

广发期货期权日报

市场震荡，谨慎操作

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 925.5 美分/蒲式耳, 连粕 9 月合约收于 2875 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 12.59 美分/磅, 郑糖 9 月合约收于 5009 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: 昨日 50ETF 开盘走低, 尾盘小幅拉升, 全天跌 1.35% 至 2.919。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
1306	60	563.5	3.21	2350	300.00	2	504	5340
1070	0	508.5	2.31	2400	-33.33	1	0	5132
1252	62	464.5	3.57	2450	0.00	3	414	7194
2696	0	412	2.74	2500	-18.18	4.5	426	27100
1104	24	361	1.83	2550	-33.33	6	6046	17538
3560	24	322.5	4.03	2600	-37.93	9	1100	17790
5942	64	268.5	0.19	2650	-34.09	14.5	844	20910
7422	928	227.5	-0.22	2700	-32.31	22	2662	26276
4030	138	189	-1.31	2750	-27.17	33.5	1730	11702
9152	456	155	-2.21	2800	-21.43	49.5	2634	8866
5724	952	127	-1.93	2850	-16.17	70	1742	5952
8570	1932	103	-0.48	2900	-11.16	95.5	2390	7550
12474	4726	84.5	3.68	2950	-6.27	127	764	5190
24638	8466	68	7.09	3000	-4.18	160.5	504	4500
13568	4222	55	13.40	3050	-1.98	198	330	1610
17162	3464	44.5	23.61	3100	-1.46	236.5	188	1752
26558	2248	36.5	37.74	3150	-0.18	280	78	2786
13532	2968	29	48.72	3200	-3.41	312	0	326
41500	6874	24	71.43	3250	0.14	368	220	614

2. 豆粕期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	GPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	GPR(OI)
M1908. DCE	2160	794	2954	2.72	10300	6244	16544	1.65
M1909. DCE	37608	22576	60184	1.67	201260	178128	379388	1.13
M1911. DCE	2	4	6	0.5	1724	1558	3282	1.11
M1912. DCE	0	0	0		1246	1118	2364	1.11
M2001. DCE	3692	1694	5386	2.18	20416	22890	43306	0.89
M2003. DCE	0	0	0		1250	1334	2584	0.94
M2005. DCE	74	312	386	0.24	2344	4102	6446	0.57
汇总	43536	25380	68916	1.72	238540	215374	453914	1.11

3. 豆粕期权Greeks

M1909. DGE													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
36.70%	2.81	-0.57	99.22	0.00	0.95	2350	-0.02	0.00	45.29	-0.21	-0.07	29.06%	
27.51%	2.96	-0.24	155.87	0.00	0.98	2400	-0.01	0.00	30.89	-0.12	-0.04	24.02%	
31.61%	2.89	-0.59	120.18	0.00	0.94	2450	-0.03	0.00	67.21	-0.27	-0.11	25.75%	
26.50%	2.98	-0.45	107.51	0.00	0.95	2500	-0.04	0.00	91.85	-0.36	-0.16	24.99%	
22.77%	3.05	-0.38	105.65	0.00	0.95	2550	-0.06	0.00	116.39	-0.43	-0.21	23.67%	
27.15%	2.85	-0.85	201.46	0.00	0.88	2600	-0.08	0.00	154.90	-0.56	-0.31	22.96%	
21.85%	2.94	-0.67	195.43	0.00	0.89	2650	-0.12	0.00	207.43	-0.74	-0.46	22.84%	
22.37%	2.78	-0.91	260.00	0.00	0.83	2700	-0.17	0.00	261.87	-0.92	-0.65	22.56%	
22.49%	2.59	-1.11	316.84	0.00	0.77	2750	-0.23	0.00	317.88	-1.13	-0.91	22.65%	
22.81%	2.35	-1.30	365.00	0.00	0.69	2800	-0.31	0.00	365.45	-1.31	-1.21	22.95%	
23.57%	2.08	-1.47	397.94	0.00	0.61	2850	-0.39	0.00	397.72	-1.45	-1.53	23.32%	
24.23%	1.81	-1.56	412.19	0.00	0.53	2900	-0.47	0.00	412.20	-1.54	-1.87	23.87%	
25.24%	1.56	-1.62	410.06	0.00	0.45	2950	-0.55	0.00	409.90	-1.59	-2.19	24.88%	
25.88%	1.32	-1.60	395.05	0.00	0.38	3000	-0.62	0.00	394.36	-1.57	-2.49	25.50%	
26.63%	1.12	-1.54	371.26	0.00	0.32	3050	-0.68	0.00	370.28	-1.52	-2.76	26.36%	
27.37%	0.94	-1.46	342.17	0.00	0.27	3100	-0.74	0.00	338.87	-1.42	-3.01	26.78%	
28.24%	0.79	-1.38	311.65	0.00	0.23	3150	-0.78	0.00	310.51	-1.36	-3.22	28.08%	

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		-2.15	4200	0.00	2.5	156	2546	
314	0		-2.51	4300	-12.50	3.5	12	3596	
332	0		-2.89	4400	0.00	6	328	9996	
238	0		-3.40	4500	-11.11	8	500	14044	
292	0		-4.12	4600	-17.86	11.5	402	10174	
508	20	333	-6.85	4700	-15.56	19	1182	5742	
700	76	242	-10.70	4800	-6.94	33.5	1486	6184	
1108	230	176.5	-9.49	4900	-4.20	57	906	7344	
3202	706	118	-10.61	5000	3.65	99.5	376	7376	
5106	1240	75.5	-11.18	5100	5.70	157.5	344	4912	
11694	2104	47.5	-12.84	5200	4.13	227	222	1648	
17932	1414	29	-17.14	5300	4.19	311	66	1308	
26656	1640	18	-23.40	5400	3.62		0	1674	
22552	1448	12	-25.00	5500	3.24		0	1384	
13612	440	8.5	-26.09	5600	2.79		0	422	
7832	564	6.5	-18.75	5700	2.54		0	784	
15754	116	5.5	-8.33	5800	2.28		0	544	
8642	690	5	11.11	5900	2.02		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	10688	5980	16668	1.79	136600	80060	216660	1.71
SR911. CZC	106	0	106		3266	2704	5970	1.21
SR001. CZC	4594	2602	7196	1.77	58874	27762	86636	2.12
SR003. CZC	20	0	20		426	442	868	0.96
SR005. CZC	158	202	360	0.78	6504	2640	9144	2.46
汇总	15566	8784	24350	1.77	205670	113608	319278	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
15.29%	4.98	-0.78	306.57	0.00	0.90	4700	-0.13	0.00	358.16	-1.02	-0.77	17.09%
13.86%	4.68	-1.01	435.37	0.00	0.83	4800	-0.21	0.00	492.22	-1.34	-1.27	16.33%
15.51%	3.88	-1.59	616.12	0.00	0.68	4900	-0.32	0.00	616.77	-1.60	-1.96	15.59%
15.62%	3.09	-1.79	687.48	0.00	0.54	5000	-0.46	0.00	687.52	-1.81	-2.87	15.84%
15.93%	2.28	-1.77	668.00	0.00	0.40	5100	-0.60	0.00	669.00	-1.81	-3.78	16.23%
16.49%	1.60	-1.59	580.34	0.00	0.28	5200	-0.72	0.00	579.17	-1.58	-4.60	16.40%
17.00%	1.07	-1.31	462.57	0.00	0.19	5300	-0.81	0.00	472.26	-1.37	-5.20	17.43%

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	
248	344	4036	5.02	43000	-16.67	15	734	1318	
248	384	3079	6.39	44000	-44.12	38	1266	2642	
286	692	2147	6.13	45000	-46.43	105	1966	1548	
658	682	1326	2.95	46000	-37.69	286	2492	2222	
1872	2676	754	2.86	47000	-24.03	686	1642	1248	
5090	2156	382	3.80	48000	-13.09	1335	666	1426	
2916	1650	183	13.66	49000	-9.41	2109	380	688	
3252	1640	82	34.43	50000	-5.61	3046	252	338	
1358	1660	40	100.00	51000	-5.23	3965	182	214	
1226	1068	25	400.00	52000	-3.71	4977	212	238	
688	500	15	1400.00	53000	-3.50	5947	288	332	
1256	582	11	1000.00	54000	-3.37	6919	250	394	

2. 铜期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CU1908. SHF	14034	10330	24364	1.36	19098	12608	31706	1.51
CU1909. SHF	7208	3542	10750	2.04	7876	3988	11864	1.97
CU1910. SHF	224	38	262	5.89	3274	1206	4480	2.71
CU1911. SHF	168	22	190	7.64	1938	1178	3116	1.65
CU1912. SHF	70	48	118	1.46	2458	876	3334	2.81
CU2001. SHF	30	14	44	2.14	1444	1084	2528	1.33
CU2002. SHF	8	8	16	1	1136	760	1896	1.49
CU2003. SHF	8	6	14	1.33	1032	536	1568	1.93
CU2004. SHF	50	34	84	1.47	398	190	588	2.09
CU2005. SHF	2	8	10	0.25	202	204	406	0.99
CU2006. SHF	68	24	92	2.83	216	110	326	1.96
汇总	21870	14074	35944	1.55	39072	22740	61812	1.72

3. 铜期权Greeks

CU1908. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
10.84%	37.56	-5.00	2122.81	0.00	0.92	45000	-0.12	0.00	2781.46	-7.73	-5.09	12.79%
11.38%	31.35	-11.00	4447.36	0.00	0.76	46000	-0.26	0.00	4624.72	-12.55	-11.48	12.48%
12.49%	21.99	-15.37	5661.76	0.00	0.53	47000	-0.47	0.00	5662.13	-15.85	-20.94	12.88%
13.11%	13.47	-14.52	5097.13	0.00	0.32	48000	-0.67	0.00	5166.89	-15.66	-29.91	13.94%
13.83%	7.39	-11.06	3679.31	0.00	0.18	49000	-0.82	0.00	3779.42	-11.71	-37.01	14.25%
14.44%	3.71	-7.13	2272.48	0.00	0.09	50000	-0.88	0.00	2845.75	-10.23	-40.60	16.54%
15.38%	1.91	-4.53	1353.49	0.00	0.05	51000	-0.94	0.00	1613.97	-5.75	-44.17	16.39%
16.90%	1.16	-3.32	904.03	0.00	0.03	52000	-0.94	0.00	1603.15	-7.06	-45.12	20.26%
18.13%	0.70	-2.31	585.01	0.00	0.02	53000	-0.97	0.00	1035.36	-4.69	-47.01	20.86%
19.71%	0.49	-1.85	431.67	0.00	0.01	54000	-0.99	0.00	375.97	-1.57	-48.87	19.21%

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	
504	18	248.5	-1.39	1700	100.00	1	6	2122	
578	40	226	-2.59	1720	0.00	0.5	40	2828	
376	0	209	-1.42	1740	100.00	1	360	3788	
896	20	186	-3.13	1760	200.00	1.5	20	12730	
722	20	170.5	-0.87	1780	0.00	0.5	0	4720	
906	20	154.5	1.31	1800	0.00	0.5	0	11820	
1182	0	130	-2.62	1820	33.33	2	100	10046	
1028	120	110.5	-3.49	1840	-16.67	2.5	126	10244	
1376	108	90.5	-6.70	1860	-40.00	3	260	7696	
5324	74	71.5	-10.63	1880	-50.00	4	400	10728	
6244	72	53	-18.46	1900	-46.15	7	1132	16088	
5696	32	38.5	-24.51	1920	-39.47	11.5	536	11554	
16738	894	28	-28.21	1940	-25.93	20	1102	7720	
30302	2122	20.5	-29.31	1960	-13.51	32	1240	4754	
26428	2370	15.5	-26.19	1980	-8.16	45	222	3070	
36844	1524	12	-17.24	2000	0.80	63	310	1600	
15078	2478	9.5	-5.00	2020	1.92	79.5	82	1716	
8482	802	7	7.69	2040	3.70	98	10	1722	
8916	490	5.5	37.50	2060	5.36	118	108	998	
24410	694	5	100.00	2080	6.92	139	20	1918	
13990	584	4.5	200.00	2100	6.04	158	20	770	
16096	620	4	700.00	2120	5.04	177	20	722	
11262	712	3	500.00	2140	1.33	191	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	13814	6114	19928	2.26	233378	130082	363460	1.79
C1911. DCE	226	62	288	3.65	8700	8030	16730	1.08
C2001. DCE	3824	2248	6072	1.7	67502	41982	109484	1.61
C2003. DCE	70	40	110	1.75	6852	8720	15572	0.79
C2005. DCE	10	60	70	0.17	2888	2708	5596	1.07
汇总	17944	8524	26468	2.11	319320	191522	510842	1.67

3. 玉米期权Greeks

C1909. DCE													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
3.75%	2.21	0.00	0.00	0.00	1.00	1740	-0.02	0.00	38.19	-0.10	-0.06	16.22%	
14.44%	2.17	-0.13	55.95	0.00	0.96	1780	-0.02	0.00	28.44	-0.05	-0.04	12.05%	
17.41%	2.04	-0.32	117.07	0.00	0.91	1800	-0.02	0.00	31.03	-0.05	-0.05	10.76%	
10.63%	2.23	-0.09	52.28	0.00	0.97	1820	-0.05	0.00	77.07	-0.15	-0.14	12.18%	
9.98%	2.21	-0.11	72.70	0.00	0.95	1840	-0.07	0.00	94.71	-0.17	-0.18	11.17%	
8.46%	2.21	-0.11	81.42	0.00	0.94	1860	-0.09	0.00	114.27	-0.18	-0.23	9.99%	
7.85%	2.15	-0.15	118.68	0.00	0.90	1880	-0.13	0.00	144.45	-0.20	-0.32	8.99%	
7.10%	2.03	-0.18	164.75	0.00	0.85	1900	-0.20	0.00	195.95	-0.27	-0.51	8.75%	
7.59%	1.72	-0.28	235.83	0.01	0.71	1920	-0.30	0.01	242.75	-0.32	-0.77	8.43%	
8.40%	1.37	-0.36	273.12	0.01	0.57	1940	-0.43	0.01	273.38	-0.37	-1.10	8.77%	
9.22%	1.06	-0.39	273.77	0.01	0.44	1960	-0.56	0.01	273.93	-0.40	-1.43	9.41%	
10.15%	0.82	-0.40	253.87	0.01	0.34	1980	-0.67	0.01	250.80	-0.37	-1.72	9.56%	
11.07%	0.63	-0.39	226.46	0.00	0.26	2000	-0.74	0.00	226.46	-0.39	-1.90	11.07%	
11.97%	0.50	-0.37	198.40	0.00	0.21	2020	-0.80	0.00	192.13	-0.34	-2.09	11.46%	
12.46%	0.38	-0.33	167.18	0.00	0.16	2040	-0.84	0.00	167.18	-0.33	-2.21	12.46%	
13.18%	0.30	-0.29	142.00	0.00	0.12	2060	-0.86	0.00	156.17	-0.35	-2.27	14.18%	
14.37%	0.26	-0.29	127.72	0.00	0.11	2080	-0.86	0.00	155.00	-0.40	-2.30	16.49%	
15.45%	0.22	-0.28	114.73	0.00	0.09	2100	-0.88	0.00	139.47	-0.38	-2.38	17.41%	
16.41%	0.19	-0.26	102.65	0.00	0.08	2120	-0.90	0.00	124.21	-0.35	-2.45	18.17%	
16.67%	0.15	-0.22	84.15	0.00	0.06	2140	-1.00	0.00	0.00	0.00	-2.72	3.75%	

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		-1.61	11800	-2.22	44	120	1676	
10	0		-1.73	12000	1.64	62	564	2652	
44	0		-1.93	12200	-4.88	78	656	3434	
432	0		-2.03	12400	-1.87	105	524	4368	
562	146	1180	1.55	12600	-2.86	136	352	2470	
898	96	967	-3.78	12800	-2.73	178	166	4066	
1728	250	822	-4.08	13000	11.06	261	396	2698	
1090	46	731	1.39	13200	-1.35	293	172	1314	
1768	86	557	-6.54	13400	-1.08	368	204	1338	
2090	416	492	0.82	13600	-2.38	452	1118	3960	
2430	436	398	1.02	13800	4.75	595	112	800	
2312	882	310	-1.27	14000	2.62	705	64	624	
2296	530	249	0.81	14200	5.49	865	104	1770	
1784	366	193	0.52	14400	-0.10	963	108	2468	
4926	1744	145	-2.03	14600	2.95	1153	126	11256	
3018	860	109	-6.03	14800	-1.32	1270	364	2114	
4910	2044	83	-7.78	15000	-4.93	1389	132	1482	
2282	290	65	-5.80	15200	2.56	1681	4	8132	
2226	90	51	-7.27	15400	2.36	1867	142	1228	
3762	112	40	-6.98	15600	-1.19	1988	4	1622	
3588	160	30	-11.76	15800	1.32	2232	16	690	
14874	638	25	-7.41	16000	0.13	2399	72	308	
5558	22	18	-14.29	16200	1.81	2637	64	448	
2328	106	15	-11.76	16400	1.08		0	1206	
2726	120	10	-28.57	16600	1.01		0	846	
11934	182	11	0.00	16800	0.91		0	258	
7106	132	9	-10.00	17000	0.89		0	210	
17948	724	9	12.50	17200	0.84		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	10478	5584	16062	1.88	104630	63708	168338	1.64
CF911. CZC	74	26	100	2.85	4294	3600	7894	1.19
CF001. CZC	1006	1620	2626	0.62	13964	11204	25168	1.25
CF003. CZC	0	16	16		1238	994	2232	1.25
CF005. CZC	0	0	0		940	876	1816	1.07
汇总	11558	7246	18804	1.6	125066	80382	205448	1.56

3. 棉花期权Greeks

CF909. CZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
27.16%	11.84	-5.69	1256.05	0.00	0.82	12600	-0.19	0.00	1258.69	-5.71	-3.17	27.24%
22.79%	11.89	-4.96	1306.10	0.00	0.80	12800	-0.23	0.00	1432.55	-6.41	-3.96	26.86%
23.11%	11.06	-5.87	1523.45	0.00	0.74	13000	-0.29	0.00	1621.17	-7.68	-5.08	28.44%
25.76%	9.88	-7.39	1721.47	0.00	0.66	13200	-0.34	0.00	1725.11	-7.52	-5.87	26.17%
22.75%	9.19	-6.87	1810.93	0.00	0.61	13400	-0.40	0.00	1821.39	-7.84	-6.97	25.83%
25.03%	8.06	-7.81	1871.99	0.00	0.53	13600	-0.47	0.00	1871.98	-7.89	-8.13	25.30%
24.97%	7.08	-7.79	1870.94	0.00	0.46	13800	-0.53	0.00	1873.16	-8.50	-9.31	27.21%
24.51%	6.08	-7.41	1815.10	0.00	0.40	14000	-0.59	0.00	1828.05	-8.14	-10.46	26.70%
24.84%	5.17	-7.11	1718.02	0.00	0.34	14200	-0.64	0.00	1761.18	-8.32	-11.43	28.35%
24.82%	4.30	-6.54	1581.78	0.00	0.28	14400	-0.71	0.00	1604.27	-6.89	-12.72	25.76%
24.62%	3.49	-5.80	1413.67	0.00	0.23	14600	-0.74	0.00	1524.46	-7.17	-13.41	28.22%
24.61%	2.80	-5.07	1236.41	0.00	0.18	14800	-0.81	0.00	1258.05	-5.26	-14.75	25.09%
24.81%	2.24	-4.41	1067.32	0.00	0.14	15000	-0.92	0.00	723.83	-2.34	-16.54	19.40%
25.26%	1.81	-3.87	919.90	0.00	0.12	15200	-0.83	0.00	1189.70	-6.15	-15.49	31.00%
25.71%	1.46	-3.37	786.44	0.00	0.09	15400	-0.85	0.00	1098.05	-5.88	-16.03	32.13%
26.15%	1.17	-2.91	667.23	0.00	0.08	15600	-0.93	0.00	604.48	-2.52	-17.54	25.05%
26.34%	0.91	-2.41	549.14	0.00	0.06	15800	-0.89	0.00	875.38	-4.80	-17.14	32.88%
27.08%	0.76	-2.15	475.89	0.00	0.05	16000	-0.93	0.00	645.16	-3.28	-17.93	30.47%
27.07%	0.57	-1.70	377.71	0.00	0.04	16200	-0.90	0.00	844.23	-5.27	-17.71	37.43%

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	10	1702	-5.23	9900	-28.38	53	36	550
120	12	1617	-5.38	10000	-29.89	61	84	700
64	2	1482	-1.20	10250	-28.13	92	98	252
100	4	1286	-1.38	10500	-21.55	142	64	724
142	2	1134	1.25	10750	-16.19	207	66	762
194	12	922	-3.15	11000	-14.02	282	368	3158
654	38	753	-6.11	11250	-19.63	344	108	612
640	118	604	-9.58	11500	-18.05	445	144	1220
1448	344	495	-9.84	11750	-15.13	572	96	1260
2702	362	409	-8.50	12000	-7.43	760	24	620
1314	38	359	0.00	12250	-4.68	937	18	410
2240	204	283	-0.70	12500	-4.31	1109	46	346
1280	458	233	4.02	12750	-1.11	1332	12	138
4964	986	195	11.43	13000	-2.33	1511	28	176
736	92	166	22.96	13250	0.51	1766	16	94
1490	188	143	38.83	13500	-0.35	1967	16	156
592	124	119	54.55	13750	-0.18	2195	2	100
1280	164	109	87.93	14000	0.00	2429	6	138
1026	134	102	137.21	14250	0.38	2674	0	96
4162	242	83	167.74	14500	3.76	3011	18	164

2. 橡胶期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
RU1908. SHF	12	6	18	2	138	126	264	1.1
RU1909. SHF	3534	1250	4784	2.83	25246	11676	36922	2.16
RU1910. SHF	22	2	24	11	114	126	240	0.9
RU1911. SHF	4	0	4		124	136	260	0.91
RU2001. SHF	288	134	422	2.15	2452	1342	3794	1.83
RU2003. SHF	38	0	38		110	20	130	5.5
RU2004. SHF	0	0	0		6	2	8	3
RU2005. SHF	84	0	84		64	6	70	10.67
RU2006. SHF	0	0	0		0	0	0	
汇总	3982	1392	5374	2.86	28254	13434	41688	2.1

3. 橡胶期权Greeks

RU1909. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
27.89%	15.49	-3.18	1027.19	0.00	0.87	10250	-0.13	0.00	1027.19	-3.18	-2.82	27.89%
28.60%	14.74	-4.11	1293.10	0.00	0.82	10500	-0.18	0.00	1282.81	-4.03	-3.96	28.29%
31.00%	13.55	-5.39	1564.96	0.00	0.75	10750	-0.24	0.00	1515.79	-4.82	-5.28	28.60%
28.48%	12.94	-5.40	1705.14	0.00	0.70	11000	-0.30	0.00	1705.14	-5.40	-6.70	28.48%
27.78%	11.88	-5.70	1846.35	0.00	0.64	11250	-0.36	0.00	1840.48	-5.47	-8.10	26.75%
27.24%	10.66	-5.86	1936.52	0.00	0.56	11500	-0.43	0.00	1935.94	-5.65	-9.83	26.26%
27.82%	9.33	-6.07	1961.88	0.00	0.49	11750	-0.51	0.00	1961.44	-5.70	-11.66	26.14%
28.68%	8.09	-6.14	1926.93	0.00	0.42	12000	-0.58	0.00	1925.02	-6.03	-13.36	28.21%
30.65%	7.07	-6.33	1858.54	0.00	0.37	12250	-0.64	0.00	1841.24	-5.92	-14.96	28.92%
30.53%	6.00	-5.91	1741.99	0.00	0.31	12500	-0.70	0.00	1704.85	-5.41	-16.57	28.56%
31.21%	5.12	-5.60	1614.56	0.00	0.27	12750	-0.74	0.00	1597.34	-5.42	-17.75	30.53%
32.09%	4.38	-5.29	1484.38	0.00	0.23	13000	-0.80	0.00	1379.15	-4.45	-19.32	29.02%
33.10%	3.78	-5.00	1360.10	0.00	0.20	13250	-0.81	0.00	1333.44	-4.79	-20.00	32.36%
34.16%	3.28	-4.72	1244.17	0.00	0.17	13500	-0.86	0.00	1117.08	-3.86	-21.30	31.12%
34.77%	2.79	-4.32	1118.31	0.00	0.14	13750	-0.88	0.00	973.48	-3.41	-22.25	31.52%
36.31%	2.51	-4.20	1040.64	0.00	0.13	14000	-0.90	0.00	850.21	-3.03	-23.09	32.09%
37.97%	2.29	-4.12	977.59	0.00	0.12	14250	-0.91	0.00	788.67	-2.95	-23.72	33.68%
38.14%	1.93	-3.65	861.94	0.00	0.10	14500	-0.86	0.00	1117.60	-5.58	-23.16	44.97%

50ETF

1. 近月合约T型报价

持仓量	成交量	收盘价	涨跌幅(%)	7月合约		收盘价	成交量	持仓量
				购<行权价>沽	涨跌幅(%)			
3497	3220	0.4293	-8.37	2.50	15.00	0.0023	14160	24162
2373	1114	0.381	-9.29	2.55	40.91	0.0031	10772	17841
3999	3612	0.333	-10.68	2.60	32.43	0.0049	15786	30263
7731	5597	0.2853	-11.62	2.65	29.82	0.0074	26594	37705
15411	14207	0.241	-13.15	2.70	32.98	0.0125	58517	57613
21008	21969	0.1979	-14.59	2.75	34.93	0.0197	82174	82781
44788	41740	0.1597	-16.74	2.80	30.47	0.0304	125861	89440
65728	85816	0.1248	-19.28	2.85	28.42	0.047	131881	69120
88374	156887	0.0975	-20.34	2.90	24.55	0.0685	166594	75090
121684	205269	0.0744	-21.60	2.95	24.05	0.0944	160946	63746
167485	231722	0.0563	-23.19	3.00	21.40	0.1265	81785	37926
135867	157824	0.0315	-24.64	3.10	16.88	0.2022	36517	26026
87951	83818	0.0169	-25.22	3.20	12.50	0.2863	5507	2370
126867	98320	0.01	-20.63	3.30	10.62	0.3803	2954	1592

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	1013277	1000465	2E+06	1.01	608468	792527	1E+06	0.77
7月合约	1111115	920048	2E+06	1.21	892763	615675	2E+06	1.45
9月合约	112081	96795	208876	1.16	250345	239633	489978	1.04
12月合约	23646	20445	44091	1.16	60833	67440	128273	0.9
汇总	2260119	2037753	4E+06	1.11	1812409	1715275	4E+06	1.06

3. 近月合约Greeks

7月合约												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
36.90%	0.00	0.00	0.12	0.42	0.93	2.50	-0.03	0.25	0.05	0.00	0.00	27.33%
34.52%	0.00	0.00	0.13	0.52	0.92	2.55	-0.03	0.34	0.07	0.00	0.00	25.69%
32.07%	0.00	0.00	0.15	0.64	0.90	2.60	-0.05	0.50	0.09	0.00	0.00	24.79%
29.49%	0.00	0.00	0.18	0.81	0.88	2.65	-0.08	0.72	0.13	0.00	0.00	23.66%
28.21%	0.00	0.00	0.21	1.02	0.84	2.70	-0.12	1.01	0.17	0.00	0.00	23.35%
26.66%	0.00	0.00	0.25	1.26	0.79	2.75	-0.18	1.33	0.23	0.00	0.00	22.81%
26.02%	0.00	0.00	0.29	1.50	0.72	2.80	-0.25	1.66	0.28	0.00	0.00	22.39%
25.28%	0.00	0.00	0.32	1.72	0.64	2.85	-0.35	1.90	0.32	0.00	0.00	22.54%
25.57%	0.00	0.00	0.34	1.80	0.55	2.90	-0.45	2.03	0.34	0.00	0.00	22.64%
25.75%	0.00	0.00	0.34	1.79	0.46	2.95	-0.55	2.04	0.34	0.00	0.00	22.53%
26.13%	0.00	0.00	0.33	1.68	0.38	3.00	-0.65	1.89	0.32	0.00	0.00	22.80%
27.10%	0.00	0.00	0.27	1.33	0.24	3.10	-0.80	1.40	0.24	0.00	0.00	23.05%
27.96%	0.00	0.00	0.19	0.93	0.14	3.20	-0.93	0.75	0.11	0.00	0.00	20.58%

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