民生期货有限公司
MINSHENG FUTURES CO.,LTD.

民生期货期权日报

2020/4/23

一、行情统计

1、金融期权

金融期权	成交量				持仓量			
	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call
沪深300股指期权	28661	14627	14034	0.9595	72120	36929	35191	0.9529

2、农产品期货期权

农产品期货期权	成交量				持仓量			
	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call
豆粕期权	73487	46523	26964	0.5796	427007	278024	148983	0.5359
菜粕期权	8642	4983	3659	0.7343	41504	26475	15029	0.5677
玉米期权	22352	13048	9304	0.7131	215298	105386	109912	1.0429
白糖期权	18821	9867	8954	0.9075	117099	72140	44959	0.6232
棉花期权	30213	18729	11484	0.6132	81147	53356	27791	0.5209

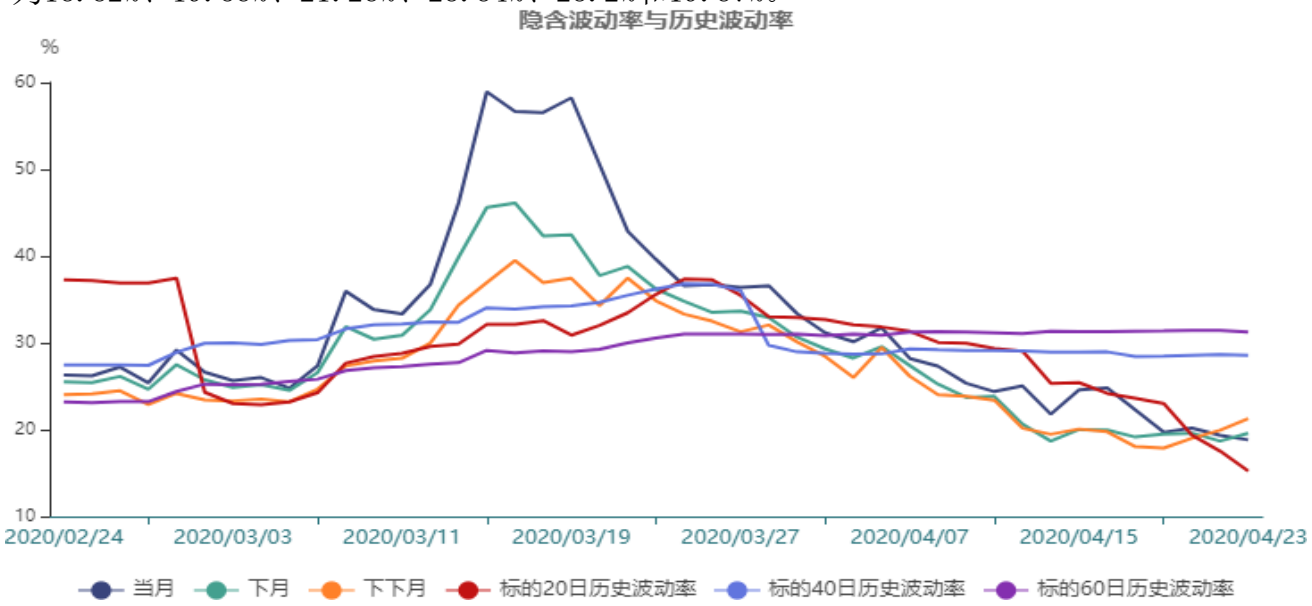
3、工业品期货期权

工业品期货期权	成交量				持仓量			
	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call
铁矿期权	18779	6766	12013	1.7755	66591	25238	41353	1.6385
橡胶期权	4470	3059	1411	0.4613	40502	29952	10550	0.3522
沪铜期权	17008	6362	10646	1.6734	44362	18962	25400	1.3395
沪金期权	7518	2999	4519	1.5068	28315	15385	12930	0.8404
PTA期权	37540	24266	13274	0.5470	156248	110344	45904	0.4160
甲醇期权	20016	14125	5891	0.4171	87031	56801	30230	0.5322

二、波动率分析

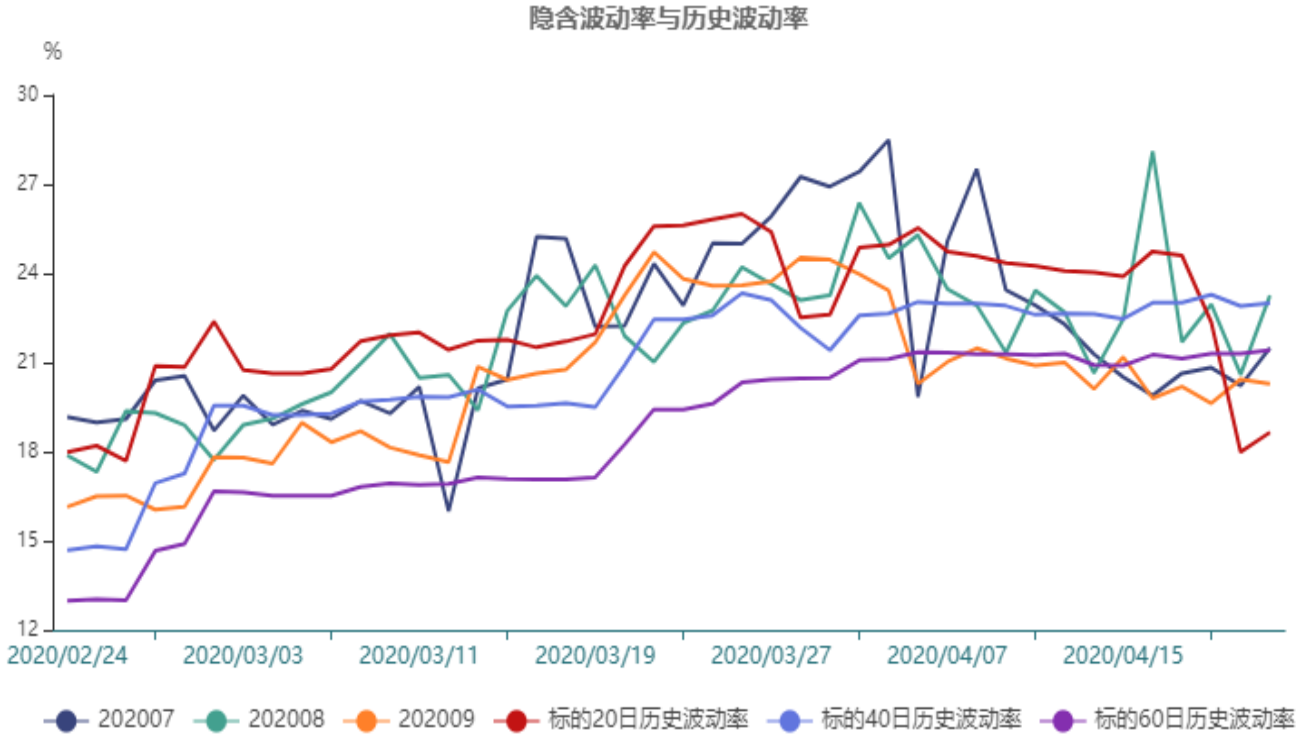
1、沪深300股指期权

截止至2020年04月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.23%、28.55%、31.27%和23.75%。202005、202006、202007、202009、202012和202103期权隐含波动率分别为18.82%、19.58%、21.28%、23.34%、23.2%和19.87%。



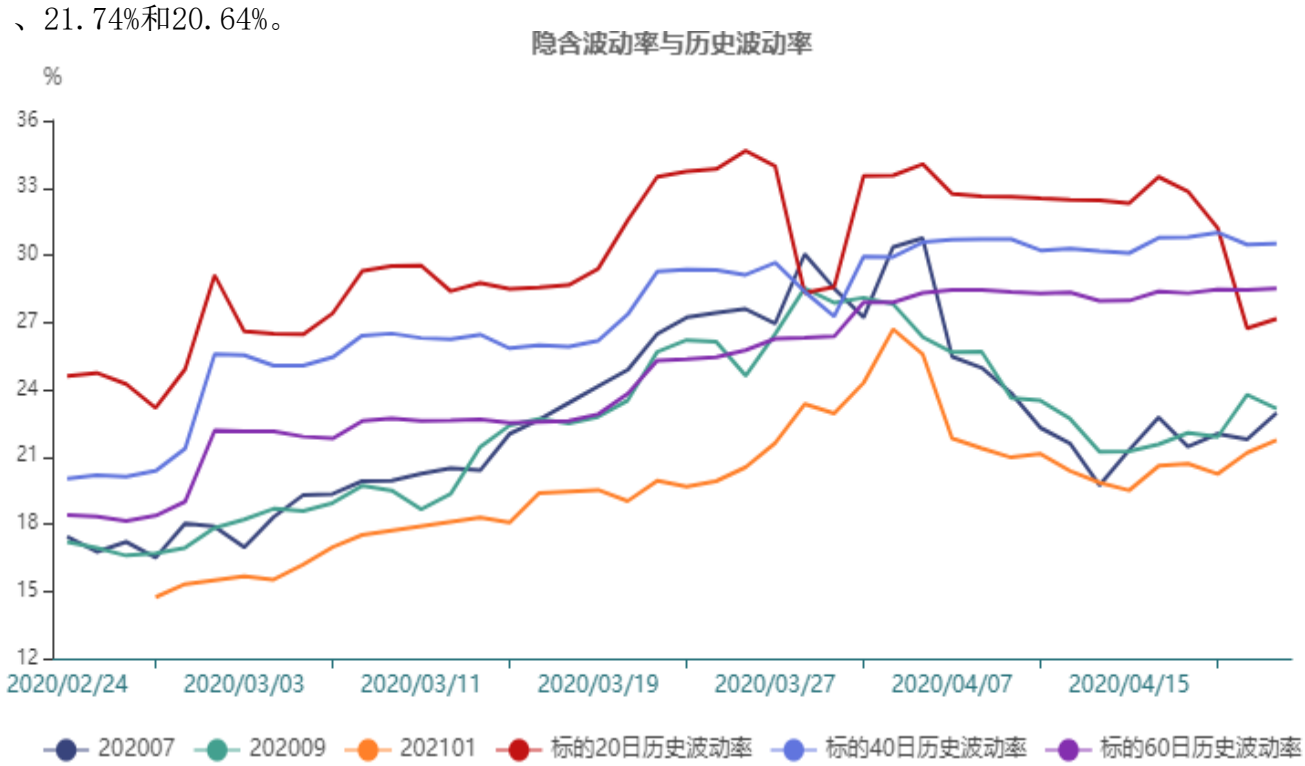
2、豆粕期权

截止至2020年04月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.65%、23.02%、21.33%和17.12%。202007、202008、202009、202011、202012、202101和202103期权隐含波动率分别为21.49%、23.26%、20.29%、20.37%、16.85%、19.37%和18.27%。



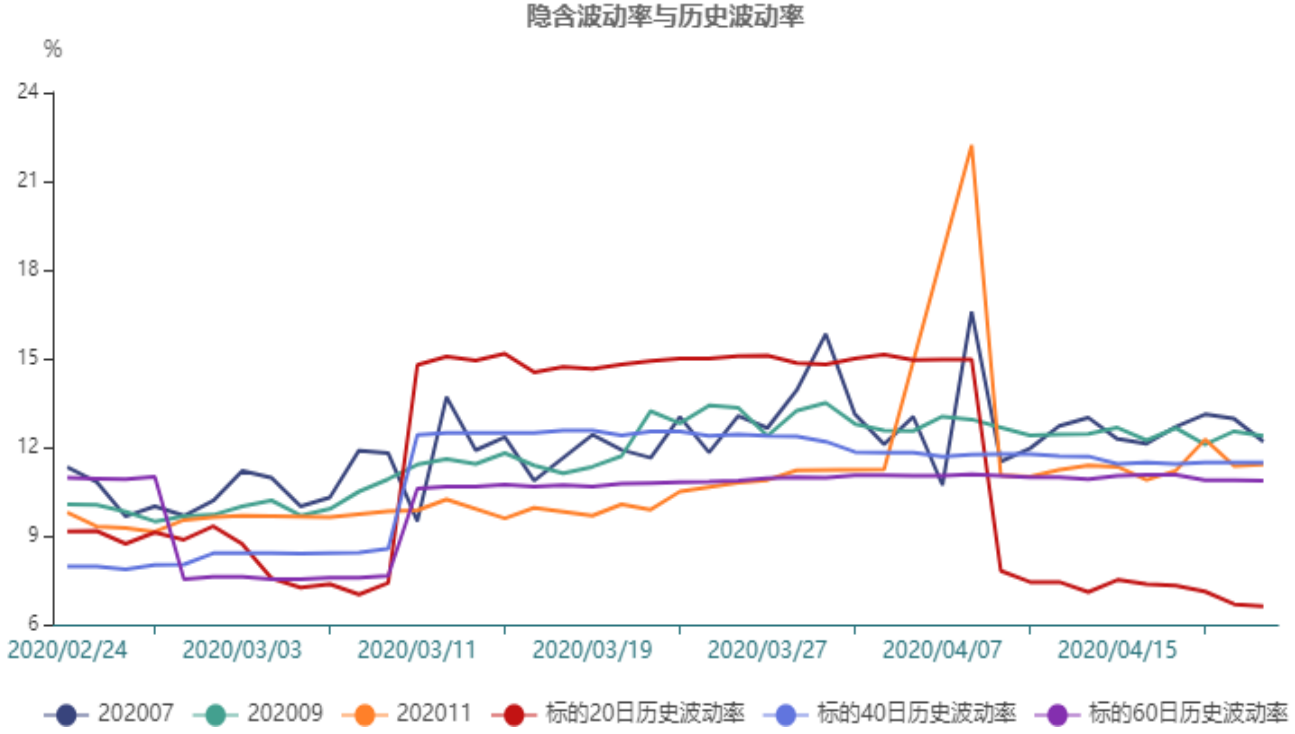
3、菜粕期权

截止至2020年04月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为26.99%、30.6%、28.47%和22.42%。202007、202009、202101和202103期权隐含波动率分别为22.95%、23.14%、21.74%和20.64%。



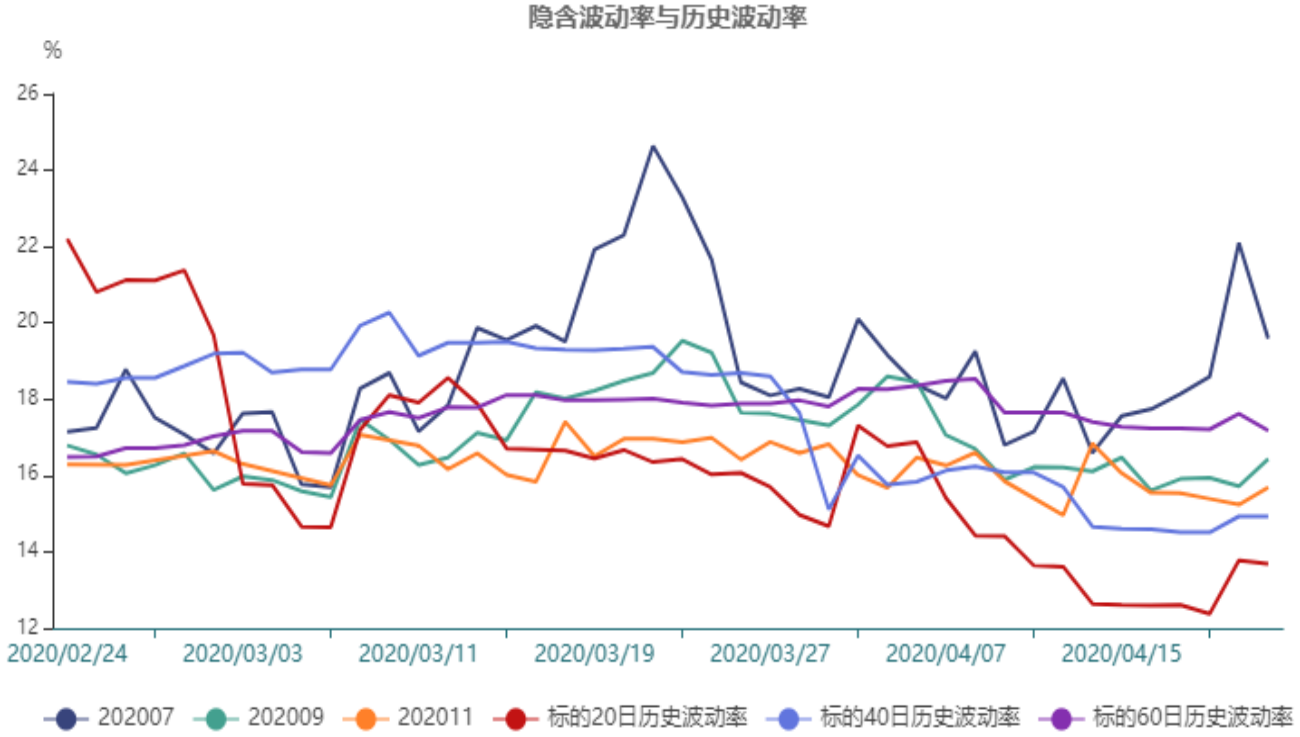
4、玉米期权

截止至2020年04月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为6.44%、11.47%、10.72%和10.9%。202007、202009、202011、202101和202103期权隐含波动率分别为12.19%、12.39%、11.42%、11.06%和10.44%。



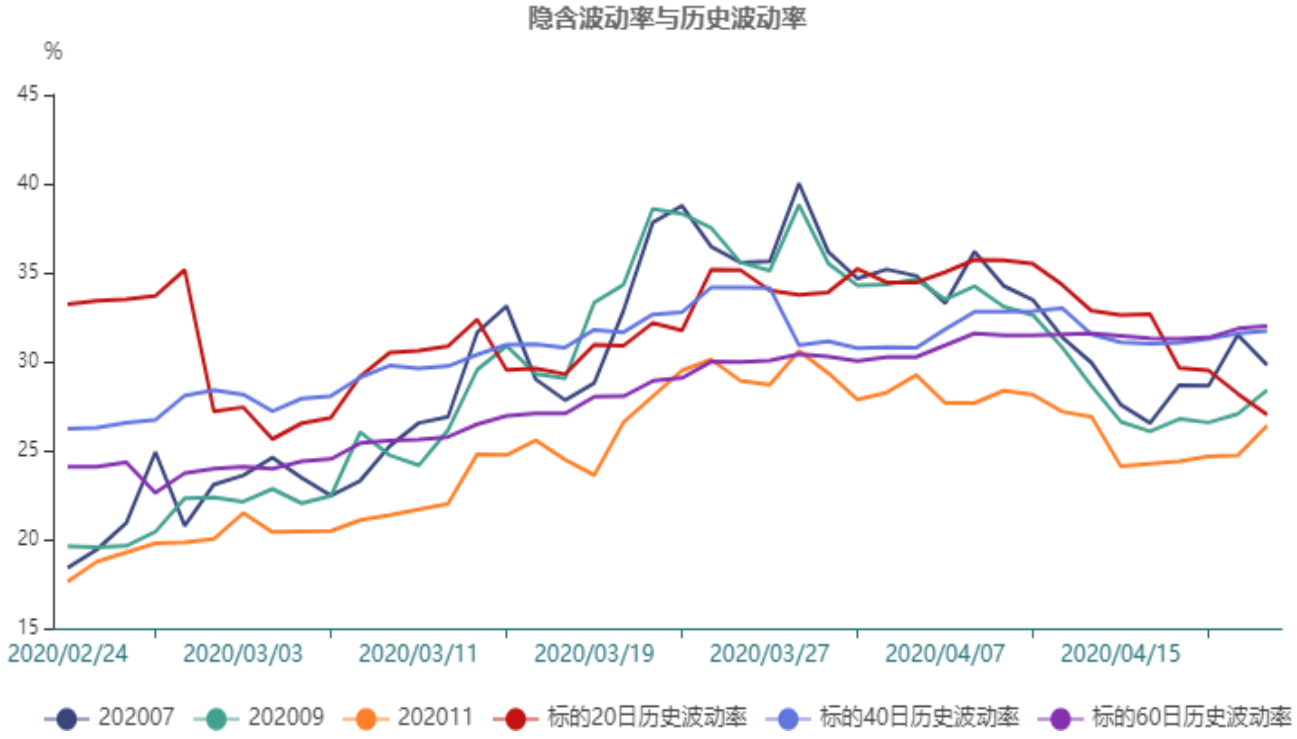
5、白糖期权

截止至2020年04月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.05%、14.89%、17.19%和16.01%。202007、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为19.59%、16.43%、15.69%和15.84%。



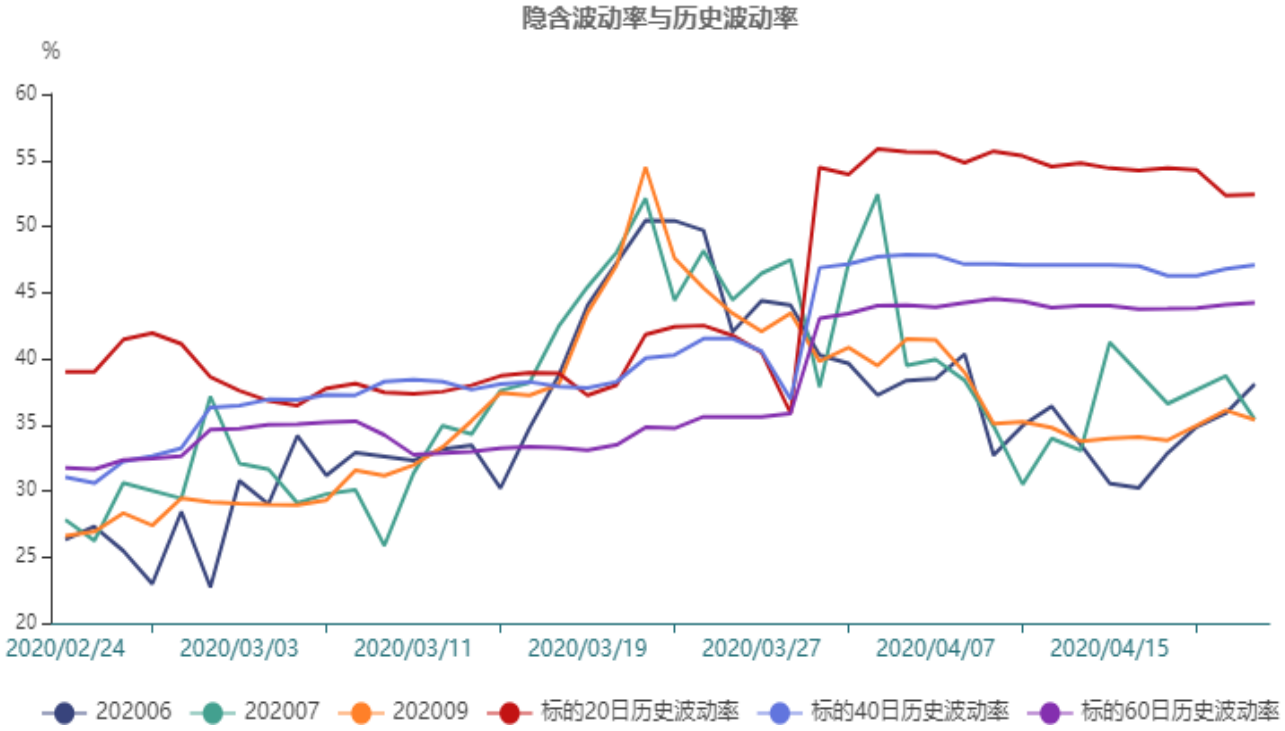
6、棉花期权

截止至2020年04月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.43%、32.94%、32.86%和26.41%。202007、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为29.81%、28.39%、26.39%和26.03%。



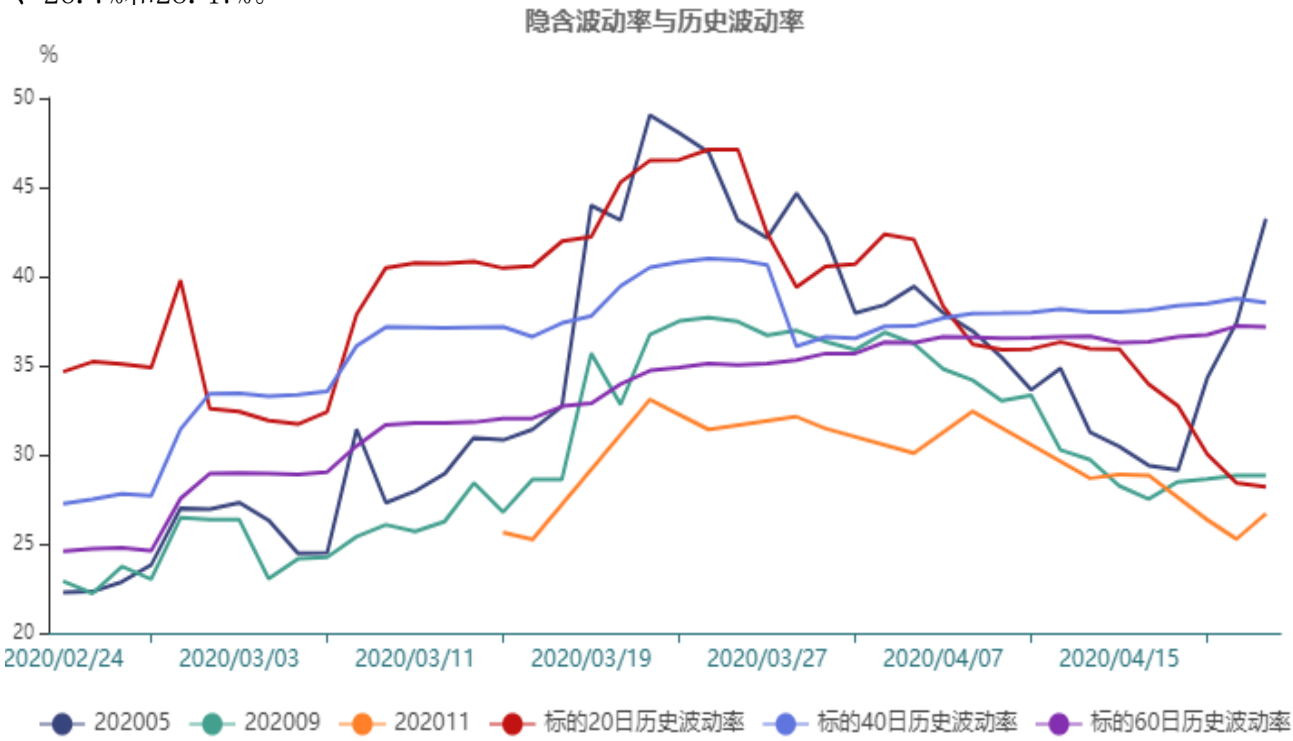
7、铁矿期权

截止至2020年04月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为50.24%、46.19%、44.31%和36.01%。202006、202007、202009、202010、202012和202101期权隐含波动率分别为38.07%、35.4%、35.38%、32.4%、36.67%和33.64%。



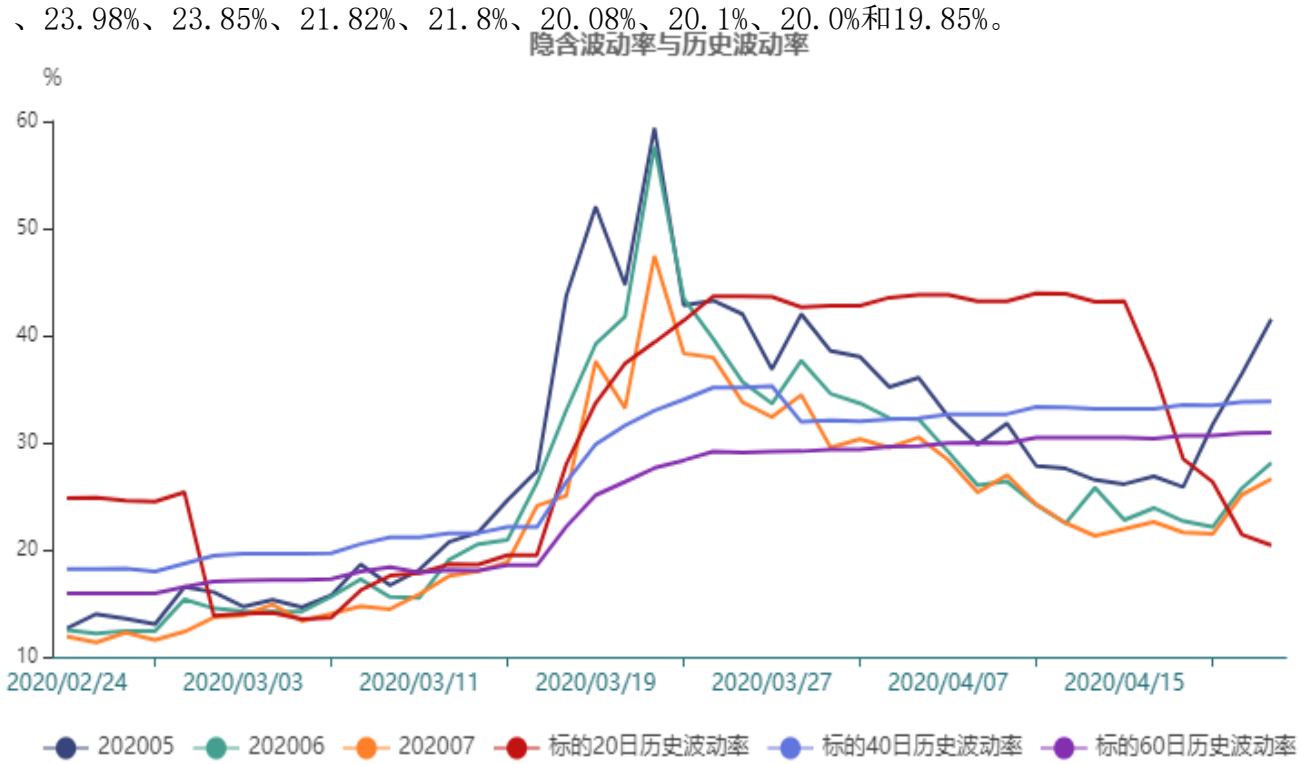
8、橡胶期权

截止至2020年04月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.86%、39.36%、37.73%和30.07%。202005、202009、202011和202103期权隐含波动率分别为43.24%、28.82%、26.7%和28.47%。



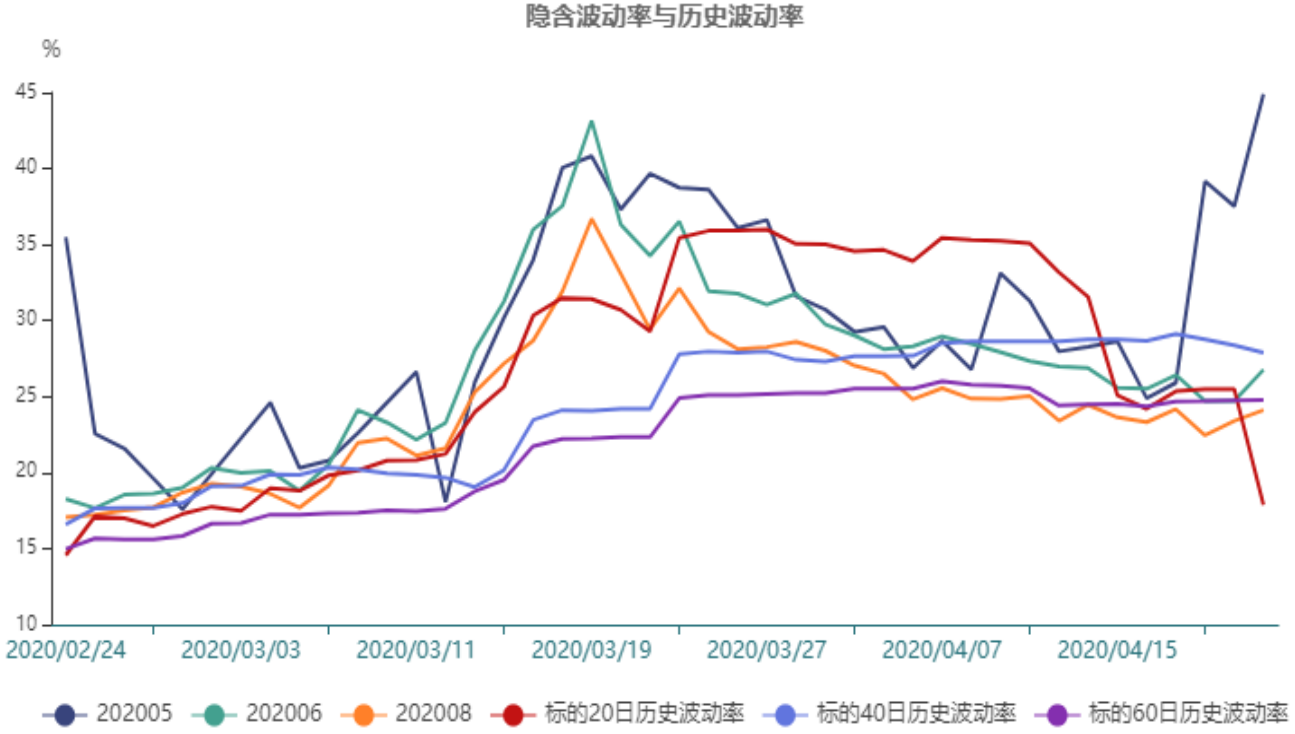
9、沪铜期权

截止至2020年04月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.07%、34.32%、31.2%和22.73%。202005、202006、202007、202008、202009、202010、202011、202012、202101、202102、202103和202104期权隐含波动率分别为41.51%、28.09%、26.61%、24.64%、23.98%、23.85%、21.82%、21.8%、20.08%、20.1%、20.0%和19.85%。



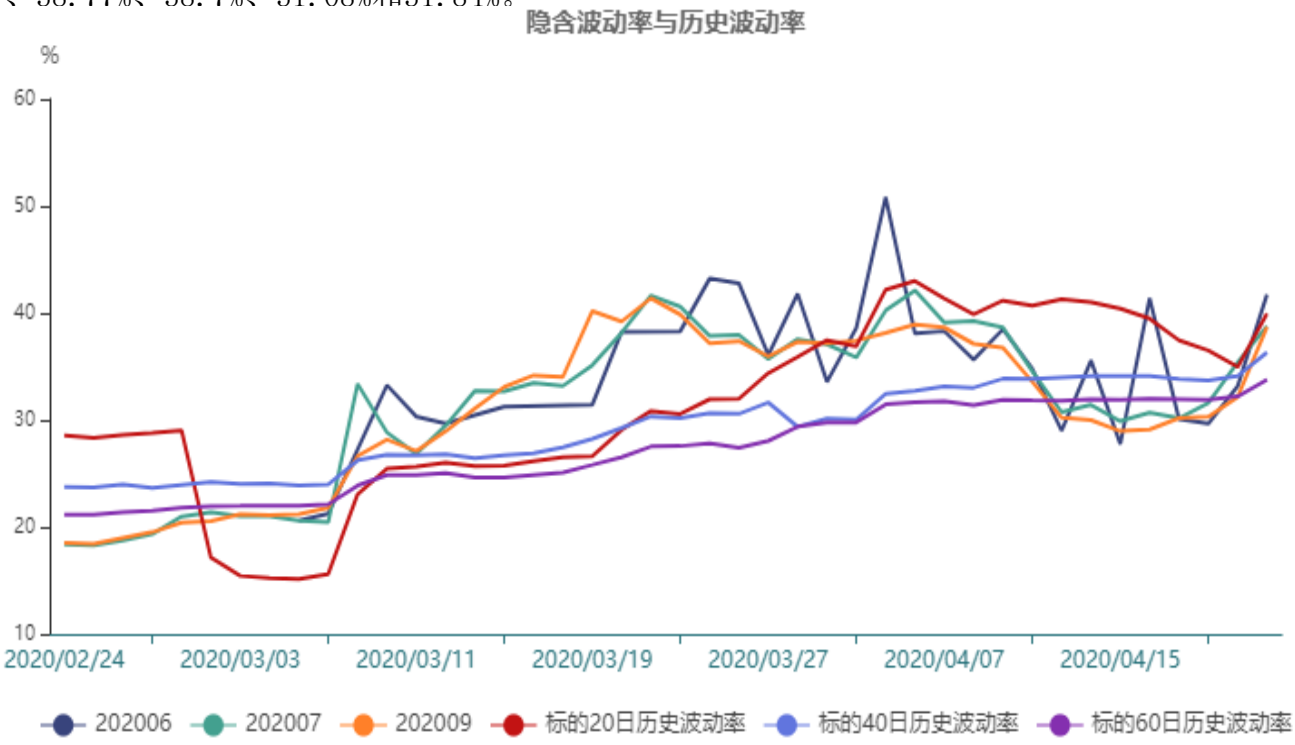
10、沪金期权

截止至2020年04月22日，期权合约总成交5,156张，较上一交易日增加5.92%，总持仓28,167张，较上一交易日增加1.38%，成交持仓比18.31%。期权成交量认沽认购比260.31%，持仓量认沽认购比80.93%。



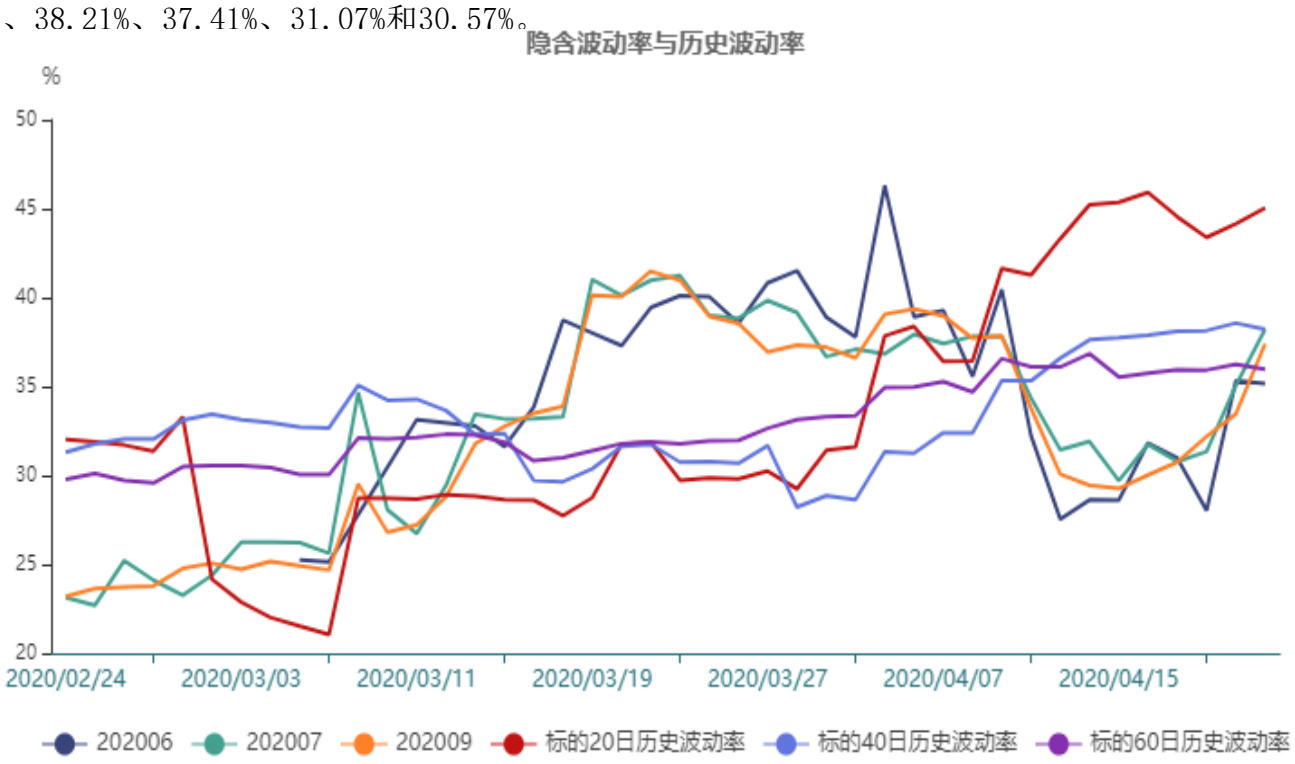
11、PTA期权

截止至2020年04月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为46.25%、40.53%、36.76%和28.37%。202006、202007、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为41.73%、38.77%、38.7%、31.08%和31.84%。



12、甲醇期权

截止至2020年04月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为47.26%、40.12%、37.25%和32.59%。202006、202007、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为35.18%、38.21%、37.41%、31.07%和30.57%。



免责声明：

本研究报告由民生期货有限公司撰写，本报告是根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购期货或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告所载的内容而取代个人的独立判断。本报告不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。民生期货有限公司将随时补充、更正和修订有关信息，但不保证及时发布。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果，民生期货有限公司不承担任何责任。