民生期货有限公司
MINSHENG FUTURES CO.,LTD.

民生期货期权日报

2020/6/23

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	44561	23986	20575	0.8578	79500	36256	43244	1.1927

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	115776	89123	26653	**0.2991**	573360	367000	206360	0.5623
菜粕期权	10424	6859	3565	0.5198	59807	38130	21677	0.5685
玉米期权	49453	29466	19987	0.6783	257153	119512	137641	1.1517
白糖期权	15360	8544	6816	0.7978	185145	104982	80163	0.7636
棉花期权	17910	9948	7962	0.8004	114547	79313	35234	**0.4442**

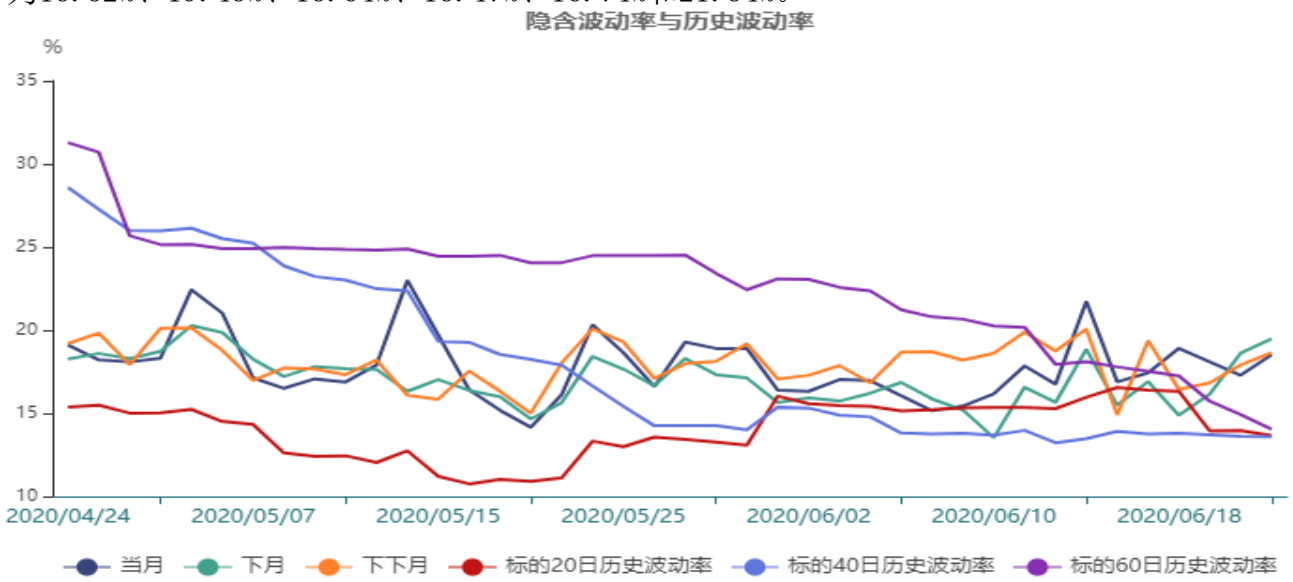
3、工业品期货期权

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	34593	11789	22804	**1.9343**	204179	64103	140076	**2.1852**
橡胶期权	3435	2043	1392	0.6814	28211	20510	7701	**0.3755**
沪铜期权	14949	7125	7824	1.0981	31735	10247	21488	**2.0970**
沪金期权	6148	3515	2633	0.7491	31201	14800	16401	1.1082
PTA期权	14789	9846	4943	0.5020	175066	129444	45622	**0.3524**
甲醇期权	47378	32523	14855	**0.4568**	149759	99733	50026	0.5016
LPG期权	2567	1349	1218	0.9029	31035	13878	17157	1.2363

二、波动率分析

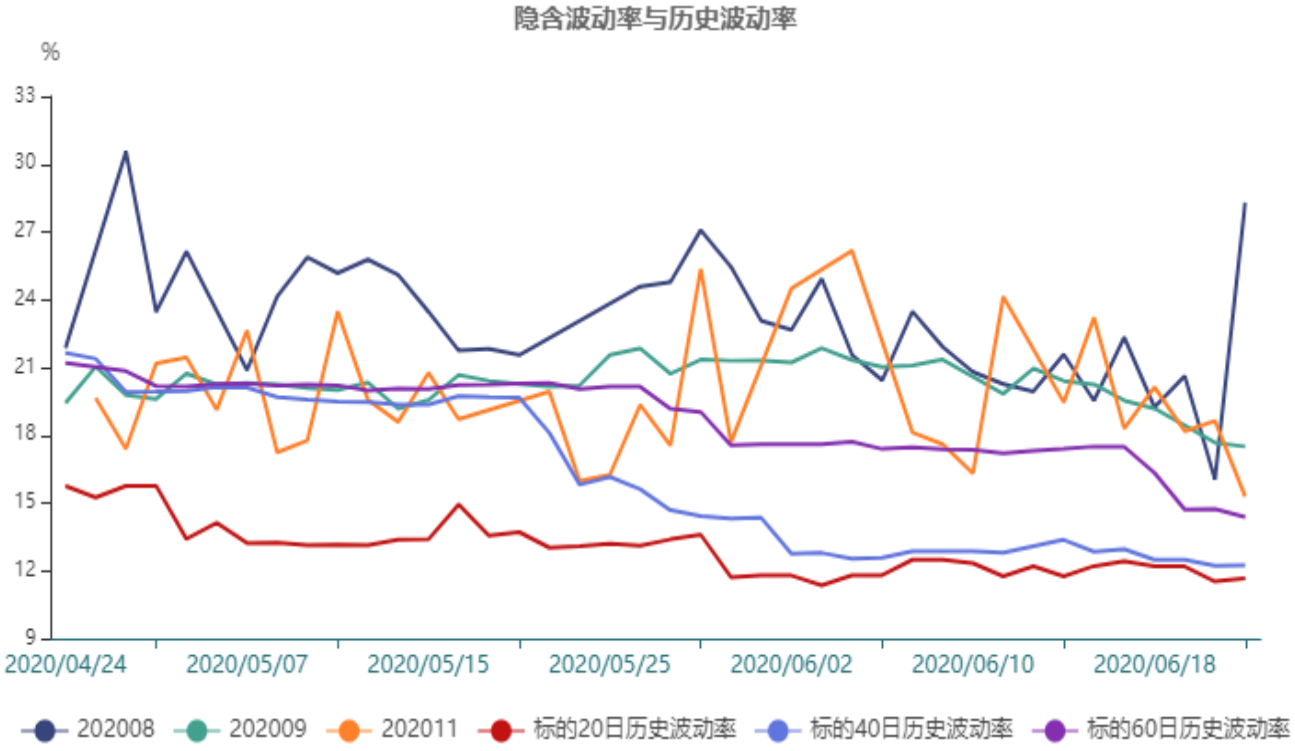
1、沪深300股指期权

截止至2020年06月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.66%、13.59%、14.03%和24.07%。202007、202008、202009、202012、202103和202106期权隐含波动率分别为18.52%、19.48%、18.64%、18.47%、16.74%和21.34%。



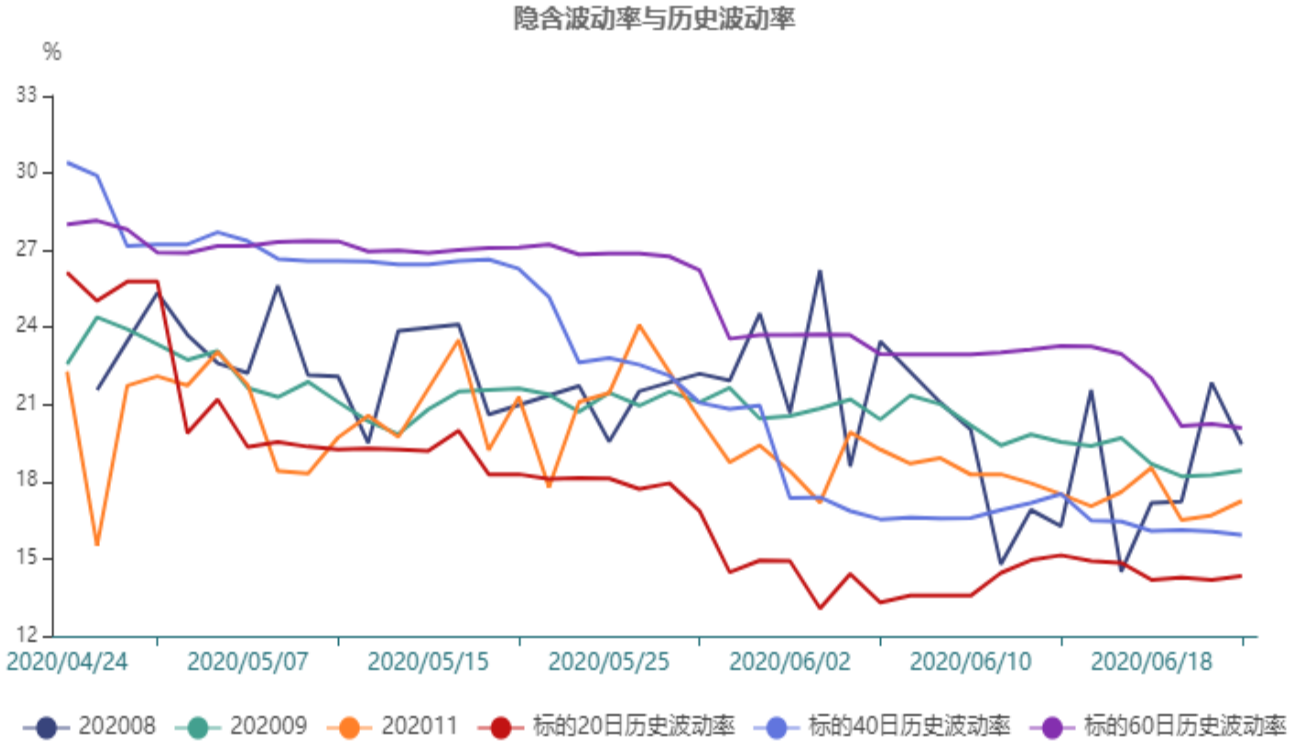
2、豆粕期权

截止至2020年06月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为11.67%、12.25%、14.38%和17.21%。202008、202009、202011、202012、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为28.3%、17.5%、15.29%、20.97%、15.54%、13.98%和12.74%。



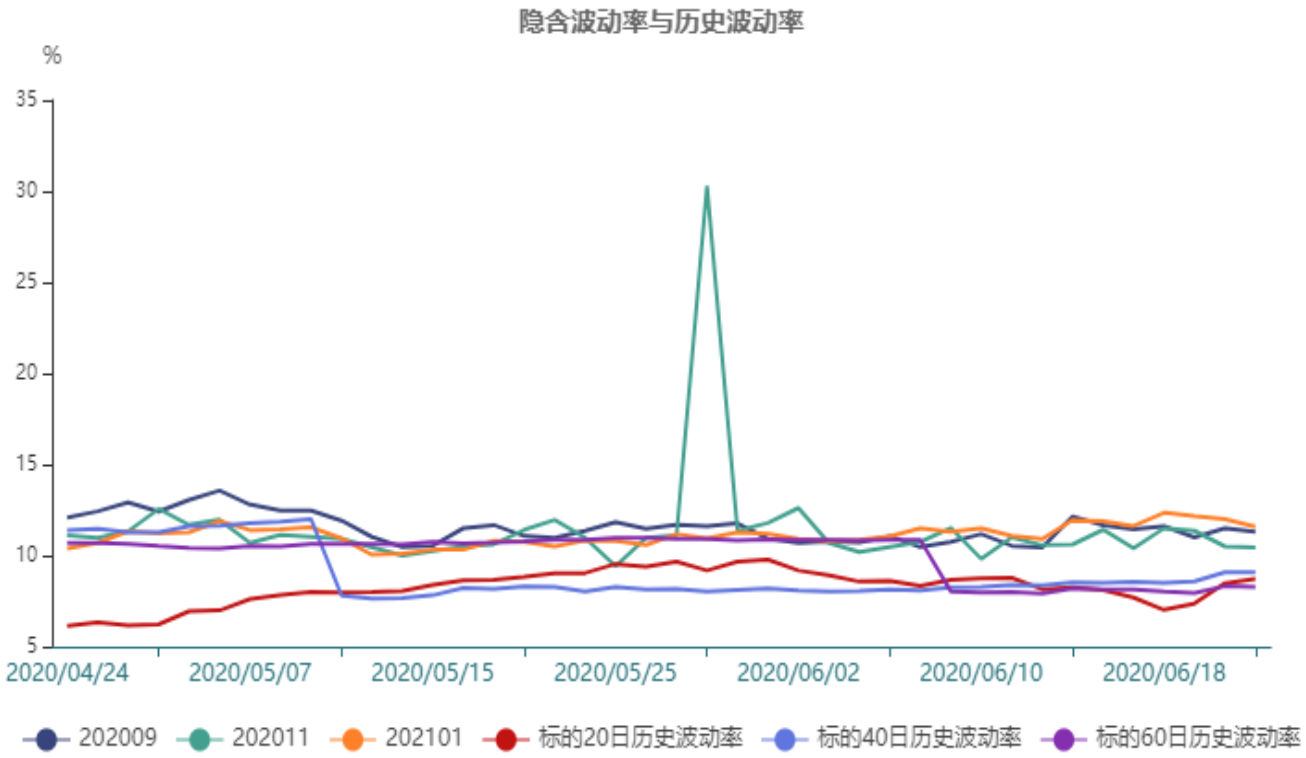
3、菜粕期权

截止至2020年06月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.34%、15.93%、20.09%和22.89%。202008、202009、202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为19.44%、18.43%、17.25%、16.39%、15.54%和14.96%。



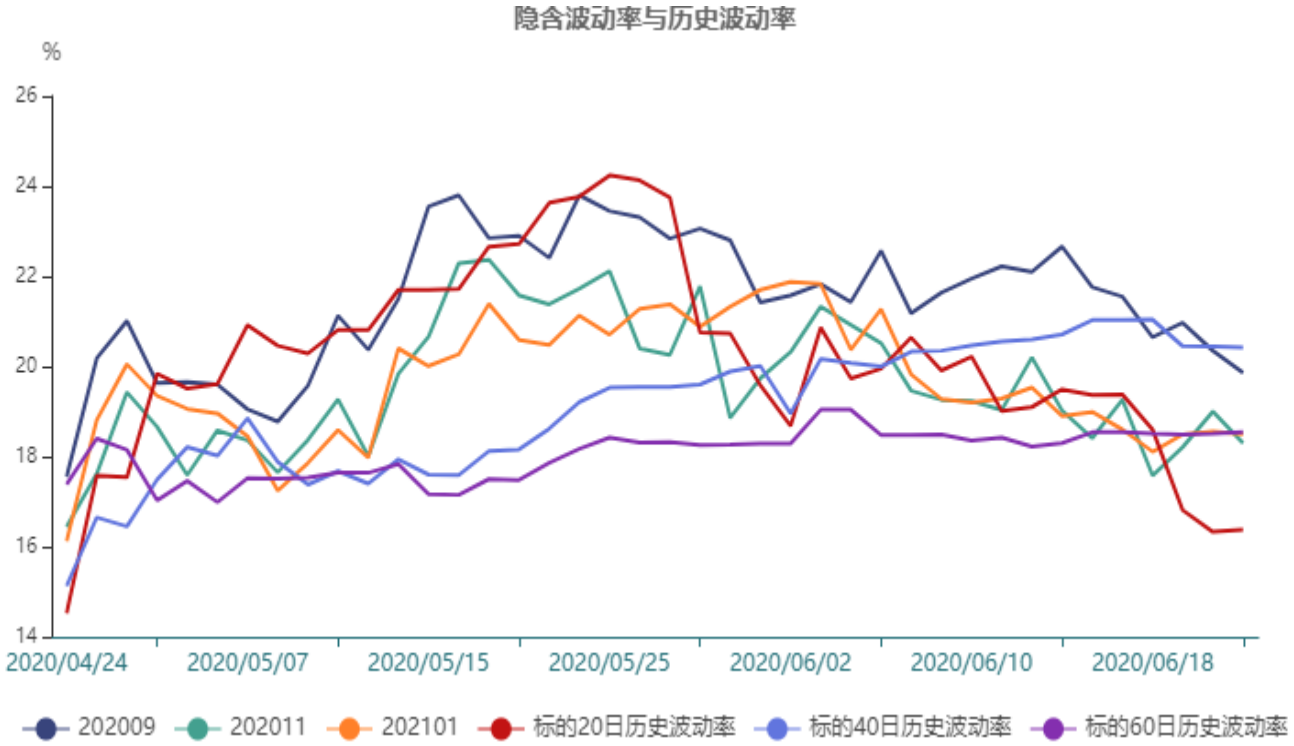
4、玉米期权

截止至2020年06月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为8.72%、9.09%、8.29%和9.61%。202009、202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为11.3%、10.45%、11.58%、11.69%和10.66%。



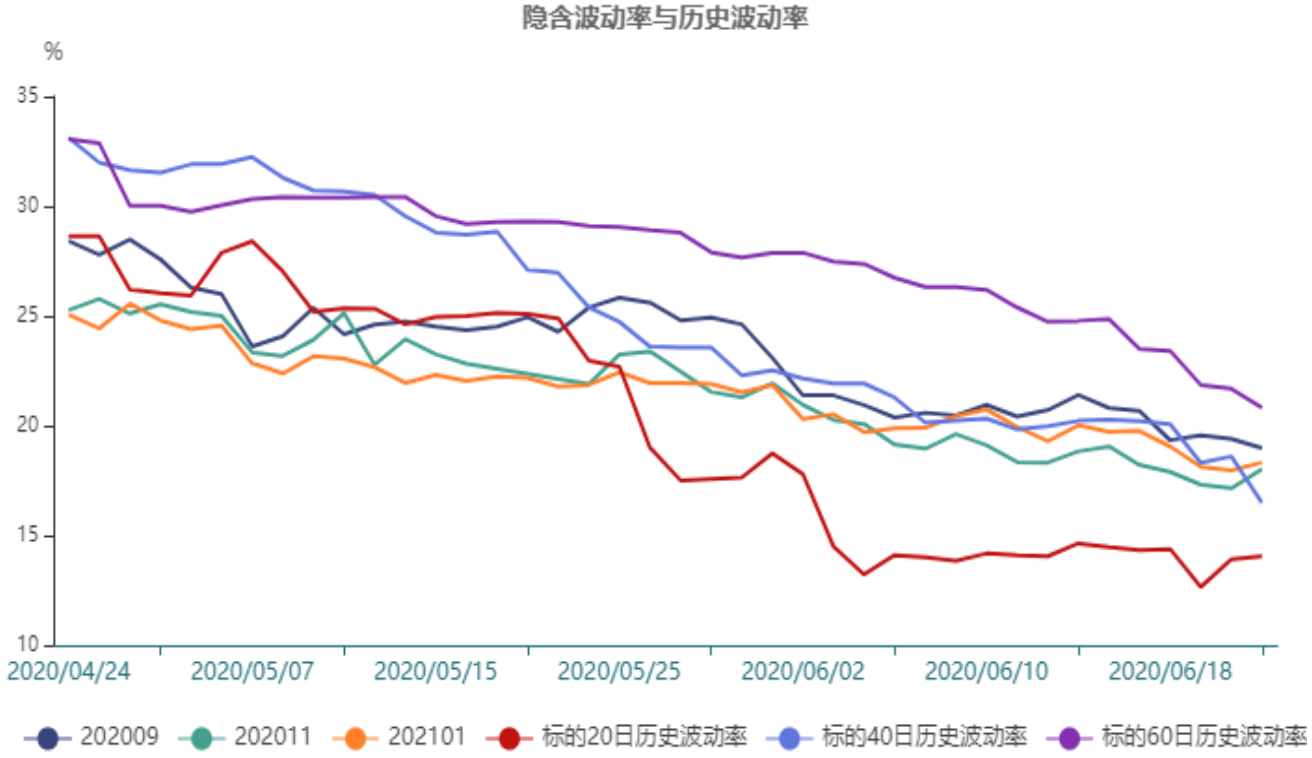
5、白糖期权

截止至2020年06月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.38%、20.42%、18.54%和18.14%。202009、202011、202101和202105期权隐含波动率分别为19.86%、18.3%、18.5%和19.81%。



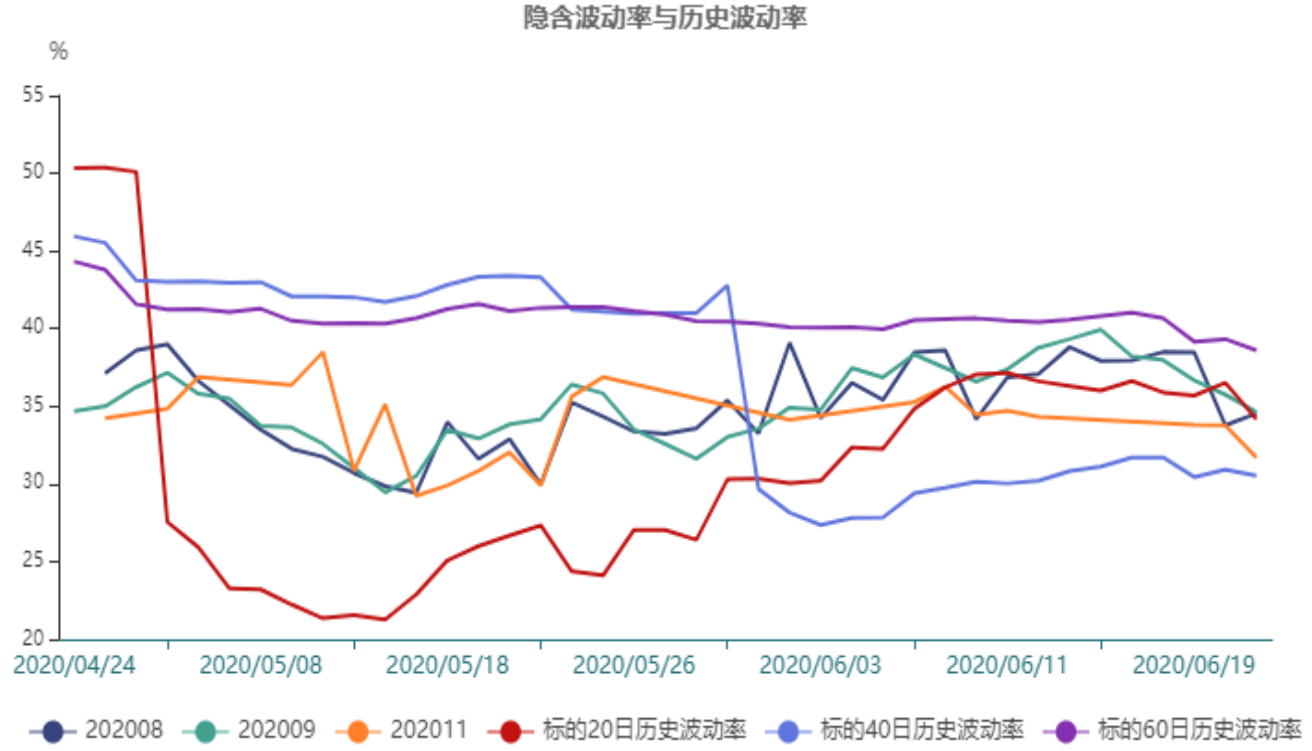
6、棉花期权

截止至2020年06月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.05%、16.5%、20.83%和26.04%。202009、202011、202101和202105期权隐含波动率分别为18.98%、18.01%、18.32%和18.92%。



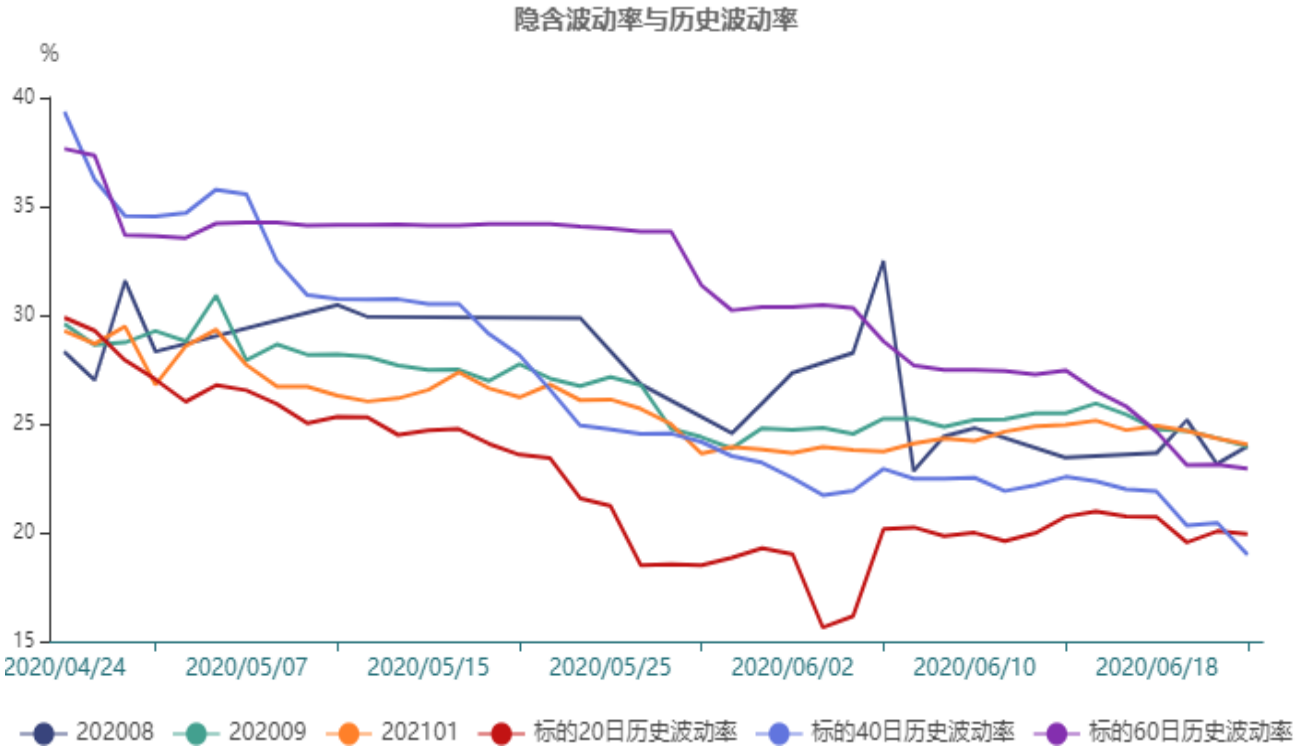
7、铁矿期权

截止至2020年06月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为34.18%、30.53%、38.6%和37%。202008、202009、202011、202012、202101、202102、202103、202104、202105和202106期权隐含波动率分别为34.54%、34.64%、31.7%、32.08%、30.5%、30.8%、30.4%、30.26%、29.62%和28.85%。



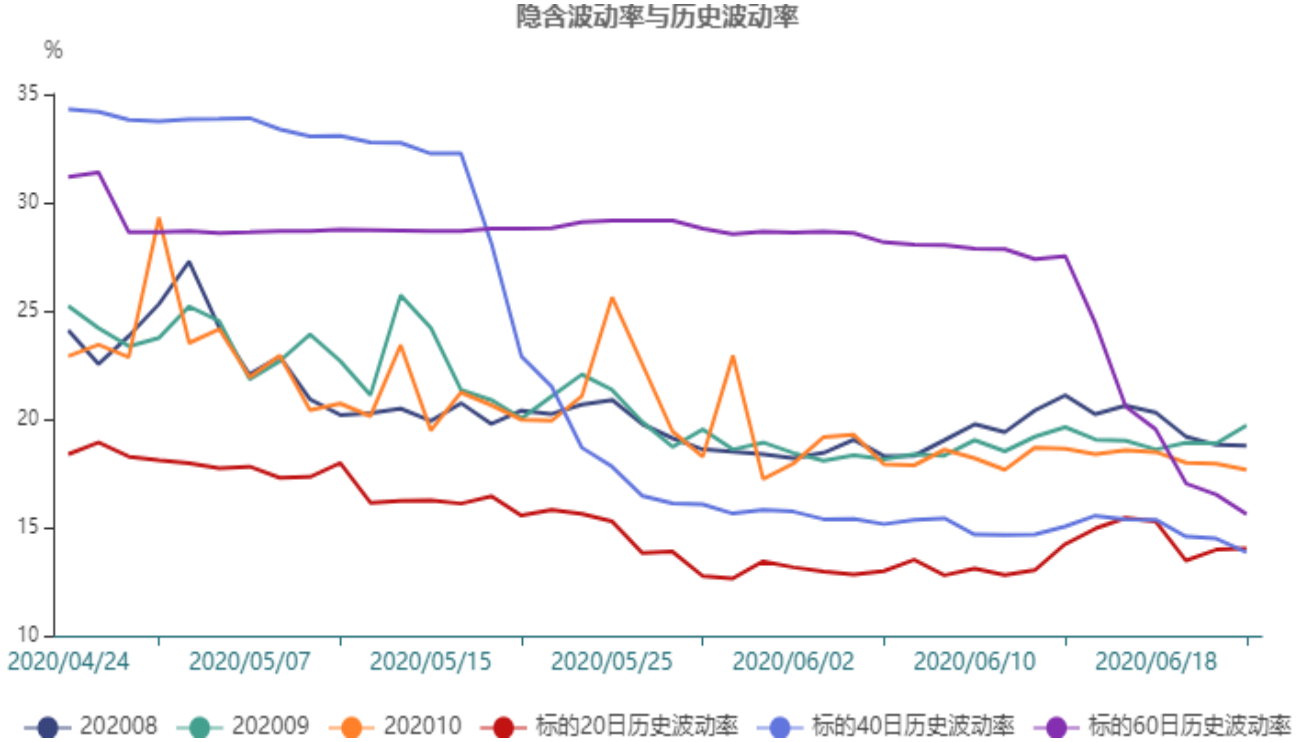
8、橡胶期权

截止至2020年06月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.92%、18.99%、22.93%和29.79%。202008、202009、202101和202105期权隐含波动率分别为23.96%、23.95%、24.06%和24.99%。



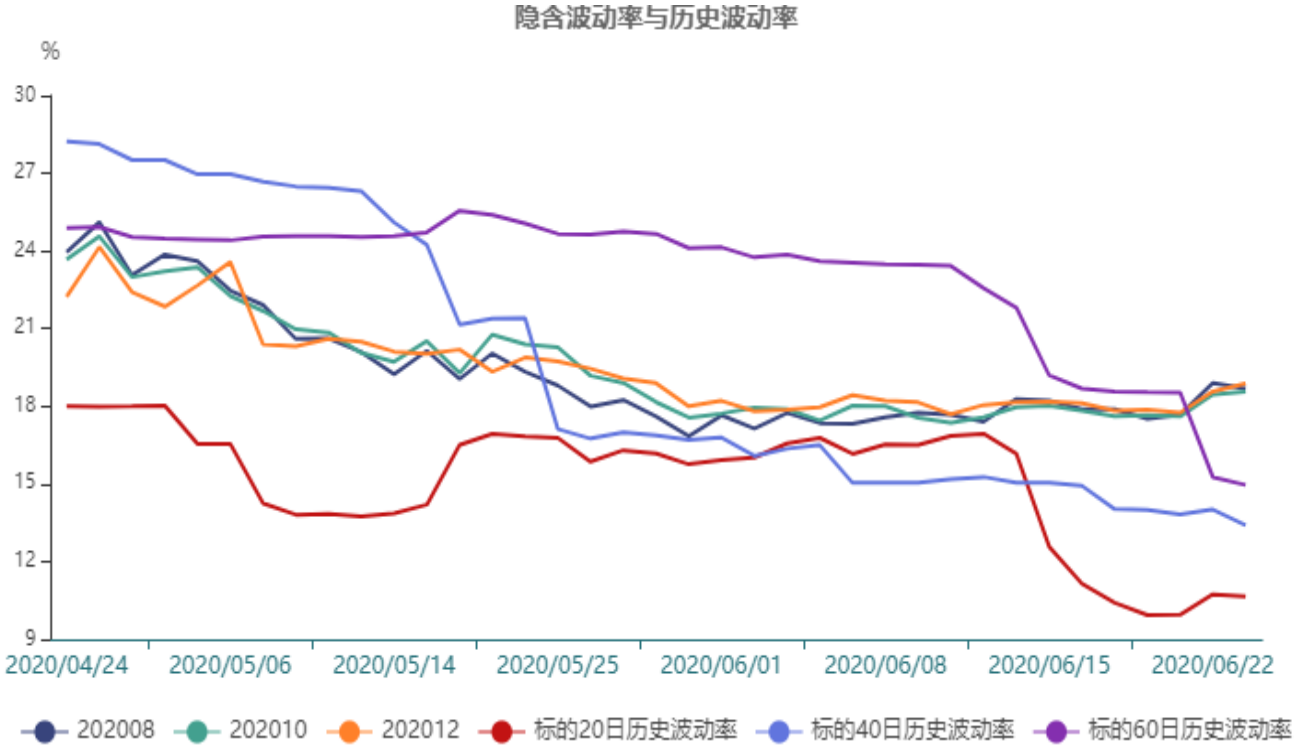
9、沪铜期权

截止至2020年06月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.03%、13.85%、15.62%和23.94%。202008、202009、202010、202011、202101、202102、202103、202104、202105和202106期权隐含波动率分别为18.78%、19.7%、17.67%、16.53%、18.9%、16.67%、16.78%、17.11%、16.89%和16.89%。



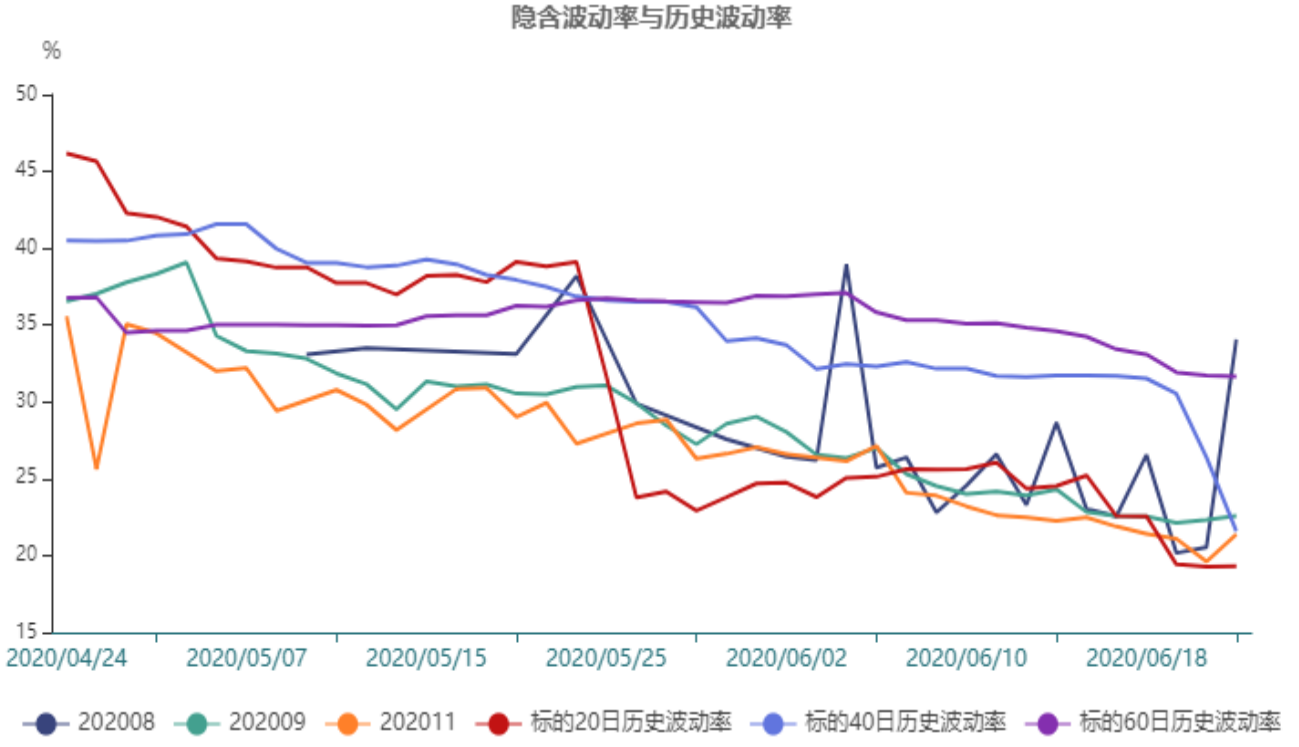
10、沪金期权

截止至2020年06月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为10.65%、13.41%、14.96%和20.58%。202008、202010、202012、202102和202106期权隐含波动率分别为18.69%、18.57%、18.88%、18.32%和20.5%。



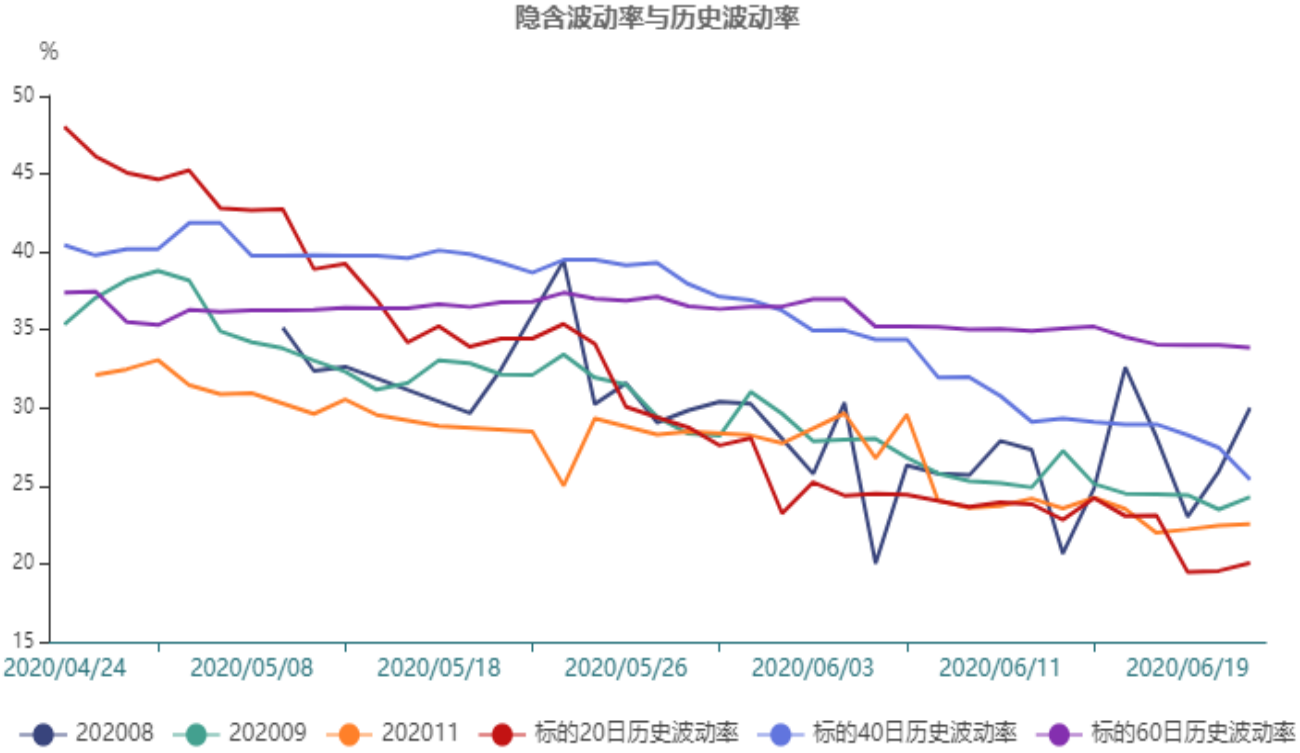
11、PTA期权

截止至2020年06月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.3%、21.58%、31.66%和30.3%。202008、202009、202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为34.08%、22.57%、21.38%、21.17%、22.17%和23.07%。



12、甲醇期权

截止至2020年06月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.05%、25.4%、33.85%和32.98%。202008、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为30.01%、24.28%、22.54%和21.42%。



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。