

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	87189	50348	36841	0.7317	150322	81667	68655	0.8407

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	150907	104811	46096	0.4398	467283	250626	216657	0.8645
菜粕期权	16461	11243	5218	0.4641	45620	25808	19812	0.7677
玉米期权	37566	20034	17532	0.8751	236027	123676	112351	0.9084
白糖期权	15993	11477	4516	0.3935	116811	80143	36668	0.4575
棉花期权	12427	6975	5452	0.7816	84301	45602	38699	0.8486

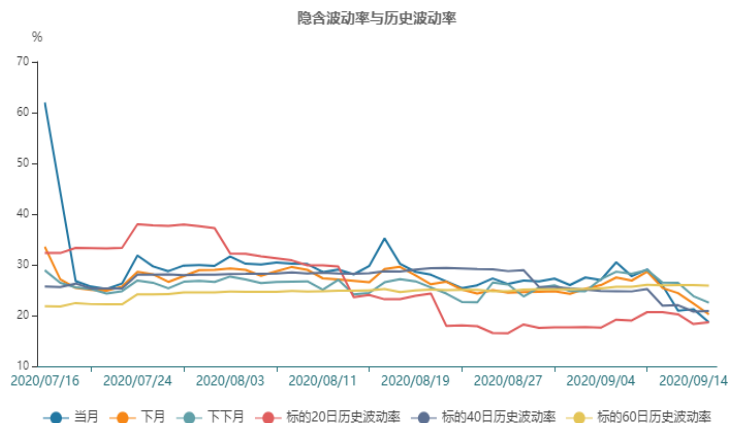
3、工业品期货期权

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	29953	7357	22596	3.0714	171117	38473	132644	3.4477
动力煤期权	20844	10676	10168	0.9524	69399	32909	36490	1.1088
橡胶期权	9419	6009	3410	0.5675	23911	15686	8225	0.5244
沪铜期权	16129	6780	9349	1.3789	39370	14635	24735	1.6901
沪铝期权	3922	1780	2142	1.2034	12921	6879	6042	0.8783
沪锌期权	9444	4576	4868	1.0638	12955	5856	7099	1.2123
沪金期权	7324	4167	3157	0.7576	44300	21911	22389	1.0218
PTA期权	43473	26911	16562	0.6154	165352	104812	60540	0.5776
甲醇期权	112937	64806	48131	0.7427	120308	65059	55249	0.8492
塑料期权	3099	1847	1252	0.6779	18343	9950	8393	0.8435
PP期权	5706	2409	3297	1.3686	29924	13246	16678	1.2591
PVC期权	3186	1635	1551	0.9486	16032	8813	7219	0.8191
LPG期权	4321	2472	1849	0.7480	54193	27353	26840	0.9812

二、波动率分析

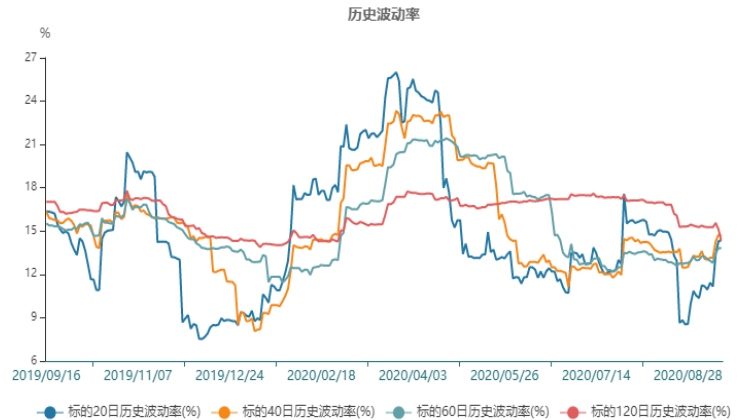
1、沪深300股指期权

截止至2020年09月15日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.65%、20.89%、25.91%和21.34%。202009、202010、202011、202012、202103和202106期权隐含波动率分别为18.66%、20.22%、22.54%、22.84%、20.45%和20.82%。



2、豆粕期权

截止至2020年09月15日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.37%、14.71%、13.81%和14.33%。202011、202012、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为21.57%、21.1%、18.18%、17.24%和14.44%。



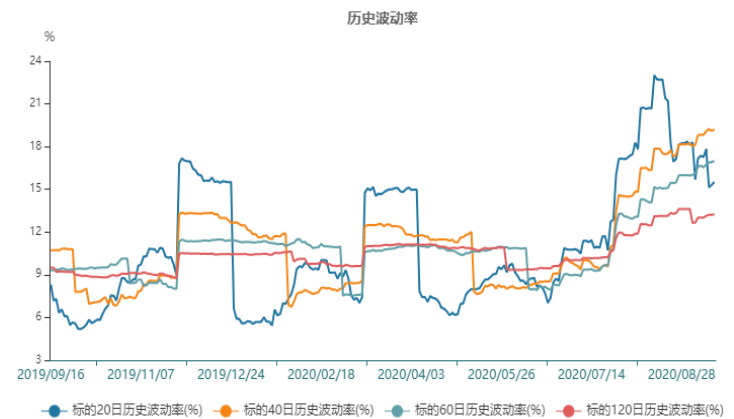
3、菜粕期权

截止至2020年09月15日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.15%、16.62%、16.46%和18.38%。202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为17.82%、19.51%、18.28%和15.93%。



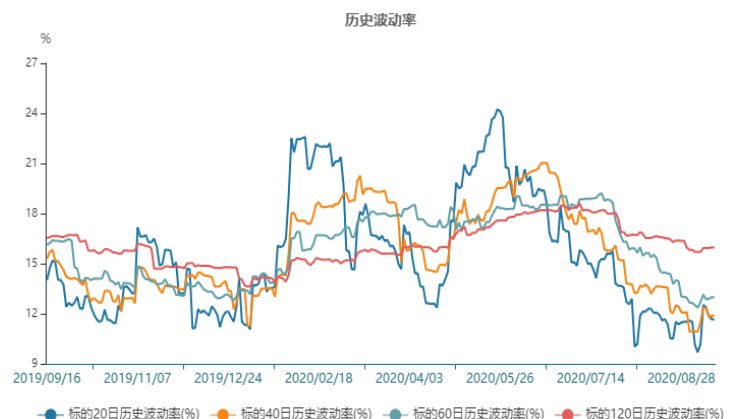
4、玉米期权

截止至2020年09月15日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.52%、19.19%、16.98%和13.24%。202011、202101、202103、202105和202107期权隐含波动率分别为13.14%、14.32%、14.03%、13.71%和13.46%。



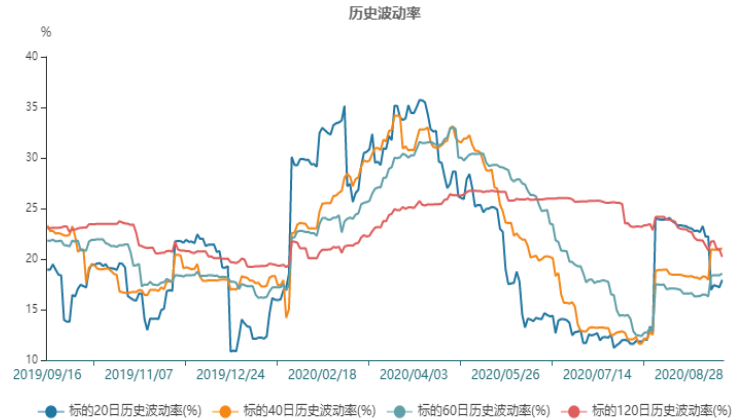
5、白糖期权

截止至2020年09月15日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为11.65%、11.87%、12.98%和15.96%。202011、202101和202105期权隐含波动率分别为16.1%、15.75%和14.99%。



6、棉花期权

截止至2020年09月15日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.94%、21.07%、18.56%和20.2%。202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为19.08%、18.65%、18.52%和17.93%。



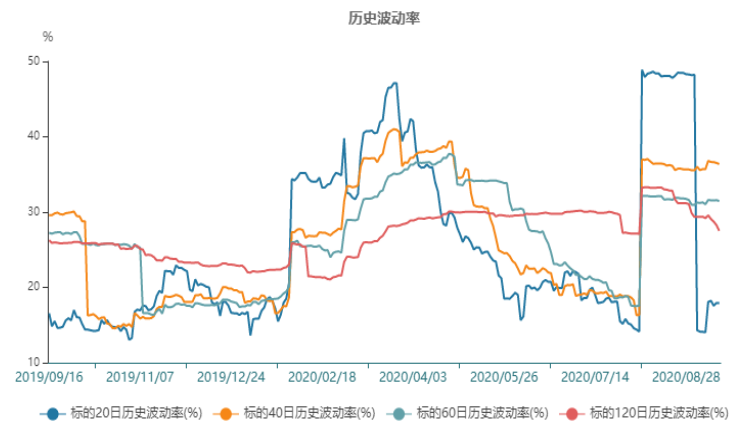
7、铁矿期权

截止至2020年09月15日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.04%、29.88%、30.36%和34.93%。202011、202012、202101、202102、202103、202104、202105、202106和202107期权隐含波动率分别为31.43%、36.16%、36.74%、36.35%、35.67%、36.48%、33.51%、31.34%和31.5%。



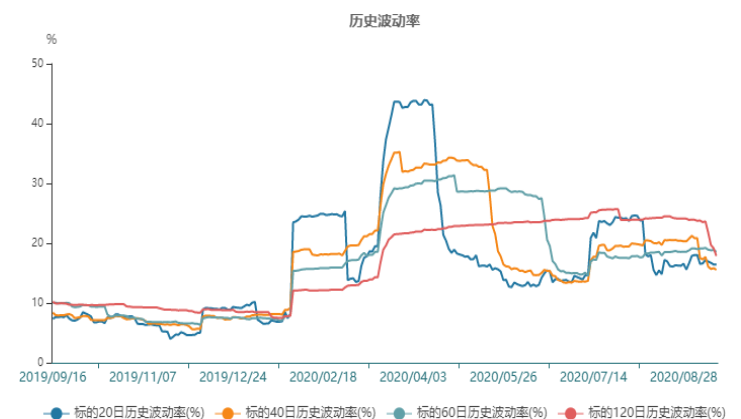
8、橡胶期权

截止至2020年09月15日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.94%、36.38%、31.47%和27.51%。202010、202011、202101、202103、202104、202105、202106和202107期权隐含波动率分别为24.53%、21.75%、20.86%、22.26%、24.3%、23.39%、24.99%和23.41%。



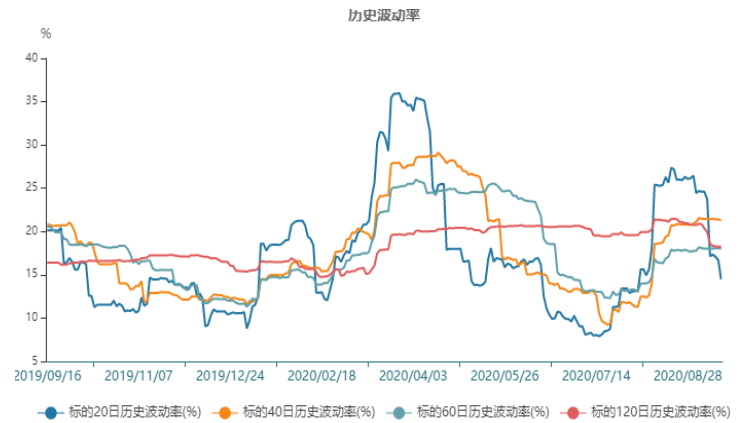
9、沪铜期权

截止至2020年09月15日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.43%、15.55%、18.55%和17.86%。202010、202011、202012、202101、202102、202104、202105、202106、202107和202108期权隐含波动率分别为22.87%、21.7%、21.05%、20.81%、19.21%、18.44%、18.25%、18.09%、18.08%和17.98%。



10、沪金期权

截止至2020年09月15日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.46%、21.34%、18.06%和18.25%。202010、202012、202102和202106期权隐含波动率分别为22.93%、20.27%、19.35%和22.48%。



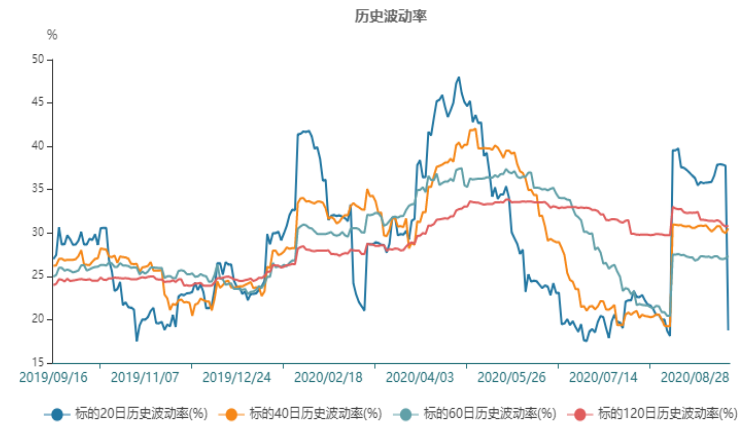
11、PTA期权

截止至2020年09月15日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.12%、15.34%、15.55%和25.06%。202011、202012、202101、202102、202103和202105期权隐含波动率分别为20.03%、21.03%、21.42%、19.78%、20.67%和20.45%。



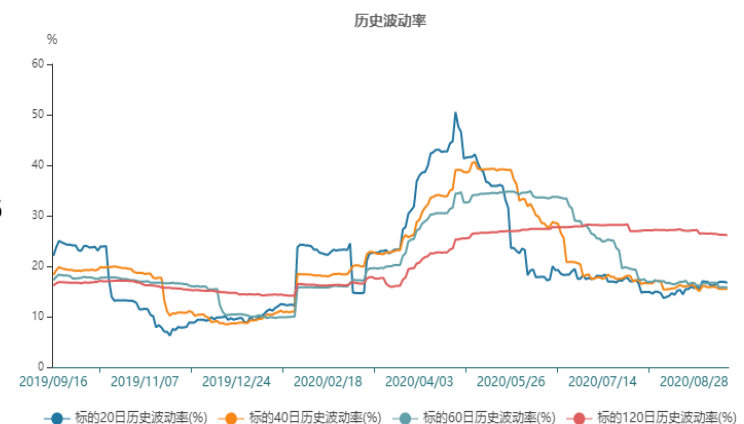
12、甲醇期权

截止至2020年09月15日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.77%、30.54%、27.37%和30.83%。202011、202012、202101、202103、202104和202105期权隐含波动率分别为23.86%、23.83%、25.34%、22.95%、22.83%和23.69%。



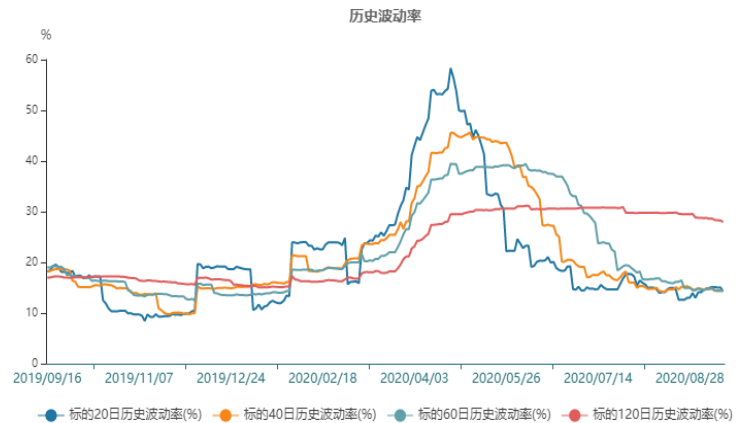
13、塑料期权

截止至2020年09月10日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.67%、15.49%、15.8%和26.1%。202011、202012、202101、202102、202104、202105、202106、202107和202108期权隐含波动率分别为17.73%、20.0%、18.65%、18.28%、18.46%、18.49%、18.25%、16.66%和17.59%。



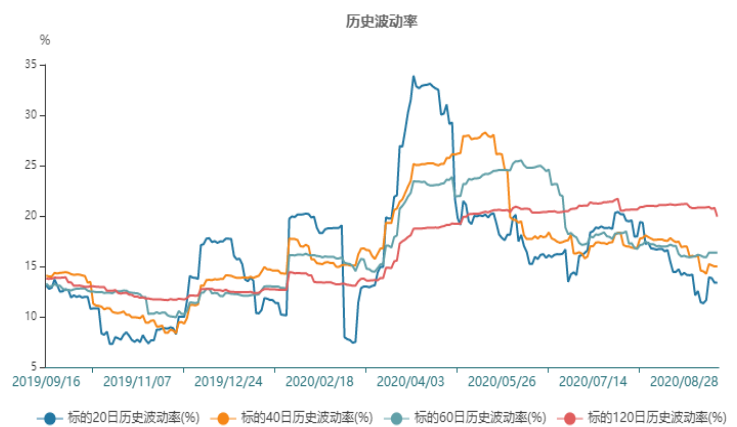
14、PP期权

截止至2020年09月15日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.28%、14.42%、14.39%和27.98%。202011、202012、202101、202102、202103、202104、202105、202107和202108期权隐含波动率分别为16.04%、17.2%、18.44%、18.91%、18.29%、18.11%、18.96%、18.02%和19.0%。



15、PVC期权

截止至2020年09月15日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.4%、15%、16.36%和19.93%。202011、202012、202101、202102、202103、202104和202106期权隐含波动率分别为16.38%、16.95%、17.01%、16.36%、15.96%、16.26%和16.82%。



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。