

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	102148	64189	37959	0.5914	102642	52535	50107	0.9538

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	78038	55070	22968	0.4171	555833	381942	173891	0.4553
菜粕期权	23561	17318	6243	0.3605	70218	44530	25688	0.5769
玉米期权	43185	26844	16341	0.6087	277908	134390	143518	1.0679
白糖期权	32203	24183	8020	0.3316	196055	121237	74818	0.6171
棉花期权	62889	48826	14063	0.2880	140001	104607	35394	0.3384

3、工业品期货期权

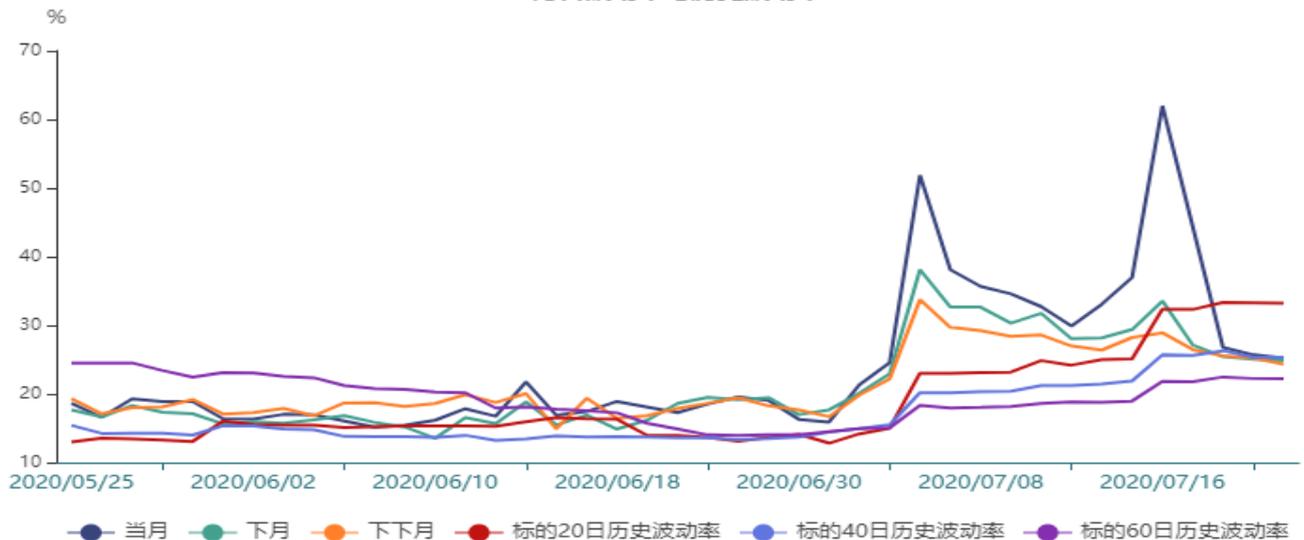
工业品 期货期权	成交量				持仓量			
	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call
铁矿期权	111316	66747	44569	0.6677	257404	88403	169001	1.9117
橡胶期权	10619	9171	1448	0.1579	34655	27069	7586	0.2802
沪铜期权	23341	12649	10692	0.8453	51223	17498	33725	1.9274
沪金期权	19699	14408	5291	0.3672	36251	16953	19298	1.1383
PTA期权	37426	28414	9012	0.3172	216466	154680	61786	0.3994
甲醇期权	39496	28262	11234	0.3975	205648	146732	58916	0.4015
LPG期权	4407	2577	1830	0.7101	35445	15109	20336	1.3460

二、波动率分析

1、沪深300股指期权

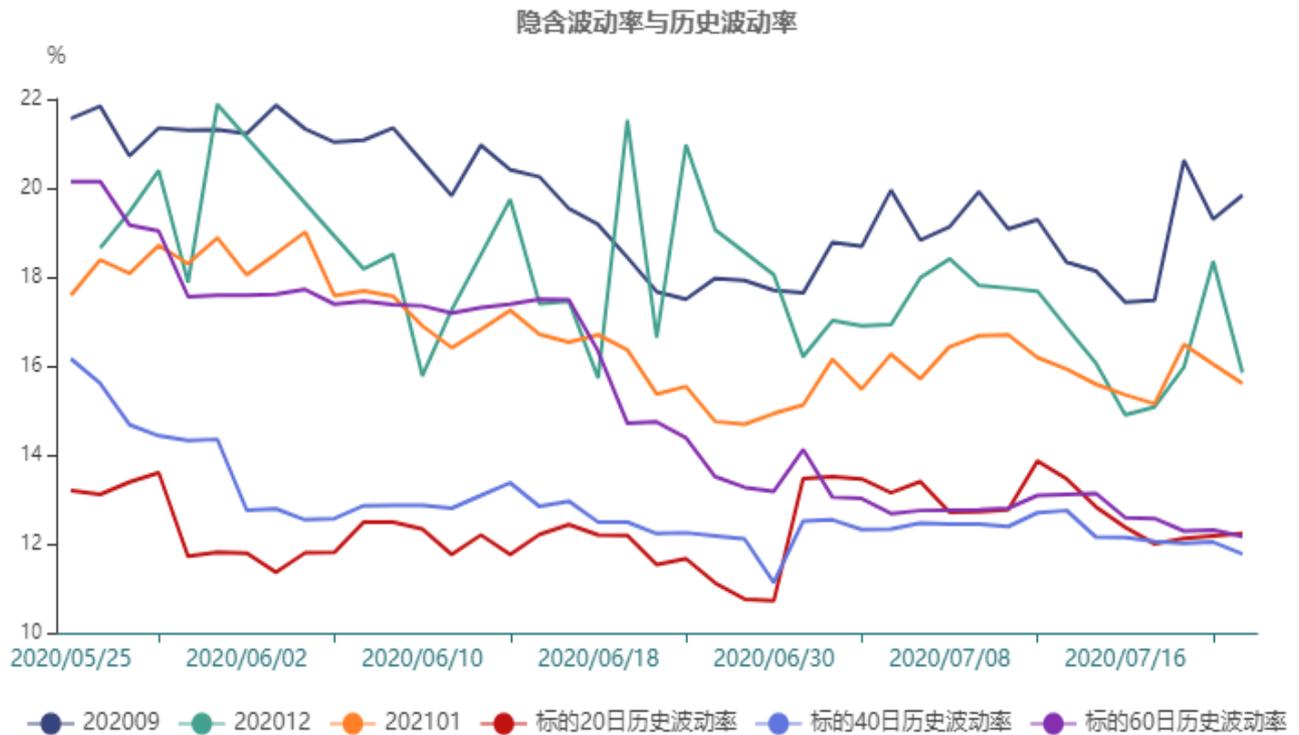
截止至2020年07月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为33.24%、25.32%、22.23%和27.39%。202008、202009、202010、202012、202103和202106期权隐含波动率分别为25.22%、24.88%、24.32%、23.1%、22.48%和24.42%。

隐含波动率与历史波动率



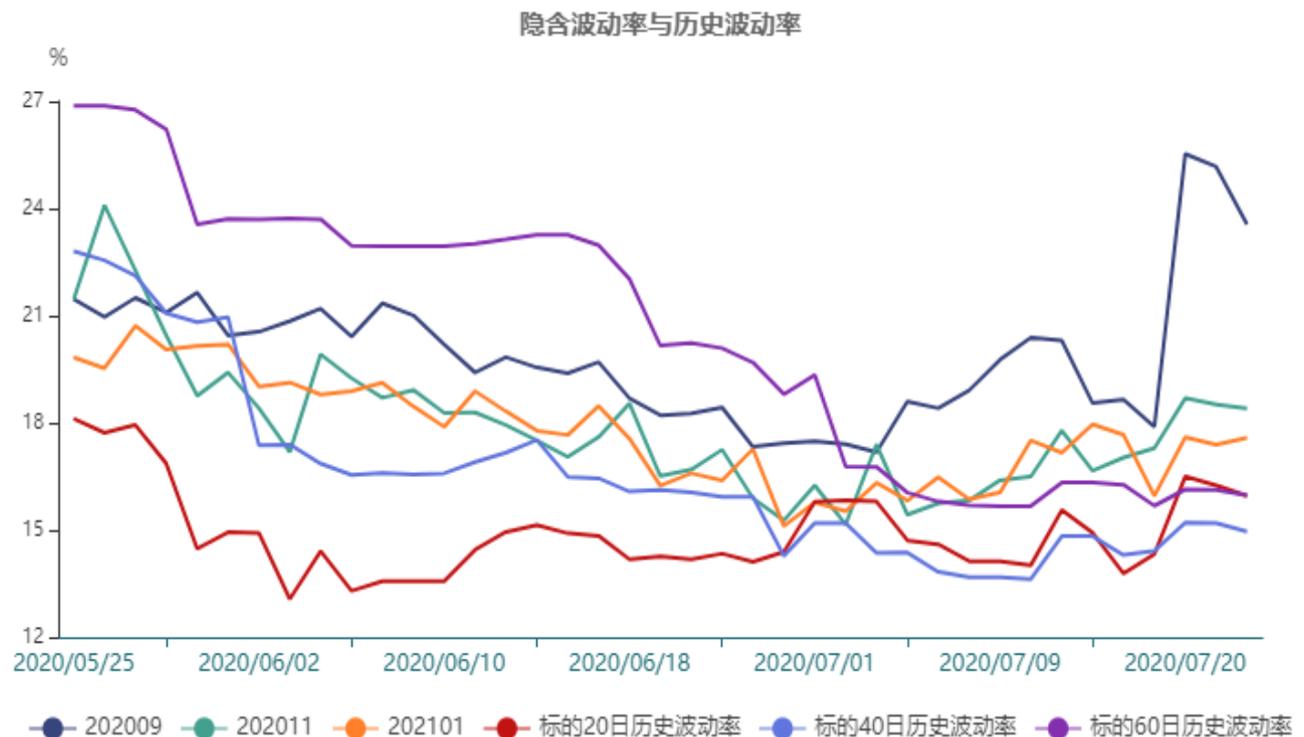
2、豆粕期权

截止至2020年07月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.23%、11.77%、12.17%和17.35%。202009、202012、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为19.84%、15.85%、15.61%、15.2%和14.49%。



3、菜粕期权

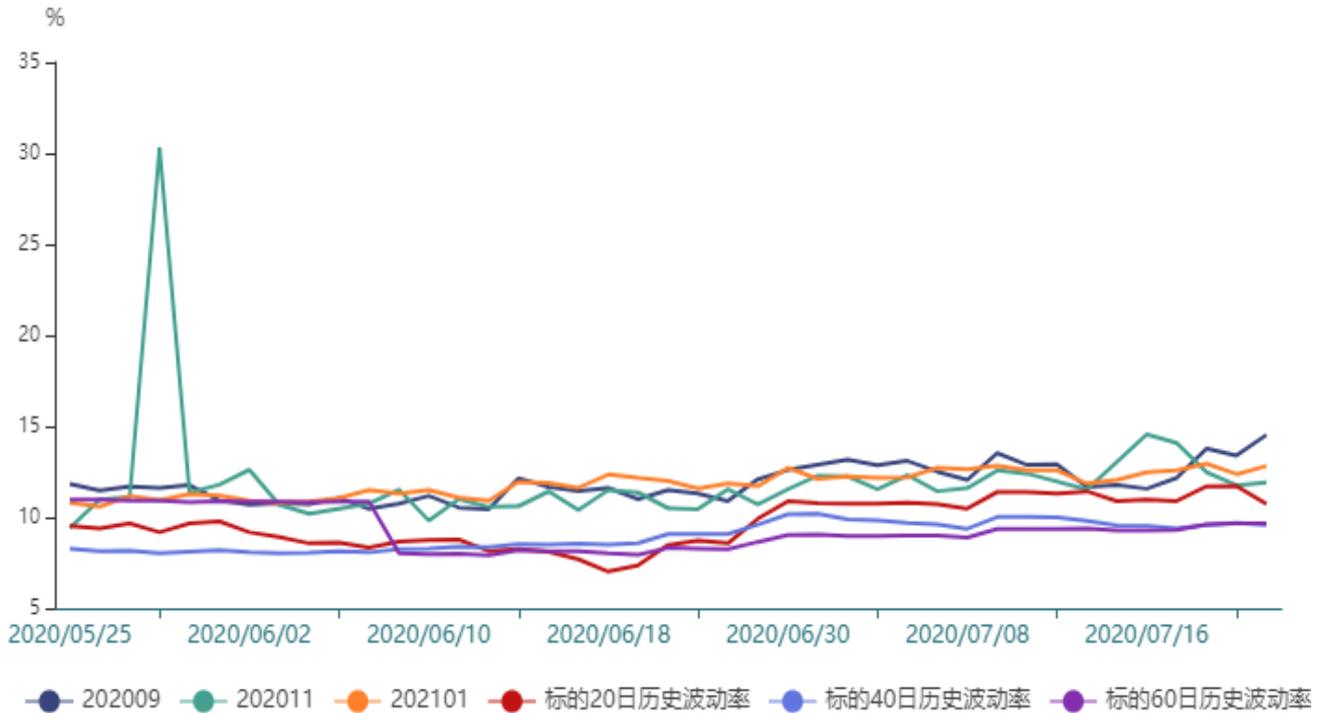
截止至2020年07月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.96%、14.96%、15.97%和23.02%。202009、202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为23.55%、18.4%、17.58%、15.32%和14.13%。



4、玉米期权

截止至2020年07月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为10.73%、9.57%、9.66%和10.24%。202009、202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为14.53%、11.93%、12.82%、12.86%和10.87%。

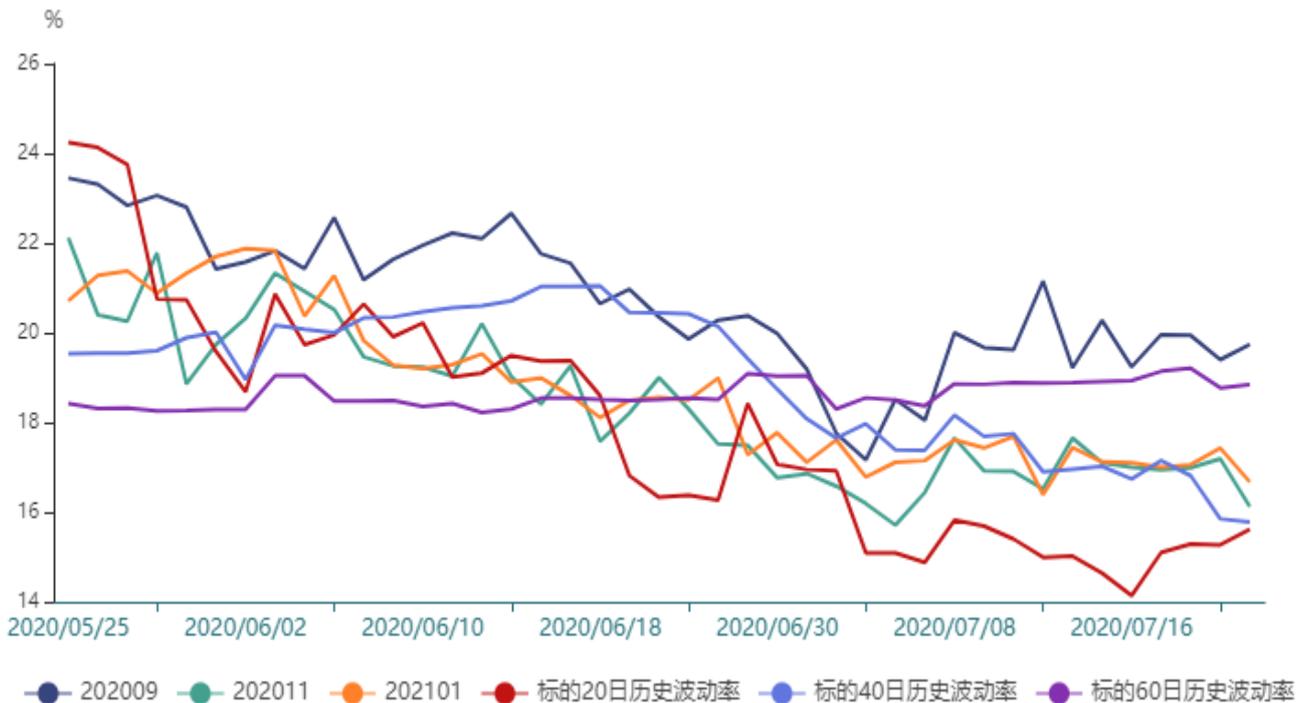
隐含波动率与历史波动率



5、白糖期权

截止至2020年07月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.62%、15.78%、18.84%和18.01%。202009、202011、202101和202105期权隐含波动率分别为19.74%、16.12%、16.67%和16.07%。

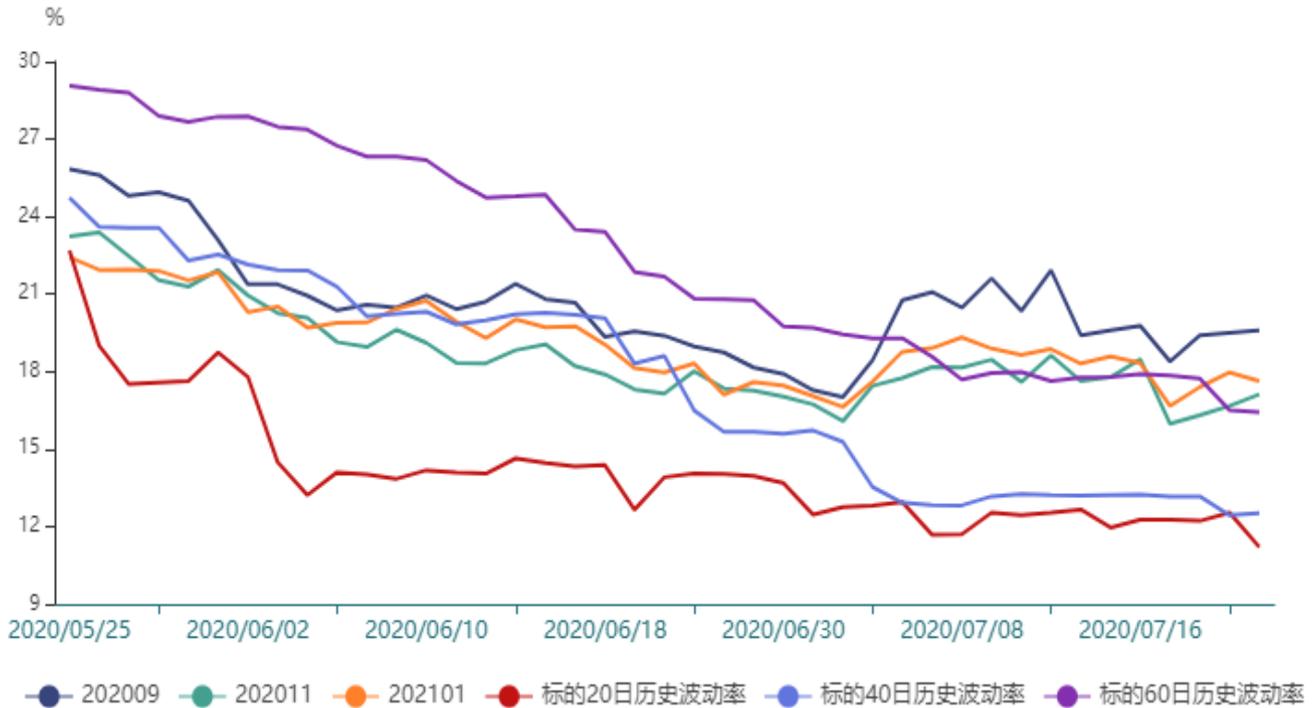
隐含波动率与历史波动率



6、棉花期权

截止至2020年07月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为11.21%、12.52%、16.42%和25.61%。202009、202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为19.59%、17.12%、17.63%、16.56%和15.53%。

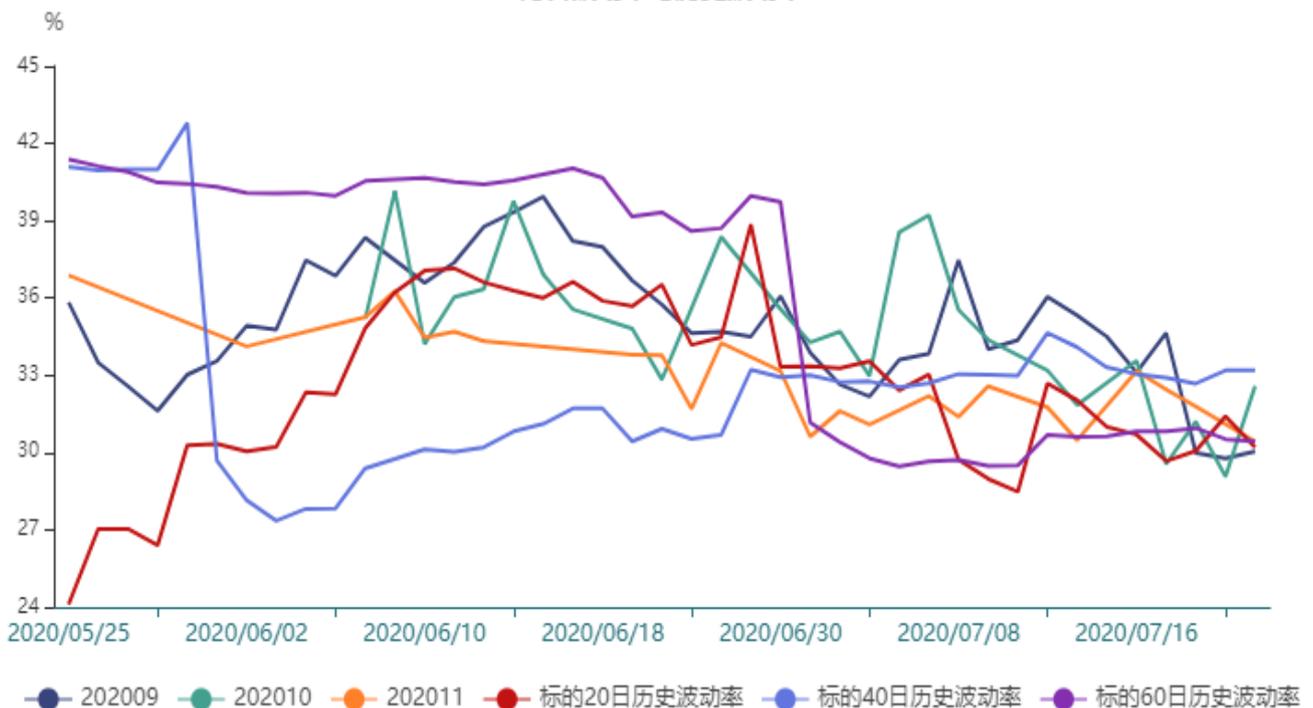
隐含波动率与历史波动率



7、铁矿期权

截止至2020年07月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为30.21%、33.19%、30.43%和38.19%。202009、202010、202011、202012、202101、202102、202105和202107期权隐含波动率分别为30.04%、32.58%、30.42%、32.62%、30.67%、31.38%、29.38%和28.31%。

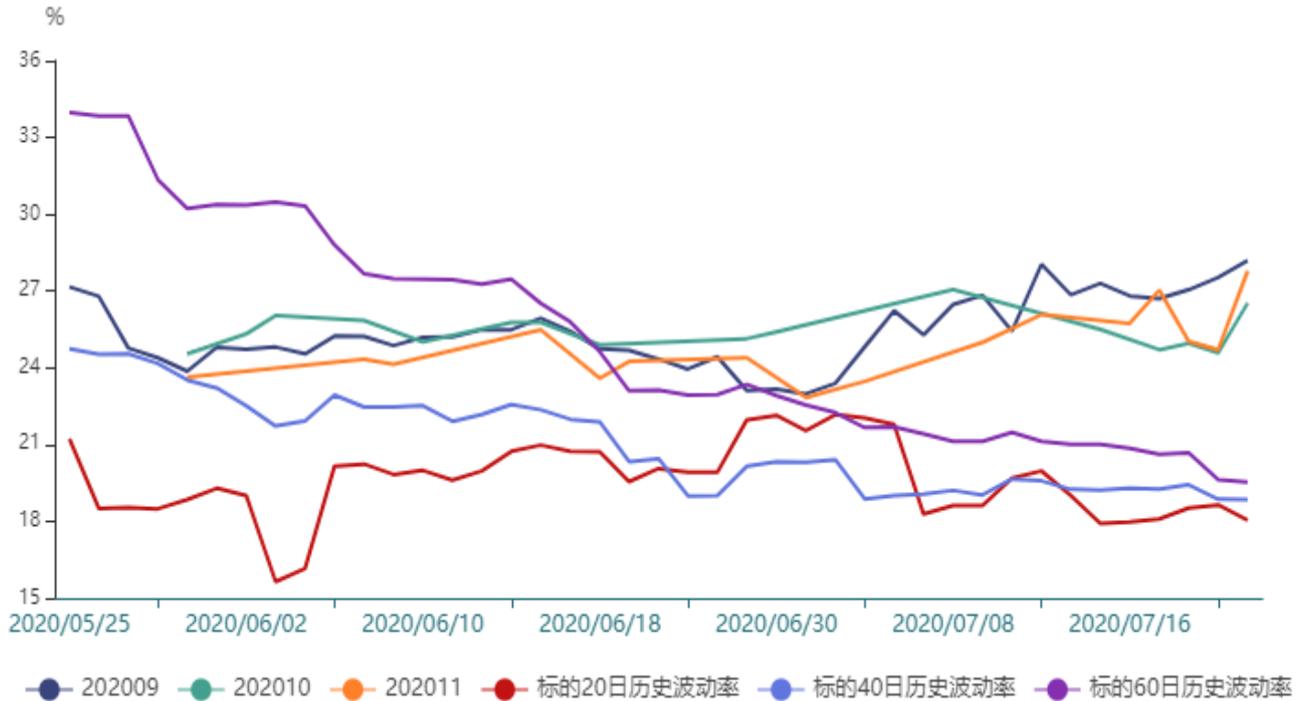
隐含波动率与历史波动率



8、橡胶期权

截止至2020年07月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.04%、18.85%、19.53%和29.98%。202009、202010、202011、202101和202103期权隐含波动率分别为28.19%、26.53%、27.78%、25.08%和23.71%。

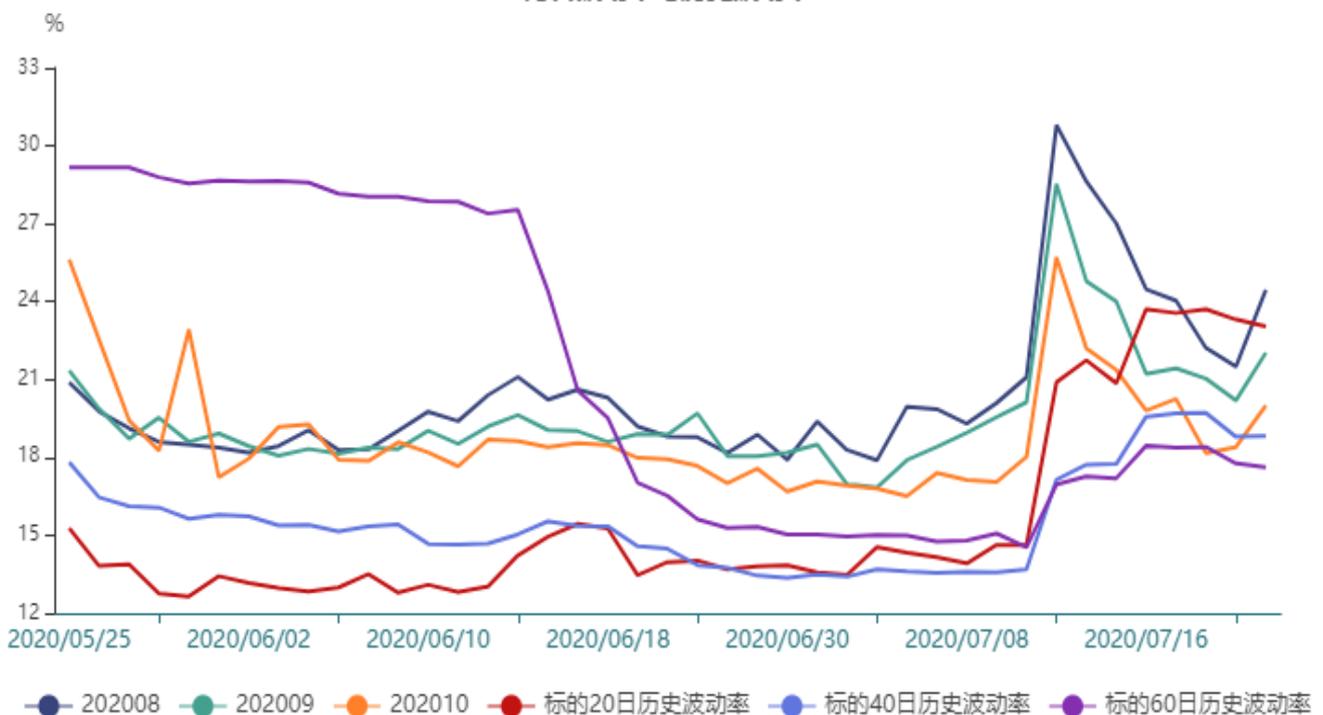
隐含波动率与历史波动率



9、沪铜期权

截止至2020年07月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.04%、18.82%、17.62%和25.67%。202008、202009、202010、202011、202012、202101、202102、202103和202104期权隐含波动率分别为24.45%、22.03%、20.01%、18.69%、18.62%、18.36%、18.17%、18.27%和19.12%。

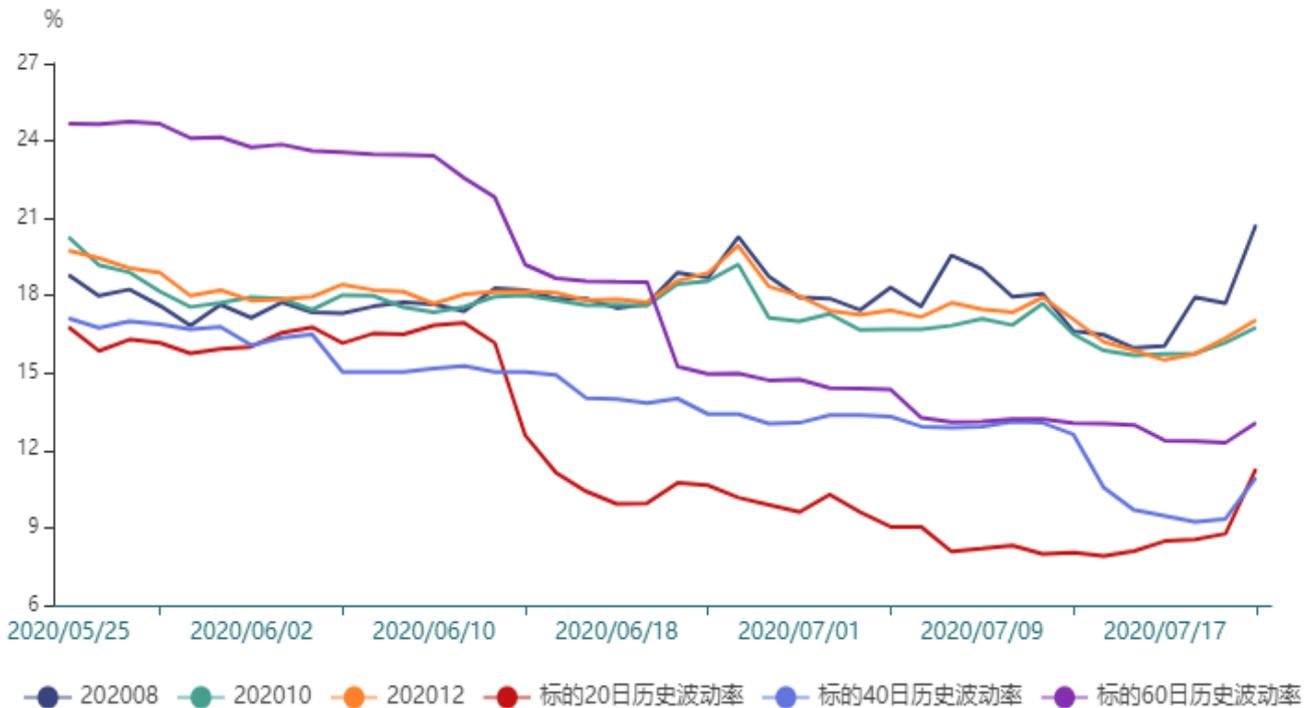
隐含波动率与历史波动率



10、沪金期权

截止至2020年07月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为11.29%、10.94%、13.07%和19.73%。202008、202010、202012、202102、202104、202106和202108期权隐含波动率分别为20.74%、16.76%、17.06%、17.29%、17.86%、19.84%和20.17%。

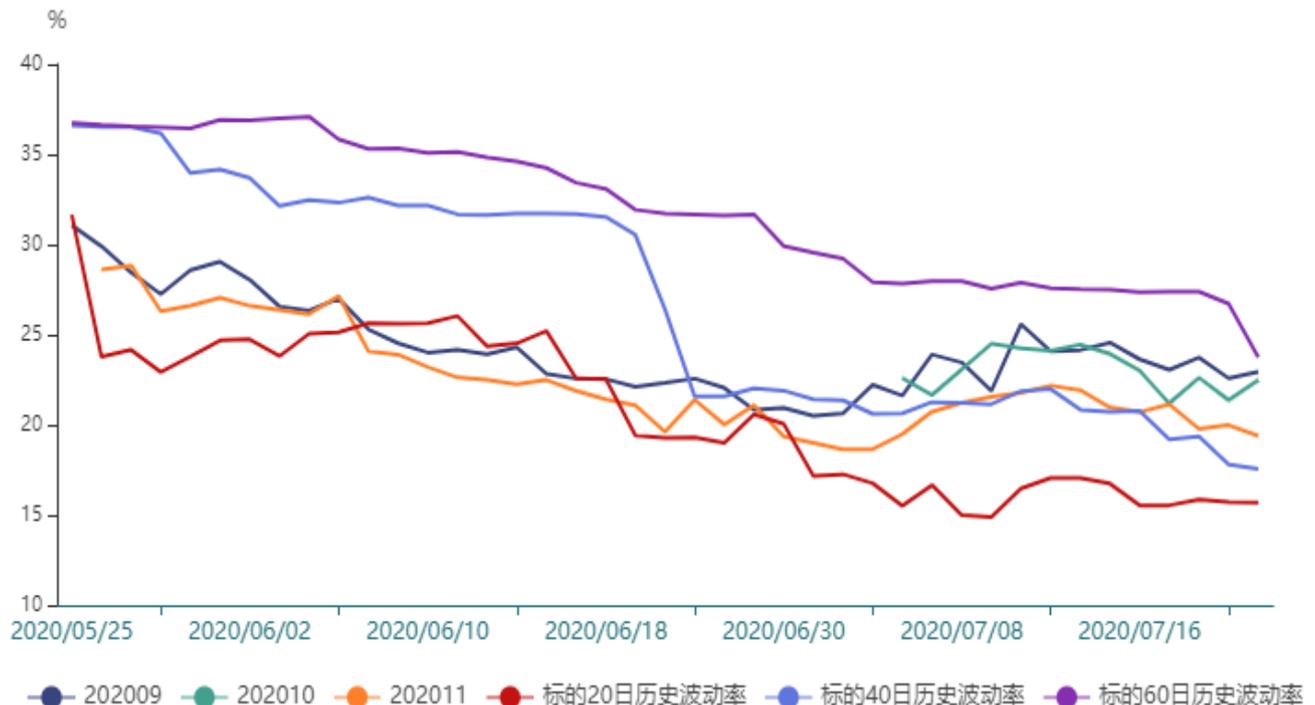
隐含波动率与历史波动率



11、PTA期权

截止至2020年07月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.7%、17.55%、23.76%和30.07%。202009、202010、202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为22.95%、22.48%、19.39%、20.75%、20.51%和16.16%。

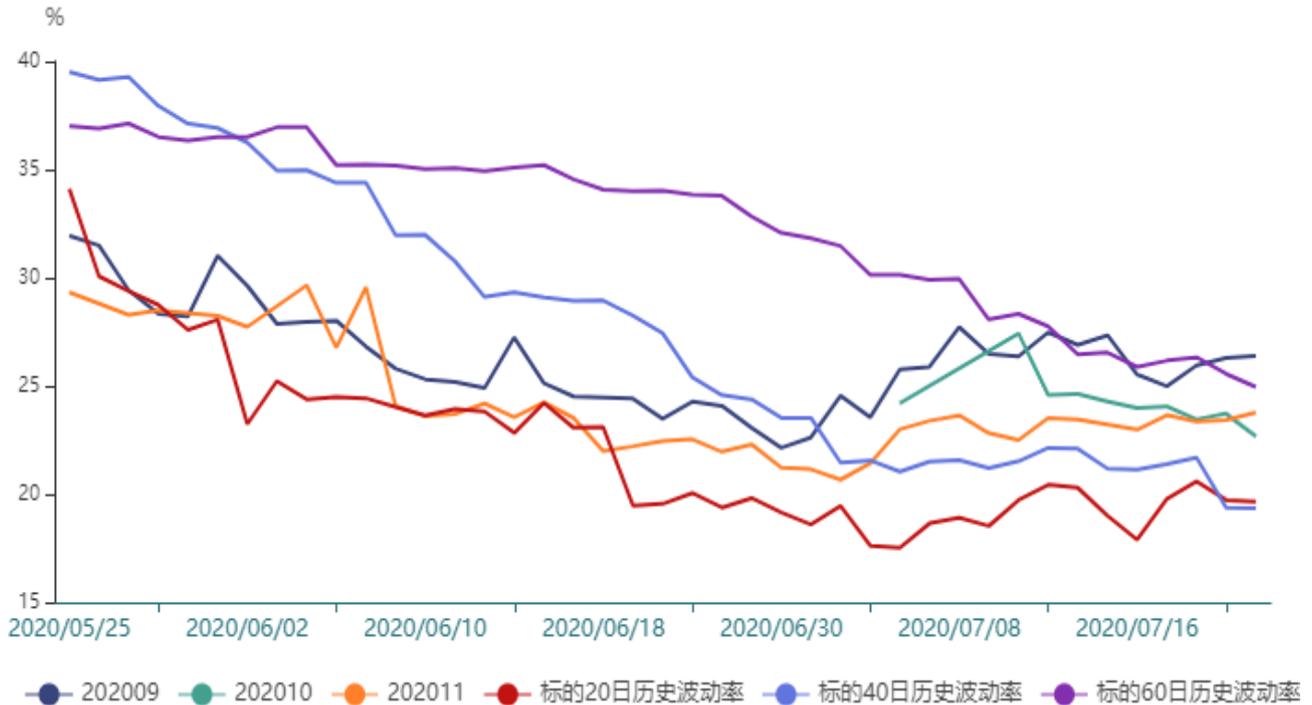
隐含波动率与历史波动率



12、甲醇期权

截止至2020年07月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.66%、19.36%、24.95%和31.29%。202009、202010、202011、202101、202103和202104期权隐含波动率分别为26.38%、22.68%、23.77%、24.63%、23.02%和22.02%。

隐含波动率与历史波动率



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。