

## 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	50481	27723	22758	0.8209	120823	68468	52355	0.7647

### 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	230766	171968	58798	0.3419	515354	283806	231548	0.8159
菜粕期权	16588	10622	5966	0.5617	49864	27967	21897	0.7830
玉米期权	89602	41097	48505	1.1803	278790	139713	139077	0.9954
白糖期权	19333	13976	5357	0.3833	122661	84645	38016	0.4491
棉花期权	16254	8077	8177	1.0124	84147	44793	39354	0.8786

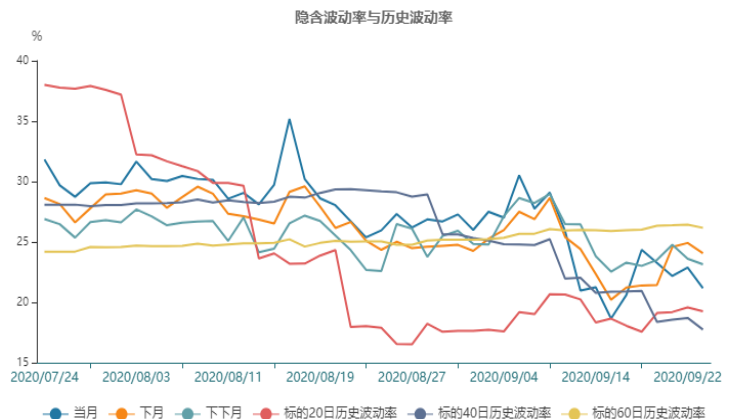
### 3、工业品期货期权

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	44067	18009	26058	1.4469	190648	51794	138854	2.6809
动力煤期权	19518	9502	10016	1.0541	74703	38114	36589	0.9600
橡胶期权	10390	6206	4184	0.6742	26341	17056	9285	0.5444
沪铜期权	28893	10887	18006	1.6539	42699	14804	27895	1.8843
沪铝期权	6855	2399	4456	1.8574	13431	6170	7261	1.1768
沪锌期权	14911	5637	9274	1.6452	16434	8216	8218	1.0002
沪金期权	17142	8798	8344	0.9484	45973	23508	22465	0.9556
PTA期权	65972	34879	31093	0.8915	189834	124047	65787	0.5303
甲醇期权	38452	22362	16090	0.7195	130319	73561	56758	0.7716
塑料期权	4903	2364	2539	1.0740	23643	12086	11557	0.9562
PP期权	9388	3559	5829	1.6378	36199	13598	22601	1.6621
PVC期权	4651	2337	2314	0.9902	20746	11244	9502	0.8451
LPG期权	10958	5229	5729	1.0956	52137	25987	26150	1.0063

## 二、波动率分析

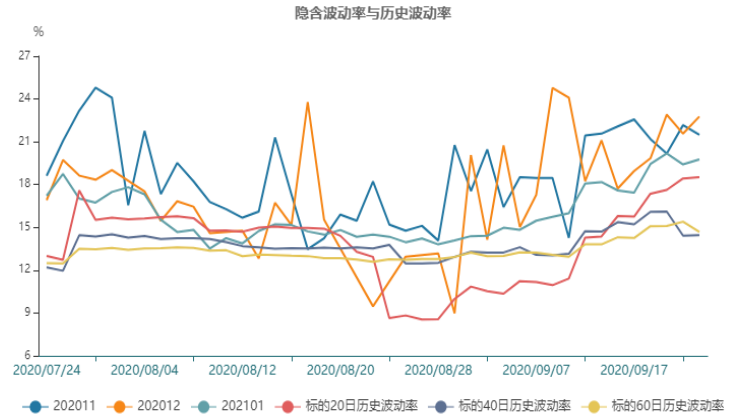
### 1、沪深300股指期权

截止至2020年09月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.26%、17.74%、26.17%和21.08%。202010、202011、202012、202103、202106和202109期权隐含波动率分别为21.16%、24.06%、23.15%、20.66%、20.34%和22.55%。



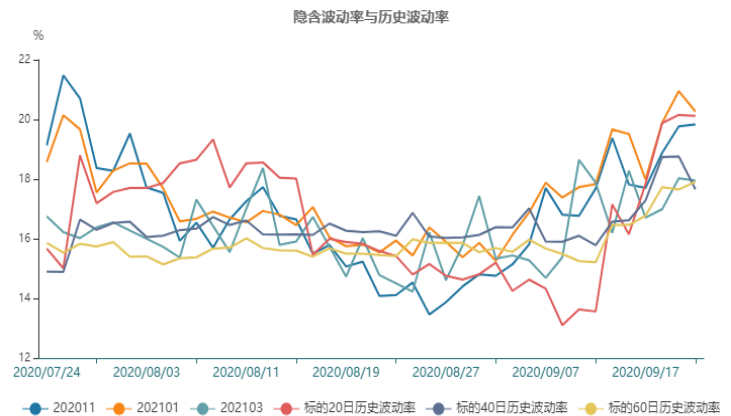
## 2、豆粕期权

截止至2020年09月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.52%、14.45%、14.69%和14.4%。202011、202012、202101、202103、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为21.49%、22.77%、19.77%、17.29%、16.59%、14.31%、13.15%和14.77%。



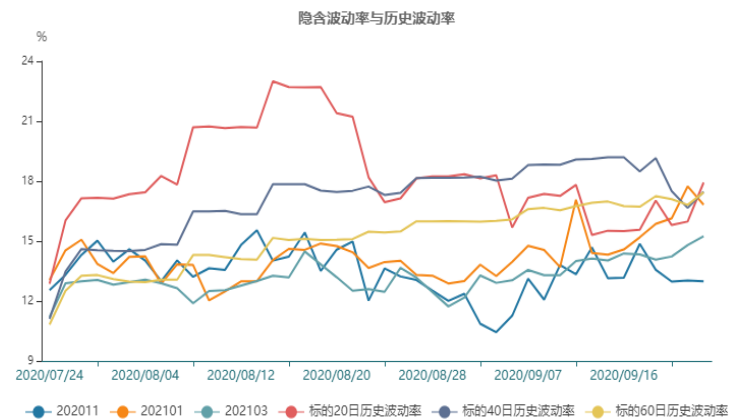
## 3、菜粕期权

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20.29%、17.78%、17.45%和18.36%。202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为19.83%、20.27%、17.95%和17.26%。



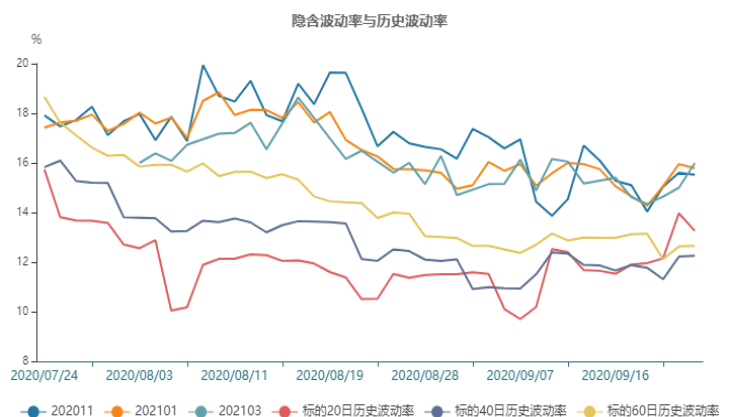
## 4、玉米期权

截止至2020年09月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.93%、17.47%、17.44%和13.93%。202011、202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为12.99%、16.82%、15.24%、15.51%、14.32%和13.66%。



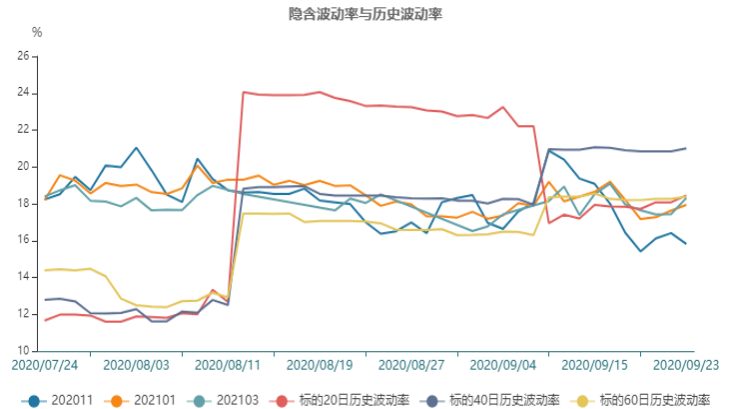
## 5、白糖期权

截止至2020年09月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.26%、12.26%、12.66%和16.2%。202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为15.52%、15.79%、15.99%和14.0%。



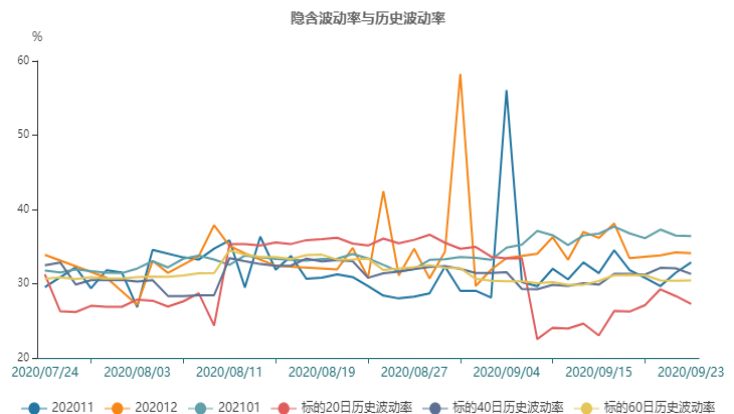
## 6、棉花期权

截止至2020年09月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.45%、21.01%、18.38%和18.98%。202011、202101、202103和202105期权隐含波动率分别为15.82%、17.94%、18.32%和15.88%。



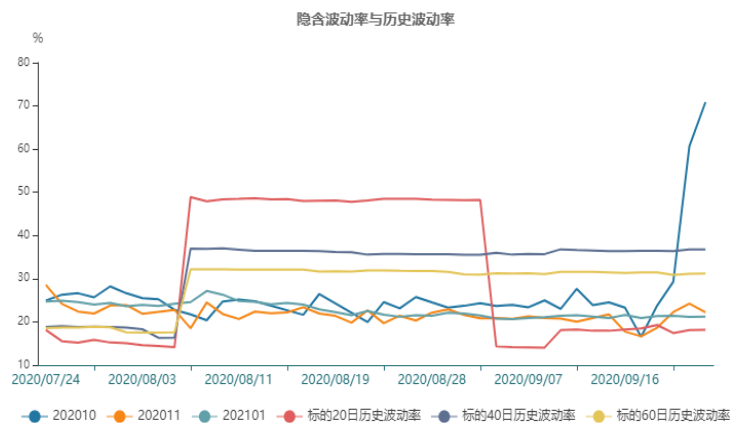
## 7、铁矿期权

截止至2020年09月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.29%、31.32%、30.43%和30.81%。202011、202012、202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为32.88%、34.1%、36.4%、36.8%、33.82%、36.27%、35.73%、33.57%、



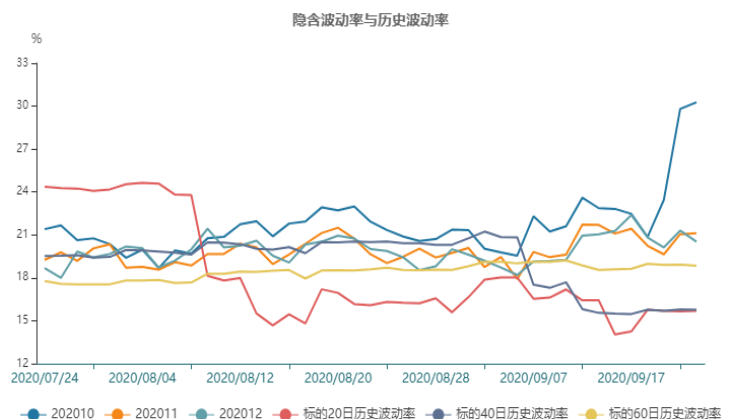
## 8、橡胶期权

截止至2020年09月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.16%、36.75%、31.2%和27.16%。202010、202011、202101、202103、202104、202105、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为70.86%、22.19%、21.2%、22.39%、23.85%、23.09%、23.52%、23.88%、22.58%和24.31%。



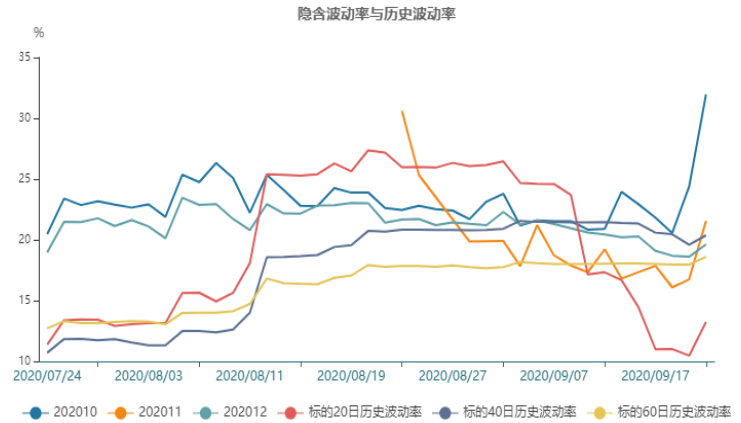
## 9、沪铜期权

截止至2020年09月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.69%、15.78%、18.85%和17.16%。202010、202011、202012、202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为30.27%、21.11%、20.52%、20.68%、21.15%、20.3%、21.08%、20.94%、20.4%、18.67%、18.09%和18.18%。



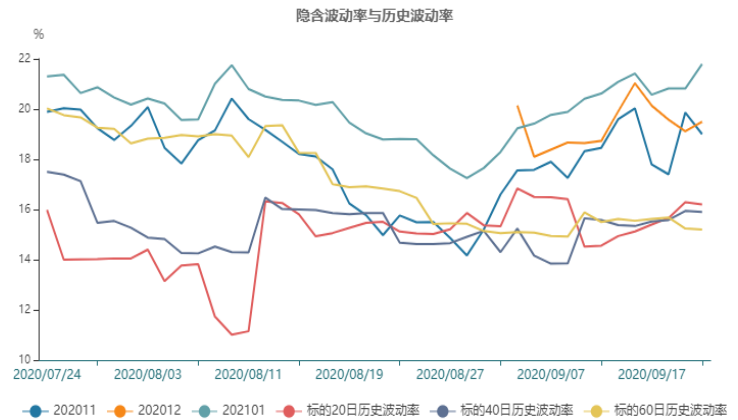
## 10、沪金期权

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14.32%、20.68%、18.87%和16.92%。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%。



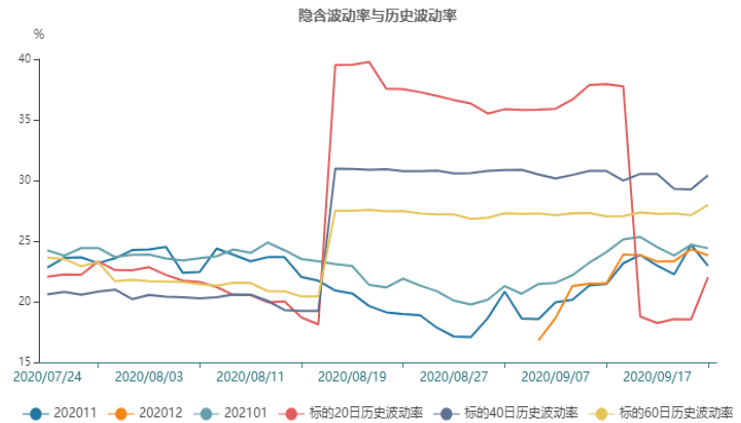
## 11、PTA期权

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16.81%、16.42%、15.55%和23.56%。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%。



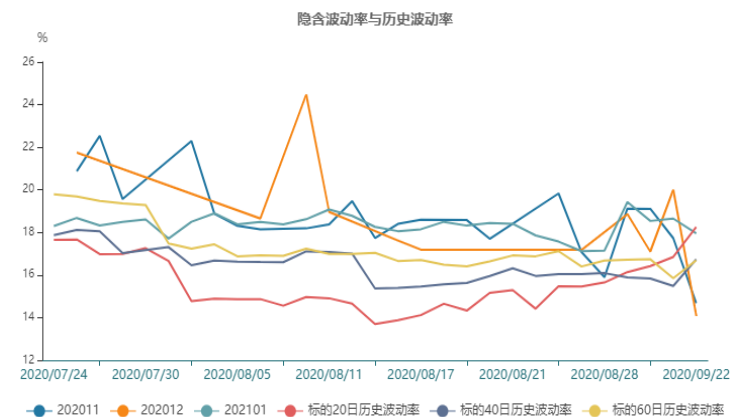
## 12、甲醇期权

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21.89%、30.18%、27.98%和29.84%。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%。



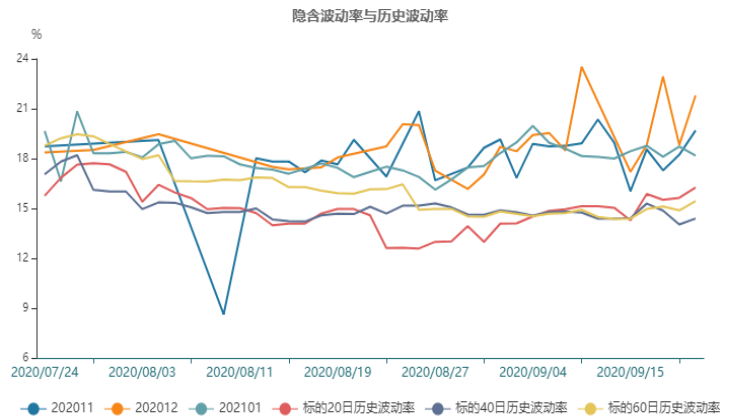
## 13、塑料期权

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%、16.73%、16.69%和23.64%。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%。



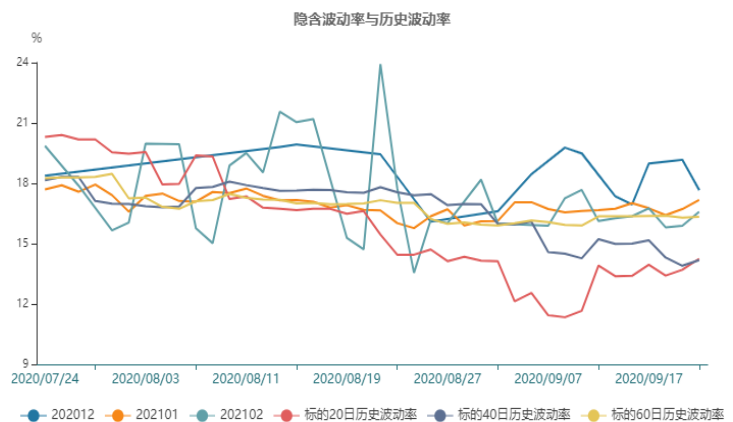
## 14、PP期权

截止至2020年09月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.26%、14.39%、15.44%和25.85%。202011、202012、202101、202102、202103、202104、202106、202108和202109期权隐含波动率分别为19.69%、21.8%、18.17%、19.03%、19.18%、17.85%、16.03%、17.54%和18.0%。



## 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13.8%、14.15%、16.32%和17.29%。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。本报告的著作权属民生期货有限公司，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发布，如引用、转载、刊发，须注明出处为民生期货有限公司。