

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: 昨日上证综指低位运行, 收跌 1.27%报 2886.97 点, 北向资金逆势净流入近 4 亿元, 连续 5 个交易日净流入, 上证 50ETF 收跌 0.61%至 2.922。据统计局最新数据显示, 6 月规模以上工业增加值同比增 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 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。科创板方面, 昨日首批 25 家科创板企业正式在上交所上市交易, 25 家公司全部大幅收涨, 安集科技收涨 400%雄踞榜首, 全天成交共 485 亿元, 换手率几乎都超过 70%, 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, 上周央行累计开展逆回购操作 4600 亿元, MLF 净操作 115 亿元, 公开市场操作累计实现净投放 4715 亿元, 创下近半年最大规模单周净投放。昨日央行净投放 500 亿元, 连续第 5 日开展逆回购, 市场短期利率普遍上升, 但上行空间有限, 预计短期内继续博弈。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, 上周四 (7 月 18 日) 四国央行宣布降息, 韩国早间宣布降息 25 个基点至 1.5%, 为三年以来首次降息; 随后印尼、乌克兰、南非央行分别宣布降息, 全球央行降息潮正扑面而来。本周四 (7 月 25 日) 欧洲央行将会召开议息决议, 随后, 7 月 30-31 日, 美联储将举行议息会议。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
1188	80	447	-6.88	2350	0.00	0.5	0	5604
1024	82	401.5	-6.63	2400	0.00	0.5	20	5668
1140	22	349	-8.16	2450	0.00	0.5	42	4620
1498	48	297.5	-9.85	2500	100.00	1	1588	21702
1078	148	250.5	-10.54	2550	100.00	1	374	10402
3106	296	191.5	-16.92	2600	0.00	1	3924	18736
5194	276	152	-16.94	2650	-16.67	2.5	6902	26480
7022	1126	107	-22.46	2700	-6.25	7.5	19076	28416
4482	1812	67	-31.28	2750	5.56	19	11676	17074
17464	14752	39.5	-38.76	2800	18.84	41	13214	16632
24298	15992	22	-43.59	2850	25.42	74	5884	7118
18206	9980	12	-44.19	2900	22.40	112	4538	4562
16452	10164	6.5	-38.10	2950	20.69	157.5	3452	4772
45870	9186	4	-20.00	3000	18.62	207	412	3136
17096	7704	2	0.00	3050	15.09	255.5	188	864
17598	5420	1	100.00	3100	11.09	300.5	436	2074
22430	4230	1	100.00	3150	9.67	351.5	100	660
12732	1584	1	100.00	3200	9.46	405	78	430
61554	4784	1	100.00	3250	4.76	440	0	792

2. 豆粕期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	GPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	GPR(OI)
M1909. DCE	87686	71904	159590	1.22	279432	179742	459174	1.55
M1911. DCE	6176	3712	9888	1.66	12546	11236	23782	1.12
M1912. DCE	0	0	0		1834	1750	3584	1.05
M2001. DCE	12092	15440	27532	0.78	50332	50742	101074	0.99
M2003. DCE	0	40	40		1232	1210	2442	1.02
M2005. DCE	156	554	710	0.28	2650	4606	7256	0.58
M2007. DCE	0	0	0		0	24	24	
汇总	106110	91650	197760	1.16	348026	249310	597336	1.4

3. 豆粕期权Greeks

M1909. DCE												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
15.00%	1.21	0.00	0.00	0.00	1.00	2350	-0.01	0.00	12.93	-0.16	-0.01	31.90%
40.07%	1.18	-0.88	56.99	0.00	0.96	2400	-0.01	0.00	14.19	-0.16	-0.01	28.45%
30.65%	1.22	-0.46	38.80	0.00	0.97	2450	-0.01	0.00	15.73	-0.15	-0.01	25.04%
21.65%	1.27	-0.15	17.68	0.00	0.99	2500	-0.02	0.00	27.99	-0.26	-0.03	23.85%
25.31%	1.24	-0.65	66.39	0.00	0.95	2550	-0.02	0.00	31.79	-0.25	-0.03	20.20%
18.14%	1.23	-0.73	104.57	0.00	0.91	2650	-0.06	0.00	74.56	-0.44	-0.09	15.37%
16.77%	1.14	-1.04	162.02	0.00	0.83	2700	-0.15	0.00	147.13	-0.86	-0.22	15.15%
15.55%	0.96	-1.34	223.96	0.00	0.69	2750	-0.30	0.00	222.41	-1.29	-0.45	15.11%
16.16%	0.69	-1.58	253.42	0.00	0.50	2800	-0.51	0.00	253.42	-1.52	-0.75	15.57%
16.99%	0.45	-1.48	227.23	0.00	0.32	2850	-0.68	0.00	225.78	-1.44	-1.03	16.55%
17.98%	0.27	-1.21	174.36	0.00	0.19	2900	-0.83	0.00	159.07	-0.99	-1.26	16.19%
19.02%	0.16	-0.89	121.67	0.00	0.11	2950	-0.91	0.00	103.20	-0.68	-1.39	17.24%
20.61%	0.10	-0.68	85.58	0.00	0.07	3000	-0.93	0.00	85.58	-0.68	-1.45	20.61%
21.17%	0.05	-0.43	52.28	0.00	0.04	3050	-0.96	0.00	59.46	-0.50	-1.51	22.07%
27.36%	0.02	-0.27	25.95	0.00	0.02	3200	-0.97	0.00	40.45	-0.47	-1.61	30.39%

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
98	0		-0.53	4200	0.00		0	2938
144	0		-0.59	4300	0.00	0.5	4	3034
140	0		-0.60	4400	100.00	1	220	9798
32	0		-0.77	4500	0.00		0	13750
328	0		-0.91	4600	-50.00	0.5	10786	7710
618	30	440.5	-2.33	4700	-33.33	1	4	6442
588	22	330	-6.12	4800	-50.00	1	102	8342
1188	784	249	-1.97	4900	-33.33	3	462	8638
2078	448	161	-1.83	5000	-14.29	12	3100	11262
2942	1190	86.5	-6.99	5100	-6.98	40	2082	3340
8656	2828	41.5	-14.43	5200	-6.12	92	694	1458
18704	3928	17.5	-27.08	5300	-1.44	171	416	2190
27782	5006	7	-39.13	5400	-0.19	260.5	296	1822
23586	2696	3	-45.45	5500	0.28	356.5	288	1412
20438	1042	2	-33.33	5600	0.88		0	550
8940	946	0.5	-66.67	5700	0.82		0	680
13544	244	1	100.00	5800	0.69		0	466
8682	916	0.5	0.00	5900	0.67		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	20080	18454	38534	1.09	138488	84216	222704	1.64
SR911. CZC	130	160	290	0.81	4338	3286	7624	1.32
SR001. CZC	5432	2304	7736	2.36	75512	37694	113206	2
SR003. CZC	0	10	10		496	1078	1574	0.46
SR005. CZC	946	1166	2112	0.81	12810	15410	28220	0.83
汇总	26588	22094	48682	1.2	231644	141684	373328	1.63

3. 白糖期权Greeks

SR909. CZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
13.55%	1.85	-1.51	245.23	0.00	0.86	5000	-0.15	0.00	252.93	-1.60	-0.35	13.95%
13.60%	1.40	-2.49	402.69	0.00	0.64	5100	-0.37	0.00	405.44	-2.67	-0.84	14.47%
14.70%	0.84	-2.74	410.45	0.00	0.38	5200	-0.62	0.00	410.78	-2.77	-1.43	14.82%
15.53%	0.43	-2.08	294.35	0.00	0.19	5300	-0.79	0.00	310.18	-2.35	-1.85	16.69%
16.48%	0.19	-1.28	170.29	0.00	0.09	5400	-0.89	0.00	204.46	-1.70	-2.11	18.34%
17.73%	0.09	-0.74	91.85	0.00	0.04	5500	-0.93	0.00	140.32	-1.32	-2.25	20.74%

铜

1. 铜期权主力合约T型报价

CU1909. 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	
316	56	4388	-2.62	43000	450.00	22	1316	2400	
236	70	3405	-3.38	44000	70.00	34	1374	2436	
378	146	2466	-4.53	45000	-5.19	73	2050	2414	
434	330	1584	-8.65	46000	-13.66	196	2056	2424	
992	1196	878	-15.74	47000	-7.88	491	1998	1534	
1442	2378	443	-19.16	48000	0.87	1047	850	758	
3074	3662	212	-14.86	49000	4.21	1809	250	252	
3182	3436	107	11.46	50000	4.07	2687	168	1660	
2638	4452	52	67.74	51000	3.81	3650	76	362	
1428	2308	30	275.00	52000	2.74	4614	60	250	
912	1552	17	750.00	53000	2.13	5600	70	228	
2628	2226	16	1500.00	54000	1.79	6596	86	332	

2. 铜期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CU1908. SHF	19174	10786	29960	1.78	14786	11522	26308	1.28
CU1909. SHF	21812	10354	32166	2.11	17660	15050	32710	1.17
CU1910. SHF	7528	4968	12496	1.52	7898	5014	12912	1.58
CU1911. SHF	282	124	406	2.27	2040	1202	3242	1.7
CU1912. SHF	128	80	208	1.6	2466	892	3358	2.76
CU2001. SHF	40	68	108	0.59	1486	1130	2616	1.32
CU2002. SHF	6	24	30	0.25	1104	756	1860	1.46
CU2003. SHF	20	52	72	0.38	878	584	1462	1.5
CU2004. SHF	2	16	18	0.12	376	170	546	2.21
CU2005. SHF	0	18	18		198	228	426	0.87
CU2006. SHF	0	80	80		288	254	542	1.13
CU2007. SHF	54	34	88	1.59	100	136	236	0.74
汇总	49046	26604	75650	1.84	49280	36938	86218	1.33

3. 铜期权Greeks

CU1909. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
11.27%	42.84	-4.54	2095.73	0.00	0.93	45000	-0.09	0.00	2379.19	-5.50	-4.26	12.03%
10.86%	38.06	-8.59	4112.80	0.00	0.81	46000	-0.20	0.00	4254.27	-9.31	-9.95	11.38%
10.79%	28.72	-12.16	5861.06	0.00	0.61	47000	-0.40	0.00	5873.68	-12.63	-19.95	11.18%
11.43%	17.89	-12.69	5774.84	0.00	0.38	48000	-0.62	0.00	5788.27	-12.99	-31.51	11.67%
12.23%	9.86	-10.21	4339.98	0.00	0.21	49000	-0.79	0.00	4379.55	-10.43	-40.55	12.39%
13.32%	5.32	-7.38	2881.65	0.00	0.11	50000	-0.90	0.00	2761.01	-6.89	-46.57	12.97%
14.20%	2.75	-4.78	1749.18	0.00	0.06	51000	-0.94	0.00	1887.05	-5.31	-49.59	14.64%
15.45%	1.59	-3.34	1122.74	0.00	0.03	52000	-0.97	0.00	980.36	-2.80	-52.30	14.88%
16.49%	0.91	-2.23	702.48	0.00	0.02	53000	-0.99	0.00	493.90	-1.46	-54.08	15.32%
18.65%	0.77	-2.19	611.79	0.00	0.02	54000	-0.99	0.00	312.01	-0.99	-55.36	16.45%

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
452	0	214	-6.96	1700	0.00	0.5	0	4958
514	0	194	-7.62	1720	0.00	0.5	0	3244
434	20	174.5	-8.16	1740	0.00	0.5	0	3014
988	20	154.5	-9.12	1760	0.00	0.5	0	11728
1140	0	134	-10.67	1780	0.00	0.5	0	4892
1102	60	114.5	-11.92	1800	0.00	0.5	700	10680
1124	60	95.5	-13.18	1820	0.00	0.5	776	10422
850	70	76	-15.56	1840	0.00	0.5	1784	11290
1468	138	56	-20.00	1860	200.00	1.5	976	9600
5590	676	36.5	-28.43	1880	100.00	2	3192	12934
6996	1772	19	-44.12	1900	0.00	4	6680	15196
9782	2736	9.5	-51.28	1920	36.84	13	2518	18056
19110	5832	4	-60.00	1940	47.50	29.5	636	8050
23690	2184	2	-50.00	1960	39.71	47.5	326	3616
19394	2946	0.5	-50.00	1980	30.39	66.5	168	2572
33678	1732	1	100.00	2000	22.14	85.5	84	1628
14342	564	0.5	0.00	2020	17.22	105.5	118	1672
9396	94	0.5	0.00	2040	14.09	125.5	64	1558
9356	0	0.5	0.00	2060	11.92	145.5	22	602
22384	60	0.5	0.00	2080	10.67	166	0	1074
14914	288	0.5	0.00	2100	9.41	186	0	638
11426	0	0.5	0.00	2120	8.42	206	0	836
12410	0	0.5	0.00	2140	5.24	221	20	888

2. 玉米期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
C1909. DCE	19252	18064	37316	1.07	220540	139148	359688	1.58
C1911. DCE	4892	4128	9020	1.19	42526	14050	56576	3.03
C2001. DCE	12424	6866	19290	1.81	127142	48642	175784	2.61
C2003. DCE	250	140	390	1.79	7992	8630	16622	0.93
C2005. DCE	66	6	72	11	4170	3136	7306	1.33
C2007. DCE	100	40	140	2.5	242	200	442	1.21
汇总	36984	29244	66228	1.26	402612	213806	616418	1.88

3. 玉米期权Greeks

C1909. DCE												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
11.60%	0.91	-0.12	26.17	0.00	0.97	1820	-0.03	0.00	26.17	-0.12	-0.03	11.60%
10.80%	0.90	-0.19	45.15	0.00	0.95	1840	-0.03	0.00	30.37	-0.11	-0.03	9.48%
8.42%	0.90	-0.17	53.51	0.00	0.94	1860	-0.08	0.00	65.43	-0.23	-0.08	9.26%
6.60%	0.86	-0.20	80.67	0.01	0.89	1880	-0.13	0.01	90.75	-0.25	-0.13	7.18%
5.62%	0.71	-0.31	142.96	0.01	0.73	1900	-0.27	0.01	142.96	-0.31	-0.27	5.62%
6.81%	0.43	-0.45	171.29	0.01	0.44	1920	-0.57	0.02	170.52	-0.39	-0.57	5.93%
7.33%	0.22	-0.36	128.92	0.01	0.22	1940	-0.77	0.01	132.75	-0.39	-0.77	7.71%
8.40%	0.11	-0.27	83.65	0.01	0.11	1960	-0.87	0.01	91.64	-0.32	-0.88	8.97%
8.12%	0.04	-0.11	34.30	0.00	0.04	1980	-0.92	0.00	62.26	-0.24	-0.95	10.18%
11.45%	0.05	-0.19	43.95	0.00	0.05	2000	-0.97	0.00	29.36	-0.11	-1.00	10.08%
11.97%	0.03	-0.12	25.92	0.00	0.03	2020	-0.97	0.00	25.92	-0.12	-1.02	11.97%
13.79%	0.02	-0.12	23.35	0.00	0.02	2040	-0.98	0.00	23.35	-0.12	-1.03	13.79%
15.56%	0.02	-0.13	21.34	0.00	0.02	2060	-0.98	0.00	21.34	-0.13	-1.04	15.56%
17.29%	0.02	-0.13	19.73	0.00	0.02	2080	-0.97	0.00	30.49	-0.23	-1.04	19.29%
18.97%	0.02	-0.13	18.40	0.00	0.02	2100	-0.97	0.00	28.58	-0.23	-1.06	21.11%
20.62%	0.02	-0.14	17.28	0.00	0.02	2120	-0.97	0.00	26.95	-0.24	-1.07	22.89%

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		17.93	11800	-50.00	4	908	2396	
10	0		20.84	12000	-66.67	5	422	2270	
34	0		24.59	12200	-76.67	7	596	3270	
718	124	874	41.42	12400	-68.52	17	2694	4060	
1092	254	634	38.13	12600	-64.89	33	964	2652	
1366	454	482	49.69	12800	-61.15	61	1084	2954	
2454	1442	354	67.77	13000	-51.22	120	1228	2466	
2638	2420	221	71.32	13200	-46.83	193	1084	1330	
1366	1818	127	69.33	13400	-41.85	296	1234	1436	
2082	3148	79	88.10	13600	-32.10	459	950	2508	
2678	1808	42	82.61	13800	-31.97	583	62	816	
3988	1094	22	69.23	14000	-25.31	782	20	590	
4928	1678	15	66.67	14200	-22.38	964	186	1770	
5740	468	8	33.33	14400	-19.72	1156	44	2606	
5966	132	6	20.00	14600	-17.45	1353	16	11240	
3546	36	5	25.00	14800	-12.02	1617	20	1928	
7752	92	3	-25.00	15000	-10.36		0	1352	
2350	0		133.33	15200	-9.43		0	8014	
2762	0		133.33	15400	-8.66		0	1062	
2878	38	4	33.33	15600	-8.00		0	1340	
2744	264	3	0.00	15800	-7.48		0	390	
14708	334	1	-50.00	16000	-6.98		0	168	
4188	30	1	-50.00	16200	-6.58		0	178	
1786	0		150.00	16400	-6.17		0	60	
1860	0		100.00	16600	-5.86		0	40	
11418	6	1	-50.00	16800	-5.55		0	50	
5380	20	1	-50.00	17000	-5.30		0	8	
13854	0		50.00	17200	-5.05		0	20	

2. 棉花期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CF909. CZC	15660	11512	27172	1.36	110286	56974	167260	1.94
CF911. CZC	550	264	814	2.08	5964	4018	9982	1.48
CF001. CZC	4222	2368	6590	1.78	22678	14778	37456	1.53
CF003. CZC	44	0	44		1544	1546	3090	1
CF005. CZC	44	528	572	0.08	1406	1508	2914	0.93
汇总	20520	14672	35192	1.4	141878	78824	220702	1.8

3. 棉花期权Greeks

CF909. CZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
26.82%	4.71	-6.67	546.90	0.00	0.88	12400	-0.07	0.00	354.96	-3.37	-0.39	20.90%
12.48%	5.33	-1.06	186.61	0.00	0.97	12600	-0.12	0.00	548.70	-5.02	-0.70	20.12%
18.12%	4.49	-6.10	741.02	0.00	0.81	12800	-0.20	0.00	775.38	-6.81	-1.19	19.31%
20.14%	3.71	-9.17	1001.95	0.00	0.67	13000	-0.33	0.00	998.40	-8.96	-1.95	19.74%
18.67%	2.97	-9.33	1099.40	0.00	0.53	13200	-0.47	0.00	1099.43	-9.42	-2.79	18.85%
18.08%	2.11	-8.61	1047.98	0.00	0.37	13400	-0.63	0.00	1047.35	-8.56	-3.74	17.99%
19.26%	1.43	-7.74	883.70	0.00	0.25	13600	-0.73	0.00	906.11	-8.39	-4.44	20.37%
19.37%	0.87	-5.76	654.08	0.00	0.15	13800	-0.92	0.00	395.13	-2.51	-5.59	13.95%
19.76%	0.50	-3.99	443.68	0.00	0.09	14000	-0.94	0.00	327.44	-2.56	-5.77	17.18%
25.69%	0.11	-1.53	131.42	0.00	0.02	14800	-0.91	0.00	466.14	-8.40	-5.93	39.65%

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
32	0	1288	-2.57	9400	28.95	49	0	6
58	32	1196	-3.00	9500	-79.59	10	36	158
52	72	1135	-0.87	9600	-77.05	14	82	188
36	32	1014	-4.43	9700	-71.43	22	78	306
40	32	951	-2.86	9800	-60.00	38	52	252
200	122	894	-0.67	9900	-63.79	42	74	1184
162	58	797	-3.28	10000	-54.68	63	262	1478
118	34	575	-11.40	10250	-40.93	127	66	280
306	242	447	-10.42	10500	-23.89	239	122	814
548	188	326	-12.60	10750	-20.55	348	188	554
742	586	233	-14.02	11000	-14.36	501	258	1488
1124	280	165	-13.61	11250	-10.71	675	56	736
2294	794	120	-9.09	11500	-3.38	914	126	1248
1956	258	84	-3.45	11750	-4.17	1103	32	1062
5716	842	66	15.79	12000	-0.58	1362	24	558
1248	124	48	33.33	12250	0.13	1601	38	122
2388	236	37	68.18	12500	0.33	1841	30	288
1466	206	30	130.77	12750	5.25	2185	2	100
7104	904	26	271.43	13000	1.98	2367	0	150
742	248	20	400.00	13250	1.79	2613	0	90
1226	686	14	600.00	13500	0.92	2842	10	140
634	152	15	1400.00	13750	1.47	3110	0	114
932	214	11	1000.00	14000	1.36	3360	0	158
698	112	8	700.00	14250	0.39	3579	6	80
4584	360	8	700.00	14500	-0.34	3802	10	138

2. 橡胶期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
RU1908. SHF	90	14	104	6.43	230	172	402	1.34
RU1909. SHF	6814	1552	8366	4.39	34406	11692	46098	2.94
RU1910. SHF	0	0	0		116	112	228	1.04
RU1911. SHF	10	0	10		142	140	282	1.01
RU2001. SHF	1040	352	1392	2.95	4630	3192	7822	1.45
RU2003. SHF	0	0	0		140	62	202	2.26
RU2004. SHF	0	0	0		30	6	36	5
RU2005. SHF	4	12	16	0.33	634	526	1160	1.21
RU2006. SHF	0	0	0		14	0	14	
RU2007. 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	
22.38%	9.23	-1.74	403.77	0.00	0.94	9600	-0.05	0.00	333.85	-1.33	-0.53	20.75%	
22.06%	8.99	-2.52	593.70	0.00	0.90	9800	-0.10	0.00	607.75	-2.62	-1.15	22.40%	
25.99%	8.35	-4.21	841.56	0.00	0.84	9900	-0.12	0.00	668.39	-2.72	-1.32	21.12%	
24.14%	8.28	-4.14	891.61	0.00	0.82	10000	-0.15	0.00	819.68	-3.46	-1.78	21.93%	
21.15%	7.74	-4.41	1084.36	0.00	0.75	10250	-0.26	0.00	1115.12	-4.87	-3.00	22.69%	
24.16%	6.37	-6.10	1312.66	0.00	0.62	10500	-0.38	0.00	1314.52	-6.24	-4.49	24.70%	
24.96%	5.19	-6.59	1373.06	0.00	0.50	10750	-0.50	0.00	1373.05	-6.34	-5.90	24.02%	
25.71%	4.08	-6.53	1321.53	0.00	0.39	11000	-0.62	0.00	1314.42	-6.17	-7.33	24.42%	
26.52%	3.13	-6.09	1193.55	0.00	0.30	11250	-0.72	0.00	1158.75	-5.44	-8.66	24.40%	
27.72%	2.38	-5.53	1036.82	0.00	0.23	11500	-0.77	0.00	1056.31	-5.81	-9.41	28.58%	
28.46%	1.77	-4.73	863.62	0.00	0.17	11750	-0.85	0.00	800.26	-4.08	-10.54	26.54%	
30.22%	1.39	-4.27	734.64	0.00	0.13	12000	-0.86	0.00	780.74	-4.75	-10.87	31.67%	
31.14%	1.04	-3.58	598.64	0.00	0.10	12250	-0.88	0.00	689.35	-4.50	-11.38	33.93%	
32.43%	0.81	-3.09	495.92	0.00	0.08	12500	-0.90	0.00	605.53	-4.18	-11.85	35.87%	
33.96%	0.65	-2.74	419.65	0.00	0.06	12750	-0.83	0.00	868.15	-8.68	-11.44	52.00%	
35.81%	0.55	-2.53	367.88	0.00	0.05	13000	-0.89	0.00	655.97	-5.88	-12.26	46.64%	
36.71%	0.43	-2.13	301.28	0.00	0.04	13250	-0.90	0.00	617.51	-5.84	-12.61	49.22%	
36.97%	0.31	-1.65	231.87	0.00	0.03	13500	-0.92	0.00	511.86	-4.78	-13.10	48.51%	
39.80%	0.31	-1.77	231.58	0.00	0.03	13750	-0.91	0.00	566.87	-5.97	-13.25	54.75%	
40.17%	0.24	-1.41	182.80	0.00	0.02	14000	-0.91	0.00	550.23	-6.10	-13.55	57.62%	
40.48%	0.18	-1.11	142.74	0.00	0.02	14250	-0.94	0.00	404.68	-4.19	-14.10	53.81%	
42.55%	0.17	-1.13	137.59	0.00	0.02	14500	-0.97	0.00	224.14	-2.05	-14.66	47.56%	

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
2042	2489	0.4213	-4.58	2.50	-50.00	0.0001	4197	35296
897	1903	0.372	-4.62	2.55	-66.67	0.0001	3973	16192
1759	2047	0.3227	-5.09	2.60	-75.00	0.0001	2385	28283
2203	2379	0.2726	-6.52	2.65	-50.00	0.0002	2338	41302
3826	3540	0.2225	-7.29	2.70	-20.00	0.0004	4590	60229
6014	6223	0.1676	-12.84	2.75	-44.44	0.0005	14449	85912
12700	30492	0.1215	-14.98	2.80	-35.29	0.0011	34613	122960
31536	89139	0.0736	-23.01	2.85	-35.56	0.0029	86864	131681
105100	210982	0.0315	-42.52	2.90	-15.15	0.0112	206164	136901
209912	393591	0.0093	-65.68	2.95	7.80	0.0373	222850	78204
281019	274066	0.0022	-83.21	3.00	13.90	0.0803	102770	29311
270585	98521	0.0005	-84.85	3.10	10.32	0.1785	29907	23109
145481	37288	0.0003	-76.92	3.20	7.27	0.2789	3214	1972
175098	20835	0.0001	-83.33	3.30	4.72	0.377	2011	1989
31799	6991	0.0001	-80.00	3.40	3.91	0.478	1346	1223

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	1180486	721671	2E+06	1.64	1279971	794564	2E+06	1.61
8月合约	572405	386539	958944	1.48	636217	437721	1E+06	1.45
9月合约	71221	81355	152576	0.88	293965	345803	639768	0.85
12月合约	15368	20388	35756	0.75	97483	100681	198164	0.97
汇总	1839480	1209953	3E+06	1.52	2307636	1678769	4E+06	1.37

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
30.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00	2.55	0.00	0.05	0.00	0.00	0.00	44.22%
48.59%	0.00	0.00	0.01	0.21	0.99	2.60	0.00	0.07	0.00	0.00	0.00	38.75%
40.66%	0.00	0.00	0.01	0.26	0.99	2.65	-0.01	0.14	0.00	0.00	0.00	35.47%
33.01%	0.00	0.00	0.01	0.33	0.99	2.70	-0.01	0.29	0.01	0.00	0.00	31.91%
15.70%	0.00	0.00	0.04	2.73	0.93	2.85	-0.10	3.09	0.06	0.00	0.00	18.28%
14.56%	0.00	0.00	0.11	7.65	0.69	2.90	-0.33	7.07	0.12	0.00	0.00	16.05%
15.88%	0.00	0.00	0.11	6.80	0.29	2.95	-0.71	6.80	0.11	0.00	0.00	15.88%
17.58%	0.00	0.00	0.05	2.81	0.09	3.00	-0.91	2.83	0.05	0.00	0.00	17.75%
25.43%	0.00	0.00	0.01	0.52	0.02	3.10	-0.98	0.52	0.01	0.00	0.00	25.43%
34.38%	0.00	0.00	0.01	0.20	0.01	3.20	-0.98	0.37	0.02	0.00	0.00	39.98%
48.59%	0.00	0.00	0.00	0.05	0.00	3.40	-1.00	0.00	0.00	0.00	0.00	30.00%

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