民生期货有限公司
MINSHENG FUTURES CO.,LTD.

民生期货期权日报

2020/5/18

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	27260	15449	11811	0.7645	68088	36490	31598	0.8659

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	111204	70960	40244	0.5671	510383	320246	190137	0.5937
菜粕期权	14718	6792	7926	1.1670	60761	37402	23359	0.6245
玉米期权	29920	18013	11907	0.6610	252030	110724	141306	1.2762
白糖期权	29393	16796	12597	0.7500	166872	90744	76128	0.8389
棉花期权	14824	9606	5218	0.5432	101778	72420	29358	**0.4054**

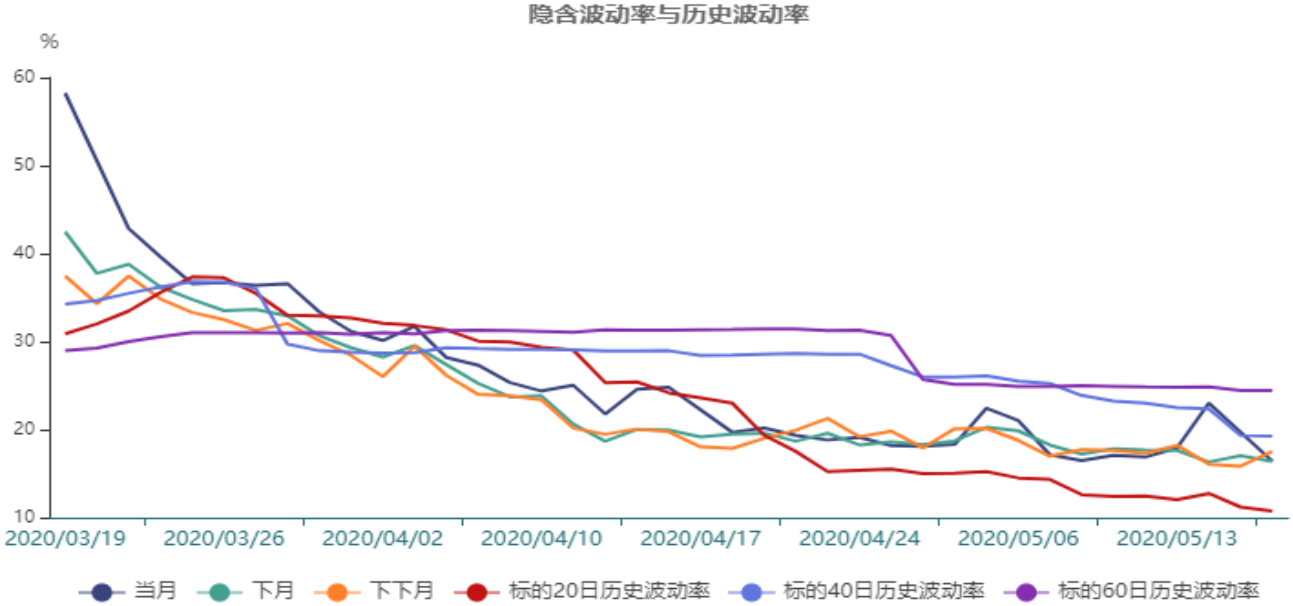
3、工业品期货期权

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	55875	18305	37570	2.0524	104102	31891	72211	2.2643
橡胶期权	3419	2642	777	**0.2941**	25114	18630	6484	**0.3480**
沪铜期权	15229	4615	10614	2.2999	39430	14612	24818	1.6985
沪金期权	21117	12114	9003	0.7432	33273	16737	16536	0.9880
PTA期权	39519	25717	13802	0.5367	175300	123744	51556	**0.4166**
甲醇期权	28935	18178	10757	0.5918	108742	71799	36943	0.5145

二、波动率分析

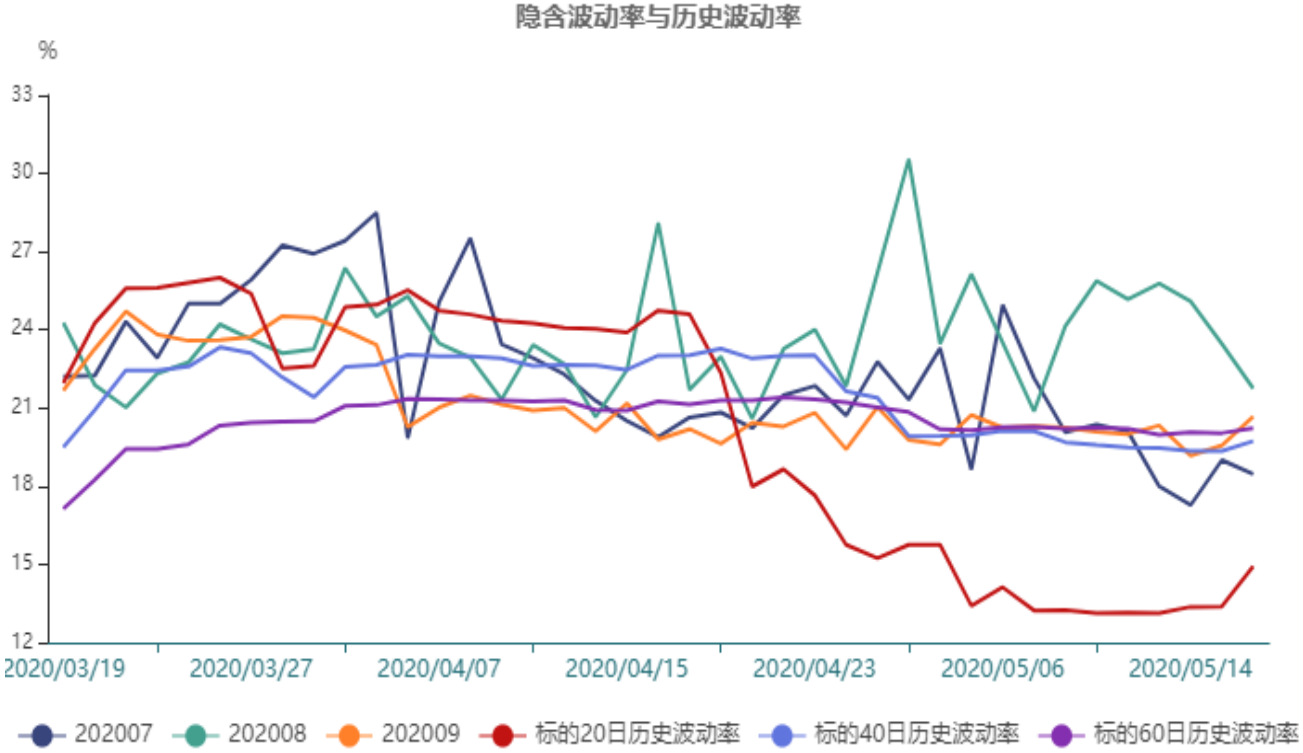
1、沪深300股指期权

截止至2020年05月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为10.75%、19.27%、24.44%和23.65%。202006、202007、202008、202009、202012和202103期权隐含波动率分别为16.41%、16.37%、17.54%、17.19%、15.72%和18.61%。



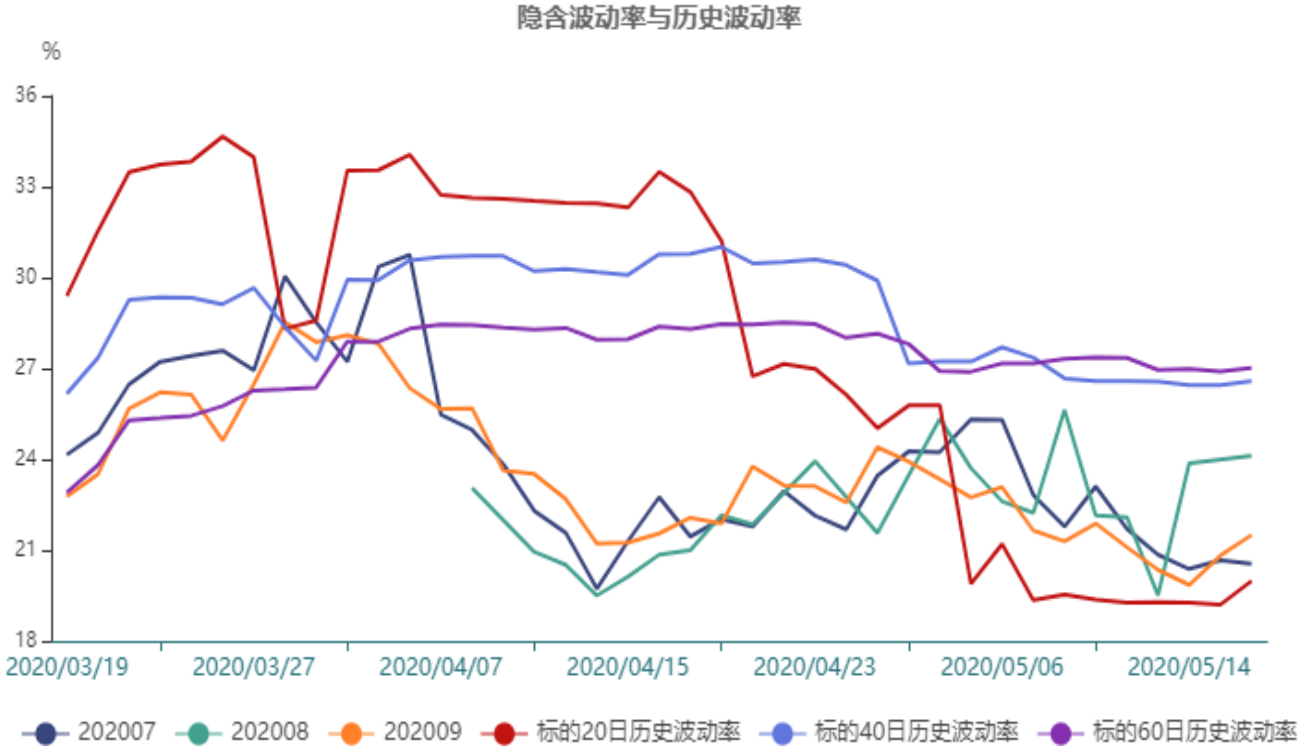
2、豆粕期权

截止至2020年05月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.93%、19.73%、20.23%和16.83%。202007、202008、202009、202011、202012、202101和202103期权隐含波动率分别为18.47%、21.75%、20.67%、18.71%、18.78%、17.77%和15.63%。



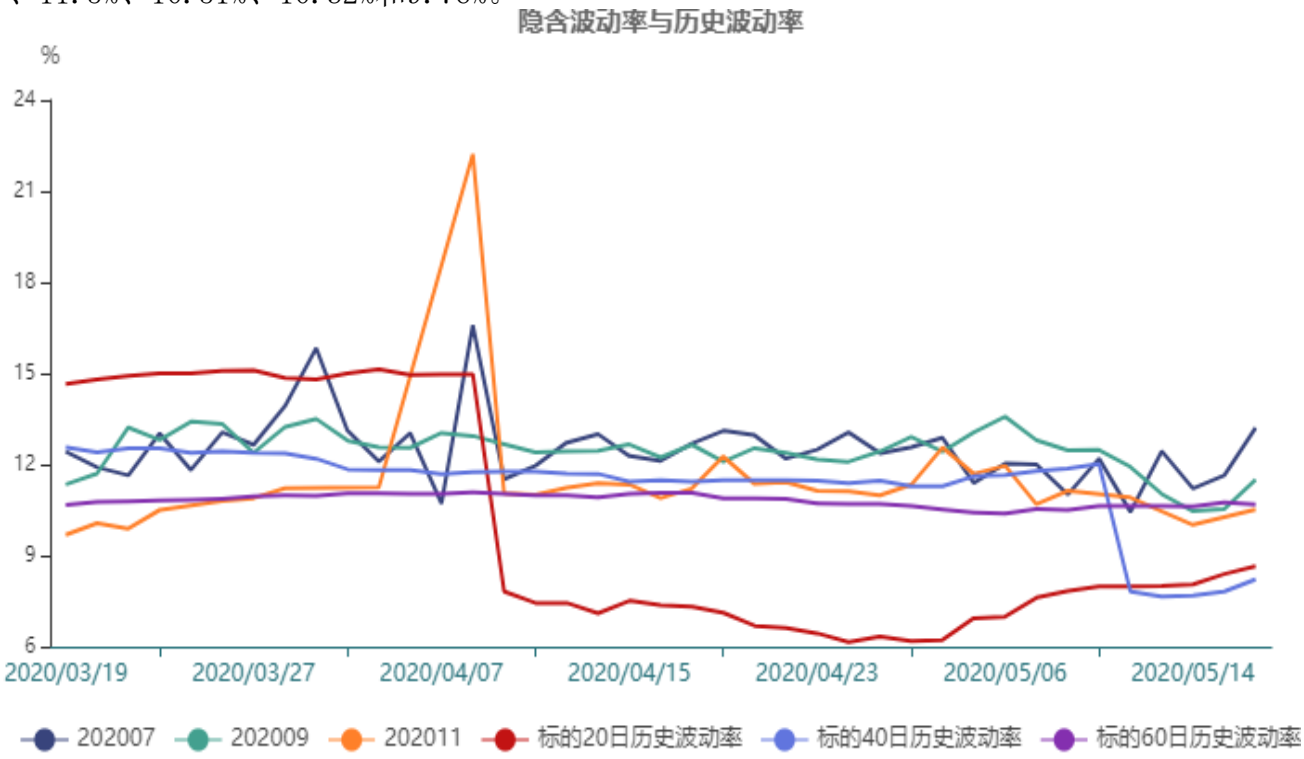
3、菜粕期权

截止至2020年05月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.98%、26.59%、27.02%和22.85%。202007、202008、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为20.55%、24.12%、21.5%、23.51%和19.79%。



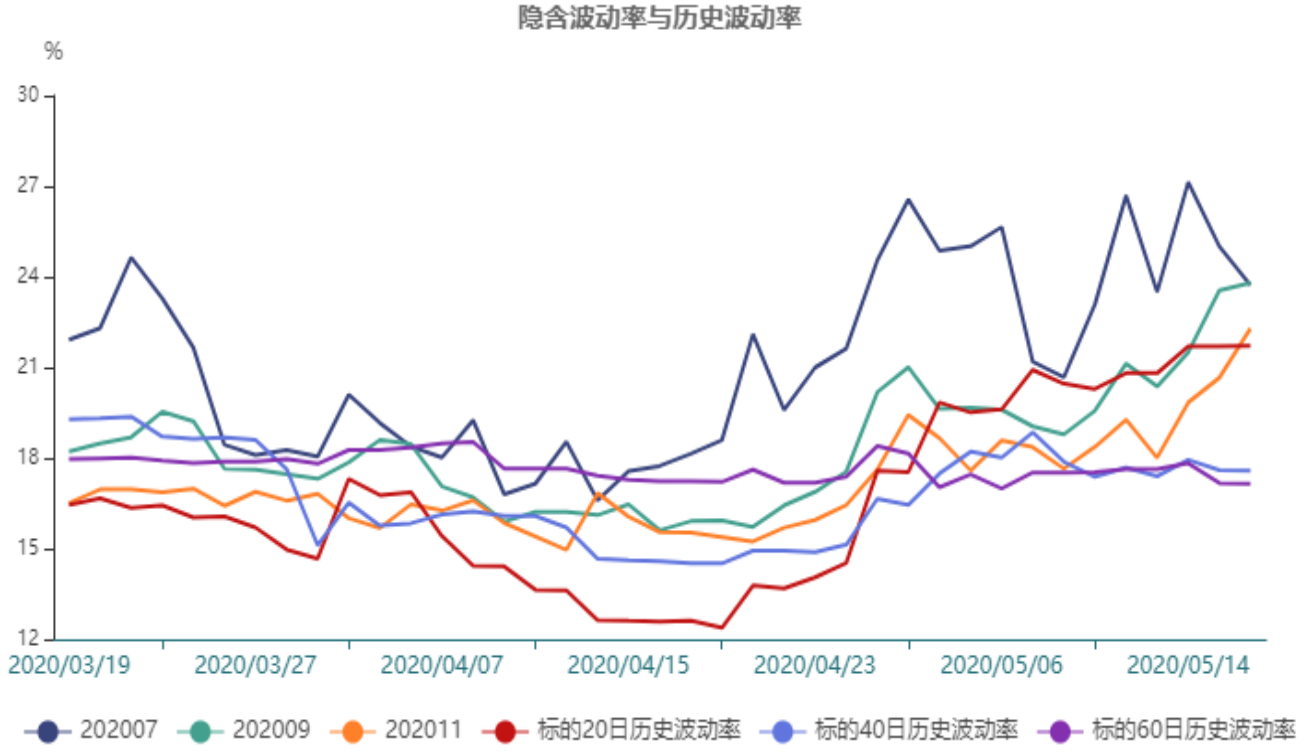
4、玉米期权

截止至2020年05月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为8.65%、8.22%、10.68%和10.89%。202007、202009、202011、202101和202103期权隐含波动率分别为13.21%、11.5%、10.51%、10.32%和9.76%。



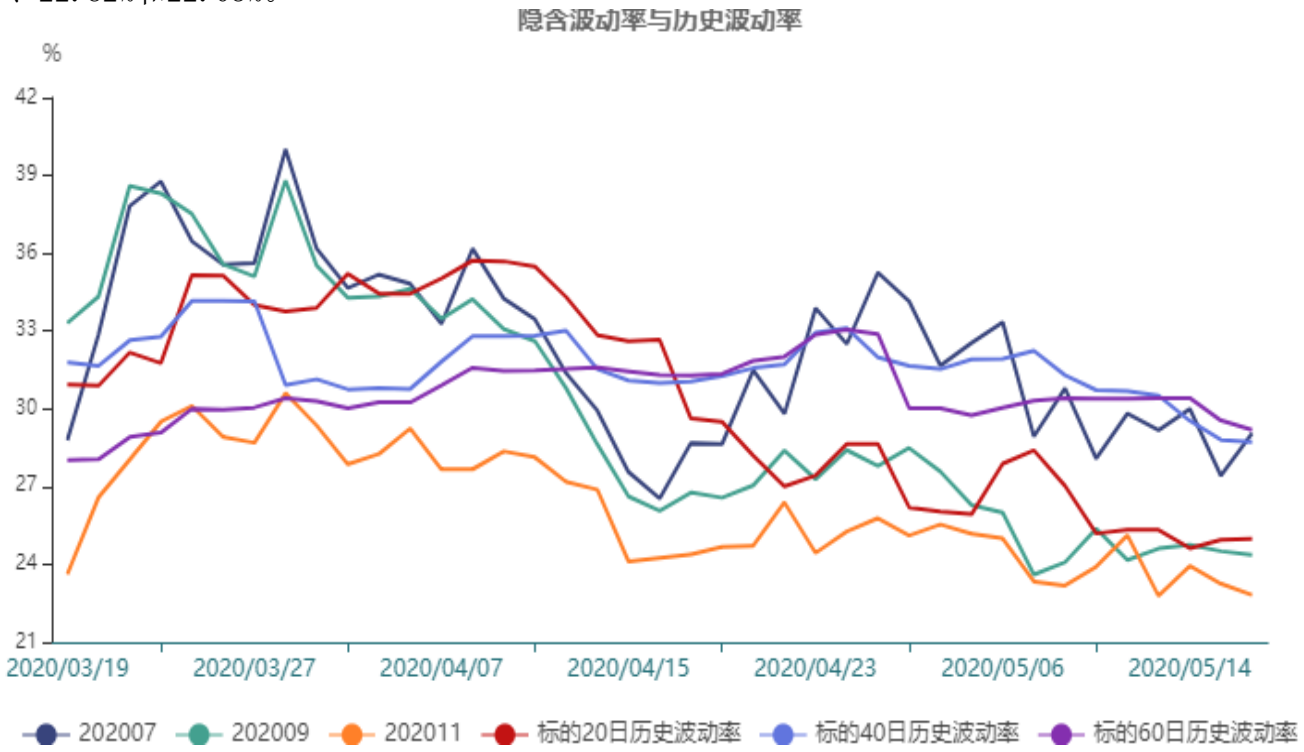
5、白糖期权

截止至2020年05月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.72%、17.59%、17.15%和17.03%。202007、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为23.72%、23.8%、22.29%和20.27%。



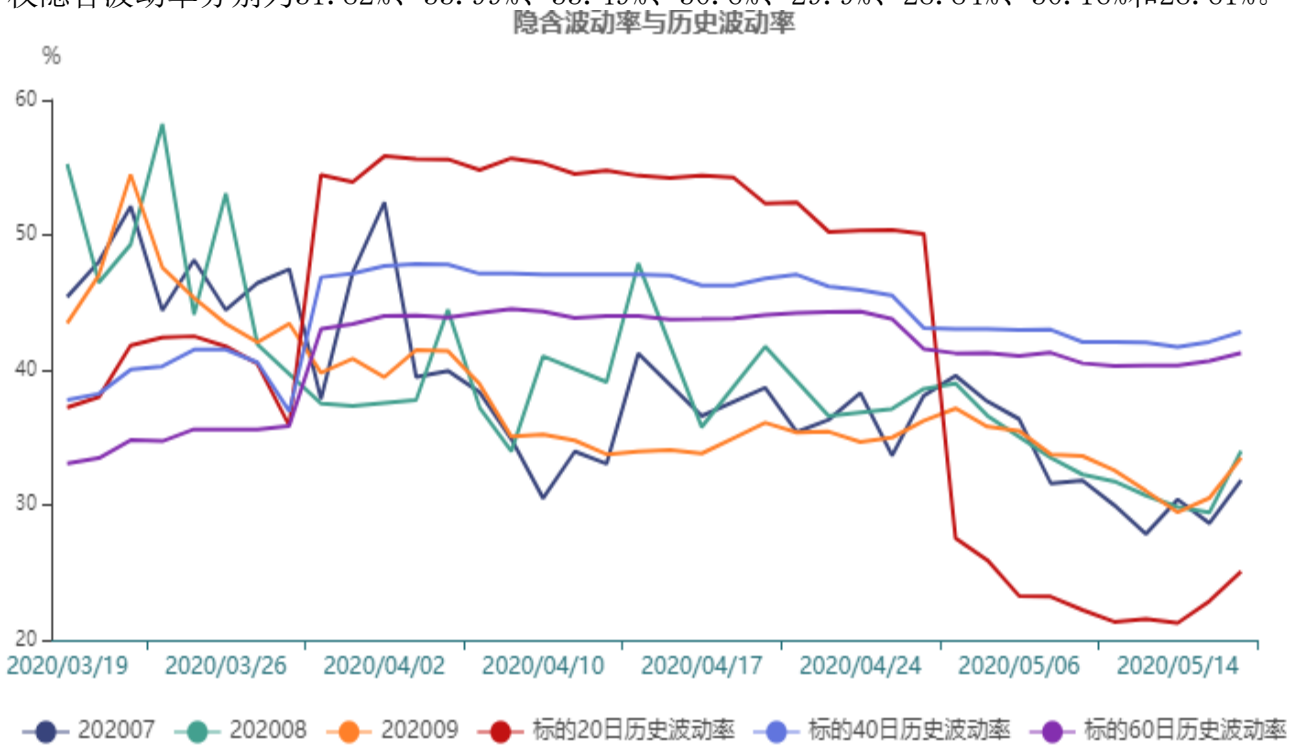
6、棉花期权

截止至2020年05月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.99%、28.71%、29.19%和26.69%。202007、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为29.06%、24.36%、22.82%和22.03%。



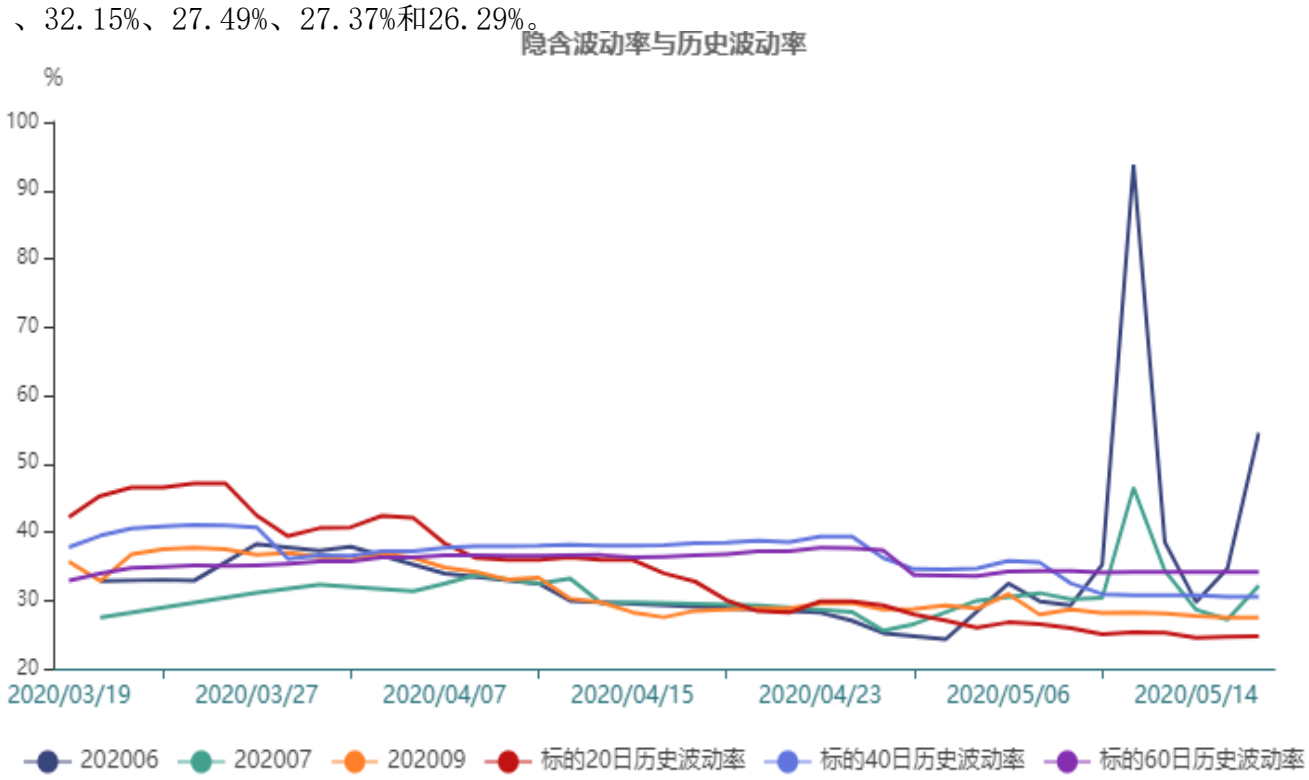
7、铁矿期权

截止至2020年05月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为25.08%、42.82%、41.26%和36.39%。202007、202008、202009、202010、202011、202012、202101和202102期权隐含波动率分别为31.82%、33.99%、33.49%、30.6%、29.9%、28.84%、30.16%和28.61%。



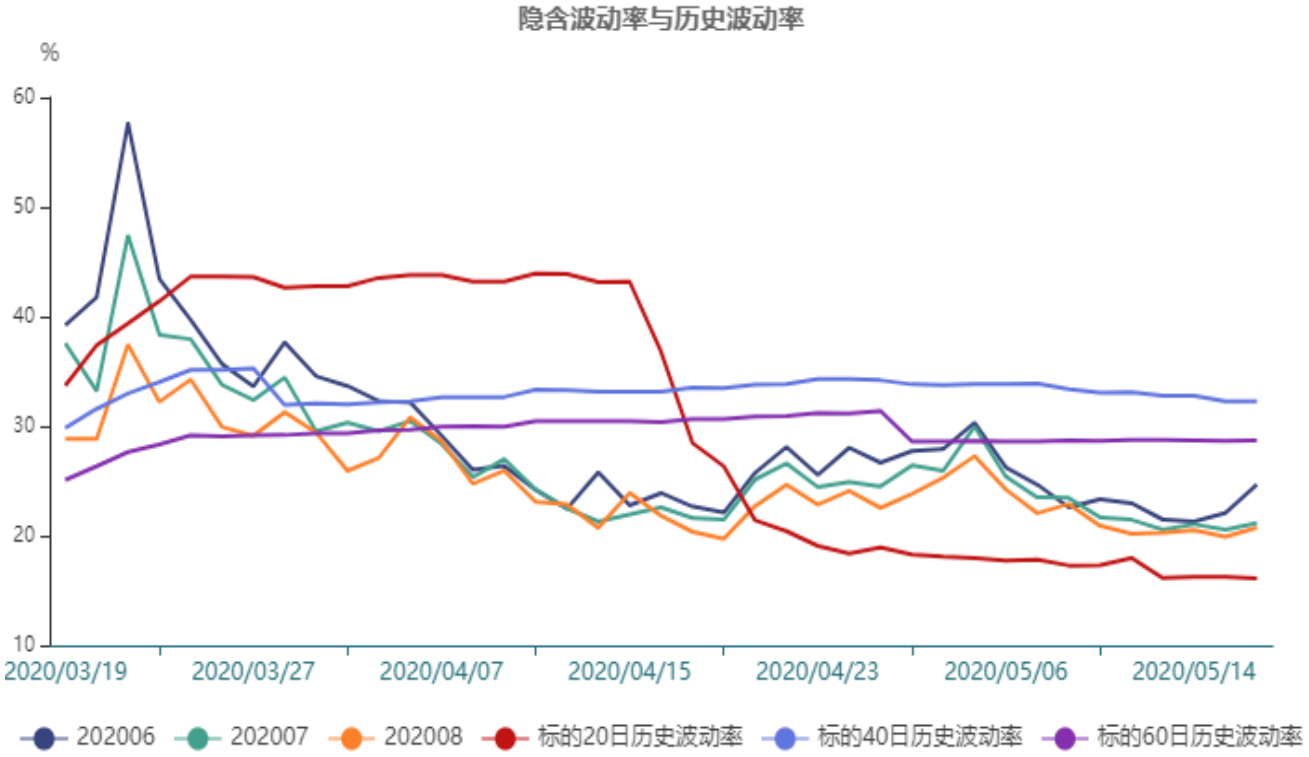
8、橡胶期权

截止至2020年05月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.76%、30.52%、34.12%和29.87%。202006、202007、202009、202101和202105期权隐含波动率分别为54.49%、32.15%、27.49%、27.37%和26.29%。



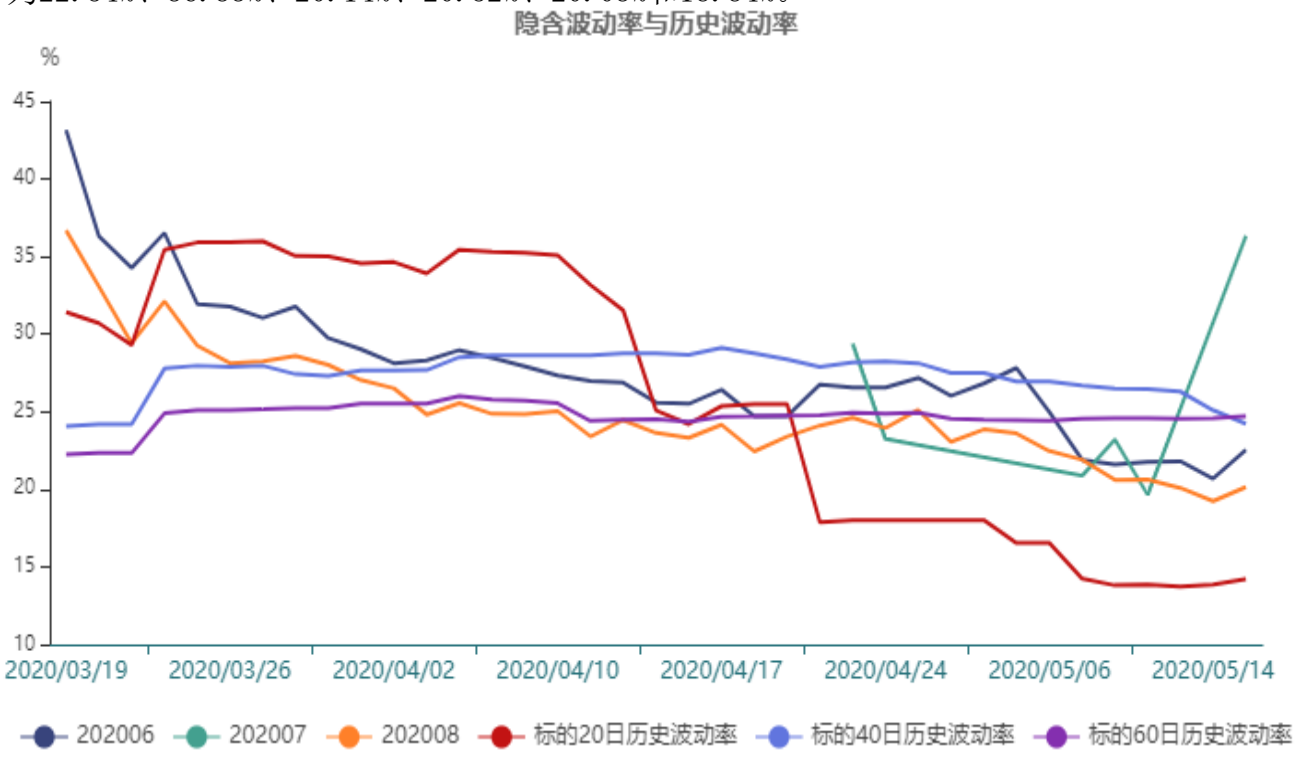
9、沪铜期权

截止至2020年05月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.1%、32.26%、28.69%和23.08%。202006、202007、202008、202009、202010、202011、202012、202101、202102、202104和202105期权隐含波动率分别为24.68%、21.15%、20.74%、21.35%、21.23%、20.6%、19.18%、19.41%、18.51%、18.56%和17.82%。



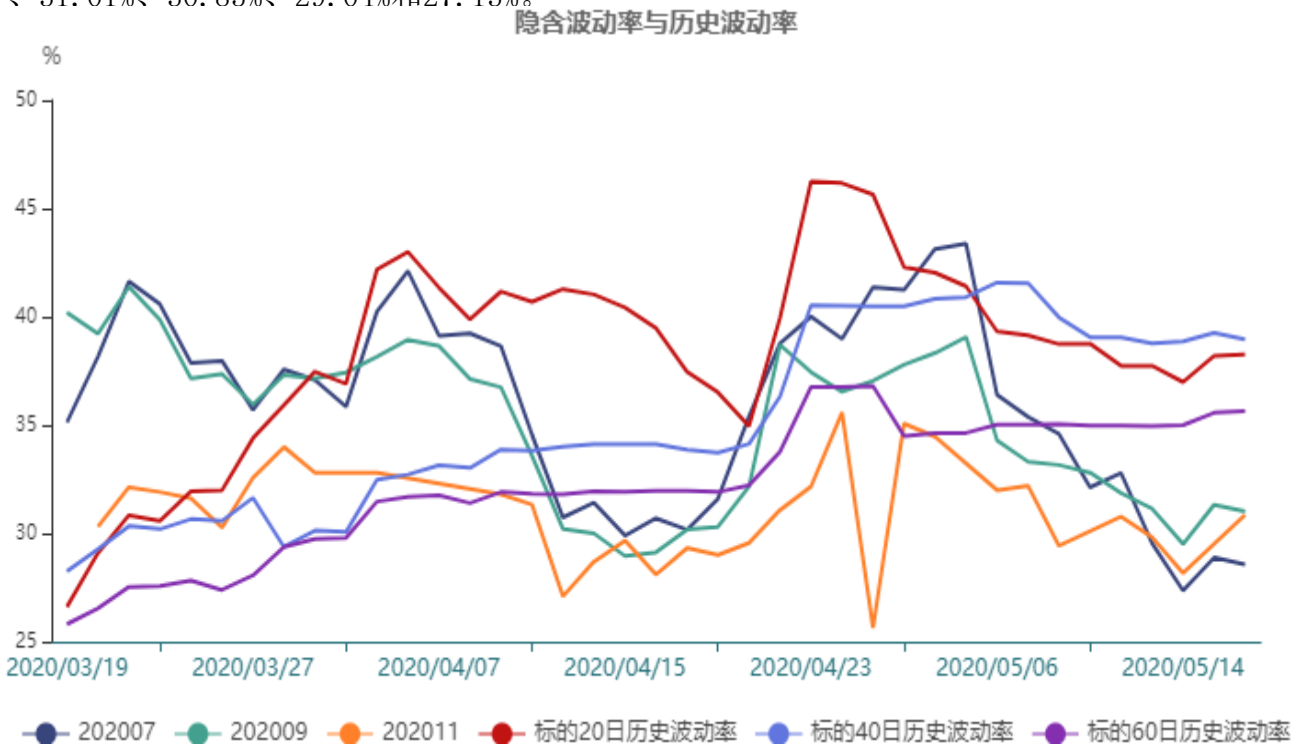
10、沪金期权

截止至2020年05月15日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.79%、21.23%、25.29%和20.33%。202006、202007、202008、202010、202012和202102期权隐含波动率分别为22.54%、36.33%、20.14%、20.52%、20.03%和18.84%。



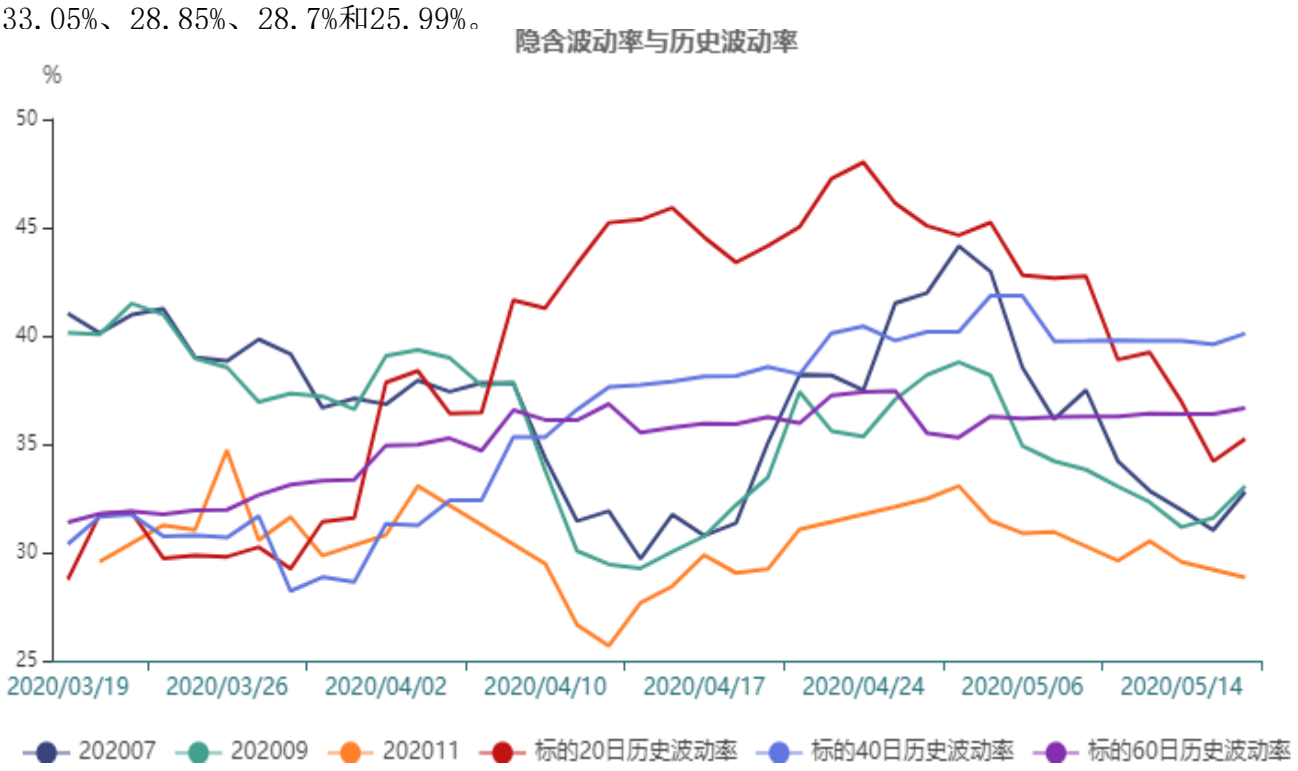
11、PTA期权

截止至2020年05月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为38.27%、38.96%、35.65%和29.33%。202007、202009、202011、202101和202103期权隐含波动率分别为28.57%、31.01%、30.85%、29.04%和27.13%。



12、甲醇期权

截止至2020年05月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为35.25%、40.1%、36.66%和33.53%。202007、202009、202011、202101和202104期权隐含波动率分别为32.8%、33.05%、28.85%、28.7%和25.99%。



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。