

## 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	108183	71316	36867	0.5170	125251	56631	68620	1.2117

### 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	89589	67496	22093	0.3273	604427	400335	204092	0.5098
菜粕期权	10239	6608	3631	0.5495	59252	37863	21389	0.5649
玉米期权	58650	39436	19214	0.4872	277662	135125	142537	1.0549
白糖期权	35448	26819	8629	0.3217	184335	109724	74611	0.6800
棉花期权	32727	25934	6793	0.2619	125366	90827	34539	0.3803

### 3、工业品期货期权

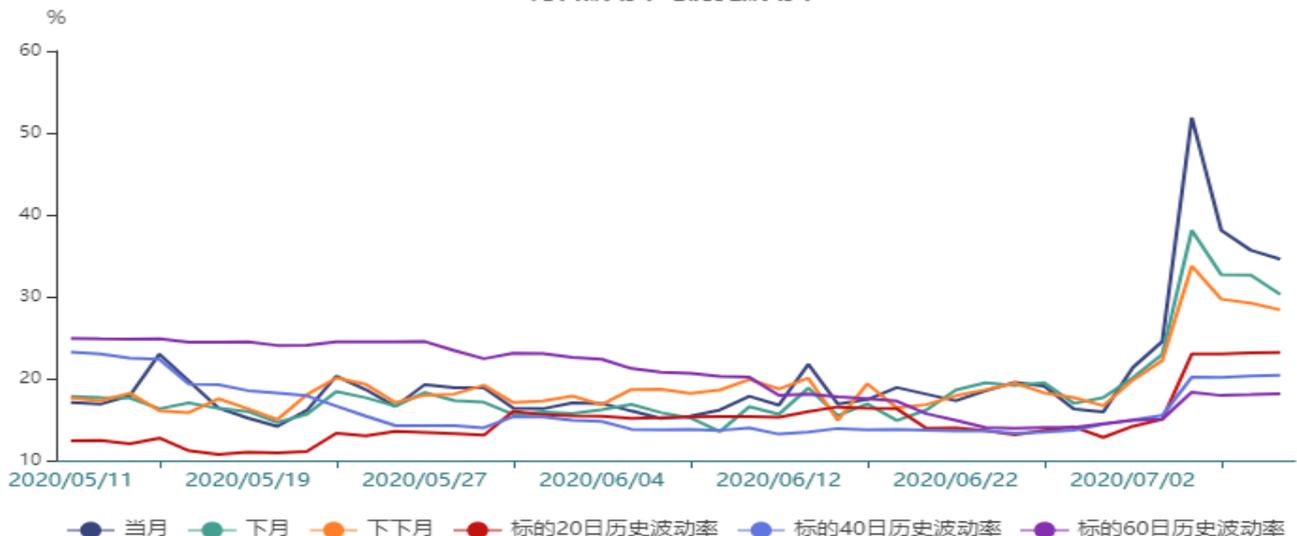
工业品 期货期权	成交量				持仓量			
	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call
铁矿期权	70843	35801	35042	0.9788	230787	74099	156688	2.1146
橡胶期权	6808	5384	1424	0.2645	30684	23112	7572	0.3276
沪铜期权	19120	8998	10122	1.1249	41633	13435	28198	2.0988
沪金期权	9484	5614	3870	0.6893	34019	16339	17680	1.0821
PTA期权	32434	18770	13664	0.7280	210734	155838	54896	0.3523
甲醇期权	30390	21934	8456	0.3855	174961	119620	55341	0.4626
LPG期权	5574	2849	2725	0.9565	33277	14717	18560	1.2611

## 二、波动率分析

### 1、沪深300股指期权

截止至2020年07月09日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.19%、20.4%、18.15%和25.82%。202007、202008、202009、202012、202103和202106期权隐含波动率分别为34.58%、30.29%、28.4%、26.46%、25.95%和25.18%。

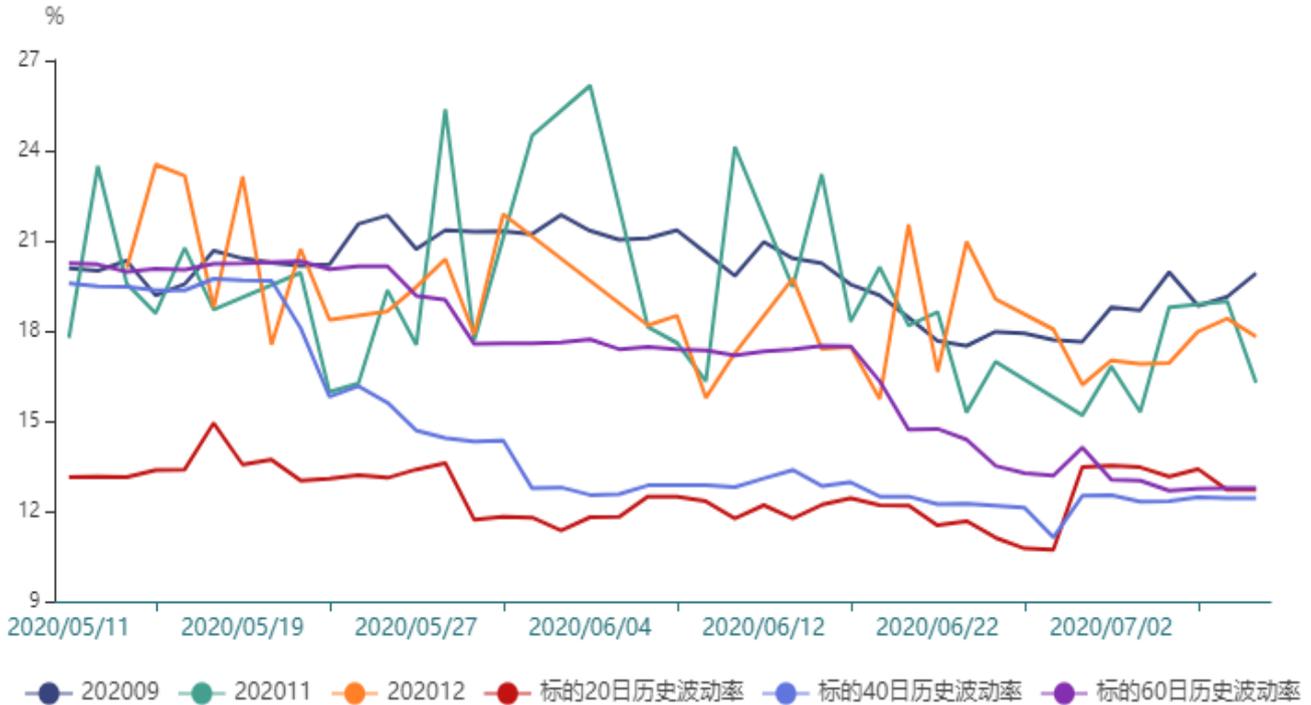
隐含波动率与历史波动率



## 2、豆粕期权

截止至2020年07月09日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.72%、12.44%、12.77%和17.48%。202009、202011、202012、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为19.92%、16.27%、17.81%、16.68%、15.21%和13.5%。

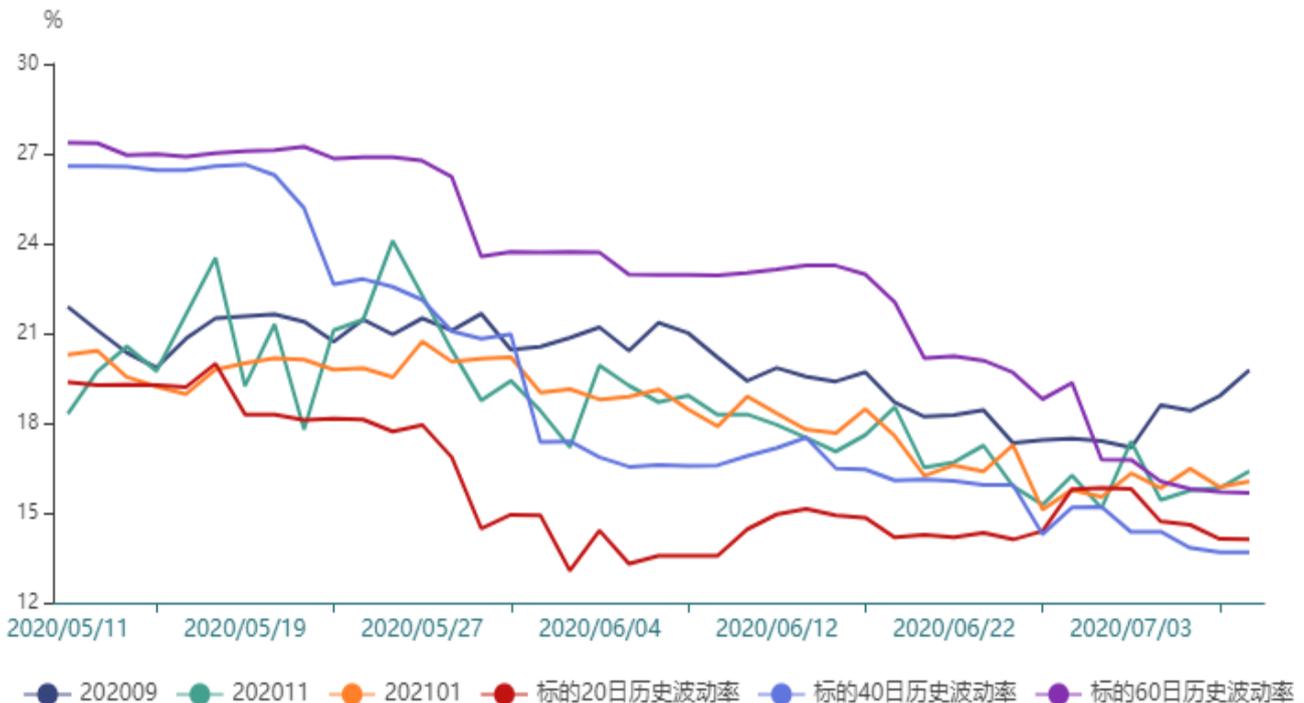
隐含波动率与历史波动率



## 3、菜粕期权

截止至2020年07月09日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.12%、13.68%、15.67%和22.81%。202009、202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为19.77%、16.39%、16.05%、15.55%和15.11%。

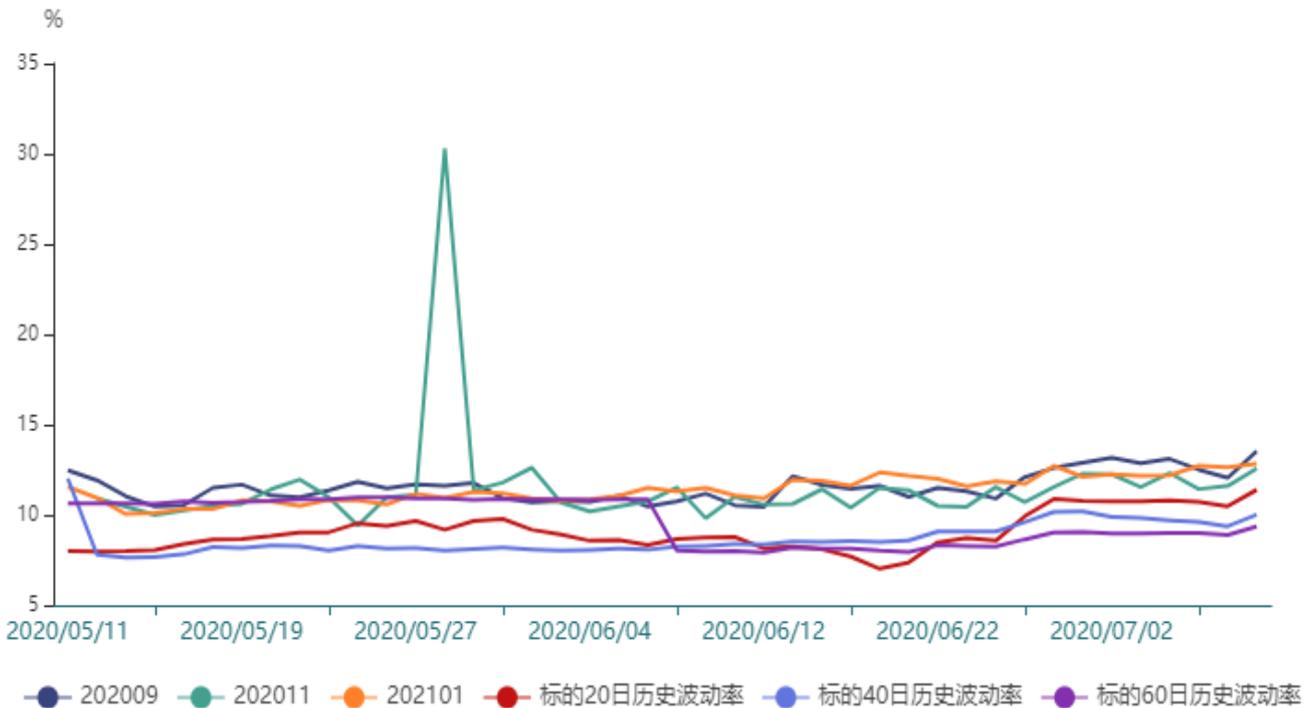
隐含波动率与历史波动率



#### 4、玉米期权

截止至2020年07月09日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为11.39%、10.02%、9.36%和10.19%。202009、202011和202101期权隐含波动率分别为13.53%、12.58%和12.84%。

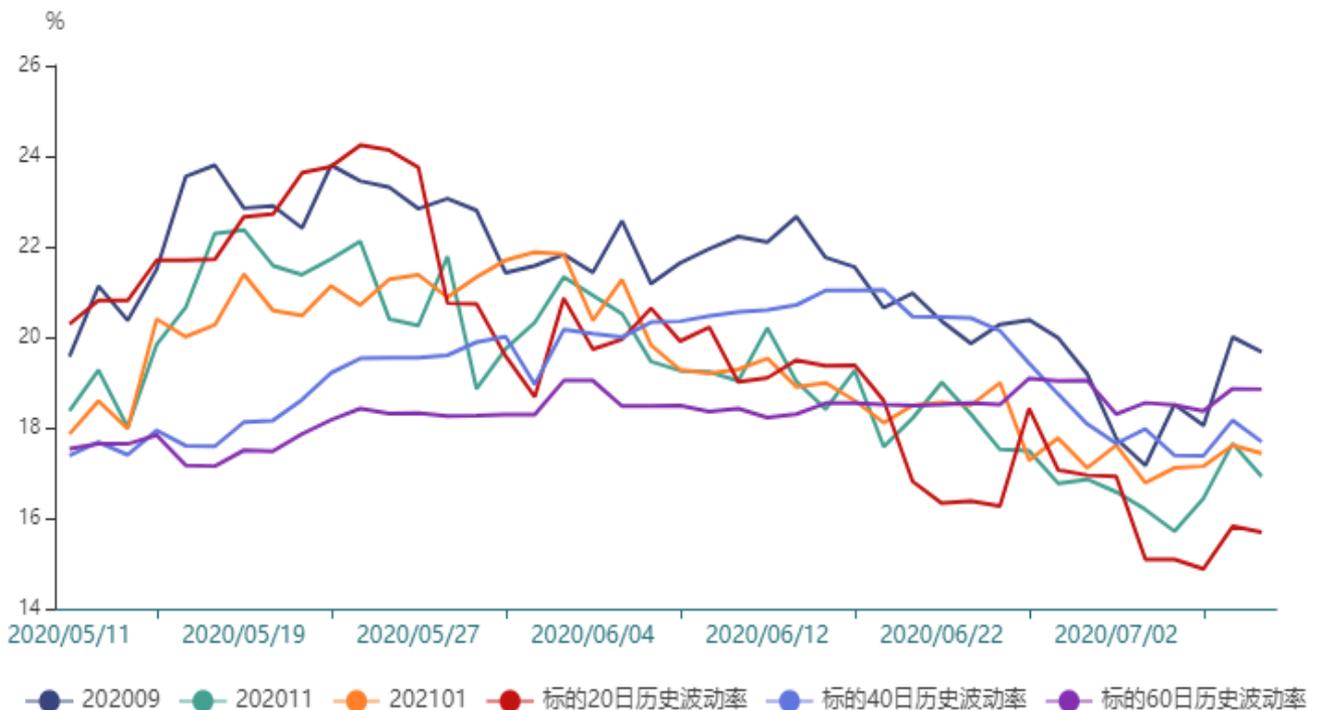
隐含波动率与历史波动率



#### 5、白糖期权

截止至2020年07月09日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.69%、17.69%、18.85%和18.19%。202009、202011、202101和202105期权隐含波动率分别为19.67%、16.92%、17.43%和16.84%。

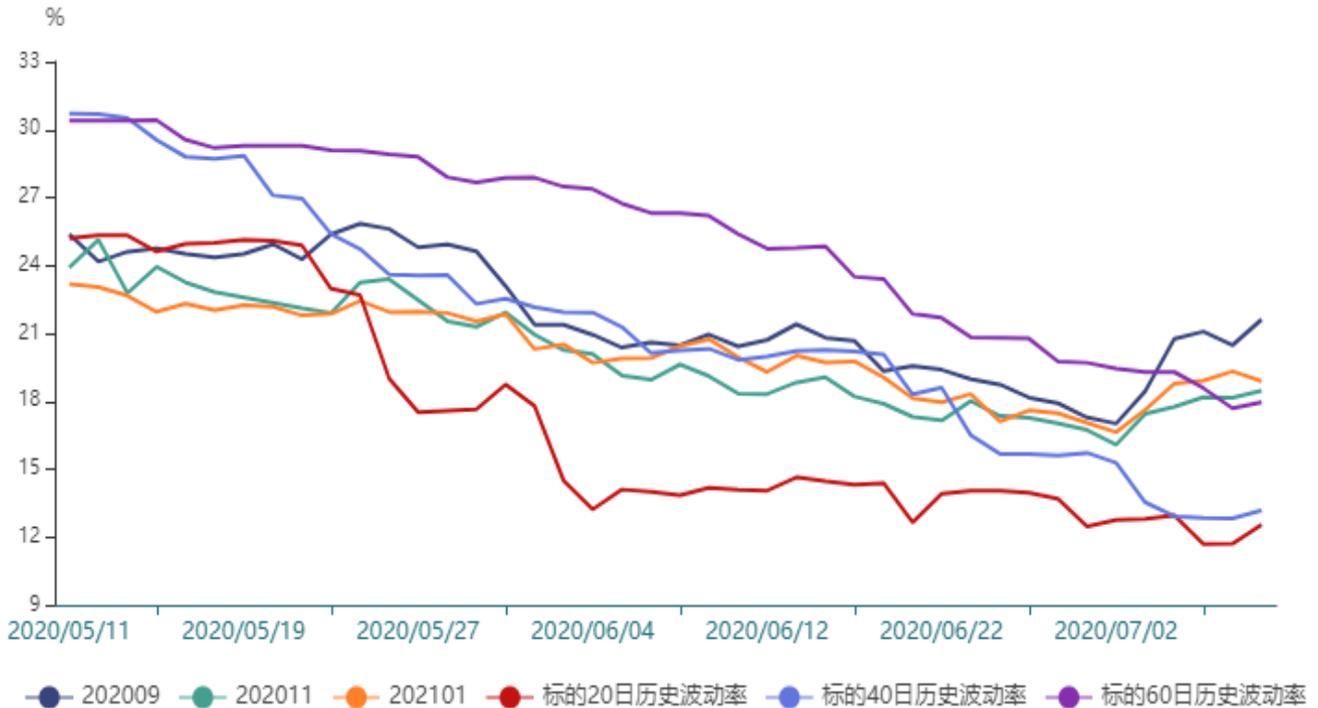
隐含波动率与历史波动率



## 6、棉花期权

截止至2020年07月09日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.54%、13.17%、17.95%和25.74%。202009、202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为21.61%、18.46%、18.89%、18.14%和18.21%。

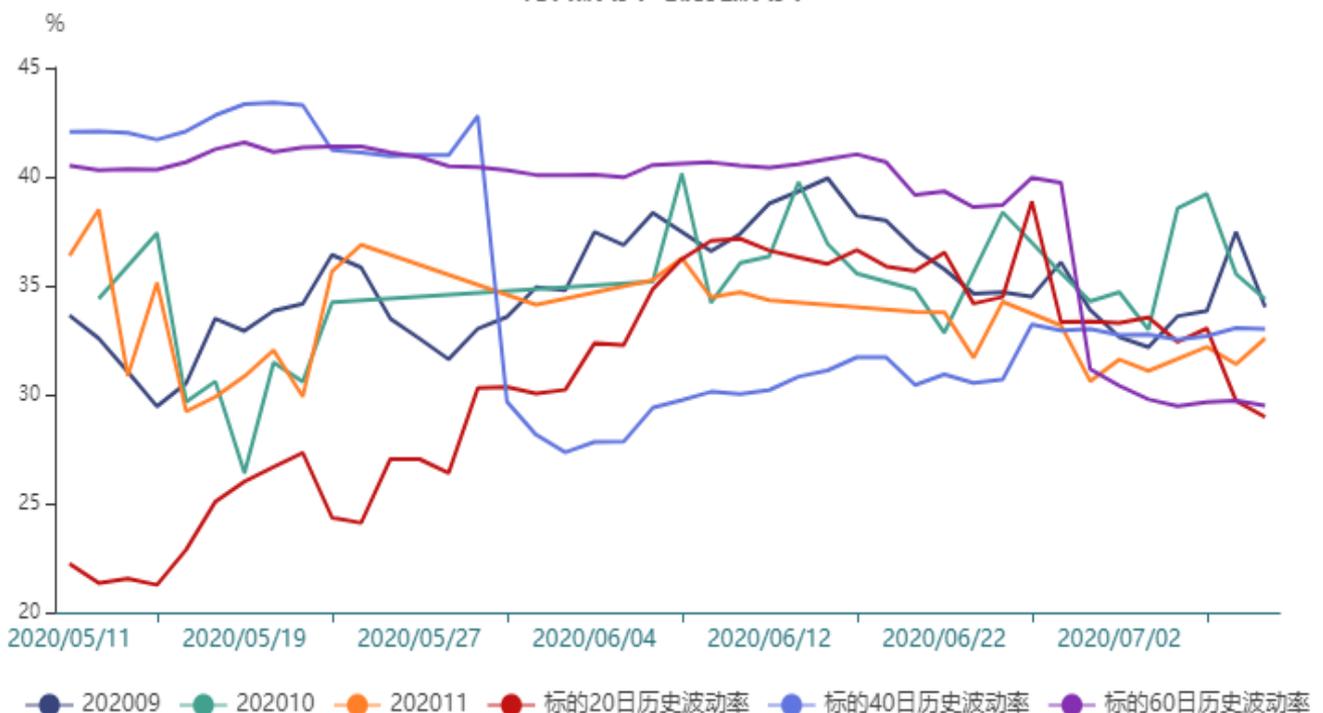
隐含波动率与历史波动率



## 7、铁矿期权

截止至2020年07月09日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为28.98%、33.02%、29.49%和37.95%。202009、202010、202011、202012、202101和202105期权隐含波动率分别为34.02%、34.38%、32.58%、32.52%、30.88%和28.67%。

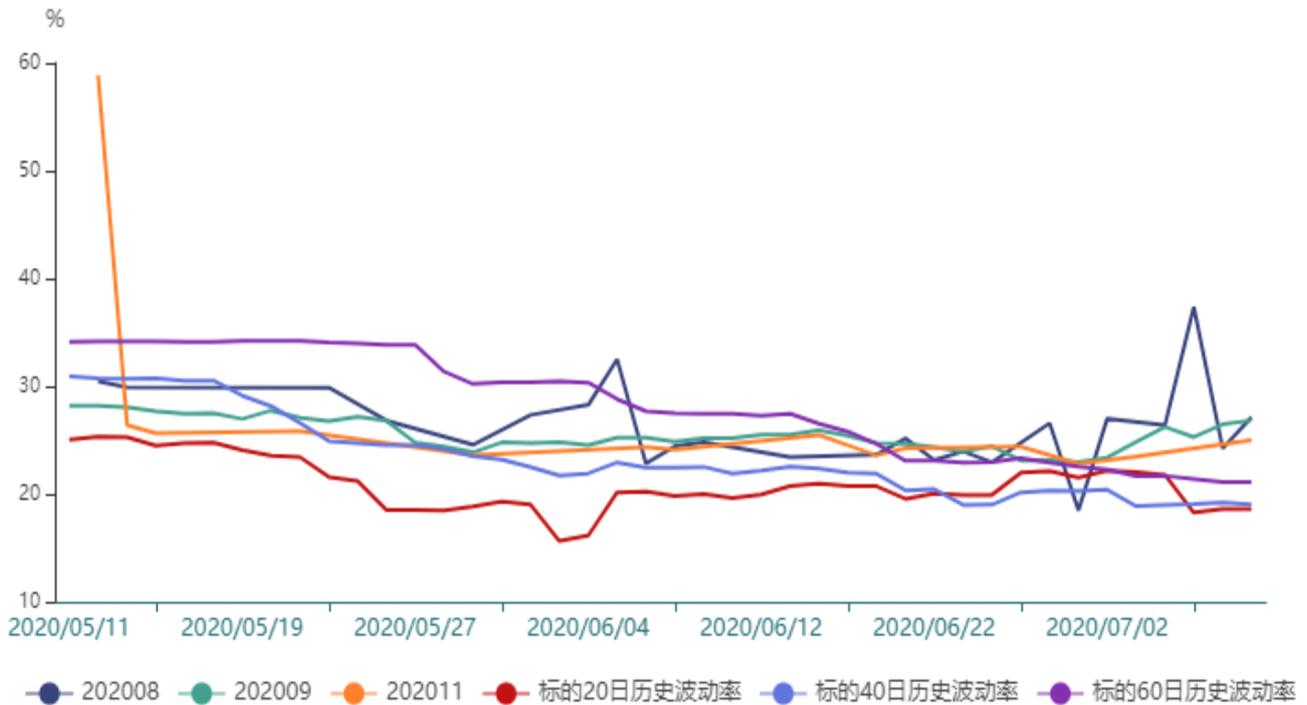
隐含波动率与历史波动率



## 8、橡胶期权

截止至2020年07月09日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.61%、19.03%、21.12%和30.02%。202008、202009、202011和202101期权隐含波动率分别为27.14%、26.83%、24.99%和24.61%。

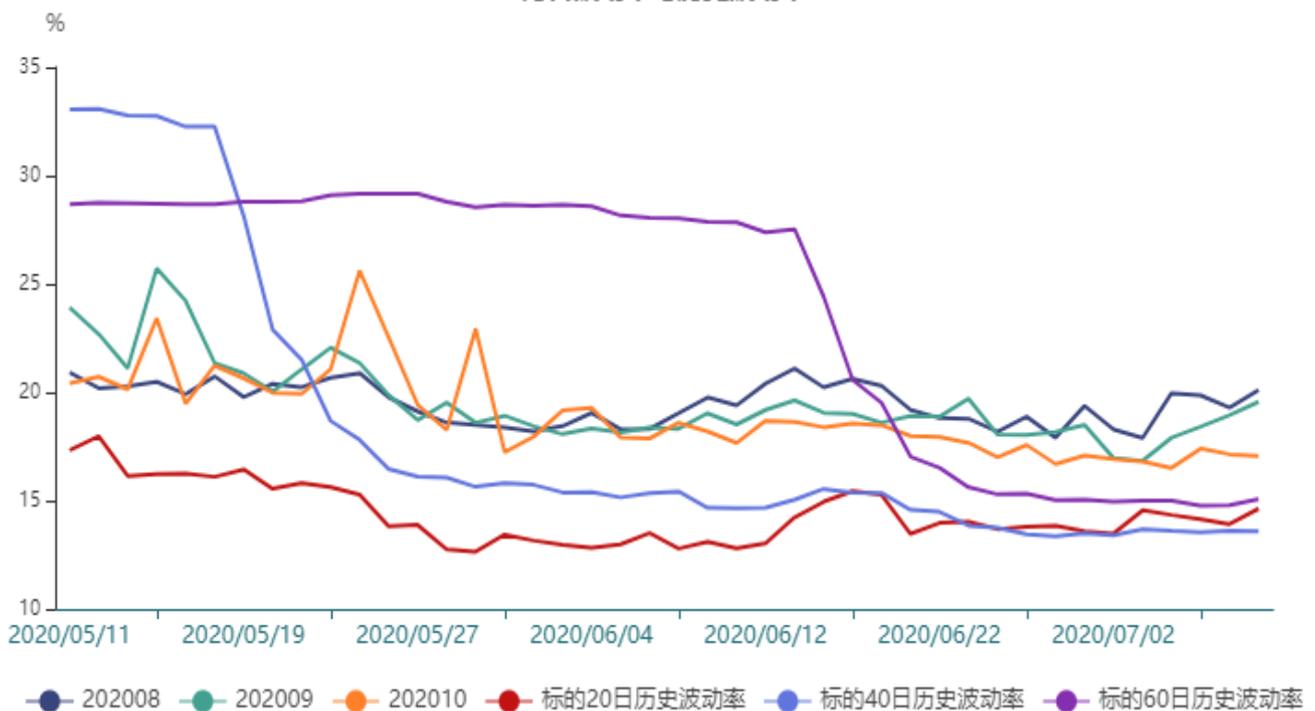
隐含波动率与历史波动率



## 9、沪铜期权

截止至2020年07月09日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.63%、13.58%、15.07%和24.2%。202008、202009、202010、202011、202012、202101、202102、202103、202105和202106期权隐含波动率分别为20.1%、19.56%、17.06%、16.4%、17.44%、16.21%、16.23%、15.1%、17.1%和17.55%。

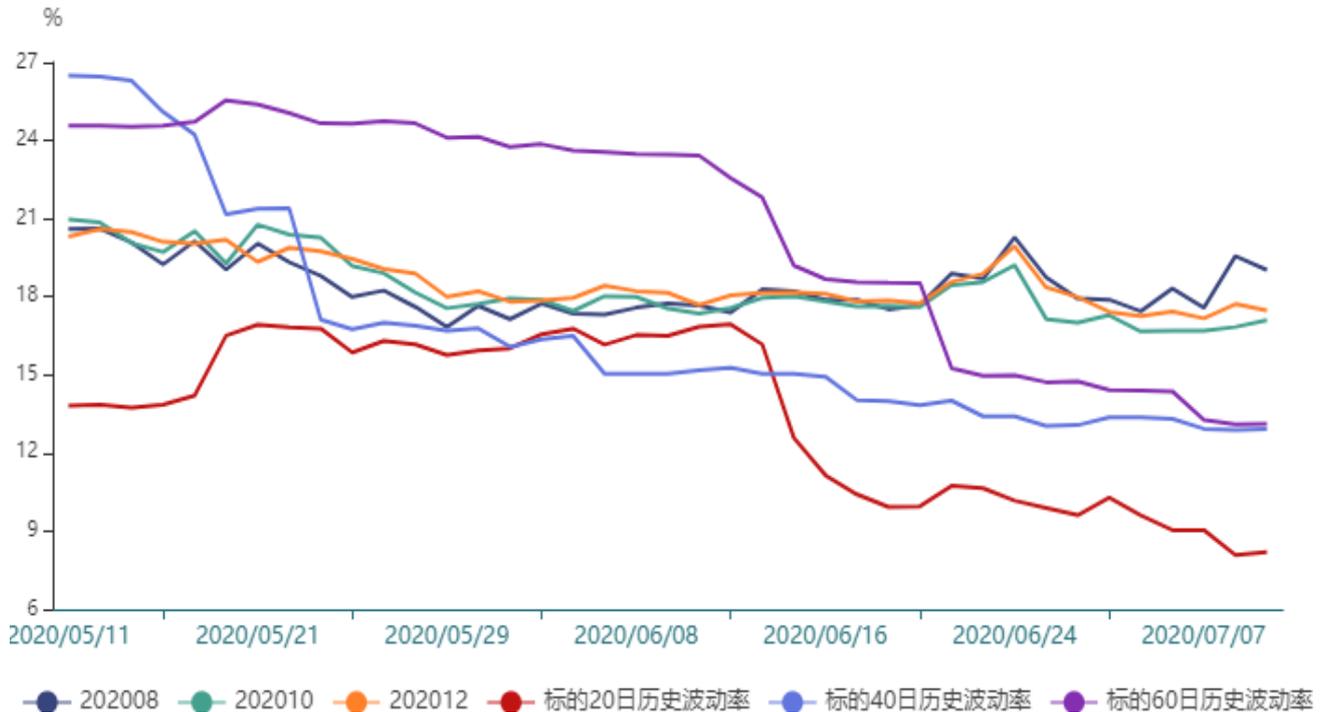
隐含波动率与历史波动率



## 10、沪金期权

截止至2020年07月09日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为8.19%、12.92%、13.12%和20.33%。202008、202010、202012和202104期权隐含波动率分别为19.03%、17.11%、17.48%和18.91%。

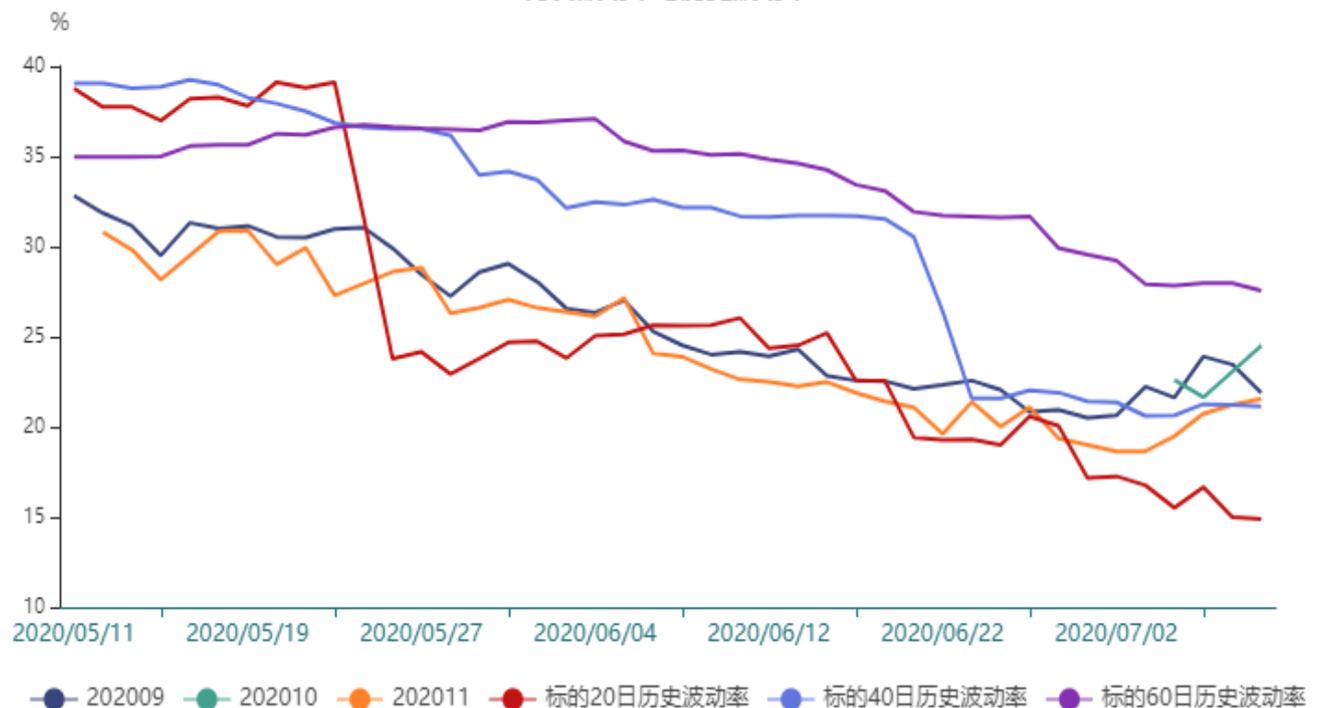
隐含波动率与历史波动率



## 11、PTA期权

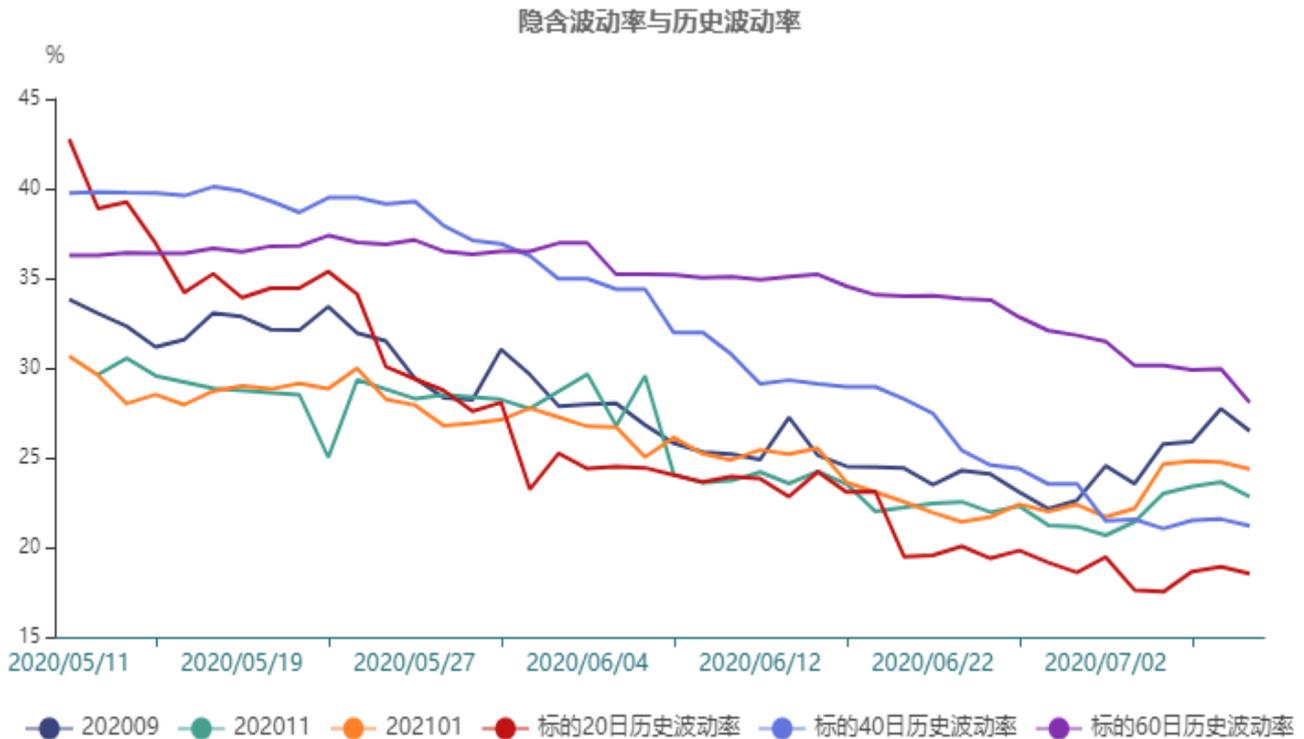
截止至2020年07月09日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.88%、21.15%、27.55%和30.03%。202009、202010、202011、202101和202105期权隐含波动率分别为21.88%、24.49%、21.55%、22.13%和22.64%。

隐含波动率与历史波动率



## 12、甲醇期权

截止至2020年07月09日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.53%、21.2%、28.07%和32.66%。202009、202011和202101期权隐含波动率分别为26.48%、22.82%和24.37%。



### 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。