

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	70583	39391	31192	0.7919	117301	66099	51202	0.7746

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	205635	151457	54178	0.3577	513054	281844	231210	0.8203
菜粕期权	15927	9164	6763	0.7380	49702	28002	21700	0.7749
玉米期权	89437	55223	34214	0.6196	268802	139476	129326	0.9272
白糖期权	26451	17883	8568	0.4791	122438	84436	38002	0.4501
棉花期权	19572	11029	8543	0.7746	84512	43982	40530	0.9215

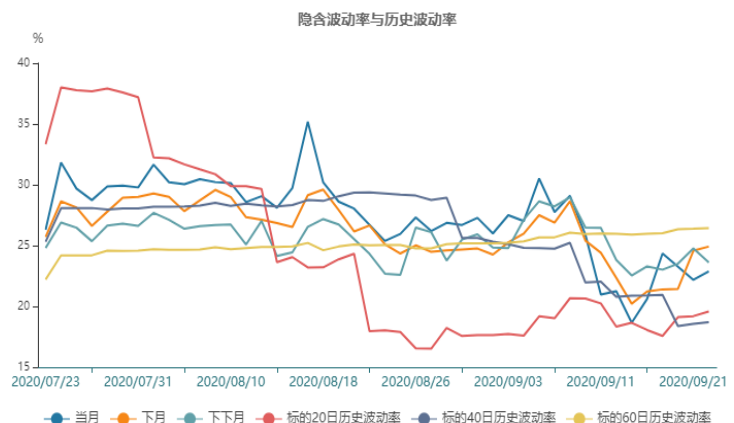
3、工业品期货期权

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	43914	16018	27896	1.7415	185985	49255	136730	2.7760
动力煤期权	17940	9984	7956	0.7969	73863	37826	36037	0.9527
橡胶期权	12409	8027	4382	0.5459	25554	16620	8934	0.5375
沪铜期权	34012	11821	22191	1.8773	42675	15368	27307	1.7769
沪铝期权	3609	1169	2440	2.0873	13549	6301	7248	1.1503
沪锌期权	17389	5591	11798	2.1102	16881	8263	8618	1.0430
沪金期权	22913	11155	11758	1.0541	45571	22874	22697	0.9923
PTA期权	68670	32515	36155	1.1119	182728	116940	65788	0.5626
甲醇期权	76705	43915	32790	0.7467	130310	73024	57286	0.7845
塑料期权	6469	2600	3869	1.4881	22713	11549	11164	0.9667
PP期权	13073	5743	7330	1.2763	34919	13354	21565	1.6149
PVC期权	4251	2426	1825	0.7523	19986	10938	9048	0.8272
LPG期权	9337	5234	4103	0.7839	52649	26251	26398	1.0056

二、波动率分析

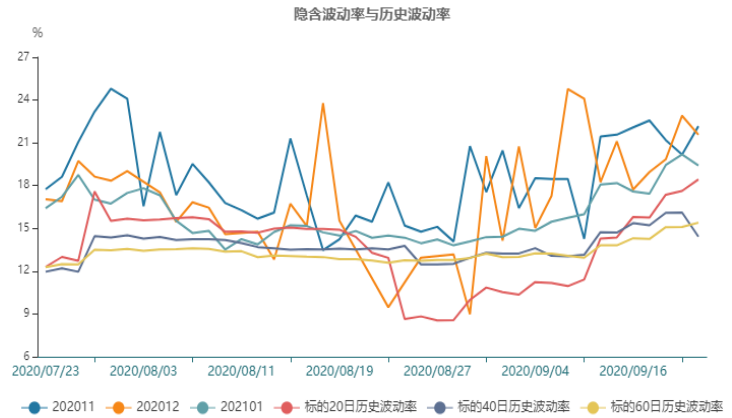
1、沪深300股指期权

截止至2020年09月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.58%、18.71%、26.44%和21.08%。202010、202011、202012、202103、202106和202109期权隐含波动率分别为22.88%、24.92%、23.61%、22.33%、23.81%和21.19%。



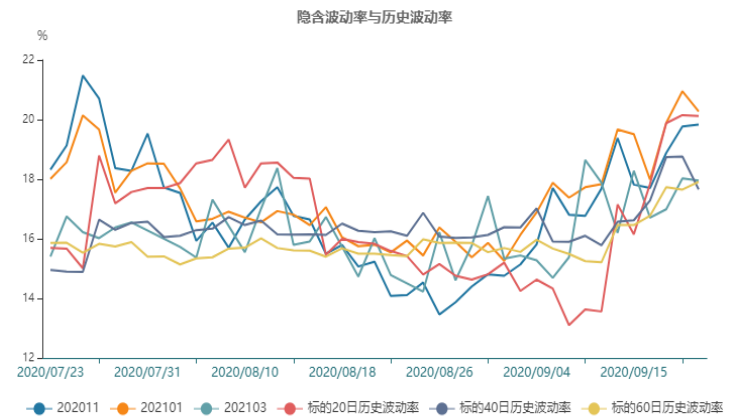
2、豆粕期权

截止至2020年09月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.43%、14.42%、15.4%和14.4%。202011、202012、202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为22.17%、21.57%、19.41%、18.43%、16.68%、14.22%和14.3%。



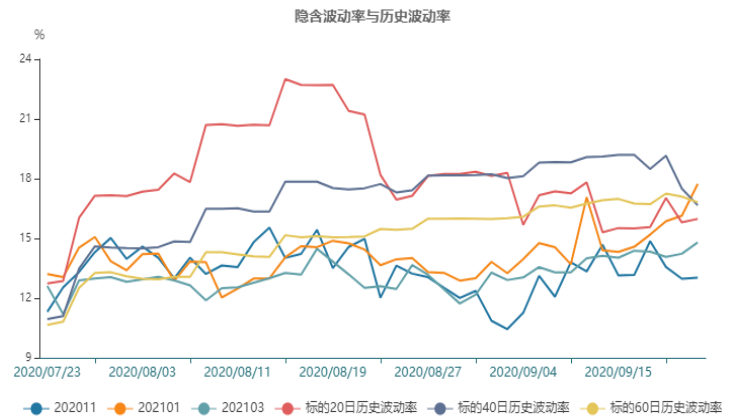
3、菜粕期权

截止至2020年09月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.12%、17.66%、17.91%和18.35%。202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为19.83%、20.27%、17.95%和17.26%。



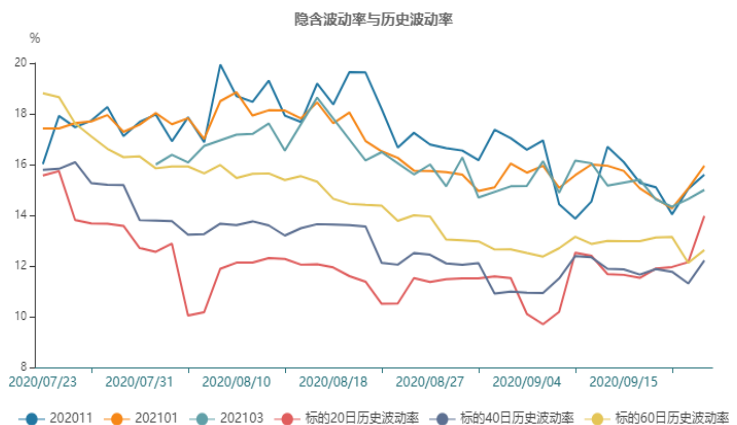
4、玉米期权

截止至2020年09月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.98%、16.66%、16.81%和13.58%。202011、202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为13.03%、17.74%、14.8%、14.87%、13.47%和12.9%。



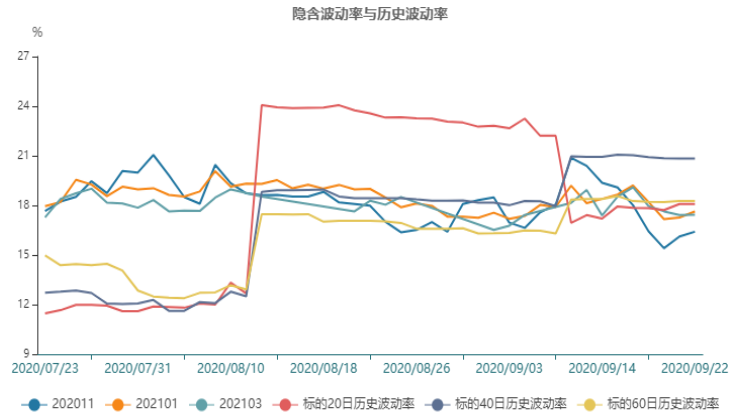
5、白糖期权

截止至2020年09月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.97%、12.22%、12.63%和16.18%。202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为15.6%、15.95%、15.0%和14.02%。



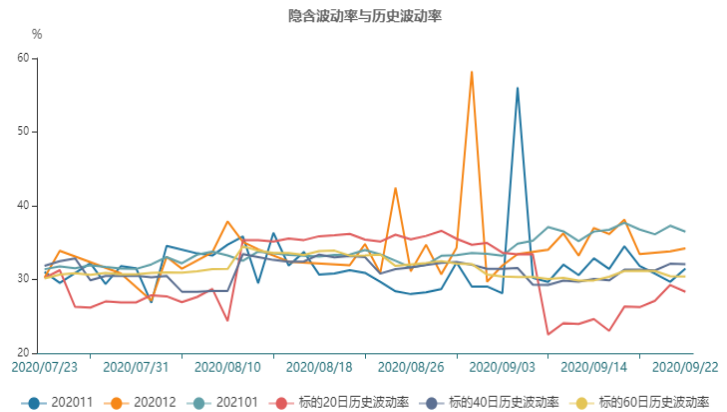
6、棉花期权

截止至2020年09月22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18.95%。202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为16.41%、17.63%、17.44%和16.42%。



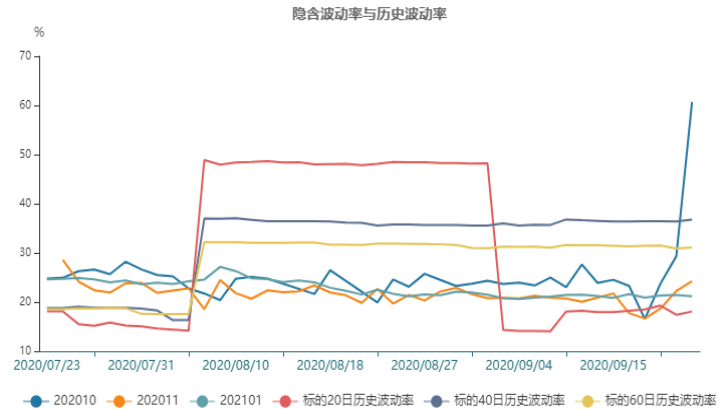
7、铁矿期权

截止至2020年09月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为28.34%、32.07%、30.39%和35.25%。202011、202012、202101、202102、202103、202104、202105、202106和202109期权隐含波动率分别为31.48%、34.22%、36.49%、34.91%、32.78%、32.78%、38.93%、31.36%和32.87%。



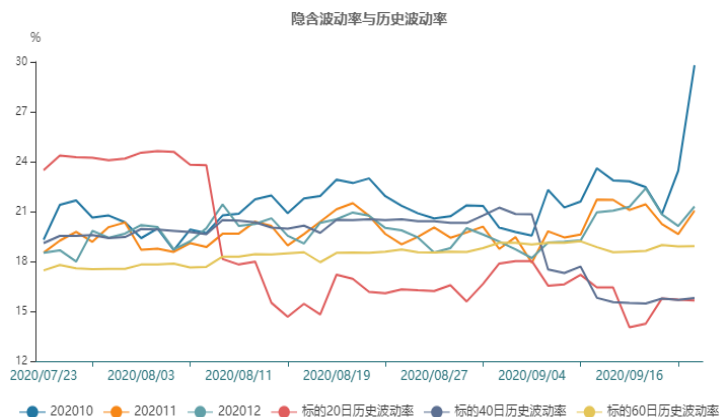
8、橡胶期权

截止至2020年09月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.08%、36.78%、31.13%和27.27%。202010、202011、202101、202103、202104、202105、202106、202107和202109期权隐含波动率分别为60.67%、24.25%、21.15%、21.93%、25.28%、24.24%、26.03%、25.38%和22.87%。



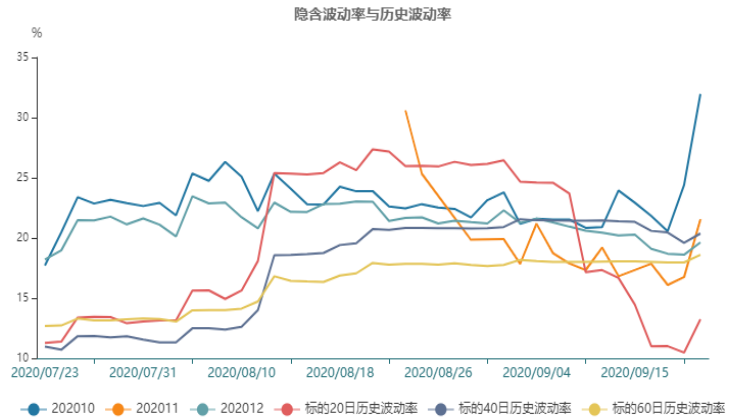
9、沪铜期权

截止至2020年09月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.65%、15.8%、18.92%和17.17%。202010、202011、202012、202101、202102、202103、202104和202105期权隐含波动率分别为29.8%、21.05%、21.3%、20.15%、20.41%、19.29%、21.1%和19.07%。



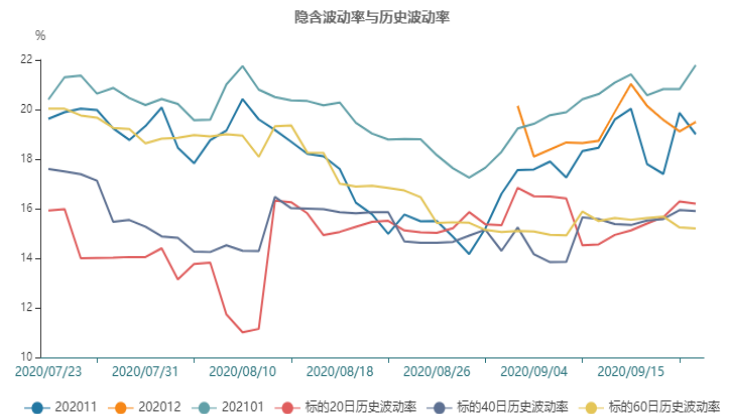
10、沪金期权

截止至2020年09月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.24%、20.37%、18.6%和16.73%。20210、20211、20212、202102、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为31.97%、21.55%、19.63%、19.69%、19.29%、18.87%、19.06%和20.42%。



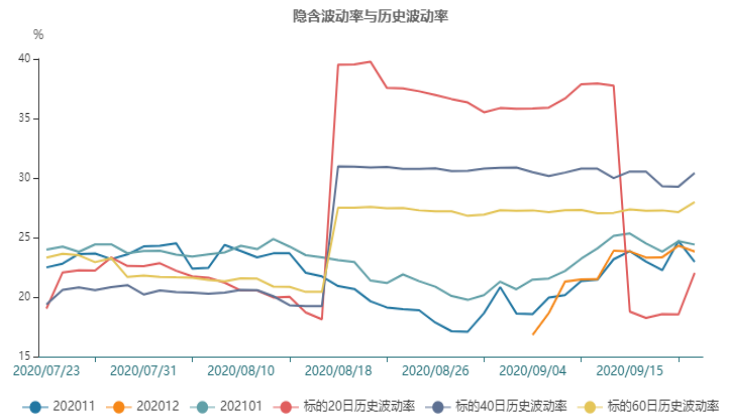
11、PTA期权

截止至2020年09月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.2%、15.9%、15.2%和23.68%。20211、20212、202101、202102、202103和202105期权隐含波动率分别为19.0%、19.49%、21.79%、19.07%、21.1%和19.88%。



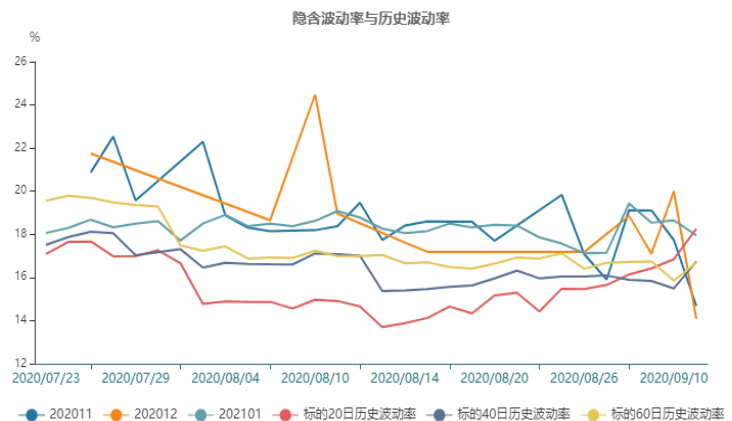
12、甲醇期权

截止至2020年09月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.03%、30.42%、27.97%和29.97%。20211、20212、202101、202102、202103、202104和202105期权隐含波动率分别为22.95%、23.82%、24.41%、24.03%、22.4%、23.55%和23.44%。



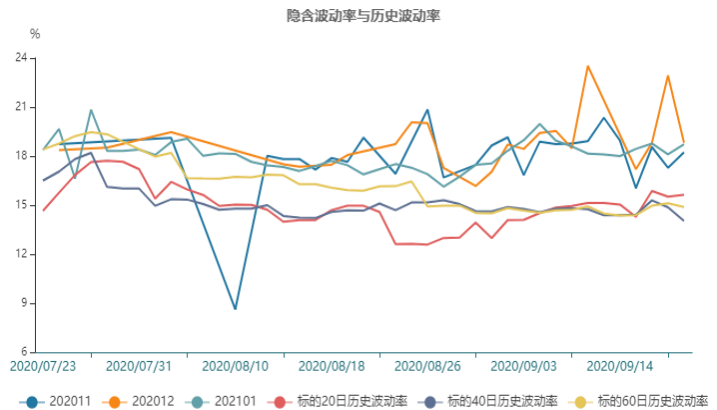
13、塑料期权

截止至2020年09月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.26%、16.74%、16.69%和23.71%。20211、20212、202101、202102、202104、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为14.68%、14.08%、17.96%、17.05%、18.07%、18.08%、17.61%、16.73%和18.57%。



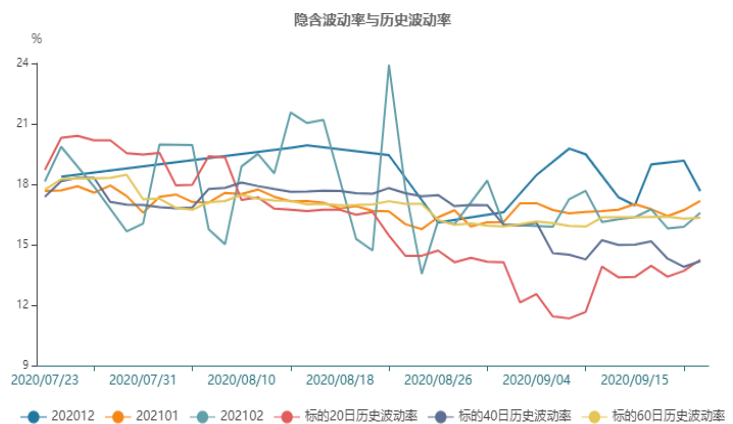
14、PP期权

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16.26%、14.42%、15.46%和26.19%。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22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.25%、14.18%、16.34%和17.62%。202012、202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107和202109期权隐含波动率分别为17.66%、17.17%、16.58%、16.43%、16.44%、16.47%、16.78%、17.55%和16.55%。



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。