

广发期货期权日报

50ETF 震荡，隐波回落

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

50ETF 期权: 昨日上证综指收涨 0.4% 报 2942.19 点, 北向资金净流出 14.41 亿元, 上证 50ETF 低开后于盘中反弹, 收盘微跌 0.03% 至 2.942。昨日统计局公布最新数据, 6 月规模以上工业增加值同比增长 6.3%, 预期 5.2%, 前值 5%; 上半年固定资产投资同比增长 5.8%, 预期 5.5%; 第二季度 GDP 同比增长 6.2%, 环比放缓 0.2%; 6 月社会消费品零售总额同比增长 9.8%, 预期 8.5%, 前值 8.6%。上半年国民经济运行在合理区间, 但仍存在下行压力。7 月开始, 深证主板、创业板、中小板公司进入中报预告的密集披露期, A 股市场或将迎来中报行情。截止 7 月 12 日, 沪深两市共有 845 家上市公司发布半年报业绩预告, 其中业绩预喜公司占比 59.17%。科创板方面, 截止 7 月 14 日, 首批 25 家科创板公司中大部分业绩向好, 半年报业绩“预喜”占比高达 87.5%。科创板上市在即, 上交所将于 7 月 22 日举行科创板首批公司上市仪式。A 股相关影子股、创投、券商等在科创板开板后或存在新一波主题机会。宏观方面, 央行上周末开展逆回购操作, 连续 15 个工作日暂停逆回购, 尽管银行体系流动性总量有所下降, 但仍处于合理充裕水平, 市场短期利率出现回升。6 月社融规模增量 2.26 万亿元, 同比增加 7705 亿元; 6 月 M2 同比增长 8.5%, 预期 8.6%, 前值 8.5%; 上半年人民币贷款增加 9.67 万亿元, 同比增加 6440 亿元, 其中住户部门贷款增加 3.76 万亿元。进出口方面, 上半年中国对美国出口 1.35 万亿元, 同比下降 2.6%, 自美进口 3993.8 亿元, 同比下降 25.7%, 贸易顺差 9548.1 亿元, 扩大 12%, 中美贸易摩擦给中国外贸带来的影响总体可控。外部方面, 受美联储降息预期信号提振, 美国三大股指均创收盘历史新高。随后, 7 月 30-31 日, 美联储将举行议息会议, 市场预期降息仍存在不确定性。操作建议, 持有卖出 7 月到期行权价格为 2.65 的看跌期权, 暂定持有到期, 当 50ETF 跌破 2.68 时止损。

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	
1270	122	516	15.96	2350	100.00	1	9036	5920	
1106	40	455.5	15.32	2400	100.00	1	2820	6390	
1176	64	406.5	17.83	2450	100.00	1	300	5126	
1440	128	366.5	24.24	2500	100.00	1	3064	21284	
1002	174	316.5	28.40	2550	0.00	1.5	876	10384	
3062	390	268	34.34	2600	-44.44	2.5	1966	17698	
5422	250	212.5	37.10	2650	-61.90	4	6406	24182	
7774	2574	171.5	48.48	2700	-65.85	7	12324	23156	
5226	4482	125.5	53.99	2750	-64.38	13	10786	14926	
12958	15710	87	61.11	2800	-57.63	25	15164	12220	
13926	21504	58.5	74.63	2850	-48.02	46	8660	6764	
18816	20710	37	89.74	2900	-40.96	73.5	3114	5292	
21014	15666	23.5	123.81	2950	-32.33	112	1954	4986	
33104	16868	15.5	181.82	3000	-27.62	152	594	2834	
15128	4720	9.5	280.00	3050	-23.50	197	210	904	
16452	7270	6	500.00	3100	-21.57	240	112	1912	
23096	2396	4	700.00	3150	-15.89	299	162	770	
12886	3336	3.5	600.00	3200	-17.65	333.5	120	424	
54146	11134	2.5	400.00	3250	-11.87	401	100	804	

2. 豆粕期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
M1909. DCE	127538	77768	205306	1.64	249004	165976	414980	1.5
M1911. DCE	4544	2232	6776	2.04	6178	5810	11988	1.06
M1912. DCE	36	0	36		1774	1672	3446	1.06
M2001. DCE	9346	9614	18960	0.97	46276	40874	87150	1.13
M2003. DCE	80	0	80		1218	1310	2528	0.93
M2005. DCE	264	450	714	0.59	2558	4572	7130	0.56
汇总	141808	90064	231872	1.57	307008	220214	527222	1.39

3. 豆粕期权Greeks

M1909. DGE													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
42.55%	1.60	-0.73	61.77	0.00	0.96	2350	-0.01	0.00	22.60	-0.21	-0.02	32.90%	
31.87%	1.68	-0.72	81.32	0.00	0.95	2500	-0.02	0.00	29.35	-0.19	-0.03	23.67%	
28.08%	1.70	-0.69	88.82	0.00	0.94	2550	-0.02	0.00	42.22	-0.26	-0.05	21.97%	
25.72%	1.69	-0.79	110.36	0.00	0.92	2600	-0.04	0.00	64.19	-0.37	-0.08	20.59%	
15.62%	1.83	-0.24	54.47	0.00	0.97	2650	-0.06	0.00	93.85	-0.49	-0.13	18.98%	
19.98%	1.65	-0.91	164.53	0.00	0.87	2700	-0.11	0.00	139.89	-0.69	-0.22	17.69%	
17.49%	1.56	-1.01	208.92	0.00	0.81	2750	-0.18	0.00	202.37	-0.94	-0.38	16.76%	
16.83%	1.35	-1.26	268.97	0.00	0.69	2800	-0.30	0.00	267.56	-1.22	-0.64	16.45%	
17.35%	1.07	-1.46	303.33	0.00	0.54	2850	-0.46	0.00	303.27	-1.42	-0.97	16.86%	
17.68%	0.78	-1.45	294.68	0.00	0.40	2900	-0.61	0.00	293.44	-1.37	-1.30	16.83%	
18.51%	0.55	-1.31	255.66	0.00	0.28	2950	-0.73	0.00	254.61	-1.30	-1.56	18.32%	
19.72%	0.38	-1.14	208.24	0.00	0.19	3000	-0.83	0.00	196.94	-1.01	-1.79	18.49%	
20.38%	0.25	-0.89	157.92	0.00	0.13	3050	-0.89	0.00	146.99	-0.79	-1.95	19.39%	
21.23%	0.17	-0.69	116.75	0.00	0.08	3100	-0.98	0.00	42.58	-0.18	-2.17	14.98%	
22.28%	0.11	-0.54	86.70	0.00	0.06	3150	-0.90	0.00	136.71	-1.05	-2.05	27.62%	
25.54%	0.07	-0.40	56.80	0.00	0.03	3250	-0.90	0.00	131.75	-1.30	-2.13	35.51%	

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	
102	20	1017	1.29	4200	0.00	0.5	22	2960	
302	20	905.5	0.17	4300	0.00	1	14	3244	
346	16	843	4.79	4400	0.00	1	44	9798	
196	0		0.85	4500	-33.33	1	564	13756	
344	0		0.91	4600	-50.00	1	432	9458	
594	0		0.99	4700	-60.00	1	1220	6376	
634	30	439.5	7.99	4800	-71.43	1	1164	7924	
1074	928	339.5	9.69	4900	-41.67	3.5	1818	8948	
2512	880	247	13.56	5000	-17.86	11.5	4852	10154	
3192	1696	168.5	21.22	5100	-18.31	29	3242	3816	
7982	5044	101	22.42	5200	-17.20	65	3476	1800	
18392	7480	56	17.89	5300	-13.99	123	822	2086	
28028	8328	30	11.11	5400	-12.36	195	708	1754	
22912	4792	14.5	-6.45	5500	-8.84	283.5	234	1490	
20610	1458	7	-22.22	5600	-9.64	365.5	40	540	
8894	948	5	-9.09	5700	-7.69	462	40	770	
13550	840	3	0.00	5800	-6.35	560.5	40	510	
8738	420	3	50.00	5900	-0.86		0	384	

2. 白糖期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
SR909. CZC	32900	18732	51632	1.76	138402	85768	224170	1.61
SR911. CZC	364	814	1178	0.45	3956	3028	6984	1.31
SR001. CZC	10026	5468	15494	1.83	75498	36538	112036	2.07
SR003. CZC	0	104	104		456	1068	1524	0.43
SR005. CZC	1204	706	1910	1.71	11478	13144	24622	0.87
汇总	44494	25824	70318	1.72	229790	139546	369336	1.65

3. 白糖期权Greeks

SR909.CZC													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
37.72%	2.69	-1.06	89.98	0.00	0.97	4400	-0.01	0.00	28.12	-0.25	-0.03	28.99%	
18.15%	2.96	-0.47	82.05	0.00	0.97	4800	-0.01	0.00	45.72	-0.23	-0.05	15.78%	
14.49%	3.00	-0.44	96.89	0.00	0.97	4900	-0.04	0.00	117.69	-0.57	-0.14	15.42%	
14.88%	2.82	-1.11	239.75	0.00	0.90	5000	-0.11	0.00	254.24	-1.23	-0.39	15.48%	
15.89%	2.39	-2.07	417.16	0.00	0.75	5100	-0.24	0.00	409.86	-1.96	-0.82	15.28%	
15.47%	1.86	-2.49	515.88	0.00	0.58	5200	-0.42	0.00	516.09	-2.53	-1.44	15.67%	
15.82%	1.26	-2.50	506.19	0.00	0.39	5300	-0.60	0.00	508.30	-2.64	-2.09	16.60%	
16.59%	0.77	-2.12	408.45	0.00	0.24	5400	-0.76	0.00	414.66	-2.21	-2.63	17.07%	
17.02%	0.43	-1.49	280.76	0.00	0.13	5500	-0.84	0.00	319.65	-1.90	-2.98	19.01%	
17.68%	0.23	-0.97	175.55	0.00	0.07	5600	-0.97	0.00	99.11	-0.45	-3.44	14.41%	

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	
280	64	3796	5.24	43000	400.00	5	174	2216	
304	156	2814	7.82	44000	200.00	6	850	2020	
292	278	1826	11.48	45000	-48.28	15	1094	1698	
662	1282	885	10.90	46000	-59.04	77	2048	2210	
2738	2508	260	-1.14	47000	-31.24	449	1160	1352	
5400	4568	55	5.77	48000	-13.25	1250	520	1416	
3090	1920	7	40.00	49000	-7.48	2215	360	724	
2136	1364	5	400.00	50000	-6.55	3166	92	346	
654	492	3	200.00	51000	-4.19	4203	22	266	
1232	20	4	300.00	52000	-5.46	5092	44	230	
728	208	3	200.00	53000	-4.31	6111	38	322	
1172	118	3	200.00	54000	-2.99	7164	24	418	

2. 铜期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CU1908. SHF	12978	6426	19404	2.02	18688	13218	31906	1.41
CU1909. SHF	13480	5092	18572	2.65	18012	11858	29870	1.52
CU1910. SHF	752	428	1180	1.76	4560	1462	6022	3.12
CU1911. SHF	50	24	74	2.08	1988	1190	3178	1.67
CU1912. SHF	44	46	90	0.96	2462	862	3324	2.86
CU2001. SHF	52	6	58	8.67	1484	1086	2570	1.37
CU2002. SHF	26	50	76	0.52	1118	746	1864	1.5
CU2003. SHF	70	4	74	17.5	944	548	1492	1.72
CU2004. SHF	14	4	18	3.5	382	186	568	2.05
CU2005. SHF	0	0	0		200	242	442	0.83
CU2006. SHF	0	0	0		282	246	528	1.15
汇总	27466	12080	39546	2.27	50120	31644	81764	1.58

3. 铜期权Greeks

CU1908. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
7.18%	14.99	-5.51	1380.35	0.00	0.91	46000	-0.16	0.00	2175.55	-12.15	-2.75	10.05%
9.19%	7.19	-17.80	3486.26	0.00	0.44	47000	-0.56	0.00	3498.96	-20.59	-9.45	10.59%
10.70%	1.98	-10.48	1763.22	0.00	0.12	48000	-0.83	0.00	2277.84	-16.95	-14.26	13.39%
11.35%	0.32	-2.61	414.11	0.00	0.02	49000	-0.90	0.00	1552.26	-15.68	-15.86	18.18%
14.92%	0.18	-2.15	259.18	0.00	0.01	50000	-0.96	0.00	740.63	-7.91	-17.22	19.22%
17.72%	0.10	-1.48	150.65	0.00	0.01	51000	-0.94	0.00	1050.47	-16.50	-17.24	28.28%
27.99%	0.07	-1.62	104.22	0.00	0.00	54000	-0.98	0.00	442.52	-8.90	-18.95	36.21%

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
488	20	226.5	6.34	1700	0.00	0.5	0	4958
532	20	207.5	7.51	1720	0.00	0.5	0	3244
422	60	188.5	8.96	1740	0.00	0.5	0	3088
1026	148	169	10.46	1760	0.00	0.5	0	11768
1176	174	147.5	10.90	1780	0.00	0.5	0	4880
1138	198	128	13.27	1800	0.00	0.5	178	10936
1192	4	109	16.58	1820	100.00	1	1300	10328
922	250	89	19.46	1840	-66.67	0.5	176	11360
1452	200	70	22.81	1860	-75.00	1	1278	9232
5460	274	50	20.48	1880	-88.24	1	3954	13050
6596	774	33	17.86	1900	-73.33	4	2394	15804
11212	3538	21	20.00	1920	-59.18	10	1906	18260
18096	2882	11.5	9.52	1940	-44.00	21	626	8030
23866	2218	6.5	18.18	1960	-28.57	37.5	368	3838
23398	2984	4.5	80.00	1980	-20.86	55	126	2684
36140	1188	2.5	150.00	2000	-15.91	74	118	1578
14382	1766	1.5	200.00	2020	-13.02	93.5	180	1746
9530	1368	1	100.00	2040	-11.02	113	76	1524
9656	216	1	100.00	2060	-3.40	142	46	596
23190	2066	0.5	0.00	2080	-8.38	153	72	1140
15032	1026	0.5	0.00	2100	-5.88	176	0	858
11558	466	0.5	0.00	2120	-6.76	193	52	1074
12554	698	0.5	0.00	2140	-5.73	214	84	1220

2. 玉米期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
C1909. DCE	22538	12934	35472	1.74	229018	141196	370214	1.62
C1911. DCE	854	1354	2208	0.63	25002	10112	35114	2.47
C2001. DCE	8832	3286	12118	2.69	119212	47268	166480	2.52
C2003. DCE	60	40	100	1.5	7152	8714	15866	0.82
C2005. DCE	68	0	68		3564	2868	6432	1.24
汇总	32352	17614	49966	1.84	383948	210158	594106	1.83

3. 玉米期权Greeks

C1909. DCE												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
17.90%	1.22	-0.10	19.57	0.00	0.98	1740	-0.02	0.00	19.57	-0.10	-0.02	17.90%
18.03%	1.22	-0.16	32.76	0.00	0.97	1760	-0.02	0.00	21.18	-0.10	-0.02	16.16%
3.75%	1.29	0.00	0.00	0.00	1.00	1800	-0.02	0.00	25.51	-0.09	-0.03	12.69%
12.33%	1.25	-0.15	43.24	0.00	0.96	1820	-0.04	0.00	43.24	-0.15	-0.05	12.33%
10.39%	1.25	-0.14	48.82	0.00	0.96	1840	-0.03	0.00	32.56	-0.08	-0.04	9.16%
9.88%	1.21	-0.22	80.06	0.00	0.92	1860	-0.05	0.00	56.51	-0.13	-0.08	8.42%
7.61%	1.20	-0.20	94.11	0.00	0.89	1880	-0.07	0.00	68.08	-0.12	-0.10	6.38%
7.37%	1.04	-0.32	154.82	0.01	0.77	1900	-0.20	0.01	146.18	-0.27	-0.28	6.70%
8.14%	0.78	-0.46	201.41	0.01	0.58	1920	-0.40	0.01	199.58	-0.37	-0.56	6.64%
8.16%	0.53	-0.45	198.01	0.01	0.39	1940	-0.63	0.01	194.81	-0.37	-0.88	6.89%
8.78%	0.33	-0.40	162.04	0.01	0.25	1960	-0.77	0.01	155.78	-0.35	-1.09	8.15%
10.09%	0.22	-0.36	128.00	0.00	0.17	1980	-0.87	0.00	110.37	-0.27	-1.23	8.84%
10.53%	0.13	-0.26	89.59	0.00	0.10	2000	-0.91	0.00	80.81	-0.22	-1.31	9.94%
11.17%	0.08	-0.19	62.20	0.00	0.06	2020	-0.94	0.00	62.20	-0.19	-1.36	11.17%
12.00%	0.06	-0.15	44.83	0.00	0.04	2040	-0.96	0.00	44.83	-0.15	-1.40	12.00%
13.65%	0.05	-0.16	40.94	0.00	0.04	2060	-0.84	0.00	124.61	-0.83	-1.26	24.00%
13.65%	0.03	-0.09	24.56	0.00	0.02	2080	-0.97	0.00	37.82	-0.16	-1.44	15.26%
15.10%	0.02	-0.10	22.78	0.00	0.02	2100	-0.92	0.00	75.99	-0.47	-1.39	22.20%
16.51%	0.02	-0.10	21.30	0.00	0.02	2120	-0.97	0.00	33.13	-0.17	-1.48	18.36%
17.89%	0.02	-0.10	20.04	0.00	0.02	2140	-0.96	0.00	47.39	-0.29	-1.47	22.39%

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		1.10	11800	-39.13	14	544	3354	
10	0		1.10	12000	-24.32	28	572	2006	
34	4	947	3.84	12200	-22.03	46	418	3324	
526	340	754	1.34	12400	-8.89	82	1290	5202	
1174	256	611	3.56	12600	-10.29	122	414	3074	
1484	182	437	-3.32	12800	11.11	220	350	3376	
2452	1182	329	-1.50	13000	-9.32	253	496	2982	
2494	1112	233	-0.85	13200	-4.47	363	770	4724	
922	620	158	-0.63	13400	-3.77	485	742	1204	
1886	794	96	-7.69	13600	-4.32	620	1050	2398	
1916	456	61	-6.15	13800	-59.78	325	14	838	
2278	1114	40	0.00	14000	-2.03	963	48	564	
3992	1010	25	-3.85	14200	-1.88		0	1828	
5218	840	16	-5.88	14400	0.37	1365	70	2660	
5924	220	12	-7.69	14600	1.99	1587	104	11246	
3810	228	8	-20.00	14800	-6.45	1640	10	1950	
8544	650	7	-22.22	15000	-1.54	1921	40	1372	
2626	104	5	-37.50	15200	-4.98	2043	120	8020	
2814	72	4	-42.86	15400	-1.02	2325	10	1062	
2918	80	3	-50.00	15600	-0.43	2537	40	1460	
2776	164	3	-40.00	15800	-0.40	2737	110	570	
14658	64	3	-40.00	16000	-0.68		0	296	
4254	140	2	-60.00	16200	-0.64		0	436	
1788	184	2	-50.00	16400	-0.60		0	1126	
1970	0		-25.00	16600	-0.56		0	768	
11422	122	2	-33.33	16800	-0.53		0	232	
5432	60	2	-33.33	17000	0.20	3953	26	224	
14570	38	2	-33.33	17200	-0.48		0	228	

2. 棉花期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CF909. CZC	10036	7238	17274	1.39	107892	66524	174416	1.62
CF911. CZC	138	62	200	2.23	5442	3994	9436	1.36
CF001. CZC	1688	1784	3472	0.95	19710	13258	32968	1.49
CF003. CZC	0	0	0		1556	1546	3102	1.01
CF005. CZC	4	10	14	0.4	1254	1076	2330	1.17
汇总	11866	9094	20960	1.3	135854	86398	222252	1.57

3. 棉花期权Greeks

CF909.CZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
26.81%	6.51	-6.25	746.01	0.00	0.86	12200	-0.12	0.00	646.85	-4.81	-1.00	23.81%
23.32%	6.38	-6.17	847.05	0.00	0.83	12400	-0.18	0.00	873.71	-6.62	-1.57	24.25%
24.37%	5.75	-8.16	1071.61	0.00	0.74	12600	-0.25	0.00	1057.21	-7.77	-2.19	23.52%
21.11%	5.27	-7.90	1197.01	0.00	0.67	12800	-0.36	0.00	1232.46	-10.13	-3.13	26.29%
21.91%	4.40	-8.92	1302.27	0.00	0.56	13000	-0.45	0.00	1302.47	-9.04	-3.86	22.22%
21.89%	3.55	-8.91	1302.39	0.00	0.45	13200	-0.55	0.00	1303.54	-9.23	-4.82	22.65%
21.82%	2.72	-8.24	1207.82	0.00	0.34	13400	-0.66	0.00	1213.76	-8.50	-5.75	22.40%
21.13%	1.93	-6.77	1025.05	0.00	0.24	13600	-0.76	0.00	1034.91	-6.96	-6.67	21.52%
22.02%	0.93	-4.42	642.11	0.00	0.12	14000	-0.88	0.00	661.92	-4.65	-7.91	22.48%
22.98%	0.42	-2.50	347.58	0.00	0.05	14400	-0.90	0.00	585.30	-5.33	-8.33	29.15%
24.22%	0.31	-2.08	274.19	0.00	0.04	14600	-0.88	0.00	659.34	-7.37	-8.32	35.76%
26.55%	0.18	-1.44	173.07	0.00	0.02	15000	-1.00	0.00	45.31	-0.29	-9.49	20.74%
28.47%	0.10	-0.95	107.01	0.00	0.01	15400	-0.99	0.00	124.38	-1.14	-9.66	29.34%
29.32%	0.08	-0.76	83.47	0.00	0.01	15600	-0.96	0.00	258.26	-3.05	-9.62	37.76%
31.15%	0.07	-0.78	79.64	0.00	0.01	15800	-0.97	0.00	248.28	-3.10	-9.76	39.96%
39.61%	0.04	-0.59	47.57	0.00	0.00	17000	-0.96	0.00	307.20	-5.61	-10.45	58.48%

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	
52	64	1189	-0.17	9500	-74.19	16	4	24	
34	0	1090	-1.45	9600	-26.92	57	0	36	
32	2	1015	-0.88	9700	-56.25	42	22	84	
28	0	924	-2.22	9800	-53.45	54	36	144	
138	64	839	-3.34	9900	-53.24	65	390	1162	
134	10	774	-2.64	10000	-45.18	91	558	1462	
112	8	605	-3.66	10250	-37.35	156	192	444	
184	66	441	-8.70	10500	-24.86	266	84	876	
418	170	315	-13.22	10750	-18.84	392	44	634	
672	178	232	-12.78	11000	-10.85	567	150	1882	
1124	150	165	-12.70	11250	-10.89	720	16	744	
1828	412	118	-10.61	11500	-6.19	939	298	1288	
1874	302	82	-7.87	11750	-4.47	1153	26	1068	
4448	508	70	18.64	12000	-0.49	1420	6	568	
1288	22	53	39.47	12250	-1.63	1629	4	122	
2296	530	40	66.67	12500	0.42	1900	4	284	
1294	56	29	107.14	12750	-0.52	2121	0	104	
7172	218	26	225.00	13000	-0.38	2367	0	150	
812	70	24	380.00	13250	-0.27	2616	0	90	
1206	84	18	800.00	13500	-0.07	2869	4	144	
580	44	11	1000.00	13750	-0.03	3119	14	122	
1112	66	14	1300.00	14000	-0.39	3357	40	176	
786	6	11	1000.00	14250	-0.44	3604	142	208	
4322	124	9	800.00	14500	-0.26	3860	148	350	

2. 橡胶期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
RU1908. SHF	0	0	0		150	174	324	0.86
RU1909. SHF	3154	2182	5336	1.45	31946	12166	44112	2.63
RU1910. SHF	0	0	0		116	112	228	1.04
RU1911. SHF	0	0	0		134	140	274	0.96
RU2001. SHF	502	646	1148	0.78	3970	2730	6700	1.45
RU2003. SHF	4	48	52	0.08	140	62	202	2.26
RU2004. SHF	0	2	2		30	6	36	5
RU2005. SHF	2	8	10	0.25	556	404	960	1.38
RU2006. SHF	0	0	0		14	0	14	
汇总	3662	2886	6548	1.27	37056	15794	52850	2.35

3. 橡胶期权Greeks

RU1909.SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
25.60%	10.39	-2.60	629.56	0.00	0.91	9500	-0.05	0.00	383.12	-1.24	-0.67	20.12%
23.99%	10.42	-2.57	664.80	0.00	0.90	9600	-0.12	0.00	732.66	-3.04	-1.60	25.70%
25.48%	10.03	-3.40	826.91	0.00	0.86	9700	-0.10	0.00	677.31	-2.38	-1.42	21.77%
24.56%	9.89	-3.57	900.54	0.00	0.84	9800	-0.13	0.00	787.26	-2.74	-1.76	21.61%
24.11%	9.65	-3.86	993.04	0.00	0.82	9900	-0.15	0.00	884.65	-3.00	-2.09	21.02%
25.23%	9.18	-4.57	1123.86	0.00	0.77	10000	-0.20	0.00	1030.06	-3.61	-2.67	21.71%
25.65%	8.15	-5.53	1336.71	0.00	0.68	10250	-0.30	0.00	1288.70	-4.48	-4.06	21.55%
24.61%	7.05	-5.79	1459.39	0.00	0.58	10500	-0.42	0.00	1456.09	-5.30	-5.77	22.55%
24.40%	5.78	-5.85	1485.64	0.00	0.47	10750	-0.53	0.00	1484.14	-5.39	-7.47	22.51%
25.35%	4.60	-5.78	1413.06	0.00	0.37	11000	-0.64	0.00	1401.49	-5.41	-9.03	23.92%
25.88%	3.55	-5.30	1270.72	0.00	0.29	11250	-0.75	0.00	1178.40	-4.14	-10.75	21.81%
26.60%	2.70	-4.71	1097.63	0.00	0.22	11500	-0.82	0.00	991.49	-3.73	-11.85	23.35%
27.09%	2.00	-3.98	910.62	0.00	0.16	11750	-0.88	0.00	738.24	-2.74	-12.97	22.98%
29.33%	1.65	-3.79	801.36	0.00	0.13	12000	-0.87	0.00	777.51	-3.60	-13.18	28.69%
30.34%	1.28	-3.27	667.96	0.00	0.10	12250	-0.94	0.00	451.13	-1.85	-14.30	25.19%
31.25%	0.99	-2.77	550.50	0.00	0.08	12500	-0.91	0.00	583.41	-3.02	-14.31	32.13%
31.82%	0.74	-2.26	440.39	0.00	0.06	12750	-0.96	0.00	314.68	-1.44	-15.19	28.38%
33.71%	0.64	-2.14	393.70	0.00	0.05	13000	-0.97	0.00	249.69	-1.18	-15.62	29.35%
35.67%	0.57	-2.06	358.75	0.00	0.05	13250	-0.97	0.00	224.25	-1.13	-15.97	31.20%
36.17%	0.44	-1.69	289.73	0.00	0.04	13500	-0.97	0.00	248.52	-1.39	-16.24	34.68%
35.51%	0.29	-1.17	204.41	0.00	0.02	13750	-0.97	0.00	238.07	-1.42	-16.57	36.86%
38.98%	0.33	-1.44	228.86	0.00	0.03	14000	-0.99	0.00	60.73	-0.30	-17.15	30.24%
40.36%	0.22	-1.04	160.02	0.00	0.02	14500	-0.99	0.00	107.38	-0.65	-17.70	37.36%

50ETF

1. 近月合约T型报价

				7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
3329	2695	0.4461	0.47	2.50	0.00	0.0004	3574	36037
2405	2710	0.3988	1.19	2.55	-50.00	0.0003	2641	20151
3240	3746	0.3513	1.97	2.60	-37.50	0.0005	2976	32358
3608	4524	0.298	0.71	2.65	-30.00	0.0007	8621	50372
7341	14051	0.2464	0.04	2.70	-28.57	0.001	16337	71213
9534	16172	0.1968	-0.40	2.75	-32.00	0.0017	41179	111777
29663	52572	0.1495	-0.66	2.80	-33.33	0.0036	108567	150222
57818	135538	0.1047	-1.78	2.85	-27.78	0.0091	235515	145882
124449	369840	0.0673	-4.54	2.90	-19.61	0.0205	370622	147975
205060	446358	0.0386	-6.76	2.95	-10.85	0.0419	331047	106658
331363	338273	0.0211	-8.66	3.00	-4.61	0.0745	149256	53580
344163	139658	0.006	-11.76	3.10	-1.48	0.1594	35601	34656
185871	42674	0.0024	0.00	3.20	-0.70	0.2561	7678	3844
228700	34548	0.0014	7.69	3.30	-1.32	0.3523	2761	2619
33758	6698	0.0008	14.29	3.40	-1.23	0.4514	1754	1259

2. 50ETF期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
7月合约	1610057	1318129	3E+06	1.22	1570302	968603	3E+06	1.62
8月合约	296427	227382	523809	1.3	274386	210129	484515	1.31
9月合约	74328	77718	152046	0.96	275402	322409	597811	0.85
12月合约	26078	26156	52234	1	91292	91757	183049	0.99
汇总	2006890	1649385	4E+06	1.22	2211382	1592898	4E+06	1.39

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
52.29%	0.00	0.00	0.04	0.29	0.96	2.50	-0.01	0.09	0.01	0.00	0.00	37.11%
52.11%	0.00	0.00	0.06	0.41	0.94	2.55	-0.01	0.09	0.01	0.00	0.00	31.91%
50.03%	0.00	0.00	0.08	0.55	0.92	2.60	-0.01	0.16	0.01	0.00	0.00	29.77%
39.57%	0.00	0.00	0.07	0.61	0.94	2.65	-0.01	0.25	0.02	0.00	0.00	26.95%
31.61%	0.00	0.00	0.06	0.72	0.94	2.70	-0.02	0.41	0.03	0.00	0.00	24.02%
26.75%	0.00	0.00	0.07	1.01	0.93	2.75	-0.04	0.72	0.04	0.00	0.00	21.47%
23.99%	0.00	0.00	0.10	1.58	0.88	2.80	-0.08	1.39	0.08	0.00	0.00	19.69%
21.53%	0.00	0.00	0.15	2.47	0.80	2.85	-0.17	2.54	0.13	0.00	0.00	18.96%
20.75%	0.00	0.00	0.19	3.38	0.66	2.90	-0.32	3.76	0.19	0.00	0.00	18.23%
20.29%	0.00	0.00	0.21	3.75	0.48	2.95	-0.53	4.21	0.21	0.00	0.00	18.03%
20.92%	0.00	0.00	0.18	3.20	0.31	3.00	-0.72	3.50	0.18	0.00	0.00	18.37%
23.09%	0.00	0.00	0.10	1.51	0.11	3.10	-0.96	0.99	0.05	0.00	0.00	16.64%

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