508	287	-15.59	14000	6.27	695	116	630	
2314	660	232	-14.39	14200	11.35	873	122	1770	
1676	600	178	-16.82	14400	5.72	980	58	2468	
4702	1086	138	-18.82	14600	3.79	1123	74	11256	
3040	546	108	-19.40	14800	8.27	1348	354	2156	
5602	442	83	-20.95	15000	5.51	1493	20	1582	
2322	374	66	-20.48	15200	4.71	1668	32	8132	
2230	158	54	-18.18	15400	6.37	1888	8	1370	
3762	472	42	-17.65	15600	4.03	2039	6	1622	
3498	112	32	-21.95	15800	3.49	2225	14	706	
14842	636	21	-34.38	16000	2.35		0	308	
5552	178	21	-19.23	16200	3.00	2611	32	448	
2348	38	17	-15.00	16400	2.09		0	1206	
2734	80	15	-11.76	16600	2.12	2987	4	846	
11864	132	11	-15.38	16800	1.89		0	258	
7092	118	8	-27.27	17000	0.06	3322	12	210	
17600	142	8	-11.11	17200	1.68		0	270	

2. 棉花期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CF909. CZC	7928	9850	17778	0.8	105004	63102	168106	1.66
CF911. CZC	430	354	784	1.21	4282	3602	7884	1.19
CF001. CZC	744	1048	1792	0.71	14038	10348	24386	1.36
CF003. CZC	12	24	36	0.5	1238	1002	2240	1.24
CF005. CZC	0	0	0		940	876	1816	1.07
汇总	9114	11276	20390	0.81	125502	78930	204432	1.59

3. 棉花期权Greeks

CF909. CZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
35.07%	12.20	-6.10	1078.34	0.00	0.86	12000	-0.10	0.00	860.60	-4.04	-1.83	29.12%
29.46%	11.60	-6.69	1408.80	0.00	0.78	12600	-0.21	0.00	1364.67	-6.12	-3.67	27.80%
29.11%	11.02	-7.33	1560.77	0.00	0.73	12800	-0.25	0.00	1524.53	-6.70	-4.49	27.24%
24.48%	10.84	-6.46	1635.45	0.00	0.71	13000	-0.31	0.00	1671.22	-7.25	-5.44	26.89%
26.27%	9.77	-7.57	1786.56	0.00	0.64	13200	-0.36	0.00	1783.01	-7.39	-6.42	25.71%
24.50%	8.95	-7.37	1864.07	0.00	0.58	13400	-0.43	0.00	1867.29	-8.09	-7.65	26.86%
24.12%	7.94	-7.39	1899.06	0.00	0.51	13600	-0.49	0.00	1898.83	-8.00	-8.80	26.12%
24.44%	6.91	-7.40	1878.52	0.00	0.44	13800	-0.55	0.00	1883.52	-8.07	-9.99	26.57%
24.33%	5.91	-7.09	1805.47	0.00	0.38	14000	-0.63	0.00	1795.92	-6.77	-11.39	23.39%
24.78%	5.02	-6.78	1697.30	0.00	0.32	14200	-0.68	0.00	1713.56	-7.11	-12.35	25.72%
24.66%	4.15	-6.16	1548.85	0.00	0.26	14400	-0.75	0.00	1501.32	-5.61	-13.79	23.15%
24.81%	3.40	-5.55	1387.17	0.00	0.21	14600	-0.82	0.00	1250.59	-4.40	-15.07	21.79%
25.13%	2.78	-4.97	1225.53	0.00	0.17	14800	-0.81	0.00	1278.88	-5.43	-15.24	26.33%
25.33%	2.24	-4.34	1061.28	0.00	0.14	15000	-0.88	0.00	979.72	-3.77	-16.45	23.86%
25.82%	1.83	-3.84	921.20	0.00	0.11	15200	-0.91	0.00	757.85	-2.82	-17.29	23.09%
26.49%	1.52	-3.44	804.12	0.00	0.09	15400	-0.90	0.00	862.99	-3.84	-17.28	27.57%
26.80%	1.22	-2.94	681.16	0.00	0.08	15600	-0.96	0.00	371.60	-1.29	-18.62	21.50%
27.00%	0.96	-2.47	566.63	0.00	0.06	15800	-1.00	0.00	0.00	0.00	-19.44	7.50%

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
104	4	1771	-7.62	9900	-18.46	53	70	554
120	2	1711	-6.45	10000	-12.99	67	138	700
64	12	1447	-10.40	10250	-7.08	105	118	244
96	10	1257	-10.98	10500	-6.88	149	166	706
142	18	1059	-13.48	10750	-6.79	206	188	774
198	18	890	-15.24	11000	-3.03	288	318	3188
646	74	710	-20.40	11250	-5.15	368	110	650
578	266	565	-24.47	11500	-7.29	458	914	1262
1322	322	476	-23.35	11750	-0.81	611	116	1282
2674	464	401	-21.53	12000	3.44	781	60	638
1326	134	336	-19.23	12250	8.79	990	66	410
2178	760	280	-16.42	12500	8.80	1174	66	344
1270	276	226	-15.36	12750	1.98	1285	8	138
4884	896	186	-11.85	13000	8.74	1580	36	180
800	248	158	-4.24	13250	8.15	1792	30	94
1476	168	138	8.66	13500	10.01	2056	10	148
624	158	118	21.65	13750	9.48	2287	2	100
1296	248	104	40.54	14000	4.92	2429	0	134
1044	98	88	60.00	14250	6.32	2707	28	96
4168	780	77	87.80	14500	6.47	2962	26	164

2. 橡胶期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
RU1907. SHF	4	6	10	0.67	0	0	0	
RU1908. SHF	4	0	4		142	126	268	1.13
RU1909. SHF	4956	2470	7426	2.01	25010	11806	36816	2.12
RU1910. SHF	0	4	4		116	126	242	0.92
RU1911. SHF	0	4	4		124	136	260	0.91
RU2001. SHF	610	512	1122	1.19	2418	1360	3778	1.78
RU2003. SHF	0	0	0		108	20	128	5.4
RU2004. SHF	0	0	0		6	2	8	3
RU2005. SHF	0	0	0		2	6	8	0.33
RU2006. SHF	0	0	0		0	0	0	

3. 橡胶期权Greeks

RU1909. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
29.95%	15.90	-2.76	846.85	0.00	0.90	9900	-0.08	0.00	743.62	-2.24	-1.81	27.69%
32.70%	15.32	-3.70	1041.57	0.00	0.87	10000	-0.10	0.00	852.18	-2.60	-2.18	28.07%
27.57%	15.70	-3.20	1068.58	0.00	0.87	10250	-0.14	0.00	1099.25	-3.38	-3.14	28.31%
28.56%	14.86	-4.18	1345.24	0.00	0.81	10500	-0.19	0.00	1326.06	-4.03	-4.20	27.96%
27.80%	14.12	-4.67	1547.34	0.00	0.76	10750	-0.24	0.00	1542.90	-4.63	-5.47	27.60%
27.93%	13.05	-5.29	1740.76	0.00	0.69	11000	-0.31	0.00	1739.36	-5.26	-7.01	27.82%
26.53%	12.01	-5.40	1874.25	0.00	0.63	11250	-0.37	0.00	1876.30	-5.50	-8.57	26.95%
26.09%	10.68	-5.56	1959.67	0.00	0.55	11500	-0.45	0.00	1959.58	-5.48	-10.80	25.74%
27.54%	9.29	-5.91	1974.68	0.00	0.48	11750	-0.52	0.00	1974.19	-5.75	-12.17	26.78%
28.82%	8.06	-6.05	1932.50	0.00	0.42	12000	-0.59	0.00	1927.20	-5.82	-13.91	27.78%
29.86%	6.97	-6.01	1850.74	0.00	0.36	12250	-0.64	0.00	1853.11	-6.06	-15.37	30.08%
30.73%	6.00	-5.82	1741.82	0.00	0.31	12500	-0.70	0.00	1735.47	-5.73	-16.86	30.39%
31.09%	5.08	-5.43	1605.62	0.00	0.26	12750	-0.80	0.00	1402.41	-3.82	-19.21	25.07%
31.73%	4.32	-5.06	1466.93	0.00	0.22	13000	-0.78	0.00	1453.40	-4.95	-19.48	31.32%
32.72%	3.71	-4.77	1340.61	0.00	0.19	13250	-0.82	0.00	1294.00	-4.43	-20.66	31.50%
33.93%	3.24	-4.54	1230.45	0.00	0.17	13500	-0.82	0.00	1284.76	-4.94	-21.19	35.36%
34.81%	2.80	-4.22	1116.63	0.00	0.14	13750	-0.84	0.00	1182.85	-4.69	-22.06	36.46%
35.93%	2.47	-3.99	1022.55	0.00	0.13	14000	-0.95	0.00	546.25	-1.57	-24.46	26.51%
36.57%	2.12	-3.65	917.80	0.00	0.11	14250	-0.92	0.00	746.28	-2.66	-24.39	32.85%
37.47%	1.86	-3.40	834.15	0.00	0.09	14500	-0.92	0.00	750.43	-2.90	-24.85	35.58%

50ETF

1. 近月合约T型报价

				6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
3233	294	0.9062	-0.25	2.05	-50.00	0.0001	6894	51945
2341	345	0.8533	-0.61	2.10	-50.00	0.0001	4059	34671
1518	191	0.8002	-1.03	2.15	-50.00	0.0001	1920	13263
936	137	0.7528	-0.75	2.20	-50.00	0.0001	1984	10887
558	119	0.75	-0.46	2.21	-50.00	0.0001	1730	5728
1021	295	0.707	-0.23	2.25	-50.00	0.0001	1674	9089
342	153	0.703	-0.03	2.25	-50.00	0.0001	1154	4231
763	114	0.6539	-0.71	2.30	-50.00	0.0001	2556	13055
485	204	0.655	0.00	2.30	-50.00	0.0001	2991	4541
1015	116	0.5974	-1.73	2.35	-50.00	0.0001	1830	12039
465	247	0.6038	-0.25	2.35	-66.67	0.0001	1825	3398
1713	196	0.5537	-0.77	2.40	-66.67	0.0001	1051	17754
505	234	0.5478	-1.63	2.40	-66.67	0.0001	923	4397
373	147	0.5047	-0.84	2.45	-0.35	0.5072	366	490
745	193	0.4568	-0.72	2.50	-0.35	0.4585	636	2141
681	196	0.4113	0.29	2.55	-66.67	0.0001	649	6622
2370	631	0.4081	-0.22	2.55	-66.67	0.0001	4517	46356
741	232	0.3616	0.11	2.60	-66.67	0.0001	417	4598
6248	2966	0.3585	0.14	2.60	-66.67	0.0001	4406	61849
727	659	0.3104	-0.67	2.65	0.00	0.0003	635	5069
3210	3983	0.3088	-0.06	2.65	-33.33	0.0002	9088	49340
1549	554	0.2636	0.27	2.70	0.00	0.0003	576	5603
10345	8816	0.2579	-0.50	2.70	-66.67	0.0001	16559	69431
2777	4642	0.2146	0.47	2.75	-33.33	0.0002	1926	6344
12165	19949	0.2091	0.53	2.75	-25.00	0.0003	13101	55927
31684	33225	0.1584	-0.56	2.80	-75.00	0.0002	27113	71721
26879	38288	0.1091	-1.27	2.85	-73.08	0.0007	47013	88522
51824	108165	0.0606	-8.32	2.90	-73.33	0.0024	125114	101631
101992	220514	0.0213	-37.17	2.95	-49.46	0.014	183816	72157
149867	235449	0.006	-65.91	3.00	-17.57	0.0474	98269	26191
160702	90280	0.0008	-80.00	3.10	-4.76	0.14	13847	4046
59272	18940	0.0002	-83.33	3.20	-2.47	0.2409	1874	1893
37405	5292	0.0002	-60.00	3.30	-1.64	0.3413	1339	1764
40550	5743	0.0002	-33.33	3.40	-1.23	0.4415	1494	3389

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	802511	590277	1E+06	1.36	719632	959066	2E+06	0.75
7月合约	583056	378463	961519	1.54	662662	573643	1E+06	1.16
9月合约	72030	66287	138317	1.09	239867	228630	468497	1.05
12月合约	13072	18681	31753	0.7	59264	66089	125353	0.9
汇总	1470669	1053708	3E+06	1.4	1681425	1827428	4E+06	0.92

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
65.41%	0.00	0.00	0.01	0.20	0.98	2.55	0.00	0.05	0.00	0.00	0.00	48.59%
52.15%	0.00	0.00	0.01	0.16	0.99	2.60	0.00	0.05	0.00	0.00	0.00	42.58%
38.89%	0.00	0.00	0.01	0.27	0.99	2.70	-0.01	0.18	0.01	0.00	0.00	35.47%
32.32%	0.00	0.00	0.01	0.38	0.98	2.75	-0.01	0.21	0.01	0.00	0.00	28.13%
25.31%	0.00	0.00	0.00	0.14	1.00	2.75	-0.01	0.27	0.01	0.00	0.00	28.83%
14.06%	0.00	0.00	0.01	0.43	0.99	2.85	-0.03	1.15	0.02	0.00	0.00	18.40%
13.30%	0.00	0.00	0.05	3.51	0.92	2.90	-0.10	3.80	0.06	0.00	0.00	14.79%
12.76%	0.00	0.00	0.13	9.44	0.59	2.95	-0.42	8.58	0.13	0.00	0.00	14.11%
15.59%	0.00	0.00	0.09	5.75	0.21	3.00	-0.78	5.70	0.10	0.00	0.00	16.03%
38.75%	0.00	0.00	0.00	0.12	0.01	3.30	-0.99	0.15	0.01	0.00	0.00	40.39%
48.05%	0.00	0.00	0.00	0.08	0.00	3.40	-0.99	0.14	0.01	0.00	0.00	52.97%

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，并不代表广发期货证券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