

## 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	110129	58075	52054	0.8963	151160	82706	68454	0.8277

### 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	191478	134444	57034	0.4242	489445	266117	223328	0.8392
菜粕期权	14292	9995	4297	0.4299	48171	27591	20580	0.7459
玉米期权	48816	23155	25661	1.1082	245705	131784	113921	0.8645
白糖期权	36017	21242	14775	0.6956	123409	85120	38289	0.4498
棉花期权	11194	8175	3019	0.3693	84705	44690	40015	0.8954

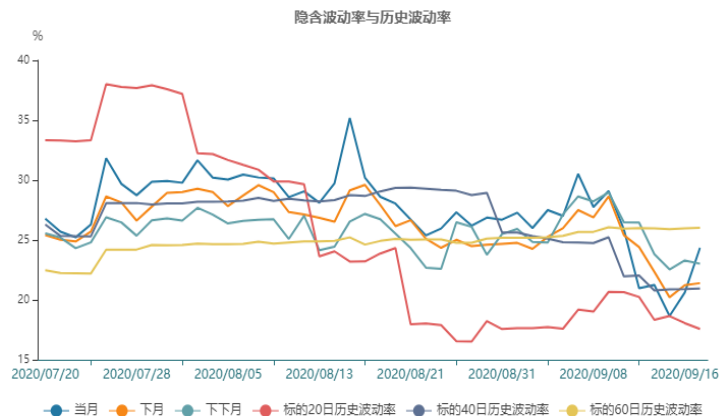
### 3、工业品期货期权

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	50651	18461	32190	1.7437	178071	42984	135087	3.1427
动力煤期权	21730	10419	11311	1.0856	70296	35299	34997	0.9914
橡胶期权	6907	4450	2457	0.5521	24958	16291	8667	0.5320
沪铜期权	22342	6950	15392	2.2147	41563	14557	27006	1.8552
沪铝期权	4533	1656	2877	1.7373	13452	6581	6871	1.0441
沪锌期权	14530	5024	9506	1.8921	14698	6450	8248	1.2788
沪金期权	15833	8281	7552	0.9120	44486	21816	22670	1.0391
PTA期权	38228	23326	14902	0.6389	169387	107138	62249	0.5810
甲醇期权	47632	27745	19887	0.7168	127545	70934	56611	0.7981
塑料期权	5009	2392	2617	1.0941	19076	10398	8678	0.8346
PP期权	7290	3197	4093	1.2803	33092	14263	18829	1.3201
PVC期权	9465	4632	4833	1.0434	17647	9607	8040	0.8369
LPG期权	5050	3209	1841	0.5737	53565	27053	26512	0.9800

## 二、波动率分析

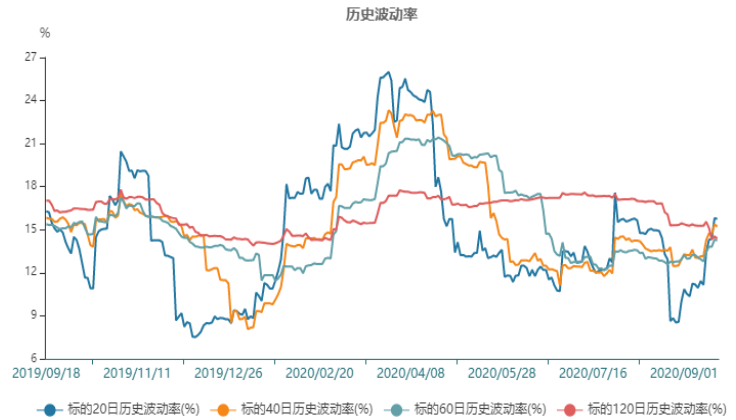
### 1、沪深300股指期权

截止至2020年09月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.57%、20.95%、26.01%和20.81%。202009、202010、202011、202012、202103和202106期权隐含波动率分别为24.35%、21.4%、23.02%、22.94%、21.02%和22.17%。



## 2、豆粕期权

截止至2020年09月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.76%、15.22%、14.26%和14.39%。202011、202012、202101、202103、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为22.57%、18.95%、17.44%、18.85%、14.28%、12.81%、15.74%和16.23%。



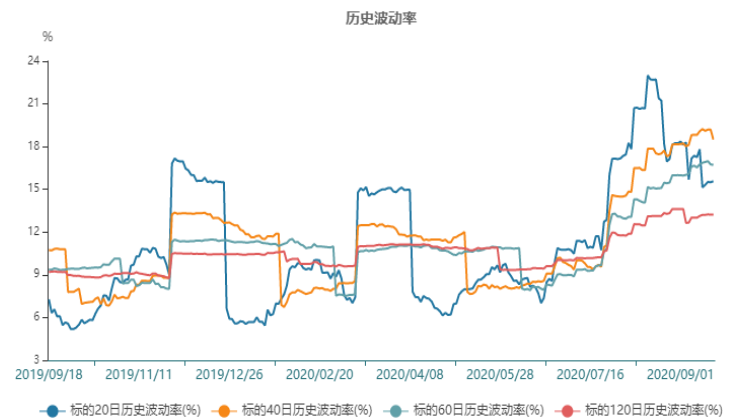
## 3、菜粕期权

截止至2020年09月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.84%、17.28%、16.77%和18.46%。202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为17.7%、17.99%、16.71%和15.33%。



## 4、玉米期权

截止至2020年09月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.57%、18.49%、16.72%和13.23%。202011、202101、202103、202105和202109期权隐含波动率分别为14.86%、15.19%、14.33%、13.72%和9.17%。



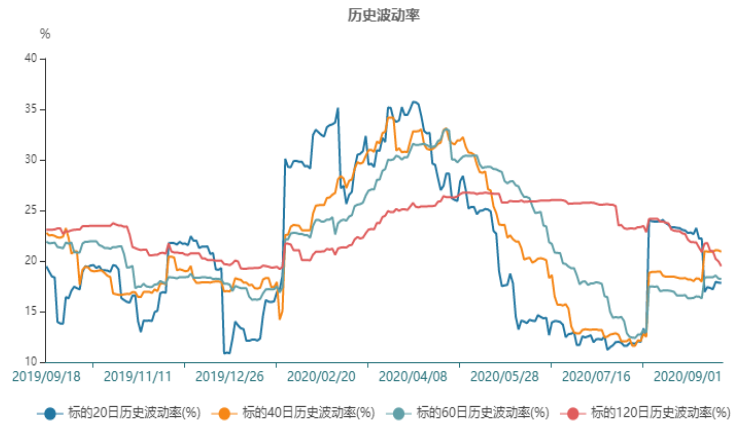
## 5、白糖期权

截止至2020年09月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为11.9%、11.88%、13.12%和16.05%。202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为15.1%、14.65%、14.62%和13.49%。



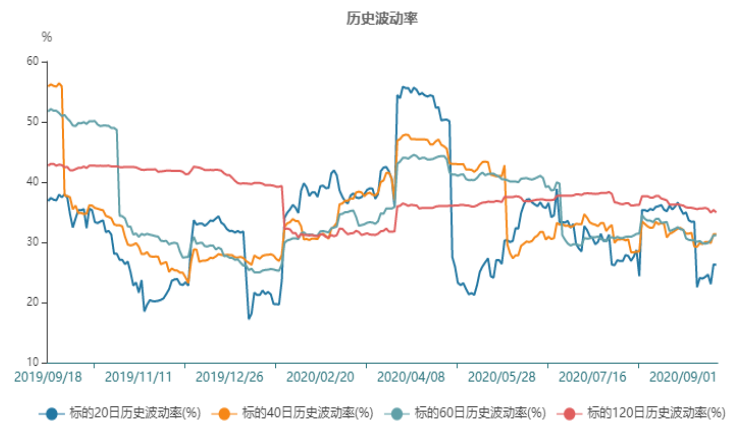
## 6、棉花期权

截止至2020年09月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.84%、20.91%、18.21%和19.48%。202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为16.43%、18.21%、17.96%和17.79%。



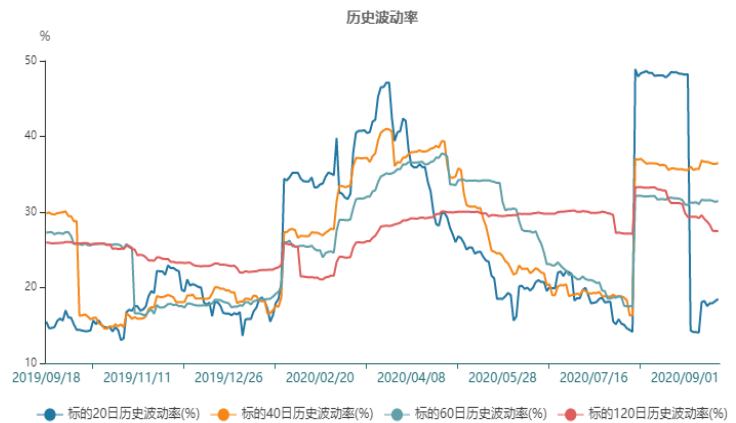
## 7、铁矿期权

截止至2020年09月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为26.25%、31.34%、31.19%和34.96%。202011、202012、202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为31.83%、33.43%、36.78%、35.05%、36.74%、34.24%、34.25%、



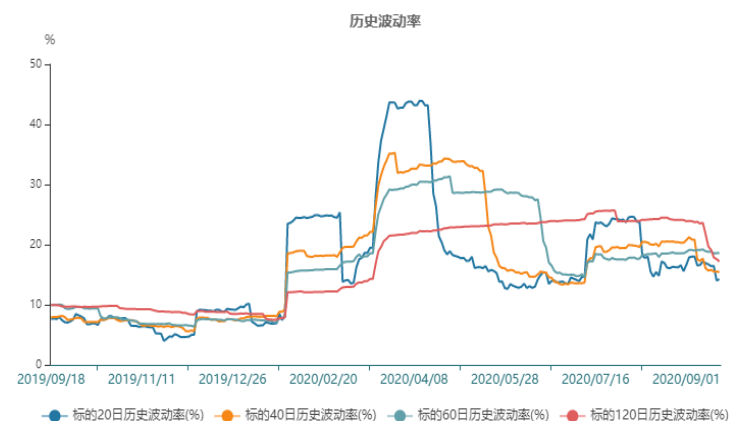
## 8、橡胶期权

截止至2020年09月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.49%、36.47%、31.45%和27.46%。202010、202011、202101、202103、202104、202105、202106、202107和202109期权隐含波动率分别为16.56%、16.64%、20.9%、22.18%、22.42%、23.28%、22.46%、23.06%和24.69%。



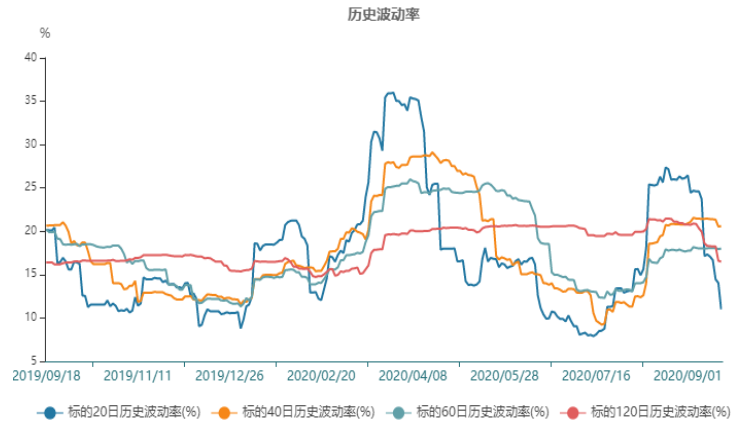
## 9、沪铜期权

截止至2020年09月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.25%、15.47%、18.63%和17.2%。202010、202011、202012、202101、202102、202103、202104和202105期权隐含波动率分别为22.47%、21.43%、22.39%、19.64%、20.3%、20.28%、18.07%和19.78%。



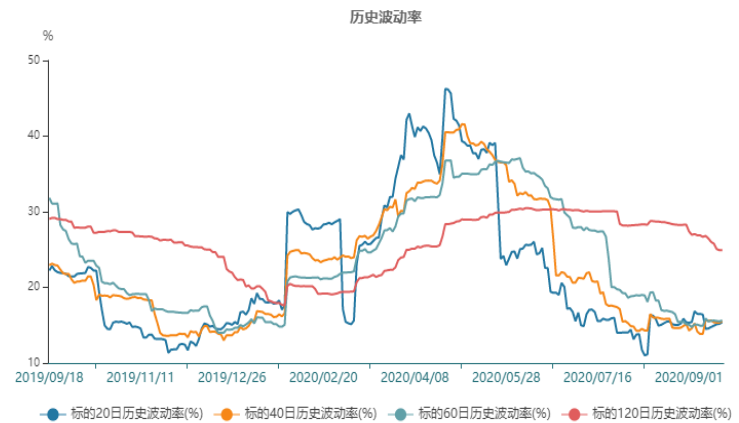
## 10、沪金期权

截止至2020年09月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为11%、20.59%、18.01%和16.5%。202010、202011、202012、202102、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为21.83%、17.86%、19.09%、18.94%、20.51%、20.06%、21.71%和19.01%。



## 11、PTA期权

截止至2020年09月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.4%、15.52%、15.62%和24.91%。202011、202012、202101、202102和202105期权隐含波动率分别为17.79%、20.14%、20.57%、20.71%和20.78%。



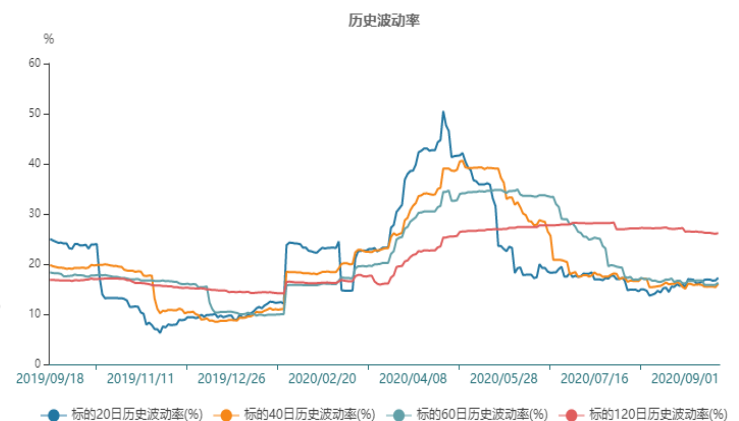
## 12、甲醇期权

截止至2020年09月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.24%、30.54%、27.24%和30.64%。202011、202012、202101、202102和202105期权隐含波动率分别为22.97%、23.32%、24.51%、23.03%和23.21%。



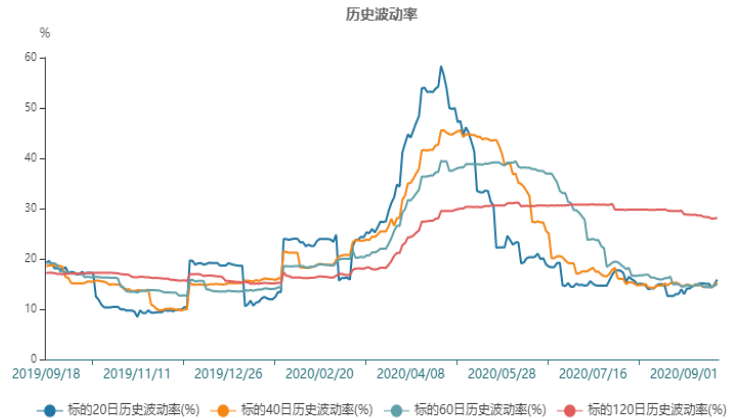
## 13、塑料期权

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17.25%、16.06%、16.27%和26.17%。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%。



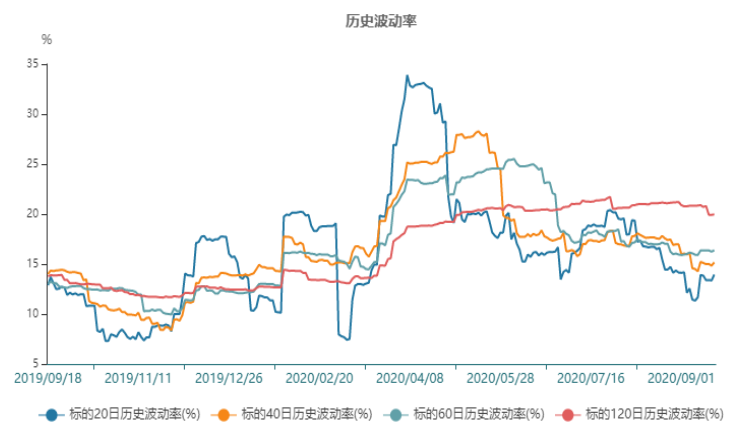
## 14、PP期权

截止至2020年09月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.87%、15.29%、14.96%和28.13%。202011、202012、202101、202102、202103、202104、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为18.55%、18.81%、18.77%、18.3%、17.93%、18.63%、16.48%、17.19%、17.24%和17.92%。



## 15、PVC期权

截止至2020年09月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.95%、15.17%、16.38%和19.97%。202011、202012、202101、202102、202104、202107和202109期权隐含波动率分别为14.95%、18.98%、16.76%、16.76%、14.18%、14.08%和16.25%。



### 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。