

# 广发期货期权日报

## 50ETF 震荡，隐波低位

发展研究中心 期权研究小组

电话: 020-85590051

E-Mail: [liuqingli@gf.com.cn](mailto:liuqingli@gf.com.cn)

### 期权策略

50ETF 期权: 上周五沪深两市大幅低开, 上证指数收跌 1.41%报 2867.84 点, 50ETF 收跌 1.53%至 2.890, 北向资金净流出 68.12 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、8 月份开始, 上市公司进入中报密集披露期, A 股市场或将迎来中报行情。

宏观方面, 上周央行未开展逆回购操作, 实现净回笼 500 亿元。Shibor 普遍上行, 但空间有限, 预计短期内继续博弈。央行表示, 将落实房地产长效管理机制, 持续加强房地产市场资金管控。

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, 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。上周五凌晨, 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, 美股三大指数连续两日收跌。

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	94	473	9.24	2350	0.00	0.5	0	5624
1072	154	431	12.53	2400	0.00	0.5	0	5282
1326	74	381	14.41	2450	0.00	0.5	0	4500
1460	56	332.5	17.49	2500	0.00	0.5	38	19548
1008	138	272.5	16.95	2550	0.00	0.5	212	9488
1990	234	217	18.58	2600	0.00	0.5	1628	16100
3694	1024	170	27.82	2650	0.00	0.5	6462	20582
5046	3426	120.5	40.94	2700	-80.00	0.5	13198	21630
4978	8398	68.5	53.93	2750	-78.26	2.5	16410	14426
16526	28544	30	76.47	2800	-70.59	10	18884	12312
24248	29074	9.5	111.11	2850	-42.66	41	15730	8072
18746	12884	3.5	600.00	2900	-27.66	85	3426	2974
13528	9298	1	100.00	2950	-21.26	131.5	2884	4314
45736	14364	0.5	0.00	3000	-16.59	181	1868	2332
14924	5728	0.5	0.00	3050	-13.67	230.5	140	678
14036	974	0.5	0.00	3100	-16.72	264	70	2156
20682	872	0.5	0.00	3150	-15.67	309.5	56	736
14162	50	0.5	0.00	3200	-13.79	359.5	100	474
59486	4418	0.5	0.00	3250	-12.31	409.5	80	466

## 2. 豆粕期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	GPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	GPR(OI)
M1909. DCE	119804	81186	200990	1.48	263848	151694	415542	1.74
M1911. DCE	7820	5790	13610	1.35	21108	21624	42732	0.98
M1912. DCE	130	180	310	0.72	1976	2520	4496	0.78
M2001. DCE	30366	33792	64158	0.9	80982	91328	172310	0.89
M2003. DCE	326	130	456	2.51	1508	1460	2968	1.03
M2005. DCE	640	316	956	2.03	3752	5368	9120	0.7
M2007. DCE	0	50	50		0	124	124	
汇总	159086	121444	280530	1.31	373174	274118	647292	1.36

### 3. 豆粕期权Greeks

M1909. DCE													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
81.35%	0.36	-2.72	26.71	0.00	0.97	2350	-0.01	0.00	6.96	-0.52	0.00	59.75%	
93.33%	0.34	-5.97	51.16	0.00	0.92	2400	-0.01	0.00	7.61	-0.51	0.00	53.56%	
84.04%	0.35	-5.76	54.84	0.00	0.92	2450	-0.01	0.00	8.40	-0.50	0.00	47.44%	
77.24%	0.35	-6.01	62.24	0.00	0.90	2500	-0.01	0.00	9.38	-0.48	0.00	41.36%	
48.64%	0.38	-2.15	35.30	0.00	0.95	2550	-0.01	0.00	10.63	-0.47	-0.01	35.32%	
25.90%	0.41	-0.74	22.83	0.00	0.97	2650	-0.02	0.00	14.76	-0.43	-0.01	23.23%	
20.78%	0.41	-0.93	35.70	0.00	0.95	2700	-0.02	0.00	18.65	-0.40	-0.01	17.09%	
13.46%	0.29	-2.19	130.41	0.01	0.66	2800	-0.33	0.01	129.12	-2.05	-0.15	12.69%	
15.12%	0.13	-2.28	120.82	0.01	0.29	2850	-0.71	0.01	121.87	-2.37	-0.32	15.54%	
18.32%	0.05	-1.55	67.67	0.00	0.11	2900	-0.88	0.00	71.55	-1.70	-0.41	19.04%	
19.89%	0.02	-0.70	28.05	0.00	0.04	2950	-0.98	0.00	18.34	-0.41	-0.46	17.73%	
23.15%	0.01	-0.43	15.01	0.00	0.02	3000	-1.00	0.00	0.00	0.00	-0.48	7.50%	

# 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	0		-3.03	4200	0.00	0.5	140	2882	
146	0		-3.33	4300	0.00	0.5	20	3070	
118	0		-3.69	4400	0.00		0	9704	
32	0		-4.14	4500	0.00	0.5	36	13624	
340	0		-4.72	4600	0.00	0.5	16	7044	
604	0		-5.48	4700	0.00	0.5	20	5964	
496	0		-6.53	4800	0.00	0.5	30	6252	
1238	160	395.5	-6.06	4900	0.00	0.5	124	5330	
742	590	289.5	-9.81	5000	0.00	0.5	78	9580	
1526	916	190	-14.03	5100	0.00	0.5	696	3680	
5152	3798	92.5	-24.18	5200	0.00	1	5286	6086	
12052	8616	10.5	-77.42	5300	-23.53	19.5	8242	3440	
21730	6588	1	-92.59	5400	20.65	111	1518	1678	
19148	1306	0.5	-85.71	5500	11.23	203	750	1124	
19058	492	0.5	-50.00	5600	8.41	303	128	488	
8678	16	0.5	0.00	5700	6.46	403.5	180	580	
12832	16	0.5	0.00	5800	7.10		0	388	
7516	20	0.5	0.00	5900	5.87		0	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	22518	17264	39782	1.3	111488	81222	192710	1.37
SR911. CZC	2436	2780	5216	0.88	4974	6884	11858	0.72
SR001. CZC	14888	6534	21422	2.28	87434	49492	136926	1.77
SR003. CZC	10	202	212	0.05	586	1338	1924	0.44
SR005. CZC	738	628	1366	1.18	12382	16186	28568	0.76
汇总	40590	27408	67998	1.48	216864	155122	371986	1.4

### 3. 白糖期权Greeks

SR909. CZC													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
51.37%	0.37	-5.69	44.30	0.00	0.96	4900	-0.01	0.00	11.05	-1.01	0.00	36.44%	
12.50%	0.39	-1.78	55.43	0.00	0.94	5200	-0.04	0.00	44.48	-1.28	-0.02	11.50%	
7.74%	0.17	-3.53	182.57	0.01	0.40	5300	-0.60	0.01	182.57	-3.53	-0.25	7.74%	
13.06%	0.02	-1.34	40.91	0.00	0.04	5400	-0.94	0.00	59.72	-2.25	-0.40	15.05%	

# 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	
318	132	3443	-6.06	43000	133.33	21	912	2566	
240	206	2492	-7.77	44000	-25.00	33	1598	2762	
456	516	1545	-14.88	45000	-47.13	83	4280	2928	
648	590	740	-31.35	46000	-32.30	283	2190	2312	
1698	1776	284	-48.36	47000	-9.66	804	832	2192	
2350	2736	100	-57.63	48000	6.10	1670	422	758	
3126	3044	40	-51.81	49000	5.95	2565	192	526	
4292	2318	20	-16.67	50000	5.68	3551	114	1648	
4024	2056	14	180.00	51000	5.04	4560	84	356	
2040	1420	9	800.00	52000	4.55	5578	98	320	
1138	382	6	500.00	53000	4.53	6620	40	282	
2494	466	6	500.00	54000	3.97	7623	8	356	

## 2. 铜期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CU1909. SHF	15642	10770	26412	1.45	22824	17006	39830	1.34
CU1910. SHF	10962	8146	19108	1.35	13716	10428	24144	1.32
CU1911. SHF	68	94	162	0.72	2418	1244	3662	1.94
CU1912. SHF	54	42	96	1.29	2612	856	3468	3.05
CU2001. SHF	16	18	34	0.89	1500	1086	2586	1.38
CU2002. SHF	0	6	6		1086	734	1820	1.48
CU2003. SHF	0	2	2		870	600	1470	1.45
CU2004. SHF	0	0	0		408	170	578	2.4
CU2005. SHF	8	4	12	2	218	236	454	0.92
CU2006. SHF	10	0	10		292	286	578	1.02
CU2007. SHF	2	0	2		116	174	290	0.67
汇总	26762	19082	45844	1.4	46060	32820	78880	1.4

### 3. 铜期权Greeks

CU1909. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
11.97%	28.81	-0.76	216.06	0.00	0.99	43000	-0.03	0.00	784.14	-3.63	-0.90	15.72%
14.13%	27.51	-6.60	1588.76	0.00	0.93	44000	-0.05	0.00	1253.03	-4.72	-1.60	12.80%
11.59%	25.76	-9.35	2740.78	0.00	0.86	45000	-0.13	0.00	2508.76	-7.94	-4.03	10.76%
10.21%	19.71	-13.48	4489.74	0.00	0.65	46000	-0.35	0.00	4467.03	-12.91	-11.15	9.83%
10.67%	10.39	-13.83	4408.09	0.00	0.34	47000	-0.68	0.00	4327.83	-12.41	-21.77	9.75%
11.66%	4.35	-9.26	2699.03	0.00	0.14	48000	-0.85	0.00	2796.36	-9.89	-27.80	12.03%
13.11%	1.84	-5.51	1428.74	0.00	0.06	49000	-0.99	0.00	403.23	-1.09	-32.65	9.23%
17.17%	0.58	-2.80	554.86	0.00	0.02	51000	-1.00	0.00	0.00	0.00	-34.40	3.75%
18.97%	0.36	-2.04	365.77	0.00	0.01	52000	-0.98	0.00	579.87	-3.56	-34.47	20.89%
20.66%	0.23	-1.51	248.18	0.00	0.01	53000	-0.96	0.00	1105.13	-9.43	-34.44	29.02%
23.20%	0.21	-1.55	226.47	0.00	0.01	54000	-0.96	0.00	1057.05	-10.12	-35.19	32.56%



# 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	0	229	-1.29	1700	0.00	0.5	16	4942	
498	6	211	-0.47	1720	0.00	0.5	0	3244	
414	20	191	-0.52	1740	0.00	0.5	0	3014	
918	8	163	-5.23	1760	0.00	0.5	20	11728	
1136	20	144	-5.26	1780	0.00	0.5	0	4892	
1098	40	124	-6.06	1800	0.00	0.5	0	10580	
1086	20	104	-7.14	1820	0.00	0.5	0	10424	
824	100	85	-7.61	1840	0.00	0.5	10	11300	
1332	40	63.5	-11.81	1860	0.00	0.5	64	9784	
5444	244	42.5	-18.27	1880	0.00	0.5	4	11196	
6928	962	25	-21.88	1900	0.00	0.5	2164	14820	
5724	860	8.5	-43.33	1920	-16.67	2.5	2222	17434	
17748	3240	1.5	-62.50	1940	33.33	16	498	8930	
23708	2218	0.5	0.00	1960	24.56	35.5	530	3750	
19472	20	0.5	0.00	1980	13.54	54.5	80	2464	
32114	322	0.5	0.00	2000	9.56	74.5	128	1682	
14034	28	0.5	0.00	2020	9.66	96.5	80	1606	
9266	0	0.5	0.00	2040	7.41	116	38	1522	
9356	0	0.5	0.00	2060	1.95	130.5	40	578	
22334	50	0.5	0.00	2080	2.03	151	0	988	
14914	0	0.5	0.00	2100	1.79	171	0	540	
11426	0	0.5	0.00	2120	3.19	194	40	856	
12410	0	0.5	0.00	2140	1.44	211	0	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	8198	5934	14132	1.38	212656	137142	349798	1.55
C1911. DCE	3036	1142	4178	2.66	47888	15808	63696	3.03
C2001. DCE	6512	3946	10458	1.65	138492	51010	189502	2.71
C2003. DCE	300	230	530	1.3	8102	8558	16660	0.95
C2005. DCE	62	96	158	0.65	4978	3226	8204	1.54
C2007. DCE	700	70	770	10	976	742	1718	1.32
汇总	18808	11418	30226	1.65	413092	216486	629578	1.91

### 3. 玉米期权Greeks

C1909. DCE												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
60.79%	0.25	-1.83	24.08	0.00	0.95	1700	-0.01	0.00	8.07	-0.45	0.00	45.01%
62.98%	0.25	-2.60	33.08	0.00	0.93	1720	-0.01	0.00	8.63	-0.45	0.00	41.32%
57.96%	0.25	-2.53	34.96	0.00	0.92	1740	-0.02	0.00	9.28	-0.44	0.00	37.64%
5.10%	0.21	-0.55	85.91	0.03	0.69	1920	-0.31	0.03	85.91	-0.55	-0.10	5.10%
6.29%	0.06	-0.50	63.99	0.02	0.18	1940	-0.79	0.02	69.60	-0.61	-0.24	7.04%
8.70%	0.02	-0.30	27.33	0.01	0.06	1960	-0.89	0.01	46.39	-0.66	-0.28	11.38%
12.55%	0.01	-0.33	21.25	0.00	0.04	1980	-0.96	0.00	21.25	-0.33	-0.30	12.55%
16.16%	0.01	-0.36	17.76	0.00	0.03	2000	-0.97	0.00	17.76	-0.36	-0.31	16.16%
19.61%	0.01	-0.38	15.44	0.00	0.03	2020	-0.92	0.00	37.48	-1.27	-0.30	27.12%
22.94%	0.01	-0.39	13.76	0.00	0.02	2040	-0.94	0.00	30.60	-1.14	-0.30	29.71%
35.35%	0.00	-0.44	9.97	0.00	0.02	2120	-1.00	0.00	0.00	0.00	-0.34	15.00%

# 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		-27.64	11800	0.00	1	130	1404	
10	0		-32.60	12000	0.00	1	102	2746	
42	0		-39.55	12200	100.00	2	920	3076	
646	362	289	-58.48	12400	100.00	4	2198	4560	
1026	1480	127	-74.60	12600	840.00	47	2470	2960	
1680	1840	30	-90.38	12800	727.78	149	3182	2364	
2058	3234	10	-93.51	13000	454.24	327	3782	1660	
2658	2000	1	-98.25	13200	216.67	513	664	1512	
1822	1152	1	-94.74	13400	114.20	694	266	1544	
3666	524	1	-85.71	13600	74.61	894	474	920	
2880	264	1	-66.67	13800	50.64		0	744	
4638	110	1	0.00	14000	39.62		0	364	
4610	0		0.00	14200	32.58		0	1624	
5950	100	1	0.00	14400	27.59		0	2430	
6074	0		0.00	14600	23.92		0	10334	
3484	0		0.00	14800	21.11		0	1904	
8280	10	1	0.00	15000	18.90		0	1176	
2174	0		0.00	15200	17.10		0	8000	
2956	0		0.00	15400	15.36	2659	88	880	
2804	0		0.00	15600	14.37		0	1340	
2674	0		0.00	15800	13.31		0	332	
14696	0		0.00	16000	12.39		0	168	
4086	0		0.00	16200	11.59		0	178	
1786	0		0.00	16400	10.89		0	42	
1858	0		0.00	16600	10.27		0	40	
11200	16	1	0.00	16800	9.72		0	30	
5352	0		0.00	17000	9.22		0	8	
13718	24	1	0.00	17200	8.77		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	11116	14276	25392	0.78	112828	52340	165168	2.16
CF911. CZC	796	494	1290	1.61	6880	4614	11494	1.49
CF001. CZC	5212	6532	11744	0.8	29822	19908	49730	1.5
CF003. CZC	26	0	26		1558	1546	3104	1.01
CF005. CZC	32	60	92	0.53	3024	4570	7594	0.66
汇总	17182	21362	38544	0.8	154112	82978	237090	1.86

### 3. 棉花期权Greeks

CF909. CZC													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
22.85%	0.84	-14.53	254.46	0.00	0.86	12400	-0.05	0.00	125.17	-4.75	-0.06	15.17%	
19.50%	0.62	-20.81	426.78	0.00	0.63	12600	-0.36	0.00	420.45	-18.02	-0.36	17.15%	
17.33%	0.26	-15.76	363.76	0.00	0.26	12800	-0.79	0.00	326.23	-11.55	-0.81	14.16%	

# 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	
12	0	1042	-17.95	9400	-77.42	7	18	168	
50	30	976	-17.29	9500	-67.50	13	42	162	
52	0	865	-20.79	9600	-78.85	11	42	138	
36	0	781	-22.37	9700	-73.13	18	46	276	
38	16	636	-31.09	9800	-70.24	25	48	324	
140	10	528	-37.37	9900	-71.15	30	324	1106	
164	16	508	-33.77	10000	-60.63	50	324	756	
142	32	290	-51.01	10250	-32.02	138	172	444	
702	430	195	-56.08	10500	-2.96	295	318	878	
748	400	129	-59.94	10750	9.72	474	114	512	
864	352	94	-58.41	11000	20.00	702	162	892	
1336	418	62	-59.48	11250	17.85	898	24	672	
2286	194	44	-56.00	11500	17.31	1125	24	634	
2310	380	30	-52.38	11750	22.18	1432	72	408	
4466	382	20	-47.37	12000	18.83	1660	34	152	
950	172	15	-34.78	12250	12.62	1838	0	64	
2340	402	11	-15.38	12500	11.43	2086	0	72	
1342	148	12	71.43	12750	10.35	2335	0	60	
4780	292	9	200.00	13000	9.44	2585	0	78	
618	28	4	100.00	13250	8.58	2835	0	56	
954	70	3	200.00	13500	7.87	3085	0	24	
290	30	2	100.00	13750	7.23	3335	0	50	
496	56	3	200.00	14000	6.70	3585	0	44	
550	28	2	100.00	14250	6.23	3835	0	36	
3882	214	2	100.00	14500	5.83	4085	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	4100	1764	5864	2.32	29548	8054	37602	3.67
RU1910. SHF	0	0	0		108	100	208	1.08
RU1911. SHF	4	14	18	0.29	152	134	286	1.13
RU2001. SHF	1586	928	2514	1.71	6916	3574	10490	1.94
RU2003. SHF	0	0	0		146	62	208	2.35
RU2004. SHF	0	0	0		24	6	30	4
RU2005. SHF	34	6	40	5.67	750	566	1316	1.33
RU2006. SHF	0	0	0		14	0	14	
RU2007. SHF	2	0	2		2	0	2	
汇总	5726	2712	8438	2.11	37660	12496	50156	3.01

### 3. 橡胶期权Greeks

RU1909. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
40.36%	5.10	-8.01	674.84	0.00	0.83	9400	-0.03	0.00	194.82	-1.16	-0.23	20.16%
42.10%	4.90	-9.40	759.47	0.00	0.80	9500	-0.05	0.00	295.33	-1.80	-0.39	20.67%
37.57%	4.93	-8.53	771.86	0.00	0.79	9600	-0.05	0.00	290.58	-1.53	-0.38	17.96%
36.42%	4.81	-8.84	825.15	0.00	0.77	9700	-0.08	0.00	402.87	-2.12	-0.58	17.89%
27.74%	5.03	-6.45	790.07	0.00	0.78	9800	-0.11	0.00	505.58	-2.55	-0.79	17.16%
23.70%	5.01	-5.69	816.48	0.00	0.77	9900	-0.14	0.00	591.85	-2.73	-0.98	15.66%
29.30%	4.42	-8.24	956.02	0.00	0.68	10000	-0.20	0.00	760.59	-3.57	-1.46	15.95%
22.72%	3.78	-7.05	1054.64	0.00	0.57	10250	-0.41	0.00	1045.34	-5.17	-2.97	16.82%
24.77%	2.79	-7.64	1048.81	0.00	0.42	10500	-0.61	0.00	1028.35	-5.75	-4.47	19.00%
26.45%	1.99	-7.24	930.17	0.00	0.30	10750	-0.78	0.00	801.08	-4.48	-5.74	19.02%
29.14%	1.46	-6.77	790.52	0.00	0.22	11000	-0.86	0.00	607.89	-3.90	-6.45	21.80%
33.47%	0.52	-3.81	387.00	0.00	0.08	11750	-0.94	0.00	329.85	-3.03	-7.51	31.24%
34.49%	0.36	-2.94	289.81	0.00	0.05	12000	-1.00	0.00	0.00	0.00	-8.10	7.50%

# 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(%)			
10973	12781	0.1979	-17.58	2.70	90.32	0.0059	65490	94871
13091	9642	0.1521	-20.95	2.75	110.00	0.0105	104079	125609
22931	33553	0.1125	-23.83	2.80	91.43	0.0201	184576	155603
53984	85937	0.0774	-27.80	2.85	72.55	0.0352	218167	132310
114943	170750	0.0501	-33.11	2.90	53.76	0.0572	199202	105725
225500	249151	0.0303	-37.53	2.95	46.72	0.0873	148710	88480
256962	229130	0.0176	-42.48	3.00	36.31	0.125	70471	56681
234318	158876	0.0061	-40.20	3.10	24.26	0.2136	21012	25663
156769	50185	0.0027	-15.63	3.20	16.63	0.3093	4788	13951
76933	24741	0.0018	20.00	3.30	11.89	0.4084	1520	2661
55883	14498	0.0012	0.00	3.40	9.38	0.5086	1037	3960

## 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	1039244	1019052	2E+06	1.02	1222287	805514	2E+06	1.52
9月合约	155848	177326	333174	0.88	402195	440110	842305	0.91
12月合约	52368	64339	116707	0.81	125144	151658	276802	0.83
3月合约	19900	21218	41118	0.94	26879	35242	62121	0.76
汇总	1267360	1281935	3E+06	0.99	1776505	1432524	3E+06	1.24

## 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
19.97%	0.00	0.00	0.14	1.13	0.90	2.70	-0.09	1.07	0.12	0.00	0.00	18.46%
18.32%	0.00	0.00	0.19	1.64	0.84	2.75	-0.14	1.64	0.18	0.00	0.00	17.45%
18.12%	0.00	0.00	0.25	2.23	0.75	2.80	-0.24	2.30	0.25	0.00	0.00	17.16%
17.53%	0.00	0.00	0.30	2.73	0.62	2.85	-0.37	2.84	0.30	0.00	0.00	16.80%
17.33%	0.00	0.00	0.32	2.90	0.48	2.90	-0.52	3.06	0.32	0.00	0.00	16.41%
17.26%	0.00	0.00	0.29	2.68	0.34	2.95	-0.67	2.82	0.29	0.00	0.00	16.22%
17.46%	0.00	0.00	0.24	2.16	0.23	3.00	-0.79	2.22	0.23	0.00	0.00	16.35%
18.72%	0.00	0.00	0.13	1.10	0.09	3.10	-0.94	0.96	0.10	0.00	0.00	16.55%



## 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