

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: 昨日上证综指收跌 0.81%报 2908.77 点, 50ETF 收跌 0.84%至 2.935, 北向资金净流出 11.5 亿元。

据统计局最新数据显示, 中国 6 月规模以上工业企业利润 6019.2 亿元, 同比下降 3.1%, 前值增 1.1%。1-6 月规模以上工业企业利润 29840.0 亿元, 同比下降 2.4%, 降幅比 1-5 月份扩大 0.1 个百分点。中国 7 月官方制造业 PMI 为 49.7, 环比提高 0.3%, 制造业景气水平有所回升; 7 月官方非制造业 PMI 为 53.7, 环比回落 0.5%, 企业经营处于稳步扩张区间。7 月财新中国制造业 PMI 为 49.9, 预期 49.6, 前值 49.4。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。

宏观方面, 上周央行共开展 500 亿元逆回购操作, 有 4600 亿元逆回购到期; 开展 2977 亿元定向中期借贷便利 (TMLF) 和 2000 亿元中期借贷便利 (MLF) 操作, 有 5020 亿元 MLF 到期, 实现净回笼 4143 亿元。昨日央行未开展逆回购操作, 预计市场短期利率继续博弈。

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。7 月 30-31 日第十二轮中美经贸高级别磋商在上海举行, 双方进行了高效、建设性的交流, 并讨论了中方根据国内需要增加自美农产品采购以及美方将为采购创造良好条件。双方将于 9 月在美举行下一轮经贸高级别磋商。

外部方面, 上周四 (7 月 25 日) 欧洲央行召开议息决议, 欧洲央行表示维持现有利率不变, 符合市场预期。美联储如期降息 25 个基点, 下调联邦基金利率至 2.00%-2.25%, 为十年以来首次降息。今晨, 美国总统特朗普宣布从 9 月 1 日对中国 3000 亿美元输美商品加征 10%关税, 受此影响, 昨日美股三大指数均收跌。

操作建议, 新仓暂且观望。

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
1200	80	427	-3.83	2350	0.00	0.5	0	5624
998	80	376	-4.57	2400	0.00	0.5	4	5282
1286	140	327.5	-4.80	2450	0.00	0.5	0	4500
1492	80	277	-5.78	2500	0.00	0.5	0	19548
1086	112	228	-6.56	2550	0.00	0.5	22	9562
3052	166	173.5	-10.57	2600	0.00	0.5	74	17246
3894	1276	125.5	-12.85	2650	0.00	0.5	4530	23362
5058	2836	76	-20.83	2700	0.00	2	7492	24394
5890	6278	33	-38.32	2750	0.00	9.5	17866	16088
22730	19358	9.5	-58.70	2800	22.03	36	12792	13398
26808	12434	3	-57.14	2850	26.19	79.5	2894	6268
19944	5726	1	-33.33	2900	17.67	126.5	988	3544
13574	3990	0.5	0.00	2950	13.14	176.5	780	4316
48446	5298	0.5	0.00	3000	10.68	228	470	2616
16300	28	0.5	0.00	3050	8.59	278	76	900
14722	460	0.5	0.00	3100	7.19	328	120	2140
21512	976	0.5	0.00	3150	5.34	375	44	720
14212	26	0.5	0.00	3200	4.31	423.5	60	488
62840	14	0.5	0.00	3250	3.84	473.5	60	782

2. 豆粕期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	GPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	GPR(OI)
M1909. DCE	59358	48272	107630	1.23	285044	160778	445822	1.77
M1911. DCE	7920	9862	17782	0.8	20108	21690	41798	0.93
M1912. DCE	380	792	1172	0.48	1976	2420	4396	0.82
M2001. DCE	16100	31150	47250	0.52	74942	89548	164490	0.84
M2003. DCE	72	110	182	0.65	1554	1380	2934	1.13
M2005. DCE	448	284	732	1.58	3672	5272	8944	0.7
M2007. DCE	0	40	40		0	74	74	
汇总	84278	90510	174788	0.93	387296	281162	668458	1.38

3. 豆粕期权Greeks

M1909. DGE													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
67.46%	0.45	-2.12	31.43	0.00	0.96	2350	-0.01	0.00	8.30	-0.41	0.00	49.22%	
57.14%	0.46	-1.65	28.93	0.00	0.97	2400	-0.01	0.00	9.15	-0.40	0.00	43.63%	
54.49%	0.46	-2.17	39.82	0.00	0.95	2450	-0.01	0.00	10.21	-0.39	-0.01	38.09%	
46.08%	0.47	-1.90	41.33	0.00	0.95	2500	-0.01	0.00	11.56	-0.38	-0.01	32.59%	
40.96%	0.47	-2.13	51.98	0.00	0.93	2550	-0.01	0.00	13.37	-0.36	-0.01	27.09%	
21.58%	0.51	-0.34	15.96	0.00	0.98	2600	-0.02	0.00	15.96	-0.34	-0.01	21.58%	
21.67%	0.49	-1.09	50.45	0.00	0.93	2650	-0.02	0.00	20.06	-0.32	-0.01	16.00%	
15.22%	0.48	-1.08	70.86	0.00	0.90	2700	-0.08	0.00	58.96	-0.81	-0.05	13.68%	
12.48%	0.37	-1.73	138.70	0.01	0.69	2750	-0.31	0.01	137.76	-1.67	-0.17	12.12%	
12.90%	0.16	-1.75	135.81	0.01	0.30	2800	-0.71	0.01	134.66	-1.69	-0.40	12.53%	
15.39%	0.06	-1.10	71.14	0.00	0.11	2850	-0.91	0.00	65.57	-0.96	-0.51	14.66%	
25.36%	0.01	-0.36	14.33	0.00	0.01	3000	-0.98	0.00	22.45	-0.63	-0.58	28.09%	
29.88%	0.01	-0.38	12.64	0.00	0.01	3050	-0.98	0.00	19.96	-0.66	-0.59	32.96%	
34.23%	0.01	-0.39	11.38	0.00	0.01	3100	-0.98	0.00	18.08	-0.68	-0.60	37.65%	

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	
80	4	1130.5	1.12	4200	0.00	0.5	2	2882	
146	4	1030	1.18	4300	0.00		0	3070	
118	18	930	1.31	4400	0.00	0.5	2	9704	
32	14	830	1.47	4500	0.00		0	13624	
340	8	730.5	1.74	4600	0.00	0.5	2	7044	
604	28	630	1.94	4700	0.00	0.5	6	5984	
516	4	531	2.51	4800	0.00	0.5	22	6282	
1316	60	423.5	1.32	4900	0.00	0.5	4	5408	
804	204	312	-1.89	5000	0.00	0.5	6	9652	
1644	330	204	-6.85	5100	-50.00	0.5	160	4320	
6010	1426	106	-11.67	5200	0.00	2	3390	5870	
13186	7048	23.5	-47.19	5300	-11.32	23.5	6896	3138	
21220	8362	2.5	-81.48	5400	2.09	97.5	2828	1860	
20214	2546	0.5	-87.50	5500	2.69	191	642	1104	
19494	1438	0.5	-66.67	5600	2.47	290	154	536	
8694	110	0.5	0.00	5700	1.96	390	20	598	
12848	218	0.5	0.00	5800	-0.62		0	388	
7536	566	0.5	0.00	5900	1.46	590.5	40	308	

2. 白糖期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
SR909. CZC	22388	14174	36562	1.58	114802	81772	196574	1.4
SR911. CZC	2042	2146	4188	0.95	5056	5586	10642	0.91
SR001. CZC	12070	8512	20582	1.42	88968	48766	137734	1.82
SR003. CZC	10	82	92	0.12	576	1428	2004	0.4
SR005. CZC	1634	938	2572	1.74	12442	16340	28782	0.76
汇总	38144	25852	63996	1.48	221844	153892	375736	1.44

3. 白糖期权Greeks

SR909. GZC													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
90.22%	0.49	-15.35	102.11	0.00	0.90	4700	-0.01	0.00	9.77	-0.72	0.00	44.49%	
79.41%	0.50	-14.95	112.95	0.00	0.88	4800	-0.01	0.00	11.23	-0.70	0.00	37.53%	
61.08%	0.51	-11.14	109.42	0.00	0.89	4900	-0.01	0.00	13.25	-0.68	-0.01	30.58%	
38.69%	0.55	-5.44	84.31	0.00	0.92	5000	-0.01	0.00	16.28	-0.64	-0.01	23.62%	
17.50%	0.61	0.00	0.00	0.00	1.00	5100	-0.01	0.00	21.49	-0.59	-0.01	16.56%	
12.06%	0.58	-1.48	73.62	0.00	0.93	5200	-0.07	0.00	73.62	-1.48	-0.04	12.06%	
9.29%	0.33	-3.56	230.15	0.01	0.53	5300	-0.47	0.01	230.33	-4.23	-0.30	11.03%	
11.73%	0.05	-1.70	87.19	0.00	0.08	5400	-0.94	0.00	67.34	-1.17	-0.61	10.43%	

铜

1. 铜期权主力合约T型报价

CU1910. 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	
328	228	3665	-7.22	43000	-36.73	31	1842	1640	
172	82	2718	-10.42	44000	-50.00	65	1954	1406	
172	274	1834	-16.75	45000	-39.39	180	1202	1336	
404	698	1101	-26.45	46000	-24.28	446	1294	1410	
536	740	627	-33.44	47000	-6.10	969	686	624	
728	2140	351	-35.71	48000	1.35	1656	642	336	
824	1036	186	-35.86	49000	5.35	2502	362	110	
1946	1840	96	-31.43	50000	5.46	3399	460	1074	
1458	1518	52	-16.13	51000	5.38	4366	372	206	
906	2044	30	20.00	52000	4.61	5338	354	128	
776	1712	20	122.22	53000	3.45	6295	468	176	
506	900	12	300.00	54000	3.19	7302	356	268	

2. 铜期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CU1909. SHF	14704	9476	24180	1.55	22810	17040	39850	1.34
CU1910. SHF	15678	10784	26462	1.45	12084	9376	21460	1.29
CU1911. SHF	292	126	418	2.32	2370	1230	3600	1.93
CU1912. SHF	76	6	82	12.67	2594	862	3456	3.01
CU2001. SHF	4	4	8	1	1496	1094	2590	1.37
CU2002. SHF	0	6	6		1086	738	1824	1.47
CU2003. SHF	6	4	10	1.5	870	598	1468	1.45
CU2004. SHF	12	0	12		408	170	578	2.4
CU2005. SHF	14	8	22	1.75	216	232	448	0.93
CU2006. SHF	4	18	22	0.22	296	286	582	1.03
CU2007. SHF	0	2	2		116	174	290	0.67
汇总	30790	20434	51224	1.51	44346	31800	76146	1.39

3. 铜期权Greeks

CU1910. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
9.93%	61.99	-2.85	2183.74	0.00	0.94	44000	-0.07	0.00	2542.99	-3.56	-5.32	10.65%
9.95%	55.80	-5.95	4548.20	0.00	0.83	45000	-0.18	0.00	4684.17	-6.34	-12.64	10.29%
9.99%	44.27	-8.80	6694.55	0.00	0.65	46000	-0.35	0.00	6714.70	-9.02	-25.32	10.21%
10.76%	30.11	-10.13	7151.62	0.00	0.44	47000	-0.56	0.00	7154.66	-10.29	-40.70	10.93%
11.69%	18.85	-9.30	6051.45	0.00	0.28	48000	-0.73	0.00	5964.93	-8.84	-54.04	11.27%
12.37%	11.05	-7.20	4426.33	0.00	0.16	49000	-0.85	0.00	4305.16	-6.82	-63.29	12.04%
12.98%	6.18	-5.02	2939.25	0.00	0.09	50000	-0.93	0.00	2502.75	-3.95	-70.39	11.99%
13.74%	3.50	-3.42	1894.46	0.00	0.05	51000	-0.96	0.00	1537.54	-2.59	-74.20	12.80%
14.58%	2.06	-2.36	1230.25	0.00	0.03	52000	-0.99	0.00	520.57	-0.82	-77.66	12.02%
18.92%	0.50	-0.91	365.34	0.00	0.01	56000	-1.00	0.00	220.97	-0.51	-84.16	17.54%

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
472	50	231	2.21	1700	0.00	0.5	2	4958
502	0	212	2.91	1720	0.00	0.5	0	3244
434	40	191	2.69	1740	0.00	0.5	0	3014
926	54	171	3.01	1760	0.00	0.5	0	11728
1136	50	151	3.42	1780	0.00	0.5	0	4892
1118	20	131	3.97	1800	0.00	0.5	0	10580
1086	20	111	4.72	1820	0.00	0.5	0	10424
824	30	90.5	5.23	1840	0.00	0.5	0	11310
1332	32	72	9.09	1860	0.00	0.5	0	9804
5464	52	52	13.04	1880	0.00	0.5	0	11196
6912	334	31.5	18.87	1900	0.00	0.5	1340	15254
5764	1386	14	27.27	1920	-70.00	1.5	1870	17658
17318	2112	2.5	0.00	1940	-36.36	10.5	362	8930
23662	1194	0.5	0.00	1960	-14.71	29	84	3778
19492	4	0.5	0.00	1980	-9.26	49	48	2484
32436	0	0.5	0.00	2000	-8.11	68	20	1728
14062	26	0.5	0.00	2020	-5.85	88.5	42	1666
9266	30	0.5	0.00	2040	-4.82	108.5	50	1532
9356	0	0.5	0.00	2060	-4.10	128.5	20	598
22384	0	0.5	0.00	2080	-3.90	148	64	988
14914	0	0.5	0.00	2100	-2.59	169.5	116	540
11426	0	0.5	0.00	2120	-3.09	188	0	816
12410	0	0.5	0.00	2140	-2.80	208	40	868

2. 玉米期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
C1909. DCE	5434	4058	9492	1.34	212696	137990	350686	1.54
C1911. DCE	6530	1436	7966	4.55	46754	15462	62216	3.02
C2001. DCE	4982	1978	6960	2.52	136780	50096	186876	2.73
C2003. DCE	0	0	0		8082	8628	16710	0.94
C2005. DCE	26	10	36	2.6	4916	3150	8066	1.56
C2007. DCE	2	0	2		586	672	1258	0.87
汇总	16974	7482	24456	2.27	409814	215998	625812	1.9

3. 玉米期权Greeks

C1909. DCE												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
4.66%	0.32	-0.30	63.86	0.02	0.85	1920	-0.19	0.02	72.94	-0.39	-0.07	5.39%
4.85%	0.11	-0.46	94.61	0.03	0.30	1940	-0.67	0.02	98.94	-0.58	-0.26	5.88%
6.49%	0.02	-0.22	34.55	0.01	0.07	1960	-0.85	0.01	63.65	-0.60	-0.33	9.46%
10.01%	0.02	-0.26	25.76	0.00	0.04	1980	-0.89	0.01	51.43	-0.71	-0.35	13.84%
13.29%	0.01	-0.28	21.10	0.00	0.04	2000	-0.94	0.00	31.17	-0.47	-0.38	15.21%
16.42%	0.01	-0.30	18.13	0.00	0.03	2020	-0.94	0.00	33.80	-0.68	-0.38	20.26%
19.42%	0.01	-0.31	16.04	0.00	0.03	2040	-0.94	0.00	30.44	-0.72	-0.38	23.73%
22.32%	0.01	-0.32	14.47	0.00	0.02	2060	-0.95	0.00	27.85	-0.75	-0.39	27.07%
25.15%	0.01	-0.33	13.25	0.00	0.02	2080	-0.97	0.00	20.36	-0.57	-0.40	28.13%
27.90%	0.01	-0.34	12.26	0.00	0.02	2100	-0.94	0.00	31.99	-1.18	-0.39	37.00%
30.59%	0.01	-0.35	11.44	0.00	0.02	2120	-0.97	0.00	17.77	-0.60	-0.41	34.02%
33.22%	0.01	-0.36	10.75	0.00	0.02	2140	-0.97	0.00	16.77	-0.62	-0.41	36.87%

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		0.00	11800	0.00	1	20	1514	
10	0		0.00	12000	0.00	1	24	2828	
42	0		-0.11	12200	0.00	1	20	3160	
670	40	664	-4.87	12400	-66.67	1	26	4296	
870	748	467	-7.52	12600	-81.82	2	696	3606	
1286	4076	271	-17.13	12800	-43.75	18	358	3076	
2224	6784	114	-37.02	13000	-15.12	73	1760	2668	
2998	2474	32	-61.90	13200	0.00	189	4146	1622	
2072	996	10	-71.43	13400	-1.18	336	2022	1638	
3912	2132	5	-64.29	13600	6.18	550	1830	1070	
3010	642	2	-60.00	13800	3.80	737	40	746	
4638	784	1	-50.00	14000	-0.11		0	416	
4610	128	1	0.00	14200	-0.09		0	1642	
6050	6	1	0.00	14400	0.00		0	2474	
6074	12	1	0.00	14600	0.00		0	10334	
3484	0		0.00	14800	0.00		0	1904	
8280	0		0.00	15000	0.00		0	1176	
2174	0		0.00	15200	0.00		0	8000	
2956	0		0.00	15400	0.00		0	880	
2804	0		0.00	15600	0.00		0	1340	
2674	0		0.00	15800	0.00		0	332	
14696	0		0.00	16000	0.00		0	168	
4086	0		0.00	16200	0.00		0	178	
1786	0		0.00	16400	0.00		0	42	
1858	0		0.00	16600	0.00		0	40	
11204	0		0.00	16800	0.00		0	30	
5352	0		0.00	17000	0.00		0	8	
13742	0		0.00	17200	0.00		0	0	

2. 棉花期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CF909. CZC	18822	10942	29764	1.72	113562	55188	168750	2.06
CF911. CZC	220	154	374	1.43	6888	4524	11412	1.52
CF001. CZC	1822	1008	2830	1.81	28562	19164	47726	1.49
CF003. CZC	0	0	0		1558	1546	3104	1.01
CF005. CZC	62	10	72	6.2	3000	4566	7566	0.66
汇总	20926	12114	33040	1.73	153570	84988	238558	1.81

3. 棉花期权Greeks

CF909. CZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
34.18%	1.34	-12.51	219.66	0.00	0.92	12400	-0.01	0.00	38.60	-1.30	-0.02	20.14%
26.94%	1.32	-12.48	277.95	0.00	0.88	12600	-0.02	0.00	78.27	-2.09	-0.04	16.05%
18.95%	1.25	-11.66	369.36	0.00	0.82	12800	-0.15	0.00	326.35	-9.06	-0.23	16.65%
15.83%	0.89	-14.65	555.59	0.00	0.58	13000	-0.42	0.00	556.53	-15.35	-0.66	16.55%
15.55%	0.38	-11.61	448.20	0.00	0.25	13200	-0.75	0.00	454.18	-12.10	-1.18	15.99%

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
14	0	1270	-1.17	9400	-81.25	3	12	170
52	0	1180	-0.92	9500	-77.27	5	28	164
52	0	1092	-0.73	9600	-83.33	5	10	110
36	0	1006	-0.40	9700	63.41	67	0	240
42	0	923	0.00	9800	-81.48	10	4	286
140	0	843	0.48	9900	-68.57	22	368	1172
164	10	737	-2.77	10000	-65.17	31	180	756
120	0	592	2.96	10250	-52.90	73	202	424
520	376	301	-27.99	10500	-34.27	163	188	876
550	94	187	-35.96	10750	-22.04	290	208	508
876	208	133	-31.44	11000	-6.87	488	128	864
1238	352	75	-39.52	11250	-3.41	679	28	672
2232	714	55	-26.67	11500	0.33	908	68	728
2100	230	35	-20.45	11750	4.36	1172	0	682
4476	1692	21	-12.50	12000	41.24	1911	38	178
986	302	19	46.15	12250	1.44	1615	2	64
2438	450	14	133.33	12500	-1.80	1802	2	72
1390	12	10	233.33	12750	1.63	2116	0	60
4916	1022	7	600.00	13000	1.37	2362	0	78
618	42	5	400.00	13250	1.20	2611	0	56
952	154	6	500.00	13500	1.06	2860	0	24
298	14	5	400.00	13750	0.97	3110	0	50
512	396	4	300.00	14000	0.90	3360	0	44
570	78	4	300.00	14250	0.84	3610	0	36
4006	876	5	400.00	14500	0.78	3860	0	48

2. 橡胶期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
RU1909.SHF	7022	1466	8488	4.79	29298	8362	37660	3.5
RU1910.SHF	0	0	0		108	100	208	1.08
RU1911.SHF	2	0	2		152	134	286	1.13
RU2001.SHF	808	342	1150	2.36	6530	3322	9852	1.97
RU2003.SHF	0	0	0		146	62	208	2.35
RU2004.SHF	0	0	0		24	6	30	4
RU2005.SHF	12	0	12		728	560	1288	1.3
RU2006.SHF	0	0	0		14	0	14	
RU2007.SHF	0	0	0		0	0	0	
汇总	7844	1808	9652	4.34	37000	12546	49546	2.95

3. 橡胶期权Greeks

RU1909. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
44.96%	5.50	-8.26	661.06	0.00	0.85	9400	-0.01	0.00	104.23	-0.59	-0.11	20.29%
43.66%	5.45	-8.54	704.40	0.00	0.83	9500	-0.02	0.00	153.98	-0.86	-0.18	20.20%
42.47%	5.38	-8.86	750.94	0.00	0.82	9600	-0.02	0.00	164.53	-0.85	-0.19	18.50%
41.36%	5.29	-9.19	799.57	0.00	0.80	9700	-0.14	0.00	637.85	-5.53	-1.13	31.19%
40.41%	5.18	-9.55	850.37	0.00	0.77	9800	-0.05	0.00	284.90	-1.36	-0.37	17.20%
39.57%	5.04	-9.91	901.46	0.00	0.75	9900	-0.09	0.00	456.44	-2.34	-0.69	18.43%
35.72%	5.01	-9.20	927.46	0.00	0.73	10000	-0.12	0.00	569.21	-2.84	-0.94	17.97%
37.48%	4.39	-11.02	1058.68	0.00	0.64	10250	-0.25	0.00	892.36	-4.26	-1.92	17.17%
23.80%	3.94	-7.39	1117.15	0.00	0.55	10500	-0.44	0.00	1112.68	-5.33	-3.42	17.26%
23.72%	2.92	-7.21	1093.91	0.00	0.40	10750	-0.65	0.00	1047.11	-4.68	-5.10	16.09%
26.27%	2.13	-7.11	973.91	0.00	0.29	11000	-0.80	0.00	786.94	-3.79	-6.40	17.35%
29.84%	0.44	-2.78	335.08	0.00	0.06	12000	-0.67	0.00	1025.46	-24.71	-6.40	86.74%

50ETF

1. 近月合约T型报价

持仓量	成交量	收盘价	涨跌幅(%)	8月合约		收盘价	成交量	持仓量
				购<行权价>沽	涨跌幅(%)			
9836	5773	0.2401	-10.04	2.70	-3.13	0.0031	30057	86844
11107	4957	0.1924	-12.15	2.75	-7.41	0.005	40562	87864
16900	14986	0.1477	-15.07	2.80	0.96	0.0105	91390	169582
42697	32929	0.1072	-19.94	2.85	1.49	0.0204	127846	128614
85408	103789	0.0749	-24.27	2.90	6.29	0.0372	158643	117690
215728	268193	0.0485	-31.40	2.95	7.01	0.0595	209778	127455
249663	259723	0.0306	-37.80	3.00	10.22	0.0917	125098	71085
244984	200010	0.0102	-50.72	3.10	10.19	0.1719	128045	127357
175252	100489	0.0032	-56.76	3.20	8.69	0.2652	7121	14219
84362	43526	0.0015	-55.88	3.30	6.71	0.3628	2243	2466
62082	14474	0.0012	-40.00	3.40	5.18	0.4628	2111	3924

2. 50ETF期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
8月合约	1048849	822894	2E+06	1.27	1198019	837100	2E+06	1.43
9月合约	137265	113530	250795	1.21	379798	438647	818445	0.87
12月合约	41066	52912	93978	0.78	117114	145839	262953	0.8
3月合约	19229	18332	37561	1.05	24063	32006	56069	0.75
汇总	1246409	1007668	2E+06	1.24	1718994	1453592	3E+06	1.18

3. 近月合约Greeks

8月合约												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
20.23%	0.00	0.00	0.11	0.78	0.93	2.70	-0.05	0.67	0.08	0.00	0.00	18.15%
18.43%	0.00	0.00	0.15	1.15	0.90	2.75	-0.08	1.07	0.12	0.00	0.00	16.64%
17.45%	0.00	0.00	0.20	1.71	0.84	2.80	-0.15	1.71	0.19	0.00	0.00	16.33%
16.76%	0.00	0.00	0.27	2.34	0.74	2.85	-0.25	2.39	0.26	0.00	0.00	16.08%
16.98%	0.00	0.00	0.32	2.74	0.61	2.90	-0.39	2.87	0.32	0.00	0.00	16.12%
16.84%	0.00	0.00	0.33	2.86	0.47	2.95	-0.54	3.07	0.33	0.00	0.00	15.62%
17.19%	0.00	0.00	0.30	2.56	0.33	3.00	-0.68	2.72	0.30	0.00	0.00	15.89%
17.60%	0.00	0.00	0.18	1.53	0.14	3.10	-0.89	1.47	0.16	0.00	0.00	15.67%
18.46%	0.00	0.00	0.09	0.69	0.05	3.20	-0.99	0.17	0.01	0.00	0.00	12.19%

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