

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

期权策略

50ETF 期权: 昨日上证指数收涨 1.45% 报 2814.99 点, 北向资金净流入 22.4 亿元, 50ETF 收涨 1.74% 至 2.869, 期权隐含波动率依然低位运行。

央行最新数据显示, 中国 7 月新增人民币贷款 1.06 万亿元, 预期 1.24 万亿元, 前值 1.66 万亿元; 7 月 M2 同比增 8.1%, 预期 8.4%, 前值 8.5%; 7 月社会融资规模增量 1.01 万亿元, 预期 1.625 万亿元。从数据上来看, 整体不及市场预期。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, 央行昨日重启逆回购, 实现净投放 300 亿元。Shibor 普遍上行, 但空间有限, 预计短期内继续博弈。8 月 9 日, 央行发布今年第二季度货币政策执行报告, 将继续实施稳健的货币政策, 把好货币供给总闸门, 不搞“大水漫灌”, 保持货币信贷和社融平稳增长。同日, 央行发布公告, 支持银行发行永续债补充资本, 以提高银行永续债的流动性。

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, 并将于 9 月在美举行下一轮经贸高级别磋商。

外部方面, 全球继续降息潮, 印度央行将下调基准利率 35 个基点至 5.40%, 为年内第四次降息。自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% 关税以来, 美股接连下挫, 仍未收复前期点位。

操作建议, 50ETF 仍然以震荡为主, 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

				M2001. 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
1278	30	487.5	-2.11	2400	0.00	2	5056	12774
610	72	429.5	-4.45	2450	-50.00	2	1456	4404
1062	108	390	-3.11	2500	-57.14	3	3820	4956
1680	0	346	-3.08	2550	-54.55	5	3560	4638
406	42	292.5	-6.55	2600	-47.06	9	6366	7824
638	24	252	-7.18	2650	-40.00	15	6428	23472
1088	290	211	-9.25	2700	-30.56	25	6034	28134
852	360	176.5	-10.18	2750	-21.00	39.5	3166	7034
1822	624	146	-10.98	2800	-11.94	59	3206	8720
6038	1386	120.5	-10.41	2850	-6.25	82.5	3764	4892
8898	5234	98.5	-9.63	2900	-0.45	111.5	2122	7486
6208	3388	81	-6.90	2950	1.79	142.5	916	1476
7078	4330	65	-5.11	3000	3.80	177.5	758	1324
17772	5372	54	1.89	3050	4.87	215.5	278	1068
15382	12396	43.5	7.41	3100	5.35	256	188	712
15790	6774	34.5	13.11	3150	4.78	296	114	728
13508	6876	27.5	22.22	3200	4.47	339	78	1542
20796	14074	21.5	30.30	3250	3.53	381.5	104	1158

2. 豆粕期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
M1911. DCE	11442	11706	23148	0.98	36994	29542	66536	1.25
M1912. DCE	10	0	10		1992	2536	4528	0.79
M2001. DCE	61380	47414	108794	1.29	120906	122342	243248	0.99
M2003. DCE	110	30	140	3.67	1650	1626	3276	1.01
M2005. DCE	2230	6750	8980	0.33	7744	11206	18950	0.69
M2007. DCE	0	10	10		30	354	384	0.08
汇总	75172	65910	141082	1.14	169316	167606	336922	1.01

3. 豆粕期权Greeks

M2001. DCE													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
17.94%	7.24	-0.13	110.15	0.00	0.97	2400	-0.02	0.00	78.22	-0.08	-0.19	16.34%	
16.20%	7.34	-0.18	173.34	0.00	0.95	2500	-0.03	0.00	117.66	-0.11	-0.30	14.14%	
17.03%	7.14	-0.28	263.06	0.00	0.91	2550	-0.05	0.00	171.13	-0.15	-0.48	13.83%	
13.68%	7.38	-0.21	244.45	0.00	0.92	2600	-0.08	0.00	251.00	-0.22	-0.80	13.88%	
14.71%	6.96	-0.34	364.03	0.00	0.86	2650	-0.13	0.00	340.55	-0.30	-1.22	13.86%	
14.58%	6.59	-0.41	449.46	0.00	0.80	2700	-0.19	0.00	440.11	-0.39	-1.81	14.13%	
15.08%	6.03	-0.51	536.19	0.00	0.73	2750	-0.27	0.00	529.53	-0.49	-2.53	14.51%	
15.50%	5.41	-0.59	598.40	0.00	0.65	2800	-0.35	0.00	596.08	-0.57	-3.32	15.00%	
16.03%	4.78	-0.64	634.18	0.00	0.57	2850	-0.43	0.00	633.77	-0.62	-4.13	15.40%	
16.46%	4.16	-0.67	644.13	0.00	0.49	2900	-0.51	0.00	644.10	-0.65	-4.93	16.00%	
17.03%	3.59	-0.68	632.71	0.00	0.42	2950	-0.58	0.00	631.18	-0.65	-5.69	16.31%	
17.31%	3.05	-0.66	604.14	0.00	0.36	3000	-0.65	0.00	600.66	-0.64	-6.40	16.73%	
17.97%	2.60	-0.64	566.86	0.00	0.31	3050	-0.70	0.00	558.63	-0.61	-7.03	17.17%	
18.32%	2.19	-0.60	520.61	0.00	0.26	3100	-0.75	0.00	510.64	-0.57	-7.60	17.64%	
18.56%	1.82	-0.55	468.97	0.00	0.21	3150	-0.80	0.00	450.10	-0.50	-8.17	17.59%	
18.86%	1.50	-0.50	417.35	0.00	0.18	3200	-0.84	0.00	392.09	-0.44	-8.66	17.75%	
19.05%	1.23	-0.44	364.60	0.00	0.14	3250	-0.88	0.00	319.08	-0.35	-9.17	17.30%	

白糖

1. 白糖期权主力合约T型报价

SR001. 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
276	6	1259	11.71	4300	80.00	4.5	1816	9166
238	0		12.70	4400	11.11	5	74	3180
224	0		14.04	4500	0.00	7	334	2056
440	0		15.55	4600	-9.09	10	186	1684
508	0		17.33	4700	-18.18	13.5	3410	3224
740	256	776.5	20.02	4800	-18.00	20.5	4640	19152
1146	432	687	22.90	4900	-25.00	27	2612	4760
1796	3516	575	21.05	5000	-31.07	35.5	3320	4722
1996	548	503.5	27.15	5100	-32.64	48.5	3220	3916
3306	786	422.5	30.80	5200	-30.46	68.5	1714	3438
10500	3762	344	33.59	5300	-30.42	91.5	5256	9466
11312	1940	281	40.50	5400	-29.48	122	3070	2212
17024	6272	217	42.76	5500	-30.07	157	2080	1610
11440	7264	169.5	46.12	5600	-27.48	208.5	1544	1520
8850	3612	126.5	43.75	5700	-29.71	252	424	662
6076	4560	96.5	45.11	5800	-29.47	307.5	20	664
3656	2664	70.5	41.00	5900	-26.71	380	20	110
11520	8792	50	35.14	6000	-20.66	480	38	218

2. 白糖期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	GPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	GPR(OI)
SR911. CZC	9380	9066	18446	1.03	8552	9842	18394	0.87
SR001. CZC	44410	33778	78188	1.31	91048	71760	162808	1.27
SR003. CZC	0	86	86		624	1210	1834	0.52
SR005. CZC	5856	5964	11820	0.98	13044	18170	31214	0.72
汇总	59646	48894	108540	1.22	113268	100982	214250	1.12

3. 白糖期权Greeks

SR001. CZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
17.13%	13.71	-0.38	337.46	0.00	0.95	4800	-0.07	0.00	432.48	-0.54	-1.33	19.21%
17.64%	13.40	-0.56	491.92	0.00	0.91	4900	-0.10	0.00	527.93	-0.63	-1.73	18.42%
12.89%	14.19	-0.32	377.22	0.00	0.94	5000	-0.13	0.00	636.88	-0.73	-2.25	17.63%
15.88%	12.91	-0.74	717.32	0.00	0.85	5100	-0.17	0.00	767.17	-0.85	-2.97	17.09%
15.74%	12.21	-0.90	875.94	0.00	0.79	5200	-0.22	0.00	910.45	-1.00	-3.95	16.86%
15.24%	11.40	-1.00	1012.87	0.00	0.73	5300	-0.28	0.00	1035.34	-1.10	-5.04	16.36%
15.53%	10.23	-1.15	1136.53	0.00	0.65	5400	-0.35	0.00	1140.22	-1.18	-6.34	15.97%
15.02%	9.06	-1.18	1207.09	0.00	0.57	5500	-0.43	0.00	1207.55	-1.20	-7.77	15.35%
15.19%	7.75	-1.21	1226.25	0.00	0.49	5600	-0.51	0.00	1226.33	-1.23	-9.36	15.44%
15.03%	6.44	-1.16	1189.54	0.00	0.40	5700	-0.61	0.00	1183.19	-1.09	-11.08	14.15%
15.32%	5.26	-1.10	1109.71	0.00	0.33	5800	-0.71	0.00	1059.76	-0.90	-12.94	13.02%
15.35%	4.18	-0.99	994.28	0.00	0.26	5900	-0.79	0.00	883.05	-0.72	-14.61	12.54%
15.33%	3.22	-0.85	856.35	0.00	0.20	6000	-0.81	0.00	823.08	-0.78	-15.31	14.61%

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	
392	94	3705	3.23	43000	650.00	15	1630	3456	
270	472	2771	6.29	44000	15.79	22	1964	2940	
408	622	1788	6.05	45000	-52.04	47	4120	3872	
900	694	909	-1.41	46000	-51.05	163	2024	2422	
2160	2212	308	-23.76	47000	-31.45	558	1082	2364	
2772	4926	84	-38.24	48000	-13.59	1335	370	590	
3128	2744	31	-8.82	49000	-6.14	2292	220	524	
3302	1550	15	150.00	50000	-2.87	3316	212	1666	
3328	1646	11	1000.00	51000	-2.11	4314	62	320	
1846	468	7	600.00	52000	-0.74	5366	46	270	
1228	282	6	500.00	53000	-2.39	6252	52	236	
2198	544	3	200.00	54000	-2.26	7237	88	342	

2. 铜期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CU1909. SHF	16254	11870	28124	1.37	21932	19002	40934	1.15
CU1910. SHF	12762	5874	18636	2.17	20036	13736	33772	1.46
CU1911. SHF	282	118	400	2.39	2740	1368	4108	2
CU1912. SHF	148	66	214	2.24	2826	840	3666	3.36
CU2001. SHF	0	8	8		1552	1084	2636	1.43
CU2002. SHF	0	2	2		1114	726	1840	1.53
CU2003. SHF	0	0	0		880	600	1480	1.47
CU2004. SHF	4	0	4		412	170	582	2.42
CU2005. SHF	4	2	6	2	248	244	492	1.02
CU2006. SHF	0	0	0		290	290	580	1
CU2007. SHF	0	0	0		118	184	302	0.64
汇总	29454	17940	47394	1.64	52148	38244	90392	1.36

3. 铜期权Greeks

CU1909. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
19.71%	17.74	-1.80	1317.07	0.00	0.93	44000	-0.04	0.00	758.07	-5.50	-0.73	15.96%
14.77%	17.36	-12.36	1840.90	0.00	0.89	45000	-0.08	0.00	1467.55	-8.61	-1.68	12.90%
12.20%	14.49	-17.89	3225.14	0.00	0.73	46000	-0.25	0.00	3101.78	-15.60	-5.17	11.06%
11.21%	8.03	-19.22	3771.09	0.00	0.40	47000	-0.61	0.00	3742.17	-17.26	-12.70	10.15%
12.02%	2.85	-1.96	2190.36	0.00	0.14	48000	-0.90	0.00	1692.28	-7.71	-18.97	10.02%
14.11%	1.08	-6.85	1067.29	0.00	0.05	49000	-0.99	0.00	186.24	-0.78	-21.25	9.25%
16.48%	0.50	-4.27	570.09	0.00	0.02	50000	-0.96	0.00	795.50	-6.54	-21.07	18.09%
19.50%	0.33	-3.53	397.89	0.00	0.02	51000	-0.97	0.00	653.34	-6.53	-21.67	21.99%
21.81%	0.20	-2.55	256.88	0.00	0.01	52000	-0.94	0.00	1135.29	-16.53	-21.54	32.03%

玉米

1. 玉米期权主力合约T型报价

C2001. 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	
698	40	184.5	0.27	1740	133.33	3.5	182	3154	
486	100	164	-0.61	1760	80.00	4.5	240	1392	
540	204	145.5	-0.68	1780	37.50	5.5	564	1256	
858	0	134.5	4.67	1800	16.67	7	1930	8842	
1140	0	118	5.83	1820	0.00	9	3508	2650	
1116	0	103	7.85	1840	-3.85	12.5	1256	2366	
1156	40	81.5	0.62	1860	-5.56	17	740	2392	
1186	50	63.5	-5.93	1880	-8.16	22.5	2196	3554	
1948	114	52.5	-4.55	1900	-4.62	31	1994	5342	
1322	96	41.5	-6.74	1920	-4.82	39.5	348	4810	
2050	640	33	-7.04	1940	-0.95	52	152	4414	
2536	394	26.5	-3.64	1960	0.78	65	110	3926	
24182	1408	21.5	2.38	1980	1.28	79	146	5110	
8228	796	17	6.25	2000	1.62	94	6	2840	
7302	526	14	21.74	2020	4.15	113	28	1674	
6130	384	11.5	35.29	2040	-1.20	123.5	24	1506	
6860	824	10	66.67	2060	1.75	145	0	1340	
22126	1074	9	125.00	2080	0.00	160.5	24	1024	
20712	1912	8	220.00	2100	2.79	184	176	994	
6814	388	6.5	333.33	2120	3.78	206	28	676	
3696	388	5.5	450.00	2140	1.61	221	104	752	
4106	2642	5.5	1000.00	2160	2.32	243	36	868	
14550	2354	5.5	1000.00	2180	1.17	260	20	816	
21894	6406	5	900.00	2200	-1.62	272.5	40	522	

2. 玉米期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	GPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	GPR(OI)
C1911. DCE	6044	2882	8926	2.1	55732	17742	73474	3.14
C2001. DCE	20780	13852	34632	1.5	161636	62220	223856	2.6
C2003. DCE	440	10	450	44	8462	8588	17050	0.99
C2005. DCE	614	106	720	5.79	7876	5536	13412	1.42
C2007. DCE	152	70	222	2.17	1270	836	2106	1.52
汇总	28030	16920	44950	1.66	234976	94922	329898	2.48

3. 玉米期权Greeks

C2001. DGE												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
11.76%	5.07	-0.10	131.87	0.00	0.94	1740	-0.06	0.00	131.87	-0.10	-0.39	11.76%
10.31%	5.14	-0.08	130.14	0.00	0.94	1760	-0.08	0.00	158.97	-0.11	-0.49	11.35%
10.22%	5.04	-0.11	170.07	0.00	0.91	1780	-0.10	0.00	186.06	-0.13	-0.61	10.78%
12.91%	4.55	-0.23	276.89	0.00	0.83	1800	-0.12	0.00	220.26	-0.14	-0.77	10.32%
12.65%	4.37	-0.25	312.13	0.00	0.79	1820	-0.16	0.00	259.11	-0.16	-0.98	9.88%
12.61%	4.14	-0.28	348.36	0.00	0.74	1840	-0.21	0.00	307.01	-0.19	-1.28	9.73%
10.54%	4.07	-0.24	363.46	0.00	0.72	1860	-0.26	0.00	352.00	-0.21	-1.65	9.56%
9.35%	3.83	-0.23	389.78	0.00	0.67	1880	-0.33	0.00	389.78	-0.23	-2.06	9.35%
9.64%	3.40	-0.26	417.84	0.00	0.59	1900	-0.41	0.00	417.62	-0.25	-2.55	9.52%
9.56%	2.97	-0.26	428.81	0.00	0.51	1920	-0.49	0.00	428.81	-0.25	-3.05	9.33%
9.70%	2.54	-0.26	424.03	0.00	0.44	1940	-0.56	0.00	424.03	-0.26	-3.54	9.70%
9.98%	2.14	-0.26	406.09	0.00	0.37	1960	-0.63	0.00	405.44	-0.25	-4.01	9.85%
10.33%	1.80	-0.25	379.74	0.00	0.31	1980	-0.70	0.00	375.53	-0.24	-4.45	9.93%
10.54%	1.49	-0.23	346.58	0.00	0.26	2000	-0.76	0.00	336.95	-0.21	-4.85	9.95%
10.94%	1.25	-0.22	314.21	0.00	0.21	2020	-0.79	0.00	314.21	-0.22	-5.08	10.94%
11.31%	1.04	-0.20	281.75	0.00	0.18	2040	-0.89	0.00	196.51	-0.10	-5.77	8.43%
11.88%	0.90	-0.19	255.78	0.00	0.15	2060	-0.88	0.00	209.10	-0.13	-5.78	10.16%
12.53%	0.79	-0.19	234.73	0.00	0.14	2080	-0.96	0.00	97.71	-0.05	-6.27	8.15%
13.09%	0.69	-0.18	214.22	0.00	0.12	2100	-0.91	0.00	173.59	-0.13	-6.06	11.55%
13.30%	0.58	-0.16	187.56	0.00	0.10	2120	-0.90	0.00	193.95	-0.17	-6.04	13.56%
13.64%	0.49	-0.14	166.53	0.00	0.08	2140	-0.96	0.00	97.28	-0.07	-6.46	11.00%
14.50%	0.47	-0.15	160.31	0.00	0.08	2160	-0.94	0.00	136.35	-0.12	-6.39	13.49%
15.35%	0.44	-0.15	154.74	0.00	0.08	2180	-0.98	0.00	58.27	-0.04	-6.70	11.13%

棉花

1. 棉花期权主力合约T型报价

CF001. 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	
4	0		-0.15	11600	-2.82	207	934	2630	
6	0		-0.08	11800	-1.14	261	270	1260	
64	0		0.00	12000	0.61	331	854	3830	
210	60	971	0.21	12200	2.00	408	422	4362	
406	4	823	-3.40	12400	2.70	494	254	3110	
276	132	750	0.40	12600	-0.35	572	30	2296	
648	318	647	-0.15	12800	1.04	679	326	1974	
1404	280	565	0.53	13000	0.76	791	202	4098	
806	340	490	1.24	13200	2.32	926	2	850	
304	222	392	-5.54	13400	0.58	1040	186	378	
1906	222	359	0.84	13600	3.75	1217	22	442	
1006	68	304	0.66	13800	3.19	1359	2	446	
3606	158	263	1.94	14000	3.19	1519	14	356	
2700	546	227	4.61	14200	0.68		0	288	
2652	20	179	-3.76	14400	1.84	1830	8	862	
1620	126	160	2.56	14600	0.51		0	1074	
1660	34	132	-1.49	14800	0.47		0	168	
3846	198	111	-2.63	15000	0.39		0	206	
706	10	93	-4.12	15200	0.32		0	160	
572	0		3.57	15400	1.34	2726	20	678	
560	0		2.78	15600	1.29	2914	2	192	
440	0		1.56	15800	0.20		0	98	
2914	162	59	5.36	16000	0.18		0	290	
574	0		0.00	16200	0.17		0	184	
414	0		0.00	16400	0.93	3683	6	158	
334	4	41	-2.38	16600	0.10		0	238	
558	0		-2.56	16800	0.10		0	196	
478	6	32	-13.51	17000	1.44	4301	20	308	
638	80	31	-11.43	17200	0.09		0	366	

2. 棉花期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CF911. CZC	3188	452	3640	7.05	10646	5050	15696	2.11
CF001. CZC	3270	3574	6844	0.91	41344	31990	73334	1.29
CF003. CZC	32	0	32		1974	1826	3800	1.08
CF005. CZC	102	298	400	0.34	8366	5788	14154	1.45
汇总	6592	4324	10916	1.52	62330	44654	106984	1.4

3. 棉花期权Greeks

CF001. CZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
23.11%	23.07	-3.86	2569.89	0.00	0.67	12200	-0.34	0.00	2581.61	-4.02	-14.42	23.97%
22.03%	21.80	-3.84	2685.47	0.00	0.62	12400	-0.38	0.00	2698.49	-4.22	-16.49	24.11%
23.36%	19.99	-4.21	2775.36	0.00	0.57	12600	-0.43	0.00	2775.61	-4.26	-18.54	23.61%
23.22%	18.41	-4.24	2815.13	0.00	0.52	12800	-0.48	0.00	2814.83	-4.35	-20.72	23.82%
23.48%	16.82	-4.29	2813.70	0.00	0.47	13000	-0.52	0.00	2814.25	-4.36	-22.89	23.87%
23.66%	15.26	-4.26	2774.66	0.00	0.43	13200	-0.57	0.00	2779.33	-4.41	-24.99	24.42%
22.67%	13.55	-3.95	2685.25	0.00	0.38	13400	-0.61	0.00	2703.58	-4.20	-27.16	23.90%
23.79%	12.30	-4.01	2598.30	0.00	0.34	13600	-0.64	0.00	2633.60	-4.35	-28.88	25.43%
23.81%	10.92	-3.82	2469.68	0.00	0.30	13800	-0.68	0.00	2520.27	-4.16	-30.80	25.41%
24.13%	9.73	-3.66	2334.91	0.00	0.27	14000	-0.71	0.00	2405.13	-4.04	-32.52	25.85%
23.87%	7.33	-3.08	1988.41	0.00	0.20	14400	-0.78	0.00	2097.91	-3.49	-36.02	25.63%
3.75%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15400	-0.88	0.00	1444.02	-2.56	-42.56	27.32%
3.75%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15600	-0.89	0.00	1338.59	-2.41	-43.63	27.75%
7.50%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16400	-0.92	0.00	1015.96	-1.97	-47.33	29.81%
28.44%	1.52	-1.16	627.27	0.00	0.04	17000	-0.92	0.00	1077.60	-2.43	-48.98	34.76%

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	
0	0	1313	-3.03	9200	-40.00	3	0	10	
0	0	1215	-3.34	9300	-71.43	2	4	24	
12	0	1118	-3.70	9400	-63.64	4	46	214	
48	0	1023	-4.03	9500	-68.75	5	70	216	
52	0	930	-4.42	9600	-66.67	8	62	128	
36	0	839	-4.98	9700	-50.00	17	120	246	
38	0	751	-5.65	9800	-52.17	22	134	322	
100	4	705	-0.98	9900	-63.49	23	202	1054	
154	8	561	-11.23	10000	-53.01	39	298	782	
176	8	374	-17.44	10250	-36.60	97	116	446	
558	320	227	-26.06	10500	-22.57	199	170	980	
754	264	135	-30.77	10750	-11.14	351	82	448	
1380	438	73	-37.61	11000	-1.06	561	48	806	
1600	190	35	-46.15	11250	-1.96	750	24	646	
2788	322	18	-47.06	11500	2.24	1006	20	408	
1960	176	8	-52.94	11750	2.71	1249	0	380	
4414	226	4	-42.86	12000	2.47	1493	0	118	
940	64	4	33.33	12250	2.29	1741	0	54	
2324	46	3	200.00	12500	2.05	1990	0	24	
1284	56	2	100.00	12750	1.82	2240	0	60	
4666	68	3	200.00	13000	1.63	2490	0	72	
582	44	2	100.00	13250	1.48	2740	0	48	
862	28	1	0.00	13500	1.36	2990	0	24	
250	22	3	200.00	13750	1.25	3240	0	46	
476	48	2	100.00	14000	1.16	3490	0	40	

2. 橡胶期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	GPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	GPR(OI)
RU1909. SHF	2486	1396	3882	1.78	29278	7672	36950	3.82
RU1910. SHF	2	6	8	0.33	106	102	208	1.04
RU1911. SHF	34	0	34		152	140	292	1.09
RU2001. SHF	1600	424	2024	3.77	9590	3482	13072	2.75
RU2003. SHF	0	0	0		158	62	220	2.55
RU2004. SHF	0	0	0		30	6	36	5
RU2005. SHF	8	0	8		866	640	1506	1.35
RU2006. SHF	0	0	0		14	0	14	
RU2007. SHF	0	0	0		2	0	2	
汇总	4130	1826	5956	2.26	40196	12104	52300	3.32

3. 橡胶期权Greeks

RU1909. SHF													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
29.09%	3.95	-0.98	74.39	0.00	0.99	9200	-0.01	0.00	74.39	-0.98	-0.06	29.09%	
29.15%	3.96	-1.45	109.66	0.00	0.98	9300	-0.01	0.00	60.05	-0.70	-0.05	25.58%	
29.18%	3.96	-2.06	154.97	0.00	0.97	9400	-0.02	0.00	101.07	-1.20	-0.09	26.05%	
29.48%	3.92	-2.91	216.87	0.00	0.95	9500	-0.02	0.00	124.07	-1.40	-0.11	24.78%	
29.70%	3.87	-3.89	288.36	0.00	0.93	9600	-0.04	0.00	175.92	-1.96	-0.17	24.54%	
29.71%	3.80	-4.93	365.01	0.00	0.91	9700	-0.07	0.00	283.26	-3.35	-0.31	26.02%	
29.72%	3.69	-6.05	448.24	0.00	0.88	9800	-0.09	0.00	343.60	-3.90	-0.40	24.94%	
36.32%	3.34	-10.28	622.87	0.00	0.80	9900	-0.10	0.00	377.36	-3.85	-0.46	22.46%	
25.40%	3.57	-6.36	550.56	0.00	0.83	10000	-0.15	0.00	502.87	-5.29	-0.69	23.13%	
25.43%	3.01	-8.95	773.84	0.00	0.69	10250	-0.29	0.00	756.84	-7.99	-1.39	23.21%	
25.35%	2.28	-10.09	875.14	0.00	0.52	10500	-0.48	0.00	875.17	-9.27	-2.30	23.30%	
26.62%	1.56	-9.87	815.57	0.00	0.35	10750	-0.67	0.00	797.87	-8.58	-3.21	23.65%	
27.17%	0.97	-8.02	649.09	0.00	0.22	11000	-0.78	0.00	644.27	-7.87	-3.84	26.86%	
27.23%	0.54	-5.49	443.19	0.00	0.12	11250	-0.95	0.00	242.35	-2.21	-4.67	20.05%	
28.27%	0.30	-3.68	286.70	0.00	0.07	11500	-0.94	0.00	269.62	-3.38	-4.74	27.55%	
28.60%	0.15	-2.11	162.18	0.00	0.03	11750	-0.96	0.00	173.98	-2.31	-4.97	29.19%	
29.63%	0.08	-1.27	94.37	0.00	0.02	12000	-0.99	0.00	77.96	-1.01	-5.18	28.46%	
33.50%	0.07	-1.31	86.07	0.00	0.02	12250	-0.99	0.00	32.70	-0.42	-5.32	28.27%	
35.84%	0.05	-1.07	65.38	0.00	0.01	12500	-1.00	0.00	0.00	0.00	-5.46	15.00%	
37.46%	0.03	-0.78	45.81	0.00	0.01	12750	-1.00	0.00	0.00	0.00	-5.57	15.00%	
42.73%	0.04	-1.11	57.12	0.00	0.01	13000	-1.00	0.00	0.00	0.00	-5.67	15.00%	
43.90%	0.03	-0.81	40.46	0.00	0.01	13250	-1.00	0.00	0.00	0.00	-5.78	15.00%	
43.69%	0.02	-0.46	23.05	0.00	0.00	13500	-1.00	0.00	0.00	0.00	-5.89	15.00%	
52.34%	0.04	-1.16	48.85	0.00	0.01	13750	-1.00	0.00	0.00	0.00	-6.00	15.00%	
52.91%	0.02	-0.84	34.94	0.00	0.01	14000	-1.00	0.00	0.00	0.00	-6.11	15.00%	
55.77%	0.02	-0.85	33.52	0.00	0.01	14250	-1.00	0.00	0.00	0.00	-6.22	15.00%	

50ETF

1. 近月合约T型报价

				8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
2505	3967	0.2539	15.41	2.60	-55.56	0.002	22187	48883
3596	5811	0.2047	20.41	2.65	-50.65	0.0038	53683	104945
17780	33538	0.1582	28.20	2.70	-53.68	0.0063	102632	175554
32978	63360	0.1132	33.81	2.75	-47.64	0.0122	172559	212944
92393	189009	0.074	40.95	2.80	-41.87	0.0243	236401	199864
138532	253449	0.0452	54.27	2.85	-36.87	0.0435	185394	131509
221534	213140	0.0253	58.13	2.90	-30.97	0.072	79094	72795
258018	141590	0.0127	67.11	2.95	-26.34	0.1102	45277	49879
260246	65725	0.0065	62.50	3.00	-19.58	0.1553	18544	32265
184119	19714	0.0026	36.84	3.10	-13.69	0.2503	3339	18412
103261	10126	0.0018	38.46	3.20	-10.17	0.3499	1990	11524
64909	7608	0.0012	20.00	3.30	-8.20	0.4487	1921	3295
51996	4532	0.001	11.11	3.40	-6.93	0.5481	1793	5328

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	1011569	924814	2E+06	1.09	1431867	1067197	2E+06	1.34
9月合约	168559	168223	336782	1	513940	543915	1E+06	0.94
12月合约	45195	35554	80749	1.27	156739	167837	324576	0.93
3月合约	18775	15993	34768	1.17	49759	51924	101683	0.96
汇总	1244098	1144584	2E+06	1.09	2152305	1830873	4E+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
10.22%	0.00	0.00	0.15	3.41	0.86	2.80	-0.29	2.61	0.22	0.00	0.00	20.10%
13.46%	0.00	0.00	0.25	4.43	0.59	2.85	-0.43	2.98	0.26	0.00	0.00	20.24%
14.87%	0.00	0.00	0.25	3.93	0.38	2.90	-0.58	2.84	0.25	0.00	0.00	21.09%
15.60%	0.00	0.00	0.19	2.92	0.22	2.95	-0.69	2.32	0.23	0.00	0.00	23.29%
16.67%	0.00	0.00	0.13	1.87	0.12	3.00	-0.76	1.78	0.20	0.00	0.00	26.90%
20.24%	0.00	0.00	0.07	0.76	0.05	3.10	-0.83	1.13	0.16	0.00	0.00	34.14%
25.02%	0.00	0.00	0.04	0.41	0.03	3.20	-0.86	0.80	0.14	0.00	0.00	42.54%
28.95%	0.00	0.00	0.03	0.24	0.02	3.30	-0.88	0.61	0.13	0.00	0.00	49.52%
33.28%	0.00	0.00	0.02	0.16	0.01	3.40	-0.90	0.49	0.12	0.00	0.00	56.30%

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