民生期货有限公司
MINSHENG FUTURES CO.,LTD.

民生期货期权日报

2020/6/30

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	63080	32228	30852	0.9573	91693	41961	49732	1.1852

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	53735	36117	17618	**0.4878**	597423	383976	213447	0.5559
菜粕期权	4931	3567	1364	**0.3824**	59016	37250	21766	0.5843
玉米期权	47335	28309	19026	0.6721	271114	129980	141134	1.0858
白糖期权	21758	10723	11035	1.0291	189546	105098	84448	0.8035
棉花期权	14040	8237	5803	0.7045	117126	82068	35058	**0.4272**

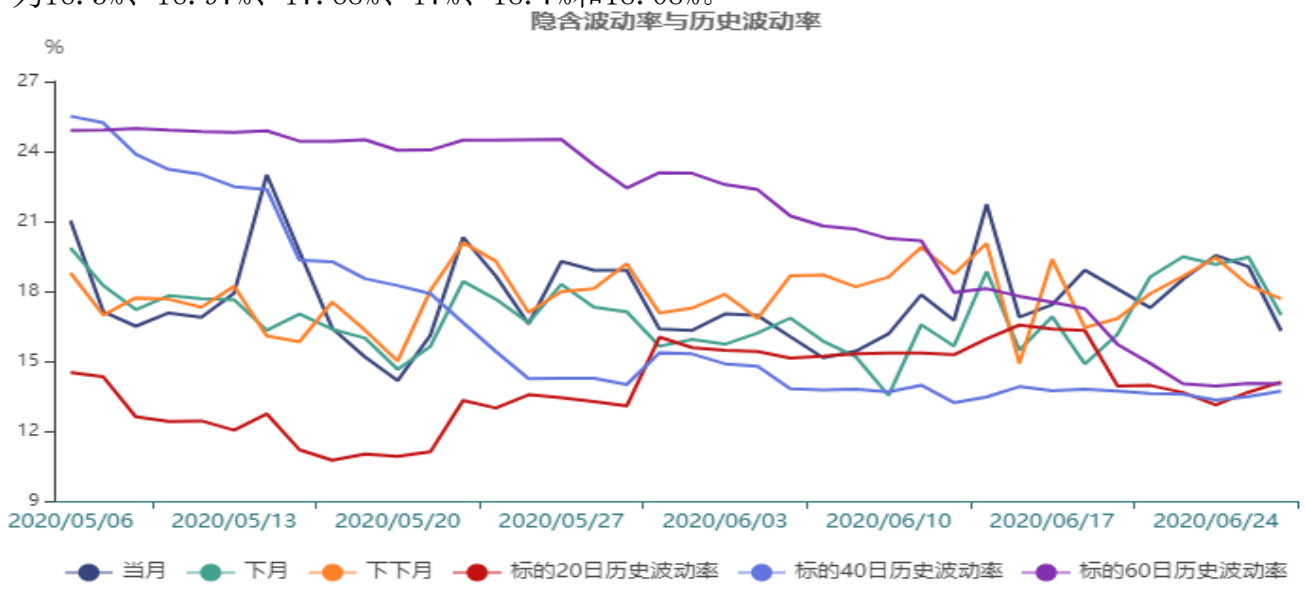
3、工业品期货期权

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	35354	11722	23632	**2.0160**	208702	65751	142951	**2.1741**
橡胶期权	2307	1520	787	0.5178	28582	20584	7998	**0.3886**
沪铜期权	13361	4999	8362	**1.6727**	34378	10593	23785	**2.2454**
沪金期权	6730	3458	3272	0.9462	33136	15724	17412	1.1074
PTA期权	22768	14940	7828	0.5240	183664	136503	47161	**0.3455**
甲醇期权	29300	17879	11421	0.6388	154589	103789	50800	**0.4895**
LPG期权	5758	2681	3077	1.1477	31810	14350	17460	1.2167

二、波动率分析

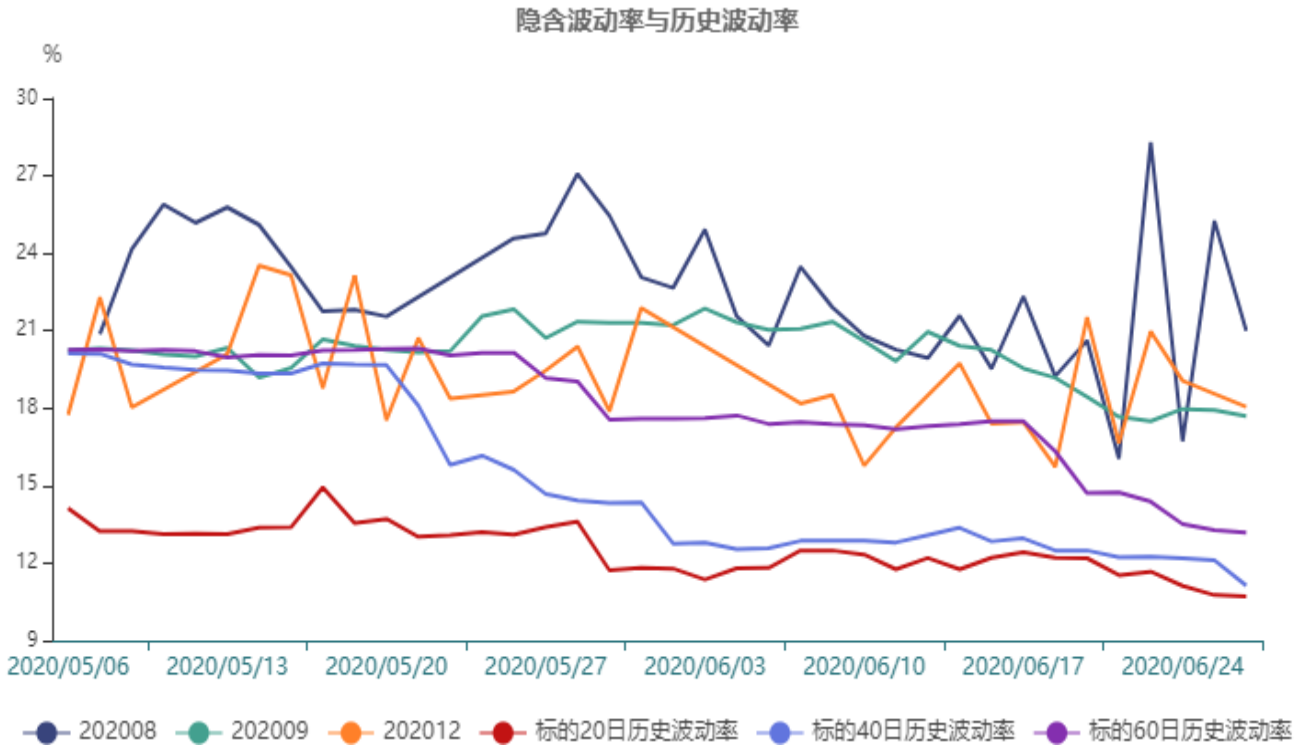
1、沪深300股指期权

截止至2020年06月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.11%、13.72%、14.04%和24.13%。202007、202008、202009、202012、202103和202106期权隐含波动率分别为16.3%、16.97%、17.68%、17%、18.7%和18.08%。



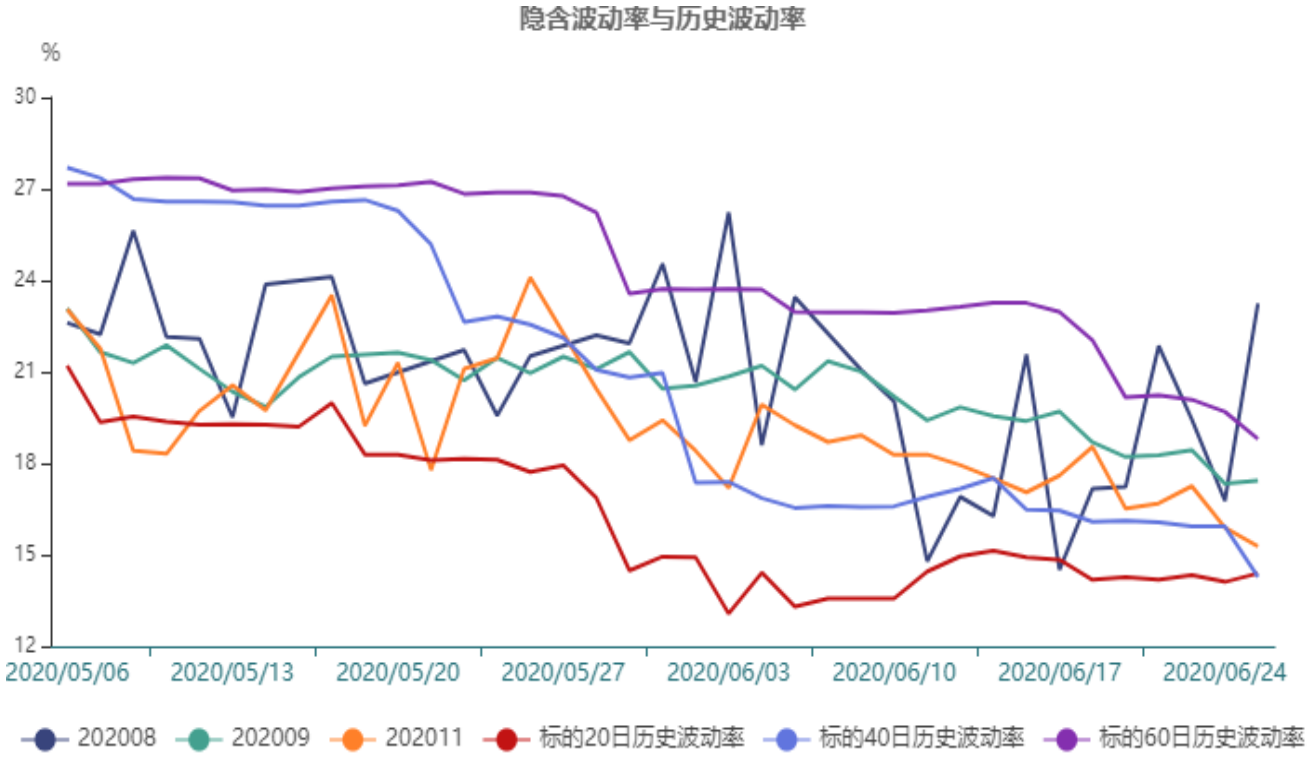
2、豆粕期权

截止至2020年06月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为10.72%、11.13%、13.18%和17.22%。202008、202009、202012、202101和202105期权隐含波动率分别为21.0%、17.7%、18.05%、14.93%和12.08%。



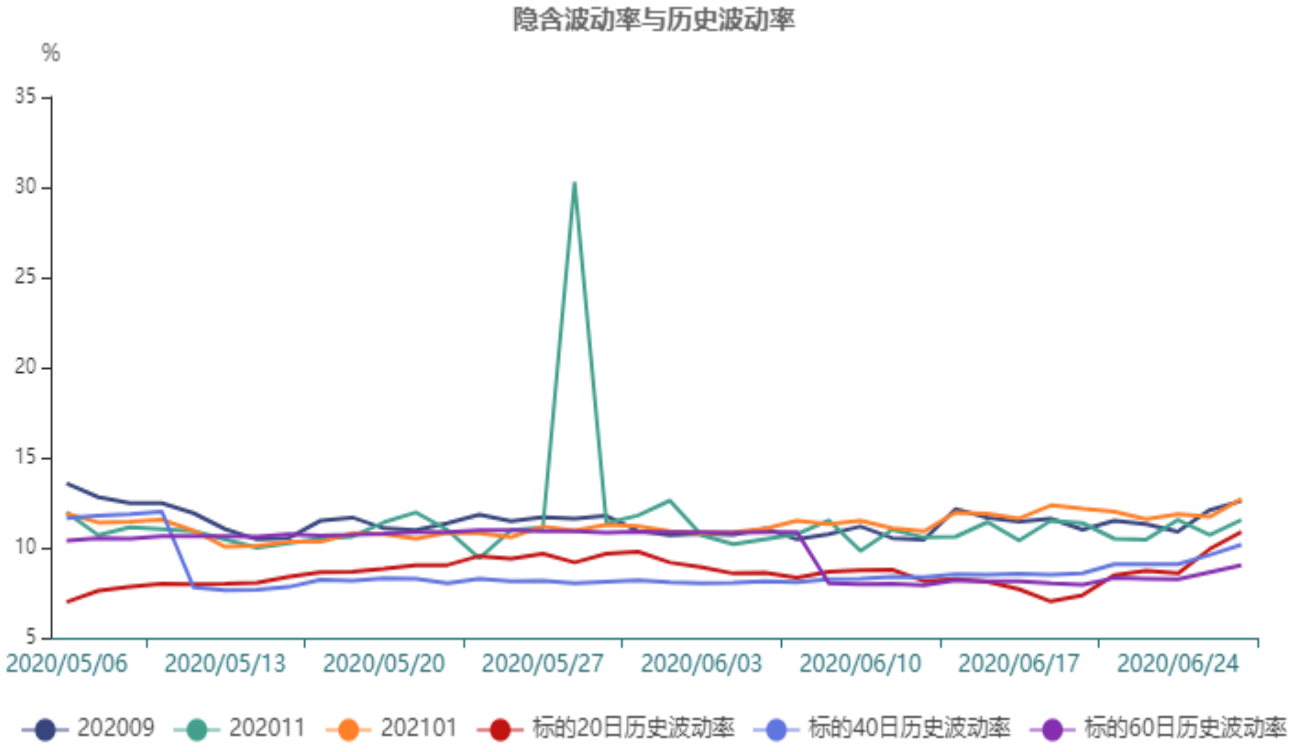
3、菜粕期权

截止至2020年06月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.39%、14.28%、18.8%和22.9%。202008、202009、202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为23.24%、17.43%、15.27%、15.11%、15.58%和13.93%。



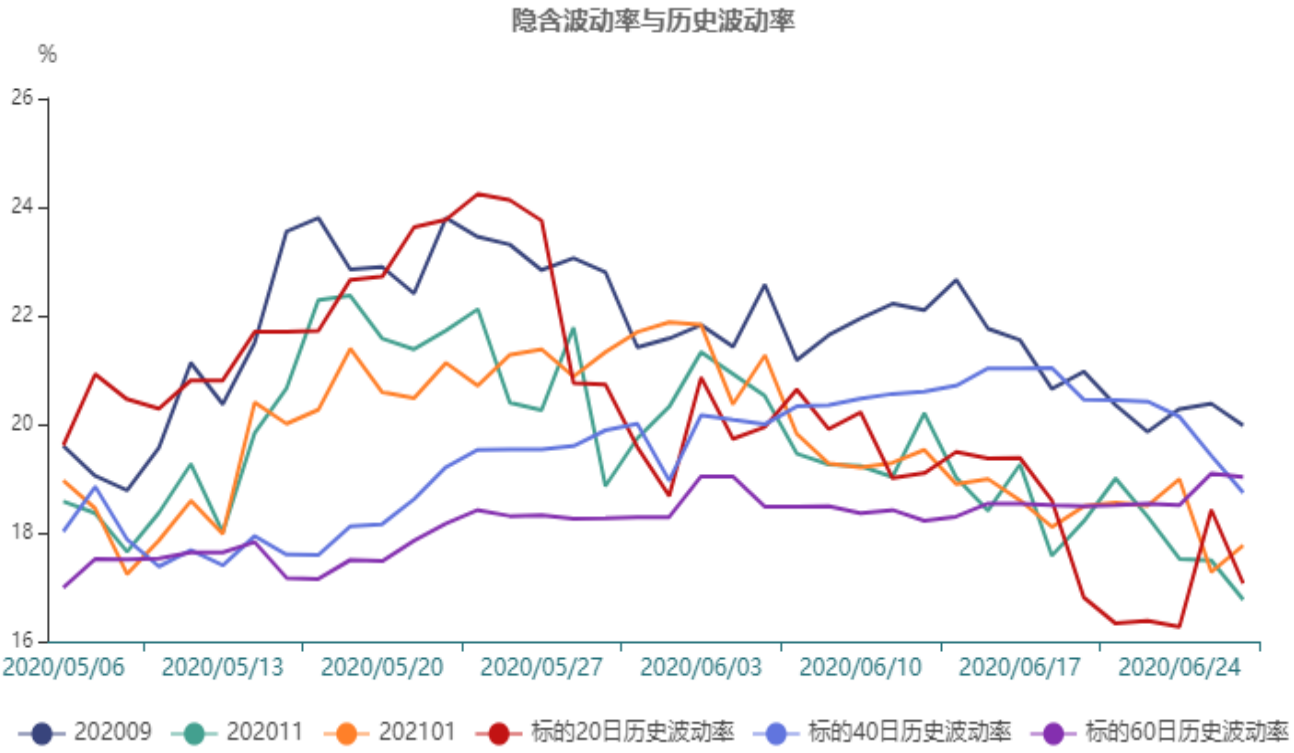
4、玉米期权

截止至2020年06月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为10.88%、10.17%、9.03%和10.03%。202009、202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为12.6%、11.55%、12.72%、11.55%和10.01%。



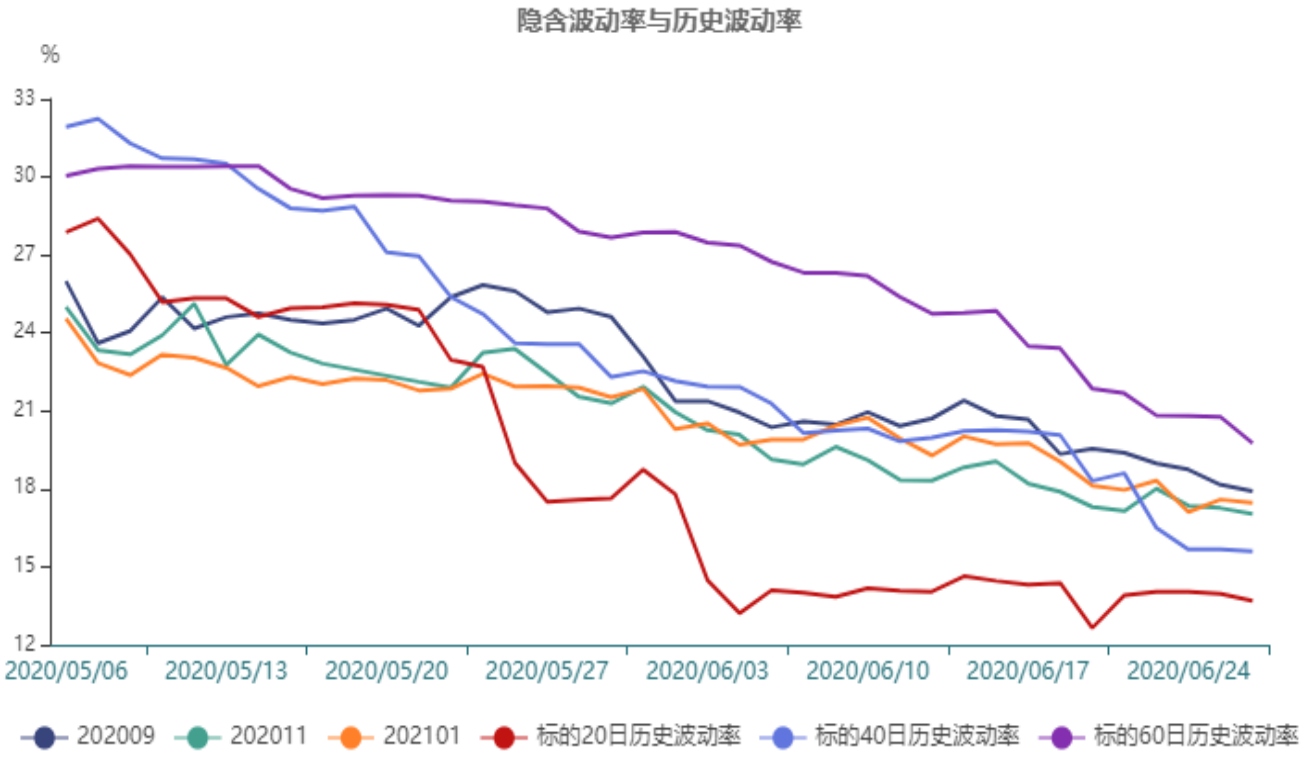
5、白糖期权

截止至2020年06月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.07%、18.74%、19.03%和18.48%。202009、202011、202101和202105期权隐含波动率分别为19.98%、16.77%、17.77%和17.43%。



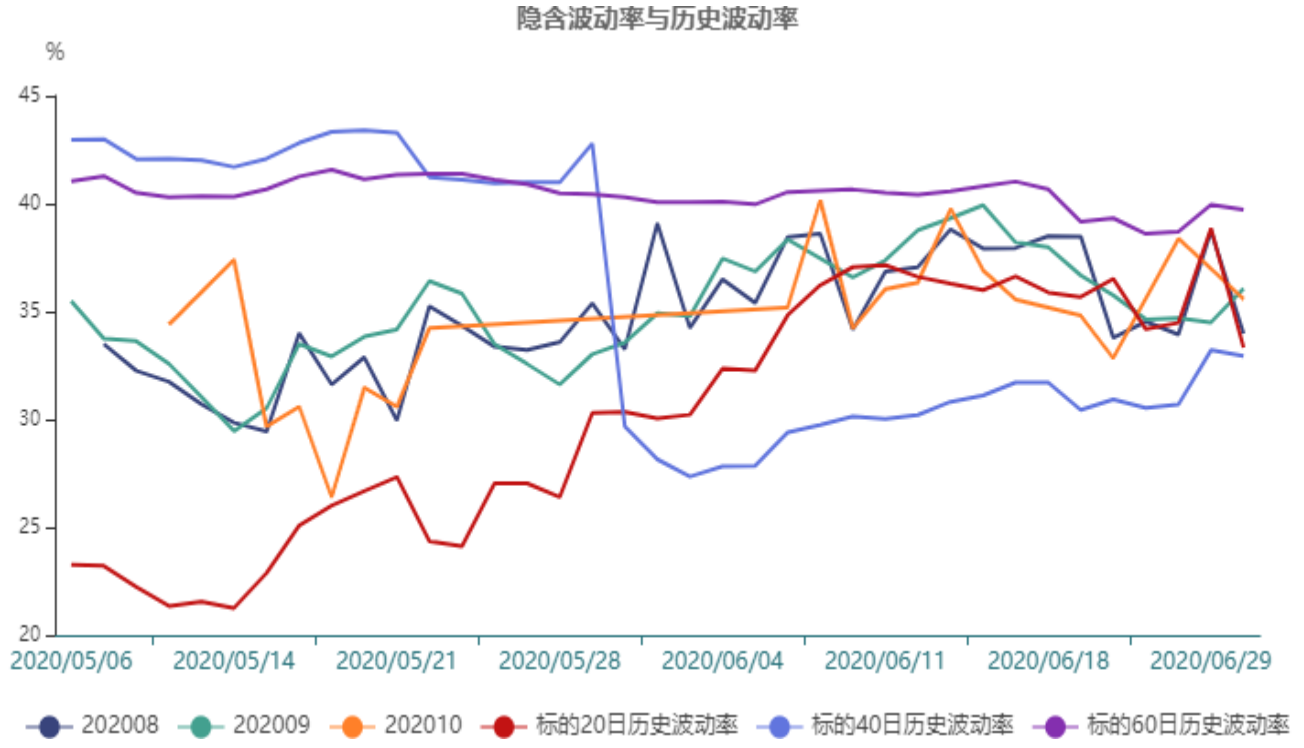
6、棉花期权

截止至2020年06月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.69%、15.59%、19.76%和26%。202009、202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为17.91%、17.03%、17.46%、18.23%和16.7%。



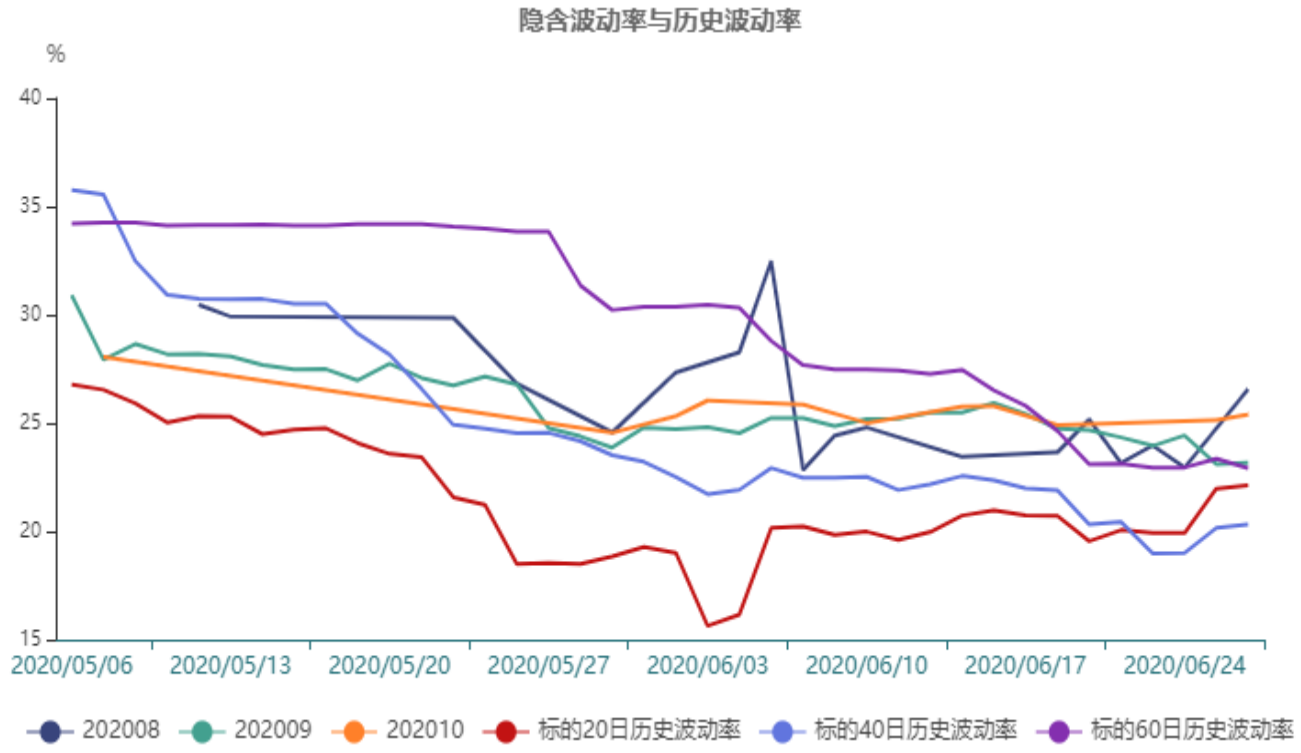
7、铁矿期权

截止至2020年06月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为33.33%、32.93%、39.73%和37.73%。202008、202009、202010、202011、202101、202103、202105和202106期权隐含波动率分别为33.98%、36.07%、35.57%、33.17%、30.93%、28.76%、31.77%和29.07%。



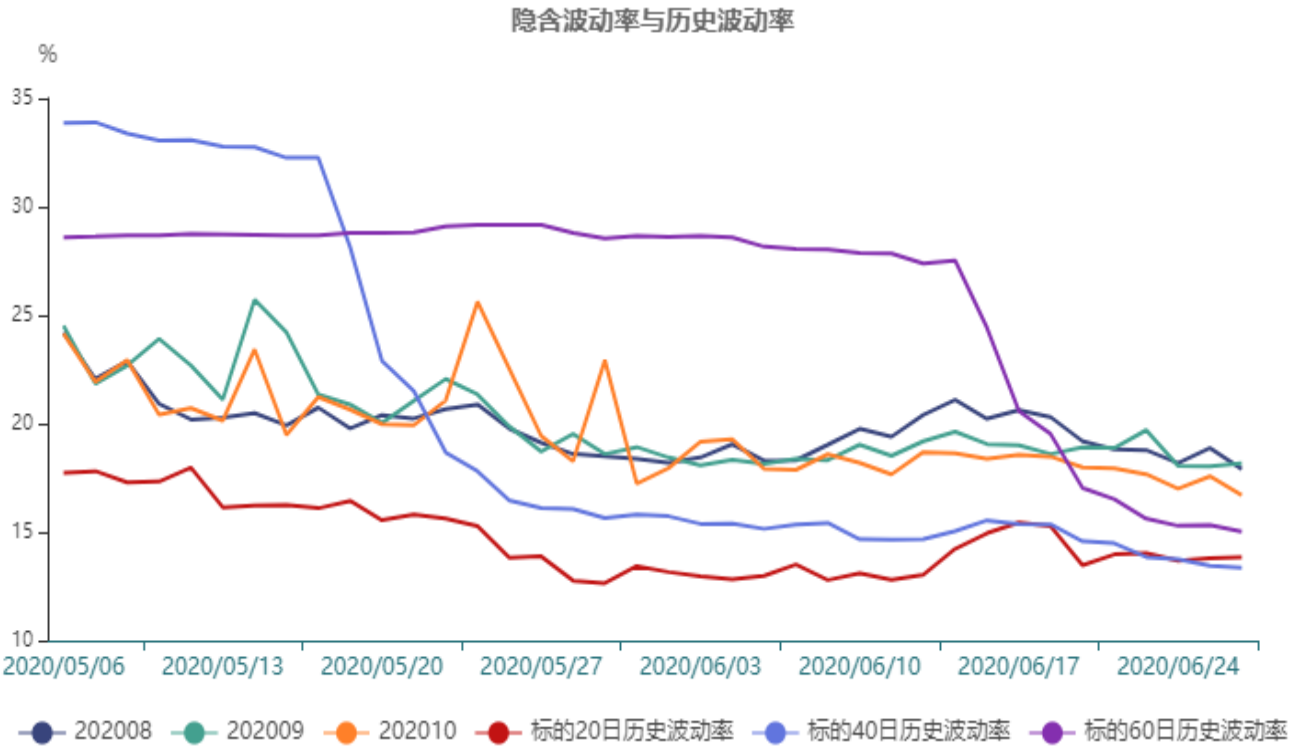
8、橡胶期权

截止至2020年06月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.14%、20.32%、22.91%和30.04%。202008、202009、202010和202101期权隐含波动率分别为26.57%、23.17%、25.4%和23.6%。



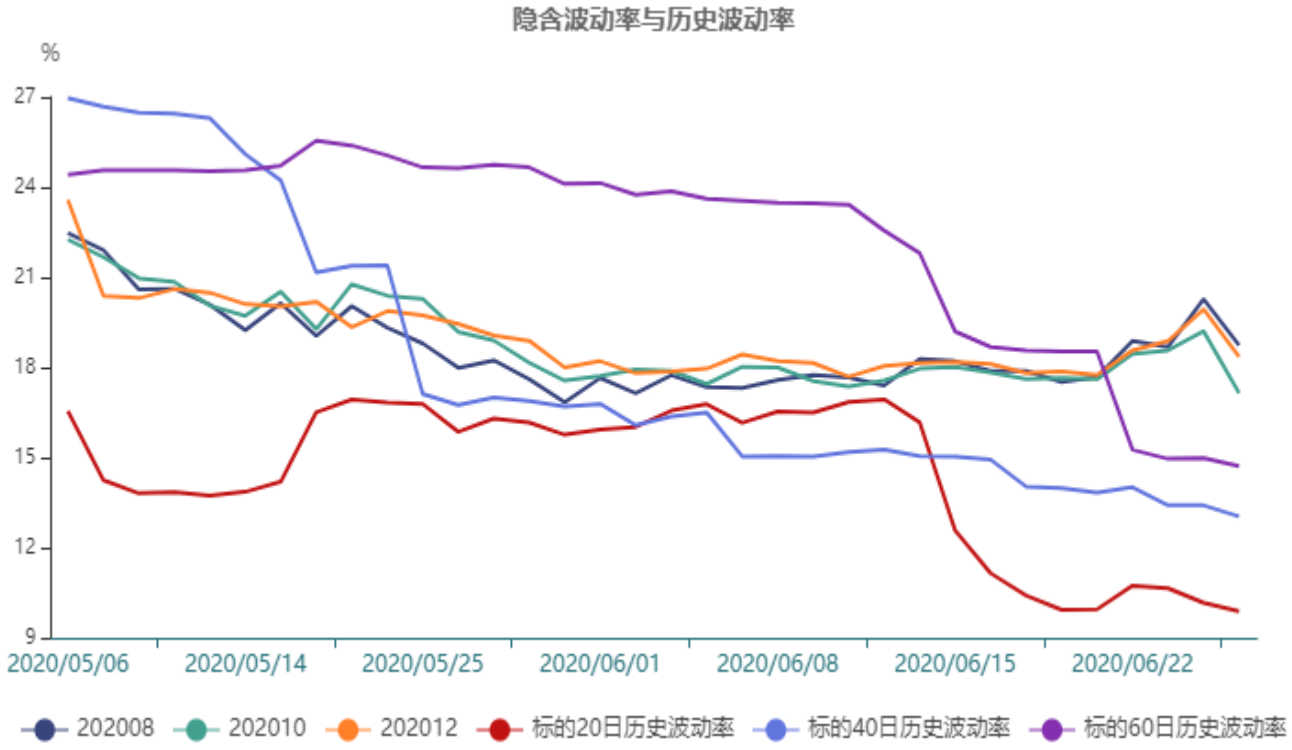
9、沪铜期权

截止至2020年06月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.85%、13.36%、15.03%和23.98%。202008、202009、202010、202011、202012、202101、202102和202105期权隐含波动率分别为17.91%、18.18%、16.69%、17.87%、15.94%、15.83%、15.57%和17.18%。



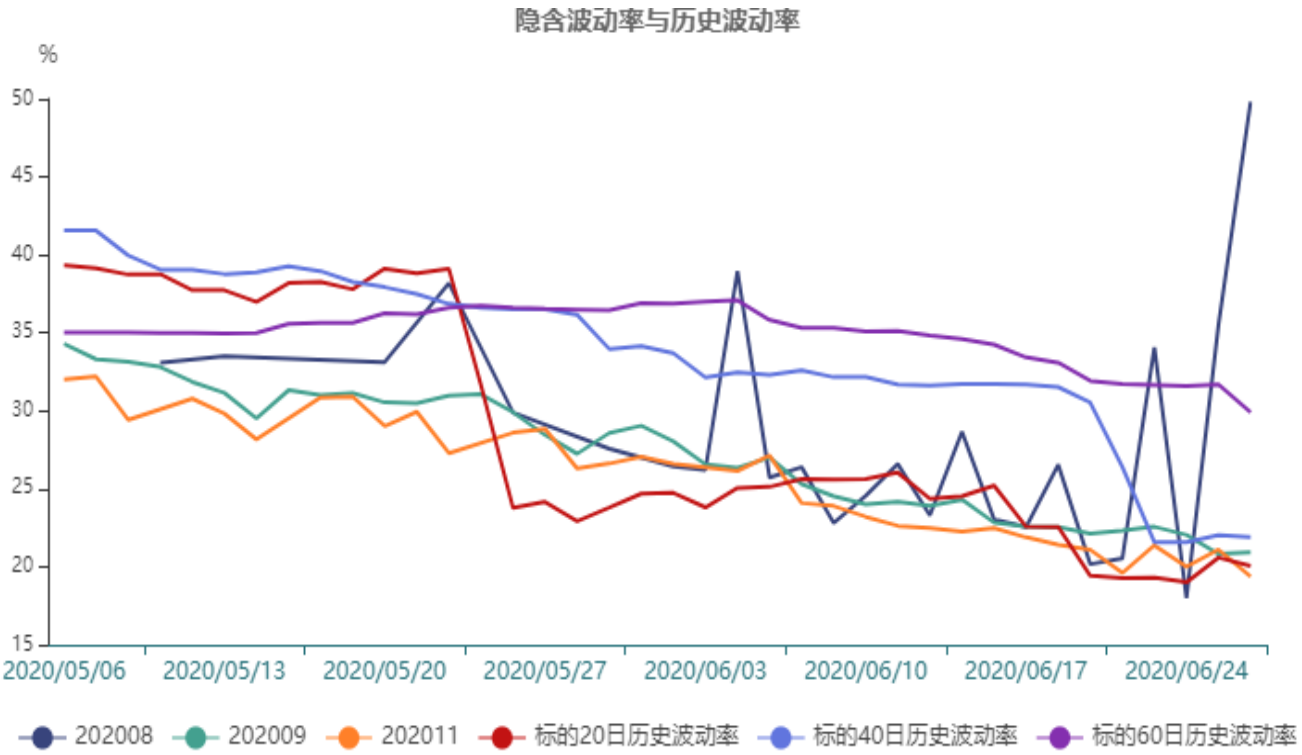
10、沪金期权

截止至2020年06月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为9.89%、13.04%、14.72%和20.58%。202008、202010、202012、202104和202106期权隐含波动率分别为18.74%、17.15%、18.36%、19.1%和23.27%。



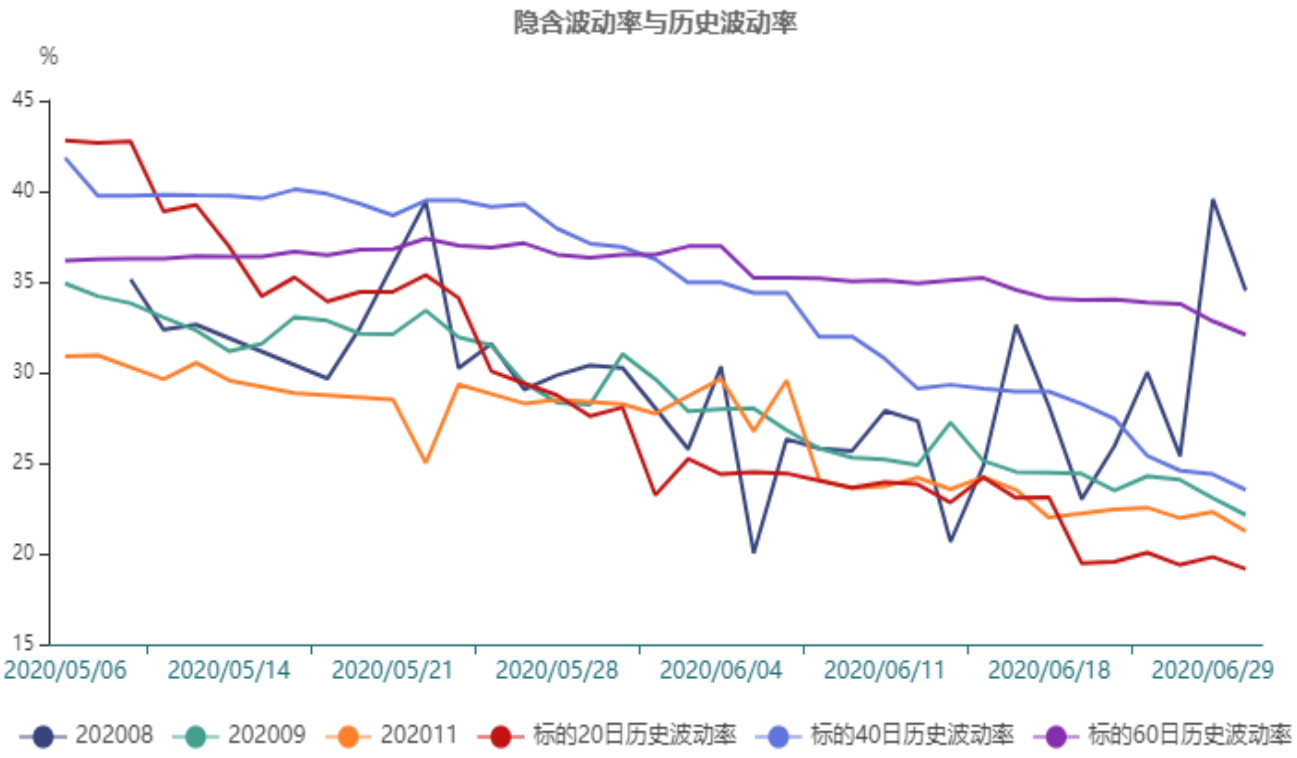
11、PTA期权

截止至2020年06月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.06%、21.9%、29.91%和30.35%。202008、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为49.81%、20.94%、19.37%和20.6%。



12、甲醇期权

截止至2020年06月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.15%、23.53%、32.08%和32.99%。202008、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为34.52%、22.14%、21.23%和22.0%。



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。