

民生期货期权日报

2020/5/14

一、行情统计

1、金融期权

◇ 5世 111 1 27	成交量				持仓量			
金融期权	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	45117	26647	18470	0. 6931	88919	44233	44686	1. 0102

2、农产品期货期权

农产品	成交量				持仓量			
期货期权	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call
豆粕期权	112714	68549	44165	0.6443	510141	321677	188464	0.5859
菜粕期权	17146	10262	6884	0.6708	60357	36444	23913	0.6562
玉米期权	19284	11206	8078	0.7209	249851	110774	139077	1. 2555
白糖期权	47673	20949	26724	1. 2757	152692	82583	70109	0.8490
棉花期权	9206	6709	2497	0.3722	101619	71889	29730	0. 4136

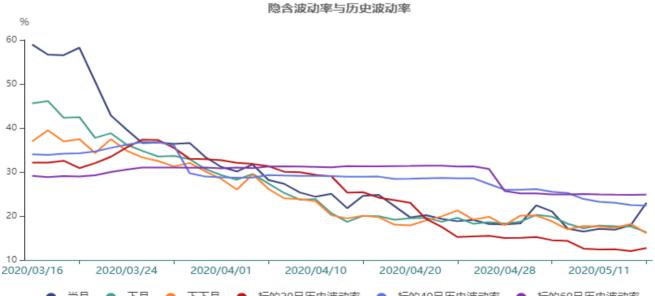
3、工业品期货期权

工业品	成交量				持仓量			
期货期权	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call
铁矿期权	28661	11868	16793	1. 4150	92764	30963	61801	1.9960
橡胶期权	2806	2202	604	0. 2743	24943	18357	6586	0.3588
沪铜期权	10677	4167	6510	1. 5623	37251	14033	23218	1.6545
沪金期权	8215	3807	4408	1. 1579	32924	16883	16041	0.9501
PTA期权	15771	10176	5595	0. 5498	166711	116569	50142	0. 4301
甲醇期权	14122	8857	5265	0. 5944	102578	67639	34939	0.5166

二、波动率分析

1、沪深300股指期权

截止至2020年05月14日,标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.74%、22.37%、 24.88%和23.67%。202005、202006、202007、202009、202012和202103期权隐含波动率分别 为23%、16.32%、16.08%、17.96%、18.28%和16.23%。

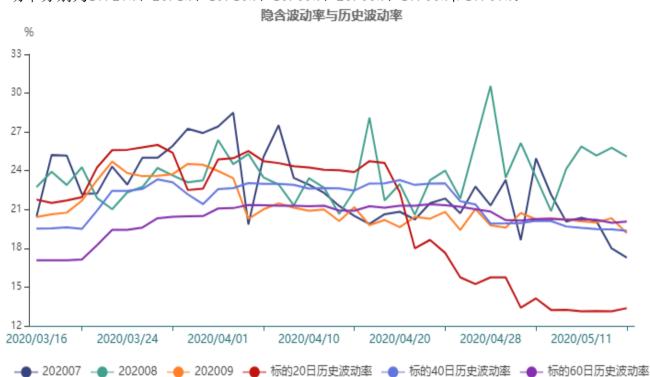


- 当月 →●- 下月 →●- 下下月 →●- 标的20日历史波动率 →●- 标的40日历史波动率 →●- 标的60日历史波动率



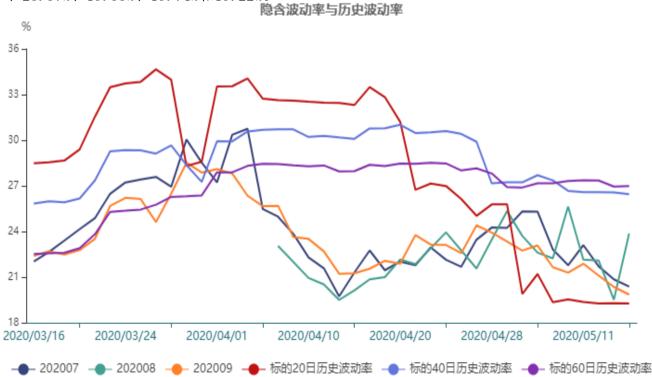
2、豆粕期权

截止至2020年05月14日,标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.37%、19.35%、20.06%和16.66%。202007、202008、202009、202011、202012、202101和202103期权隐含波动率分别为17.27%、25.1%、19.18%、18.59%、23.53%、17.55%和17.87%。



3、菜粕期权

截止至2020年05月14日,标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.26%、26.45%、26.99%和22.76%。202007、202008、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为20.38%、23.87%、19.85%、19.74%和19.22%。



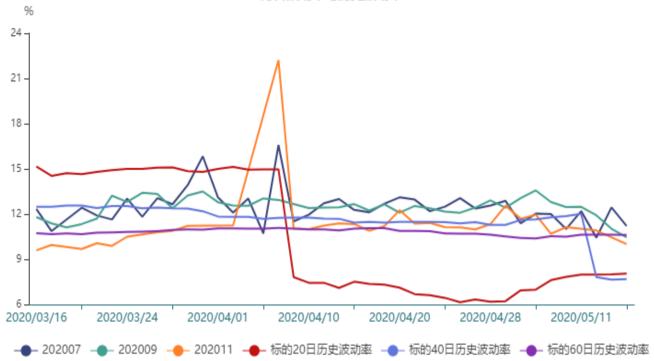


4、玉米期权

、10.46%、10.01%、10.1%和9.7%。

截止至2020年05月14日,标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为8.05%、7.68%、 10.62%和10.72%。202007、202009、202011、202101和202103期权隐含波动率分别为11.21%

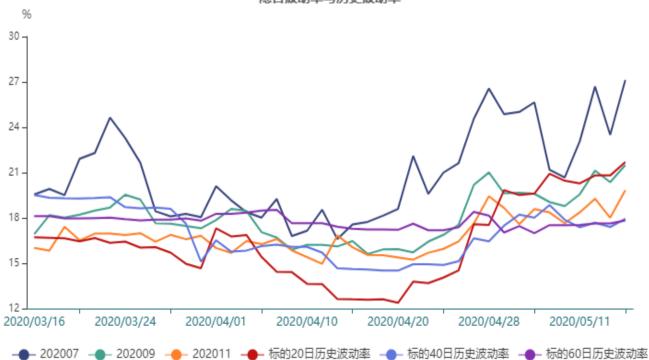
隐含波动率与历史波动率



5、白糖期权

截止至2020年05月14日,标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.7%、17.94%、 17.83%和17.06%。202007、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为27.13%、21.5%、 19.84%和20.4%。

隐含波动率与历史波动率





6、棉花期权

截止至2020年05月14日,标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.62%、29.54%、30.42%和26.61%。202007、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为30.0%、24.75%、23.94%和21.95%。



7、铁矿期权

截止至2020年05月14日,标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.26%、41.7%、40.33%和35.94%。202007、202008、202009、202010、202011、202012、202101和202102期权隐含波动率分别为30.41%、29.85%、29.46%、37.41%、35.13%、28.88%、28.24%和29.45%。





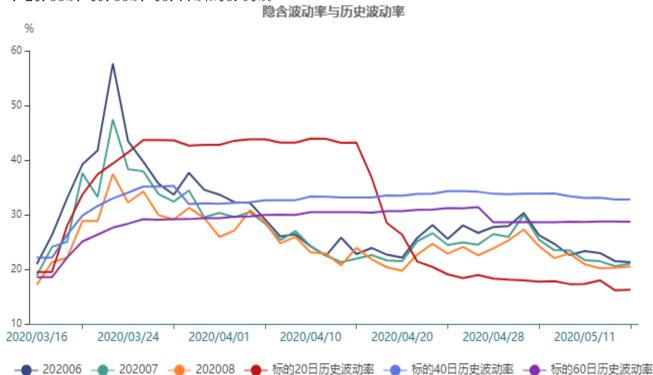
8、橡胶期权

截止至2020年05月14日,标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.49%、30.73%、34.17%和30.01%。202006、202007、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为29.74%、28.64%、27.69%、25.65%和26.17%。



9、沪铜期权

截止至2020年05月14日,标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.23%、32.76%、28.71%和23.06%。202006、202007、202008、202009、202010、202011、202012、202101、202102和202103期权隐含波动率分别为21.31%、21.04%、20.49%、25.72%、23.42%、23.49%、21.83%、19.35%、18.77%和18.01%。

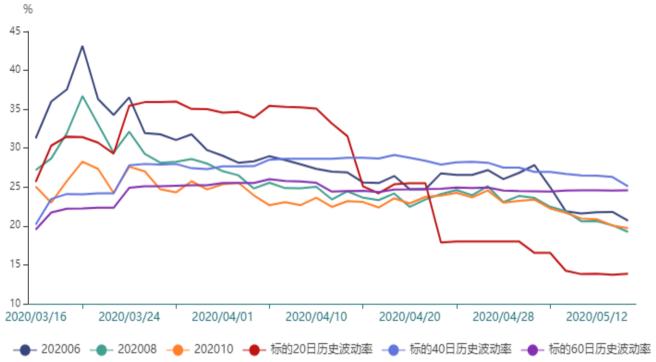




10、沪金期权

截止至2020年05月14日,标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.86%、25.1%、24.57%和19.87%。202006、202008、202010、202012、202102和202104期权隐含波动率分别为20.69%、19.24%、19.72%、20.11%、20.11%和18.65%。





11、PTA期权

截止至2020年05月14日,标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为36.99%、38.87%、35%和28.98%。202007、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为27.36%、29.51%、28.17%和28.74%。





12、甲醇期权

截止至2020年05月14日,标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为36.95%、39.76%、36.4%和33.33%。202007、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为31.95%、31.17%、29.56%和28.51%。



-●- 202007 -●- 202009 -●- 202011 -●- 标的20日历史波动率 -●- 标的40日历史波动率 -●- 标的60日历史波动率

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。