民生期货有限公司
MINSHENG FUTURES CO.,LTD.

民生期货期权日报

2020/9/21

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	58683	34666	24017	0.6928	112953	63937	49016	0.7666

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	183261	133093	50168	**0.3769**	510383	279996	230387	0.8228
菜粕期权	18903	11838	7065	0.5968	49671	28537	21134	0.7406
玉米期权	49651	23485	26166	1.1142	260881	135273	125608	0.9286
白糖期权	18760	13149	5611	**0.4267**	124309	86731	37578	**0.4333**
棉花期权	13880	8811	5069	0.5753	84987	44543	40444	0.9080

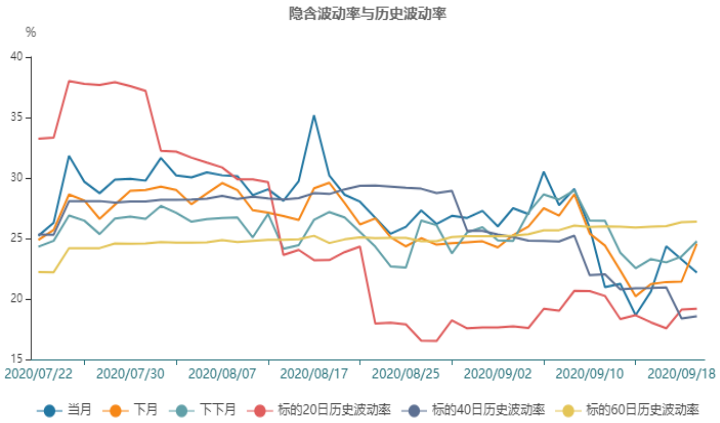
3、工业品期货期权

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	47508	16115	31393	**1.9481**	186461	46797	139664	**2.9845**
动力煤期权	19977	11698	8279	0.7077	73284	37340	35944	0.9626
橡胶期权	12408	8079	4329	0.5358	24944	16447	8497	0.5166
沪铜期权	23136	12107	11029	0.9110	41971	15474	26497	**1.7124**
沪铝期权	4038	1945	2093	1.0761	13453	6457	6996	1.0835
沪锌期权	11158	5191	5967	1.1495	16929	8102	8827	1.0895
沪金期权	7875	4536	3339	0.7361	44330	21825	22505	1.0312
PTA期权	50799	27223	23576	0.8660	181736	114940	66796	0.5811
甲醇期权	47179	28494	18685	0.6558	132273	75111	57162	0.7610
塑料期权	4677	2839	1838	0.6474	20957	10989	9968	0.9071
PP期权	12255	5290	6965	1.3166	35563	14001	21562	**1.5400**
PVC期权	4352	2445	1907	0.7800	19439	10614	8825	0.8314
LPG期权	7320	4393	2927	0.6663	52469	26496	25973	0.9803

二、波动率分析

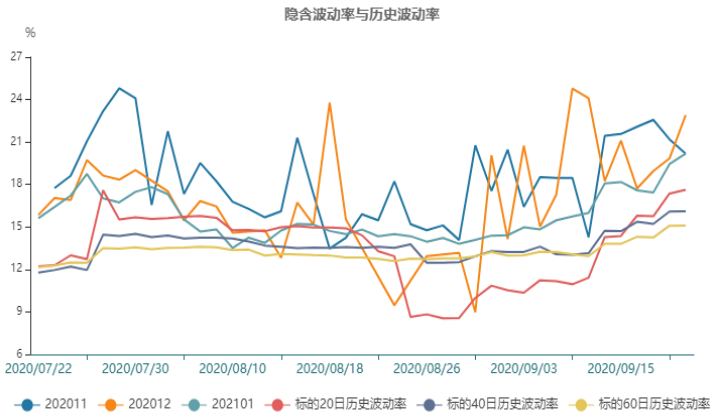
1、沪深300股指期权

截止至2020年09月21日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.2%、18.56%、26.38%和21.05%。202010、202011、202012、202103、202106和202109期权隐含波动率分别为22.18%、24.58%、24.76%、22.77%、24.65%和21.65%。



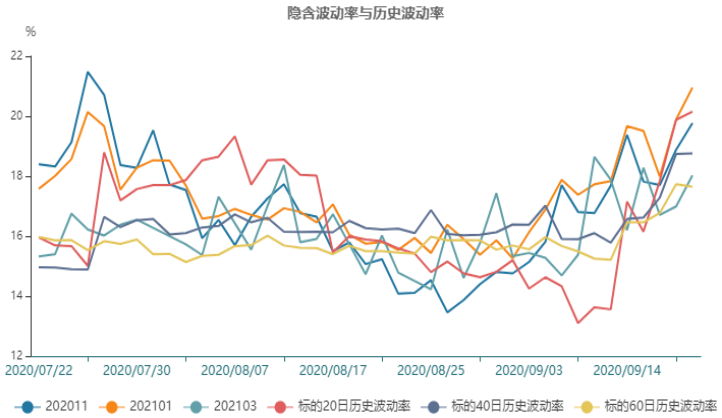
2、豆粕期权

截止至2020年09月21日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.63%、16.11%、15.1%和14.3%。202011、202012、202101、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为20.18%、22.9%、20.19%、16.45%、17.22%、14.24%和14.8%。



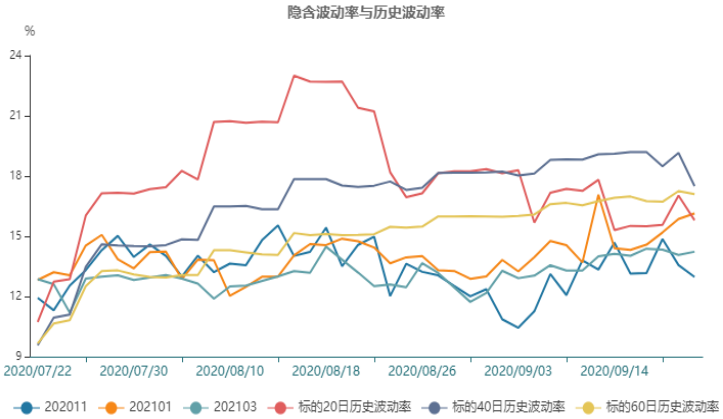
3、菜粕期权

截止至2020年09月21日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.15%、18.76%、17.65%和18.33%。202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为19.77%、20.95%、18.03%和17.38%。



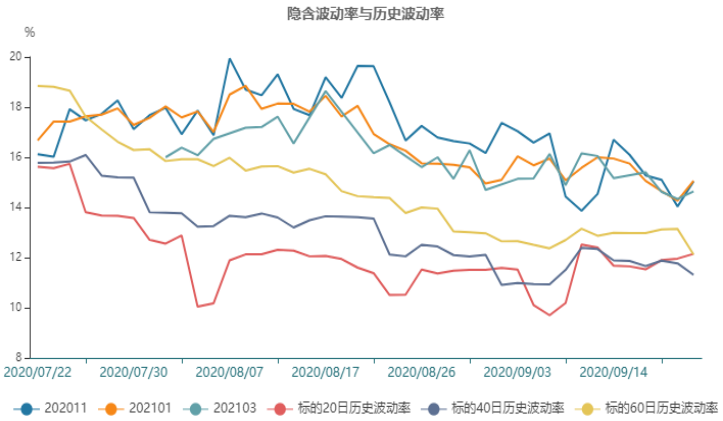
4、玉米期权

截止至2020年09月21日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.8%、17.5%、17.1%和13.58%。202011、202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为12.97%、16.14%、14.23%、14.51%、13.41%和13.13%。



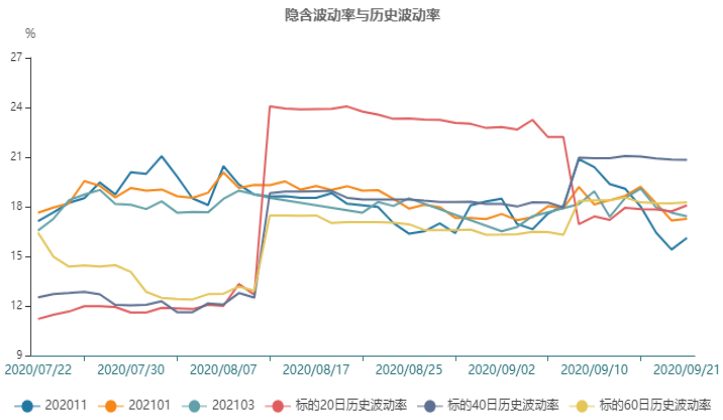
5、白糖期权

截止至2020年09月21日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.15%、11.31%、12.12%和16.06%。202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为15.04%、15.06%、14.64%和13.59%。



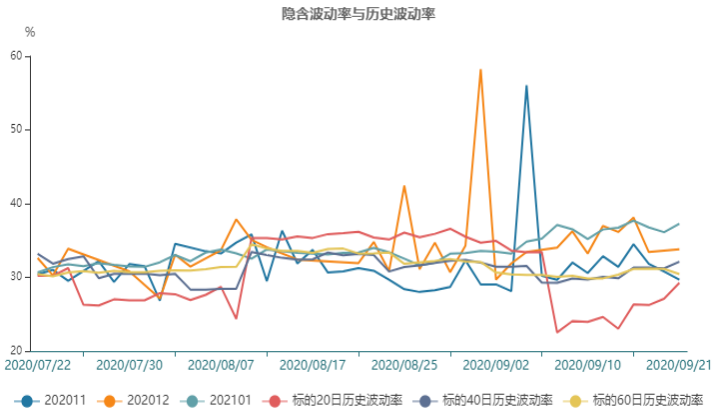
6、棉花期权

截止至2020年09月21日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.08%、20.84%、18.27%和19.48%。202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为16.12%、17.27%、17.42%和16.97%。



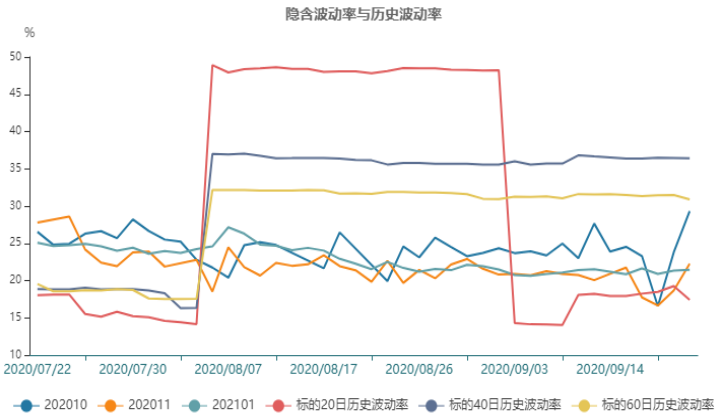
7、铁矿期权

截止至2020年09月21日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.25%、32.13%、30.45%和35.38%。202011、202012、202101、202102、202104、202105、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为29.69%、33.83%、37.29%、35.63%、32.53%、35.46%、32.53%、32.19%、



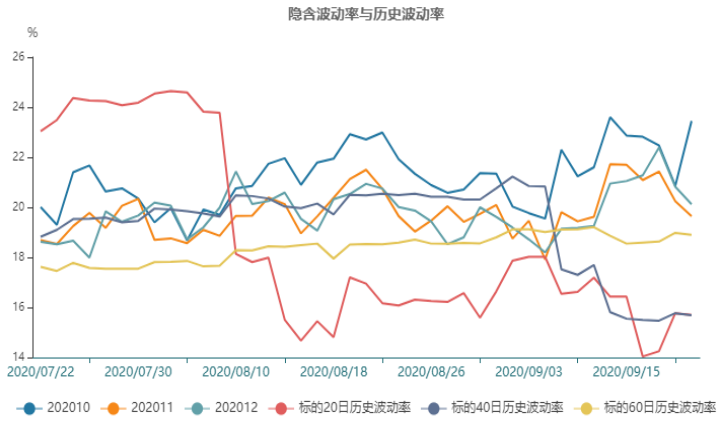
8、橡胶期权

截止至2020年09月21日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.4%、36.4%、30.89%和27.38%。202010、202011、202101、202103、202104、202105、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为29.3%、22.26%、21.43%、22.8%、24.56%、23.95%、22.75%、24.22%、26.46%和24.02%。



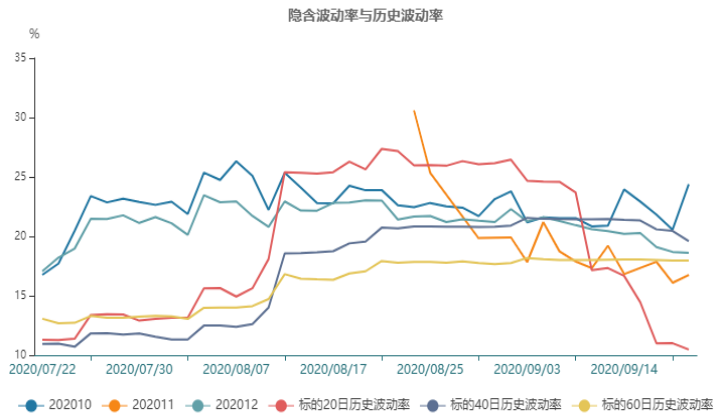
9、沪铜期权

截止至2020年09月21日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.7%、15.69%、18.9%和17.23%。202010、202011、202012、202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为23.45%、19.64%、20.12%、19.35%、19.03%、19.0%、18.43%、18.35%、17.95%、17.59%、17.56%和17.47%。



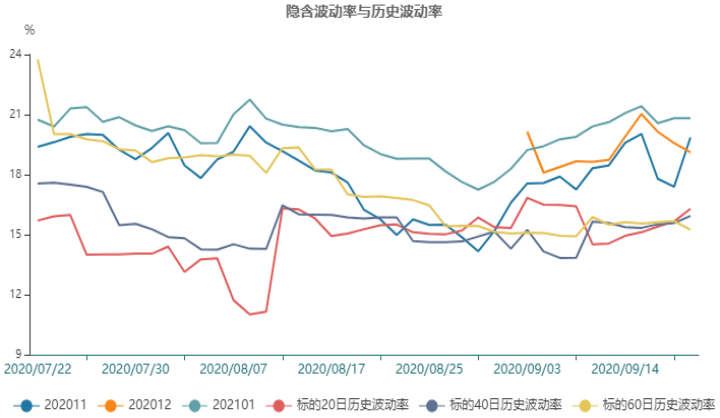
10、沪金期权

截止至2020年09月21日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为10.47%、19.6%、17.96%和16.42%。202010、202011、202012、202102、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为24.38%、16.75%、18.6%、18.7%、19.04%、19.72%、18.59%和18.72%。



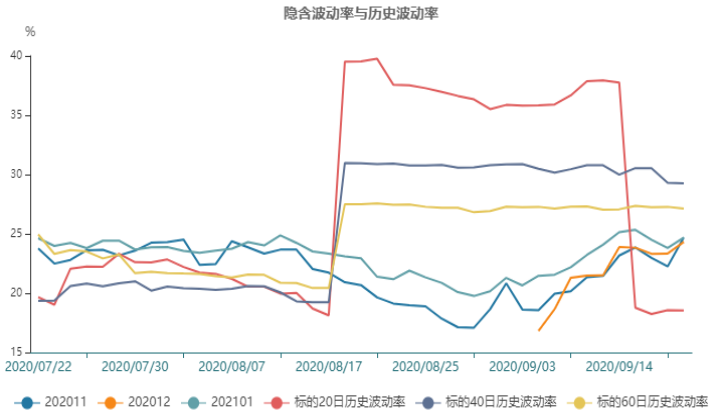
11、PTA期权

截止至2020年09月21日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.29%、15.94%、15.24%和24.77%。202011、202012、202101、202102、202103和202105期权隐含波动率分别为19.86%、19.12%、20.82%、20.28%、23.03%和20.38%。



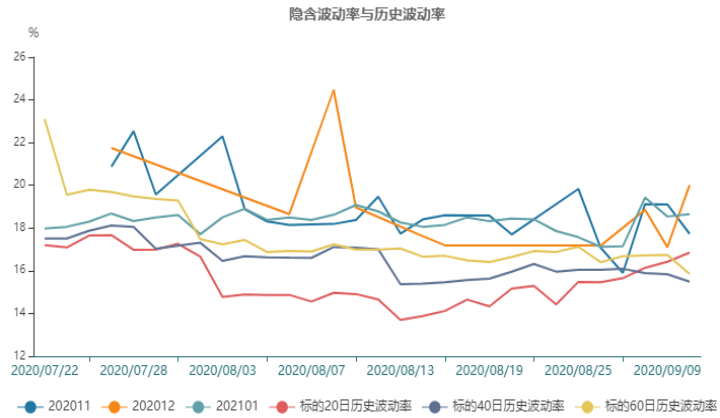
12、甲醇期权

截止至2020年09月21日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.54%、29.27%、27.14%和30.03%。202011、202012、202101、202102、202103和202105期权隐含波动率分别为24.7%、24.32%、24.69%、23.14%、24.6%和23.4%。



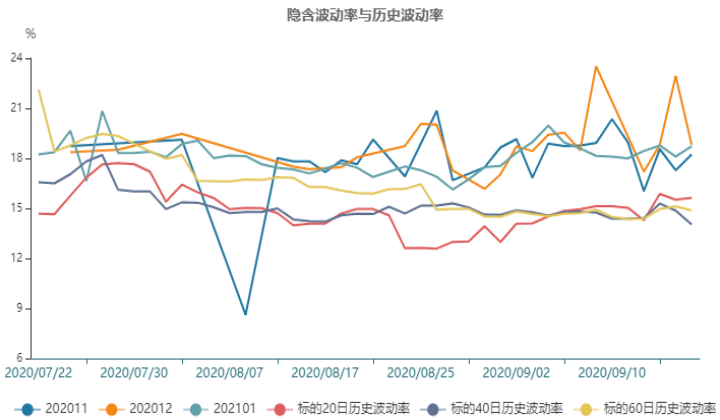
13、塑料期权

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16.79%、15.5%、16.11%和24.88%。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%。



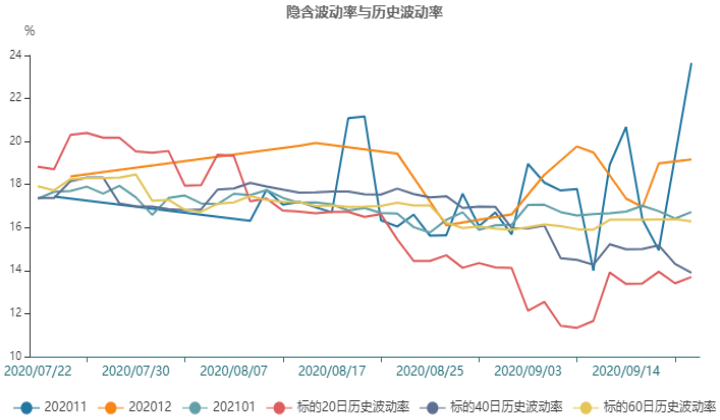
14、PP期权

截止至2020年09月21日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.64%、14.03%、14.88%和26.96%。202011、202012、202101、202102、202105、202106和202108期权隐含波动率分别为18.23%、18.82%、18.73%、18.91%、17.73%、17.45%和20.65%。



15、PVC期权

截止至2020年09月21日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.7%、13.9%、16.29%和19.25%。202011、202012、202101、202102、202103、202104、202105和202109期权隐含波动率分别为23.65%、19.17%、16.72%、15.89%、15.87%、15.96%、16.62%和15.78%。



免责声明：

本研究报告由民生期货有限公司独立撰写，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。除非另有说明，本报告的著作权属民生期货有限公司。