

【核心观点】

上证50ETF：昨收2.952，涨幅0.99%，日成交量1002万手，环比增幅为18.91%。

50ETF期权：昨日成交 305万张(最近一年日均成交约 247万张)，比前日增加了38.75%；成交量pcr为0.63，比前日走高-0.06；持仓量为 231万张，比前日增加了-39.88%，其中认沽期权 106万张，认购期权 125万张，pcr为0.84，比前日走高0.12。

7月期权合约昨到期；8月期权合约还剩25个交易日。

【操作建议】

如果出现震荡行情且隐波下行，则卖出跨式；如出现趋势可以买入对应期权或卖出反向期权。

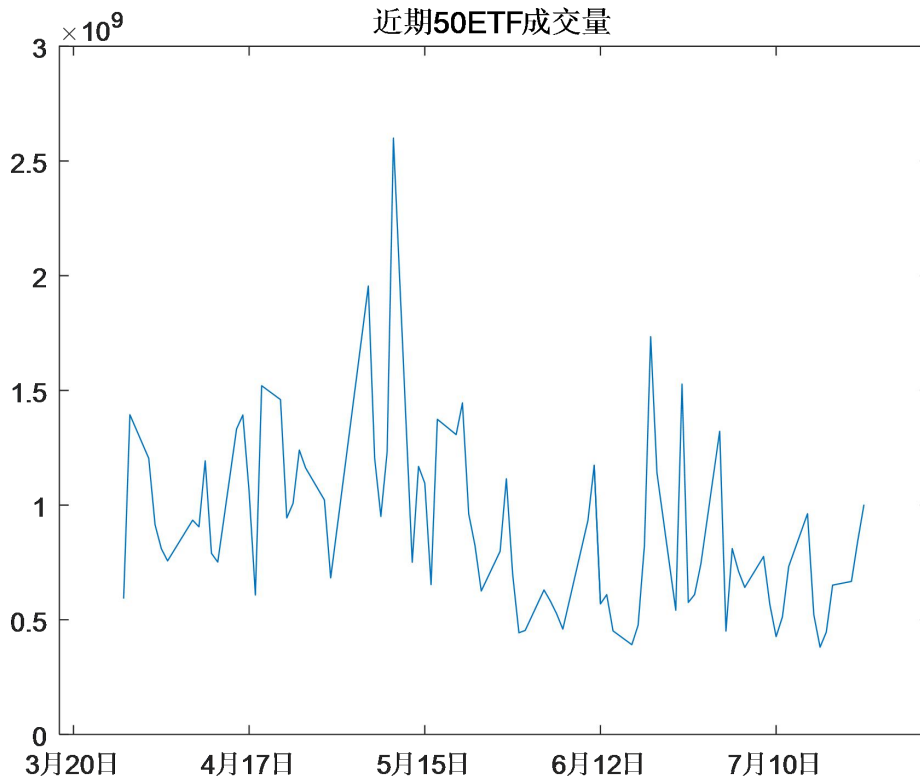


图 1 成交量过千万

认购												全部	认沽											
最新价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量	日增仓	隐含波动	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho	行权价	最新价	涨跌	涨跌幅	成交量	持仓量	日增仓	隐含波动	Delta	Gamma	Vega	Theta	Rho
2019年08月(到期日2019-08-28)剩余35个自然日, 25个交易日(合约展期10000)																								
0.2605	0.0219	9.18%	8853	6921	+151	14.99%	0.9195	0.7537	0.0014	-0.0006	0.0024	2.700	0.0050	-0.0028	-35.90%	3.79万	85801	+719	19.48%	-0.0805	0.7337	0.0014	-0.0004	-0.0002
0.2141	0.0191	9.79%	7701	11538	+2335	16.36%	0.8705	1.0652	0.0020	-0.0008	0.0023	2.750	0.0084	-0.0053	-38.69%	4.24万	71208	+3153	18.65%	-0.1295	1.0652	0.0020	-0.0006	-0.0004
0.1710	0.0152	9.76%	1.60万	15108	+2893	16.99%	0.8051	1.3912	0.0026	-0.0009	0.0022	2.800	0.0151	-0.0088	-36.82%	5.56万	82987	+12234	18.46%	-0.1949	1.3912	0.0026	-0.0007	-0.0006
0.1322	0.0127	10.63%	3.96万	38528	+4271	17.40%	0.7245	1.6858	0.0031	-0.0011	0.0020	2.850	0.0265	-0.0117	-30.63%	7.57万	70566	+11351	18.60%	-0.2755	1.6858	0.0031	-0.0009	-0.0008
0.0995	0.0102	11.42%	11.28万	80679	+1824	17.87%	0.6320	1.9025	0.0035	-0.0012	0.0017	2.900	0.0428	-0.0152	-26.21%	14.05万	96830	+18529	18.70%	-0.3680	1.9025	0.0035	-0.0010	-0.0011
0.0725	0.0065	9.85%	23.91万	147824	+8191	18.31%	0.5328	2.0070	0.0037	-0.0012	0.0015	2.950	0.0638	-0.0178	-21.29%	15.25万	88956	+23434	19.09%	-0.4672	2.0070	0.0037	-0.0010	-0.0014
0.0520	0.0050	10.64%	18.00万	151657	+30073	18.86%	0.4333	1.9856	0.0036	-0.0012	0.0012	3.000	0.0950	-0.0196	-17.10%	6.92万	46682	+9990	19.64%	-0.5667	1.9856	0.0036	-0.0010	-0.0017
0.0250	0.0017	7.30%	12.44万	145522	+19268	19.83%	0.2557	1.6233	0.0039	-0.0009	0.0007	3.100	0.1679	-0.0231	-12.09%	2.77万	26646	+4151	20.85%	-0.7443	1.6233	0.0039	-0.0007	-0.0023
0.0107	0.0000	0.00%	6.16万	116681	+15007	20.47%	0.1293	1.0638	0.0029	-0.0006	0.0004	3.200	0.2549	-0.0237	-8.51%	7475	14042	+1420	22.51%	-0.8707	1.0638	0.0029	-0.0004	-0.0028
0.0054	-0.0005	-8.47%	2.68万	72584	+6530	22.05%	0.0561	0.5705	0.0019	-0.0003	0.0002	3.300	0.3489	-0.0286	-7.58%	1133	1858	+35	23.38%	-0.9439	0.5705	0.0019	-0.0001	-0.0031
0.0035	-0.0002	-5.41%	1.96万	51200	+2965	24.49%	0.0210	0.2549	0.0005	-0.0001	0.0003	3.400	0.4462	-0.0322	-6.73%	1520	2193	+694	25.67%	-0.9790	0.2549	0.0005	0.0001	-0.0033

图 2

重要声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，国元期货力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。

联系我们 全国统一客服电话：400-8888-218

国元期货总部

地址：北京东城区东直门外大街 46 号天恒大厦 B 座 21 层

电话：010-84555000

合肥分公司

地址：合肥市金寨路 329 号国轩凯旋大厦 4 层（合肥师范学院旁）

电话：0551-68115908

福建分公司

地址：福建省厦门市思明区莲岳路 1 号 2204 室之 01 室（即磐基商务楼 2501 室）

电话：0592-5312522

通辽营业部

地址：内蒙古通辽市科尔沁区建国路 37 号世基大厦 12 层

电话：0475-6380818

大连分公司

地址：大连市沙河口区会展路 129 号国际金融中心 A 座期货大厦 2407、2406B。

电话：0411-84807840

青岛营业部

地址：青岛市崂山区香港东路 195 号 9 号楼 9 层 901 室

电话 0532-66728681

郑州营业部

地址：郑州市金水区未来路 69 号未来大厦 1410 室

电话：0371-53386892/53386809

上海营业部

地址：上海浦东新区松林路 300 号 2002 室

电话：021-68400292

合肥营业部

地址：合肥市庐阳区国轩凯旋大厦四层（合肥师范学院旁）

电话：0551-68115906、0551-68115888

合肥金寨路营业部

地址：安徽省合肥市蜀山区金寨路 91 号立基大厦 A 座六楼

电话：0551-62895501

西安分公司

地址：陕西省西安市雁塔区二环南路西段 64 号凯德广场西塔 6 层 06 室

电话：029-88604088

重庆营业部

地址：重庆市江北区观音桥步行街融恒时代广场 14-6

电话：023-67107988

厦门营业部

地址：福建省厦门市思明区莲岳路 1 号磐基中心 1707-1708 室

电话：0592-5312522

深圳营业部

地址：深圳市福田区园岭街道百花二路 48 号二层（深圳实验小学对面）

电话：0755-82891269

唐山营业部

地址：唐山市路北区北新西道 24 号中环商务 20 层 2003-2005 室

电话：0315-5105115

龙岩营业部

地址：福建省龙岩市龙岩大道商务板块 E 栋 1302

电话：0597-2529256

杭州营业部

地址：浙江省杭州市滨江区江汉路 1785 号网新双城大厦 4 幢 2201-3 室

电话：0571-87686300

宝鸡营业部

地址：陕西省宝鸡市金台区陈仓园金九商务楼 9 层 920、921 室

电话：0917-3859933