

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: 上周五上证指数收涨 0.49%报 2897.43 点, 北向资金净流入 11.49 亿元, 50ETF 收涨 1.37%至 2.963, 期权隐含波动率依然低位运行。

宏观方面, 上周央行开展 2700 亿元逆回购操作, 另有 3000 亿元逆回购到期, 实现净回笼 300 亿元。长短期 Shibor 涨跌不一, 预计短期内继续博弈。央行近日发布公告, 自 10 月 8 日起, 新发放商业性个人住房贷款利率以最近一个月相应期限的贷款市场报价利率为定价基准加点形成, 以优化住房贷款利率。

8 月 23 日, 国务院关税税则委员会决定, 对原产于美国的 5078 个税目、约 750 亿美元商品, 加征 10%、5%不等关税, 分两批自 2019 年 9 月 1 日 12 时 01 分、12 月 15 日 12 时 01 分起实施。

外部方面, 美联储 7 月货币政策会议纪要显示, 虽然市场预期会有进一步降息, 但 FOMC 委员并没有承诺未来还会降息。8 月 24 日, 美方宣布将提高对约 5500 亿美元中国输美商品加征关税的税率, 受多重利空影响, 美股三大指数跌幅均超过 2%。

操作建议, 受中美贸易摩擦影响, 市场不确定性提高, 前期买入牛市价差组合及时止盈出场, 轻仓买入熊市价差组合。

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	
1216	118	494	-5.99	2400	33.33	2	2496	14720	
644	158	460.5	-3.36	2450	-20.00	2	1356	5388	
1106	178	411.5	-3.97	2500	-22.22	3.5	3042	5734	
1752	74	344.5	-9.70	2550	-25.00	6	2996	5906	
454	200	319	-5.20	2600	-24.00	9.5	5336	9002	
614	162	255.5	-12.95	2650	-20.51	15.5	8212	23900	
1032	166	216	-14.46	2700	-10.53	25.5	16878	29016	
934	724	179	-16.55	2750	-3.70	39	2934	7612	
2028	1020	148.5	-17.50	2800	2.70	57	7814	10444	
6378	2760	120.5	-19.13	2850	10.14	81.5	5524	6384	
9788	5516	98	-19.01	2900	12.44	108.5	3346	8424	
6264	4046	81.5	-15.98	2950	14.75	140	1208	1832	
7312	5202	66	-14.29	3000	15.84	175.5	720	1894	
17638	4080	53	-10.92	3050	15.99	214	424	1544	
16208	15926	43.5	-4.40	3100	15.23	253.5	304	956	
17114	2712	35.5	2.90	3150	7.16	277	64	774	
14654	7690	28.5	11.76	3200	6.18	318	110	1616	
24560	28338	22	18.92	3250	6.13	363.5	22	1114	

2. 豆粕期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
M1911. DCE	22148	7250	29398	3.05	40002	35940	75942	1.11
M1912. DCE	20	0	20		1874	2716	4590	0.69
M2001. DCE	81260	43780	125040	1.86	159236	167174	326410	0.95
M2003. DCE	100	20	120	5	1696	1686	3382	1.01
M2005. DCE	3590	2002	5592	1.79	12304	16656	28960	0.74
M2008. DCE	0	0	0		10	20	30	0.5
汇总	107118	53082	160200	2.02	215172	224586	439758	0.96

3. 豆粕期权Greeks

M2001. DCE													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
19.55%	6.98	-0.17	133.02	0.00	0.96	2400	-0.02	0.00	76.79	-0.08	-0.18	16.68%	
25.21%	6.49	-0.48	290.73	0.00	0.89	2450	-0.02	0.00	83.01	-0.08	-0.20	15.08%	
23.25%	6.54	-0.47	313.96	0.00	0.88	2500	-0.04	0.00	126.21	-0.12	-0.33	14.88%	
14.45%	7.29	-0.17	176.46	0.00	0.95	2550	-0.06	0.00	184.66	-0.18	-0.53	14.73%	
20.63%	6.41	-0.53	393.70	0.00	0.84	2600	-0.09	0.00	252.20	-0.24	-0.79	14.43%	
14.67%	6.86	-0.33	345.93	0.00	0.87	2650	-0.13	0.00	337.98	-0.32	-1.20	14.38%	
14.99%	6.44	-0.43	440.91	0.00	0.80	2700	-0.19	0.00	434.01	-0.41	-1.76	14.65%	
15.05%	5.96	-0.51	520.99	0.00	0.74	2750	-0.26	0.00	518.62	-0.50	-2.42	14.86%	
15.57%	5.35	-0.59	586.53	0.00	0.66	2800	-0.34	0.00	584.35	-0.57	-3.16	15.14%	
15.77%	4.74	-0.64	624.54	0.00	0.58	2850	-0.42	0.00	624.54	-0.64	-3.96	15.77%	
16.21%	4.12	-0.67	637.09	0.00	0.50	2900	-0.50	0.00	637.09	-0.67	-4.74	16.13%	
16.98%	3.55	-0.69	627.34	0.00	0.43	2950	-0.57	0.00	626.62	-0.67	-5.48	16.59%	
17.40%	3.02	-0.68	600.51	0.00	0.37	3000	-0.64	0.00	599.18	-0.67	-6.16	17.15%	
17.75%	2.55	-0.65	561.24	0.00	0.31	3050	-0.69	0.00	561.24	-0.65	-6.77	17.75%	
18.31%	2.15	-0.61	517.14	0.00	0.26	3100	-0.74	0.00	514.46	-0.61	-7.34	18.12%	
18.79%	1.81	-0.57	469.66	0.00	0.22	3150	-0.86	0.00	360.70	-0.53	-8.41	14.15%	
19.13%	1.51	-0.52	419.59	0.00	0.18	3200	-0.92	0.00	233.67	-0.19	-9.11	12.74%	

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	
192	0		-0.94	4300	25.00	5	370	9306	
154	0		-1.02	4400	20.00	6	202	3178	
224	0		-1.07	4500	0.00	7	10	2058	
440	0		-1.23	4600	0.00	9.5	394	1866	
508	0		-1.37	4700	12.00	14	436	3088	
752	70	753	-3.77	4800	14.29	20	2254	18360	
1142	64	662.5	-3.85	4900	8.33	26	706	5224	
1802	56	563.5	-5.85	5000	12.12	37	1574	5522	
1964	72	510	-0.20	5100	15.56	52	2770	5290	
3356	602	396	-7.58	5200	12.90	70	1548	3776	
10132	444	310	-11.93	5300	11.83	94.5	1752	9628	
11226	432	240	-15.19	5400	10.48	126.5	1316	2642	
17566	3458	191.5	-13.74	5500	9.15	167	1082	1886	
11944	2824	147	-14.04	5600	13.22	227	1084	1888	
9164	1646	110	-14.73	5700	8.93	280.5	268	826	
7370	4226	81.5	-14.66	5800	7.11	346.5	50	768	
3790	1272	59.5	-15.00	5900	4.79	416	144	264	
11020	3016	42.5	-15.84	6000	14.57	546.5	28	202	
1198	1396	30	-17.81	6100	2.14		0	0	

2. 白糖期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
SR911. CZC	5664	6118	11782	0.93	8592	11150	19742	0.77
SR001. CZC	19578	15988	35566	1.22	93944	75772	169716	1.24
SR003. CZC	10	34	44	0.29	634	1236	1870	0.51
SR005. CZC	3800	2060	5860	1.84	12780	18446	31226	0.69
汇总	29052	24200	53252	1.2	115950	106604	222554	1.09

3. 白糖期权Greeks

SR001. CZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
18.13%	13.12	-0.48	395.94	0.00	0.93	4800	-0.08	0.00	428.34	-0.54	-1.30	18.86%
18.05%	12.88	-0.63	525.22	0.00	0.90	4900	-0.10	0.00	520.94	-0.62	-1.69	17.95%
15.99%	12.94	-0.62	578.73	0.00	0.89	5000	-0.13	0.00	649.01	-0.76	-2.30	17.54%
19.80%	11.53	-1.14	865.47	0.00	0.79	5100	-0.18	0.00	786.29	-0.90	-3.08	17.14%
15.45%	11.74	-0.91	885.29	0.00	0.78	5200	-0.23	0.00	917.37	-1.01	-4.00	16.56%
14.08%	11.06	-0.94	1003.07	0.00	0.73	5300	-0.29	0.00	1041.22	-1.12	-5.13	16.09%
13.71%	9.90	-1.03	1125.12	0.00	0.64	5400	-0.37	0.00	1139.74	-1.19	-6.46	15.69%
14.40%	8.47	-1.15	1195.88	0.00	0.55	5500	-0.45	0.00	1196.25	-1.23	-7.95	15.36%
14.62%	7.12	-1.17	1198.34	0.00	0.46	5600	-0.54	0.00	1200.15	-1.28	-9.49	15.96%
14.75%	5.83	-1.12	1143.75	0.00	0.37	5700	-0.62	0.00	1149.16	-1.17	-11.06	15.31%
14.94%	4.66	-1.04	1046.47	0.00	0.30	5800	-0.70	0.00	1048.62	-1.05	-12.58	15.03%
15.12%	3.65	-0.93	922.57	0.00	0.23	5900	-0.78	0.00	890.50	-0.85	-14.12	14.29%
15.25%	2.80	-0.80	785.09	0.00	0.18	6000	-0.75	0.00	949.51	-1.25	-14.07	19.82%

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	134	3561	0.34	43000	800.00	9	1230	3148	
346	396	2560	-0.16	44000	-31.25	11	1302	2870	
404	836	1580	-3.54	45000	-64.04	32	3848	3986	
800	674	716	-17.89	46000	-47.20	170	2338	2524	
1742	2448	200	-45.05	47000	-19.53	655	1204	2264	
2894	4418	53	-53.10	48000	-2.88	1518	768	600	
2878	2214	20	-20.00	49000	-0.85	2453	406	548	
3178	1956	11	175.00	50000	-0.29	3442	220	1700	
3212	1238	10	900.00	51000	-0.16	4440	220	324	
1682	530	7	600.00	52000	-0.90	5397	70	262	
1164	320	4	300.00	53000	-0.23	6431	110	240	
2220	922	2	100.00	54000	0.31	7468	94	326	

2. 铜期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
CU1909. SHF	16086	11810	27896	1.36	20912	18792	39704	1.11
CU1910. SHF	12976	7638	20614	1.7	22280	14332	36612	1.55
CU1911. SHF	66	154	220	0.43	2754	1438	4192	1.92
CU1912. SHF	34	0	34		2858	866	3724	3.3
CU2001. SHF	2	0	2		1556	1084	2640	1.44
CU2002. SHF	0	0	0		1114	726	1840	1.53
CU2003. SHF	0	0	0		880	600	1480	1.47
CU2004. SHF	0	0	0		412	170	582	2.42
CU2005. SHF	0	0	0		248	244	492	1.02
CU2006. SHF	0	0	0		290	294	584	0.99
CU2007. SHF	6	0	6		124	184	308	0.67
汇总	29170	19602	48772	1.49	53428	38730	92158	1.38

3. 铜期权Greeks

CU1909. SHF												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
24.88%	14.60	-11.49	831.02	0.00	0.96	43000	-0.01	0.00	329.17	-3.53	-0.25	19.30%
18.77%	14.77	-10.37	994.19	0.00	0.94	44000	-0.02	0.00	469.77	-3.86	-0.38	14.80%
13.97%	14.36	-12.12	1562.24	0.00	0.90	45000	-0.07	0.00	1162.95	-7.70	-1.15	11.92%
11.58%	11.38	-19.66	3056.41	0.00	0.70	46000	-0.29	0.00	2989.90	-17.81	-4.81	10.72%
11.19%	5.20	-19.47	3133.21	0.00	0.32	47000	-0.70	0.00	3074.29	-17.73	-11.80	10.38%
12.82%	1.65	-11.01	1545.65	0.00	0.10	48000	-0.92	0.00	1324.34	-8.67	-15.80	11.78%

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	
718	140	176.5	0.86	1740	0.00	3.5	1160	3686	
528	100	155	-0.96	1760	-10.00	4.5	552	1758	
640	20	136.5	-1.80	1780	-26.67	5.5	1436	1232	
842	126	123.5	1.23	1800	-28.57	7.5	1412	6310	
1266	196	103.5	-2.82	1820	-31.03	10	282	2862	
1176	232	87	-4.92	1840	-30.00	14	390	2682	
1190	48	74	-5.13	1860	-26.92	19	814	4186	
1114	136	58	-11.45	1880	-23.88	25.5	866	3772	
2068	216	46.5	-14.68	1900	-21.18	33.5	584	5682	
2040	638	38	-14.61	1920	-17.14	43.5	512	4958	
3604	2000	30	-16.67	1940	-11.72	56.5	542	4438	
3002	388	24.5	-14.04	1960	-8.50	70	254	3956	
22964	3238	19	-15.56	1980	-5.56	85	1146	4124	
8522	378	16	-8.57	2000	-3.81	101	240	2872	
7524	410	13	0.00	2020	-2.48	118	40	1702	
6216	422	11	10.00	2040	-0.73	136.5	44	1518	
7052	212	9.5	26.67	2060	0.65	156	0	1374	
22688	168	8.5	54.55	2080	1.45	175.5	42	1026	
18770	724	7	75.00	2100	0.00	191.5	196	966	
6708	812	6.5	160.00	2120	0.24	210.5	108	734	
3516	616	5.5	175.00	2140	1.96	234	74	738	
4520	220	5	400.00	2160	1.81	253	26	902	
13640	1268	5	900.00	2180	1.12	271.5	20	816	
24836	2828	5	900.00	2200	0.35	289	22	500	

2. 玉米期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
C1911. DCE	6342	3690	10032	1.72	55248	18388	73636	3
C2001. DCE	15536	10762	26298	1.44	165144	62794	227938	2.63
C2003. DCE	10	10	20	1	8640	8618	17258	1
C2005. DCE	306	352	658	0.87	8324	6030	14354	1.38
C2007. DCE	128	0	128		1408	856	2264	1.64
汇总	22322	14814	37136	1.51	238764	96686	335450	2.47

3. 玉米期权Greeks

C2001. DCE												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
10.75%	5.01	-0.08	111.23	0.00	0.95	1740	-0.06	0.00	132.58	-0.10	-0.39	11.57%
8.14%	5.20	-0.04	71.14	0.00	0.97	1760	-0.08	0.00	159.97	-0.12	-0.49	11.14%
8.66%	5.07	-0.07	129.06	0.00	0.94	1780	-0.10	0.00	187.46	-0.13	-0.61	10.55%
11.11%	4.59	-0.18	248.21	0.00	0.85	1800	-0.13	0.00	228.00	-0.15	-0.80	10.27%
9.76%	4.55	-0.17	266.08	0.00	0.83	1820	-0.17	0.00	270.42	-0.17	-1.04	9.94%
9.53%	4.30	-0.19	312.64	0.00	0.78	1840	-0.23	0.00	318.23	-0.20	-1.37	9.85%
9.98%	3.91	-0.24	363.59	0.00	0.71	1860	-0.29	0.00	360.79	-0.23	-1.74	9.71%
9.24%	3.61	-0.24	393.20	0.00	0.65	1880	-0.36	0.00	395.07	-0.25	-2.17	9.62%
9.30%	3.17	-0.25	416.13	0.00	0.57	1900	-0.43	0.00	416.33	-0.26	-2.64	9.54%
9.68%	2.73	-0.27	421.87	0.00	0.49	1920	-0.51	0.00	421.86	-0.26	-3.13	9.56%
9.82%	2.32	-0.26	411.86	0.00	0.41	1940	-0.59	0.00	412.16	-0.27	-3.60	9.94%
10.23%	1.96	-0.26	390.93	0.00	0.35	1960	-0.65	0.00	390.06	-0.26	-4.04	10.10%
10.35%	1.62	-0.24	359.99	0.00	0.29	1980	-0.71	0.00	359.99	-0.24	-4.43	10.35%
10.90%	1.37	-0.23	330.45	0.00	0.24	2000	-0.76	0.00	325.36	-0.22	-4.78	10.59%
11.24%	1.14	-0.22	297.40	0.00	0.20	2020	-0.81	0.00	290.38	-0.21	-5.08	10.90%
11.72%	0.96	-0.20	268.45	0.00	0.17	2040	-0.83	0.00	264.23	-0.20	-5.29	11.54%
12.25%	0.83	-0.19	242.88	0.00	0.15	2060	-0.85	0.00	247.56	-0.20	-5.44	12.46%
12.88%	0.73	-0.19	222.25	0.00	0.13	2080	-0.86	0.00	232.31	-0.20	-5.58	13.32%
13.16%	0.61	-0.17	196.03	0.00	0.11	2100	-0.91	0.00	175.71	-0.14	-5.89	12.35%
13.85%	0.55	-0.16	181.93	0.00	0.10	2120	-0.92	0.00	152.53	-0.13	-6.04	12.65%
14.17%	0.47	-0.15	161.61	0.00	0.08	2140	-0.89	0.00	192.56	-0.19	-5.95	15.58%
14.72%	0.42	-0.14	148.48	0.00	0.07	2160	-0.91	0.00	174.99	-0.18	-6.08	15.95%
15.56%	0.40	-0.14	143.35	0.00	0.07	2180	-0.92	0.00	150.46	-0.16	-6.24	15.90%

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		8.86	11600	-20.48	167	1372	3042	
6	0		9.69	11800	-19.16	211	1548	1298	
62	22	1207	11.35	12000	-16.56	272	552	3862	
246	72	1038	8.46	12200	-18.09	326	910	4054	
420	32	948	12.86	12400	-14.02	411	1692	3846	
282	120	827	12.36	12600	-12.06	503	320	2280	
1030	426	706	10.66	12800	-12.20	590	1248	1738	
1562	1072	613	10.85	13000	-13.36	681	206	4120	
1022	764	535	12.39	13200	-9.70	819	220	896	
336	244	452	11.06	13400	-9.94	933	44	370	
1954	848	388	11.17	13600	-12.15	1034	52	446	
1126	830	342	15.54	13800	-9.54	1195	8	438	
4018	1692	291	14.57	14000	-7.92		0	356	
2792	864	245	15.02	14200	-7.21		0	288	
2670	168	227	24.04	14400	-8.09	1658	2	864	
1910	770	180	16.88	14600	-7.60	1824	10	1072	
1616	54	168	27.27	14800	-7.11	1998	4	172	
3846	376	126	12.50	15000	-5.79		0	206	
818	220	115	18.56	15200	-5.53		0	160	
650	148	103	24.10	15400	-6.11	2535	6	678	
568	12	92	29.58	15600	-5.68	2723	8	210	
442	42	90	42.86	15800	-5.56	2907	2	100	
2938	166	63	14.55	16000	-6.21	3068	2	292	
536	70	58	20.83	16200	-3.47	3343	8	192	
406	24	64	45.45	16400	-3.20	3542	32	192	
334	40	58	45.00	16600	-4.59	3678	2	240	
582	80	47	27.03	16800	-2.84	3936	4	200	
476	30	40	17.65	17000	-4.24	4068	2	310	
646	136	39	21.88	17200	-3.46		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	4990	1584	6574	3.15	12320	5534	17854	2.23
CF001. CZC	10022	8254	18276	1.21	43446	32728	76174	1.33
CF003. CZC	492	190	682	2.59	2116	1822	3938	1.16
CF005. CZC	876	1286	2162	0.68	8622	6664	15286	1.29
汇总	16380	11314	27694	1.45	66504	46748	113252	1.42

3. 棉花期权Greeks

CF001. CZC												
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV
23.83%	24.74	-3.65	2300.96	0.00	0.74	12000	-0.26	0.00	2280.02	-3.52	-10.75	23.17%
22.40%	23.91	-3.65	2443.05	0.00	0.70	12200	-0.30	0.00	2450.61	-3.71	-12.51	22.73%
23.81%	22.11	-4.15	2614.84	0.00	0.65	12400	-0.35	0.00	2607.69	-4.03	-14.64	23.16%
23.59%	20.70	-4.28	2719.01	0.00	0.60	12600	-0.40	0.00	2718.43	-4.25	-16.78	23.44%
23.03%	19.22	-4.28	2785.62	0.00	0.55	12800	-0.45	0.00	2785.65	-4.30	-18.89	23.18%
23.14%	17.62	-4.34	2811.64	0.00	0.51	13000	-0.50	0.00	2811.71	-4.26	-21.07	22.71%
23.44%	16.04	-4.37	2796.82	0.00	0.46	13200	-0.54	0.00	2797.23	-4.40	-23.23	23.58%
23.22%	14.46	-4.24	2741.89	0.00	0.41	13400	-0.59	0.00	2742.23	-4.25	-25.41	23.26%
23.38%	12.98	-4.14	2655.48	0.00	0.37	13600	-0.64	0.00	2630.44	-3.87	-27.78	22.09%
23.93%	11.68	-4.07	2553.21	0.00	0.33	13800	-0.68	0.00	2522.93	-3.85	-29.68	22.87%
25.08%	8.34	-3.62	2163.38	0.00	0.23	14400	-0.79	0.00	2022.20	-3.07	-35.37	22.74%
24.54%	7.11	-3.22	1965.66	0.00	0.20	14600	-0.82	0.00	1828.37	-2.76	-37.08	22.64%
25.54%	6.52	-3.18	1866.26	0.00	0.18	14800	-0.85	0.00	1645.40	-2.49	-38.62	22.70%
25.96%	4.35	-2.46	1419.59	0.00	0.12	15400	-0.92	0.00	1061.70	-1.56	-42.87	22.11%
26.46%	3.91	-2.32	1313.89	0.00	0.11	15600	-0.93	0.00	905.45	-1.33	-44.01	22.07%
27.57%	3.71	-2.33	1266.78	0.00	0.10	15800	-0.95	0.00	678.03	-0.96	-45.34	21.15%
27.06%	2.61	-1.75	970.58	0.00	0.07	16200	-0.92	0.00	1012.67	-1.86	-45.46	27.57%
28.78%	2.69	-1.91	996.44	0.00	0.07	16400	-0.93	0.00	980.28	-1.87	-46.18	28.58%
29.02%	2.05	-1.56	807.38	0.00	0.06	16800	-0.94	0.00	888.00	-1.78	-47.69	30.08%

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	1232	0.41	9200	-33.33	2	0	10	
0	0	1133	0.35	9300	-60.00	2	10	38	
12	0	1036	0.39	9400	-75.00	2	32	244	
44	0	940	0.32	9500	-53.85	6	44	336	
52	0	846	0.24	9600	-68.42	6	78	232	
32	0	755	0.13	9700	-82.76	5	106	280	
42	8	692	3.75	9800	-83.33	7	118	360	
100	8	525	-10.10	9900	-83.05	10	98	1042	
172	28	498	-1.39	10000	-77.78	18	328	972	
182	20	332	-0.90	10250	-52.50	76	308	466	
714	158	167	-18.54	10500	-34.64	183	80	954	
792	292	99	-13.91	10750	-17.77	361	38	434	
1468	192	49	-15.52	11000	-7.27	587	32	746	
1802	334	26	-3.70	11250	-0.94	844	0	642	
2534	346	13	18.18	11500	-0.64	1079	0	368	
1918	78	7	75.00	11750	-2.41	1297	10	308	
4296	200	3	200.00	12000	-0.38	1570	0	118	
936	14	4	300.00	12250	-0.27	1820	0	50	
2236	74	2	100.00	12500	0.39	2083	4	24	
1192	48	2	100.00	12750	0.34	2333	4	60	
4554	146	3	200.00	13000	0.31	2583	4	72	
582	0	1	0.00	13250	-0.18	2820	0	24	
836	38	2	100.00	13500	-0.16	3070	0	10	
250	20	2	100.00	13750	-0.15	3320	0	14	
468	24	2	100.00	14000	-0.14	3570	0	18	

2. 橡胶期权CPR

合约	Call Vol	Put Vol	Vol	CPR(Vol)	Call OI	Put OI	OI	CPR(OI)
RU1909. SHF	2168	1298	3466	1.67	28980	7886	36866	3.67
RU1910. SHF	0	6	6		106	110	216	0.96
RU1911. SHF	0	6	6		152	148	300	1.03
RU2001. SHF	2390	658	3048	3.63	11420	4114	15534	2.78
RU2003. SHF	0	0	0		158	62	220	2.55
RU2004. SHF	0	0	0		30	6	36	5
RU2005. SHF	58	0	58		898	640	1538	1.4
RU2006. SHF	0	0	0		14	0	14	
RU2007. SHF	0	0	0		2	0	2	
汇总	4616	1968	6584	2.35	41760	12966	54726	3.22

3. 橡胶期权Greeks

RU1909. SHF													
IV	Rho	Theta	Vega	Gamma	Delta	C<K>P	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	IV	
21.23%	3.35	-1.60	135.54	0.00	0.97	9700	-0.03	0.00	135.54	-1.60	-0.11	21.23%	
31.24%	2.99	-7.33	422.11	0.00	0.87	9800	-0.04	0.00	179.97	-2.00	-0.16	19.99%	
25.45%	2.91	-7.17	506.83	0.00	0.83	10000	-0.10	0.00	351.05	-3.62	-0.39	18.57%	
27.88%	2.32	-11.30	729.28	0.00	0.65	10250	-0.30	0.00	684.54	-7.61	-1.14	20.00%	
24.18%	1.69	-10.55	785.24	0.00	0.47	10500	-0.54	0.00	783.23	-8.64	-2.09	19.85%	
27.13%	1.08	-10.34	685.92	0.00	0.30	10750	-0.75	0.00	624.80	-7.41	-2.94	21.36%	
27.79%	0.62	-7.74	501.45	0.00	0.17	11000	-0.85	0.00	454.05	-6.38	-3.39	25.28%	
29.45%	0.35	-5.55	339.40	0.00	0.10	11250	-0.87	0.00	424.93	-8.06	-3.54	34.14%	
30.65%	0.19	-3.59	210.68	0.00	0.05	11500	-0.91	0.00	318.08	-6.48	-3.79	36.67%	
32.65%	0.05	-1.24	68.47	0.00	0.01	12000	-0.94	0.00	220.13	-5.46	-4.09	44.65%	
38.24%	0.06	-1.61	75.90	0.00	0.02	12250	-0.95	0.00	204.76	-5.67	-4.19	49.80%	
38.80%	0.03	-0.94	43.56	0.00	0.01	12500	-0.93	0.00	252.95	-8.51	-4.23	60.58%	
42.51%	0.03	-0.96	40.55	0.00	0.01	12750	-0.94	0.00	240.30	-8.77	-4.34	65.66%	
48.38%	0.03	-1.36	50.67	0.00	0.01	13000	-0.94	0.00	229.45	-8.99	-4.44	70.56%	
46.10%	0.01	-0.55	21.63	0.00	0.00	13250	-0.96	0.00	165.10	-6.29	-4.60	68.54%	
53.02%	0.02	-1.00	34.10	0.00	0.01	13500	-0.96	0.00	158.38	-6.41	-4.69	72.85%	
56.33%	0.02	-1.02	32.52	0.00	0.01	13750	-0.97	0.00	152.45	-6.52	-4.79	77.03%	
59.56%	0.02	-1.03	31.12	0.00	0.01	14000	-0.97	0.00	147.17	-6.63	-4.88	81.09%	
62.70%	0.02	-1.04	29.89	0.00	0.01	14250	-0.97	0.00	142.43	-6.73	-4.98	85.04%	
61.37%	0.01	-0.59	17.17	0.00	0.00	14500	-0.96	0.00	165.81	-8.61	-5.04	93.49%	

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
2394	2694	0.247	2.92	2.60	-40.91	0.0013	13644	47895
4071	1962	0.1986	4.53	2.65	-30.00	0.0028	37387	92234
16215	19878	0.1502	7.29	2.70	-31.65	0.0054	75386	170729
31091	33171	0.1057	10.68	2.75	-30.56	0.01	144183	211135
80316	117987	0.0656	10.07	2.80	-28.22	0.0206	195241	202568
161302	243153	0.0362	9.70	2.85	-23.08	0.04	170574	130529
257010	265828	0.0174	5.45	2.90	-15.86	0.0716	87377	68400
281748	171437	0.0079	0.00	2.95	-10.25	0.1121	37644	47437
266070	79546	0.0037	0.00	3.00	-8.79	0.1567	15017	27255
181783	19538	0.0016	-5.88	3.10	-5.22	0.256	2838	18389
98703	7136	0.001	-16.67	3.20	-4.08	0.3548	1240	11351
61540	5337	0.0009	-18.18	3.30	-3.35	0.453	627	2740
51990	3626	0.0008	-11.11	3.40	-2.95	0.5527	607	4872

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	1588849	1046951	3E+06	1.52	901710	934937	2E+06	0.96
9月合约	735366	581602	1E+06	1.26	728541	871793	2E+06	0.84
12月合约	93358	64830	158188	1.44	207782	181832	389614	1.14
3月合约	33222	26750	59972	1.24	69948	61899	131847	1.13
汇总	2450795	1720133	4E+06	1.42	1907981	2050461	4E+06	0.93

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
14.33%	0.00	0.00	0.05	0.91	0.96	2.70	-0.10	1.43	0.10	0.00	0.00	19.95%
15.79%	0.00	0.00	0.13	2.35	0.86	2.75	-0.17	2.35	0.15	0.00	0.00	18.12%
15.25%	0.00	0.00	0.20	3.76	0.71	2.80	-0.31	3.44	0.21	0.00	0.00	17.19%
15.45%	0.00	0.00	0.24	4.34	0.50	2.85	-0.50	4.03	0.24	0.00	0.00	16.63%
15.66%	0.00	0.00	0.21	3.73	0.30	2.90	-0.68	3.48	0.21	0.00	0.00	17.18%
16.32%	0.00	0.00	0.14	2.48	0.16	2.95	-0.81	2.46	0.16	0.00	0.00	18.43%
17.37%	0.00	0.00	0.09	1.44	0.08	3.00	-0.90	1.57	0.11	0.00	0.00	19.39%
21.62%	0.00	0.00	0.04	0.56	0.03	3.10	-0.93	0.85	0.08	0.00	0.00	27.07%
26.19%	0.00	0.00	0.03	0.28	0.02	3.20	-0.95	0.51	0.06	0.00	0.00	32.77%
31.50%	0.00	0.00	0.02	0.19	0.01	3.30	-0.97	0.28	0.04	0.00	0.00	35.40%
36.43%	0.00	0.00	0.02	0.14	0.01	3.40	-0.98	0.20	0.03	0.00	0.00	40.32%

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