

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	98665	56873	41792	0.7348	145936	77662	68274	0.8791

2、农产品期货期权

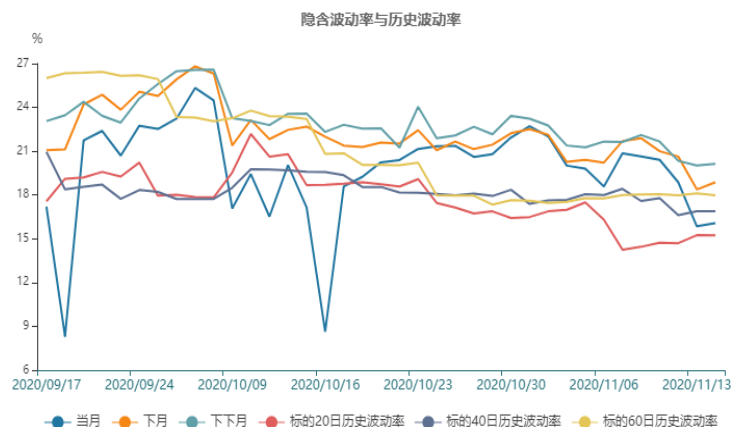
农产品 期货期权	成交量				持仓量			
	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call
豆粕期权	260676	145480	115196	0.7918	678498	369514	308984	0.8362
菜粕期权	17129	10318	6811	0.6601	55384	31243	24141	0.7727
玉米期权	57822	31232	26590	0.8514	429424	195887	233537	1.1922
白糖期权	40407	27600	12807	0.4640	177677	119810	57867	0.4830
棉花期权	29297	19073	10224	0.5360	126903	61401	65502	1.0668

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	67865	24900	42965	1.7255	264156	91764	172392	1.8786
动力煤期权	20609	12716	7893	0.6207	61108	39653	21455	0.5411
橡胶期权	21223	14072	7151	0.5082	50952	32618	18334	0.5621
沪铜期权	46890	30094	16796	0.5581	39418	17878	21540	1.2048
沪铝期权	15798	8126	7672	0.9441	19680	9948	9732	0.9783
沪锌期权	21531	13221	8310	0.6285	13258	7496	5762	0.7687
沪金期权	12682	7432	5250	0.7064	45997	25779	20218	0.7843
PTA期权	90602	66409	24193	0.3643	566234	430188	136046	0.3162
甲醇期权	148743	79650	69093	0.8675	178636	103823	74813	0.7206
塑料期权	16286	10963	5323	0.4855	33646	18229	15417	0.8457
PP期权	31673	18796	12877	0.6851	63569	27061	36508	1.3491
PVC期权	61420	41298	20122	0.4872	56056	29687	26369	0.8882
LPG期权	3468	2100	1368	0.6514	20947	10592	10355	0.9776

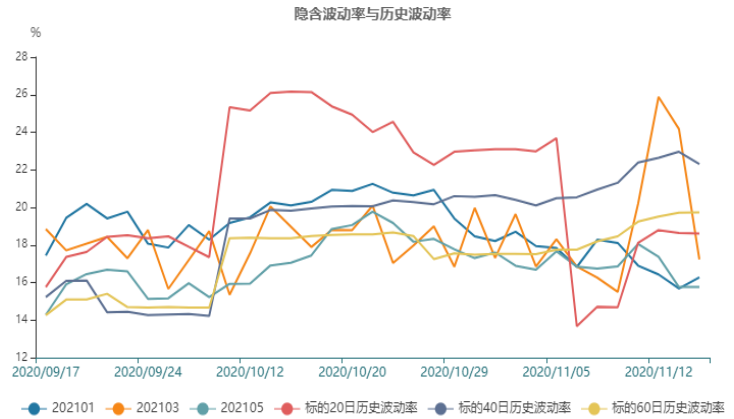
二、波动率分析
1、沪深300股指期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.24%、16.88%、17.98%和21.73%。202011、202012、202101、202103、202106和202109期权隐含波动率分别为16.08%、18.87%、20.13%、19.63%、18.41%和19.41%。



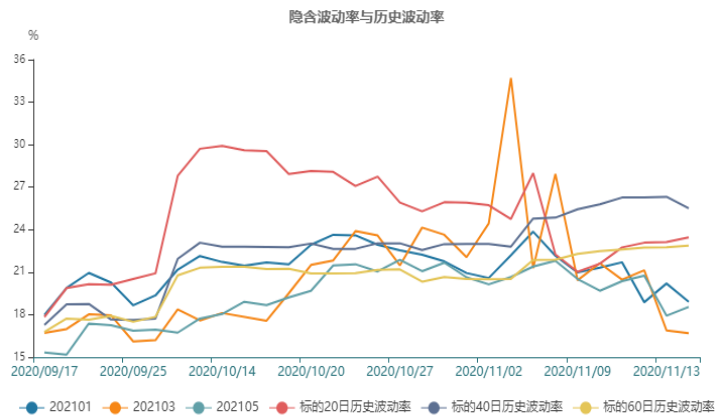
2、豆粕期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.61%、22.3%、19.74%和16.67%。202101、202103、202105和202109期权隐含波动率分别为16.27%、17.23%、15.76%和15.93%。



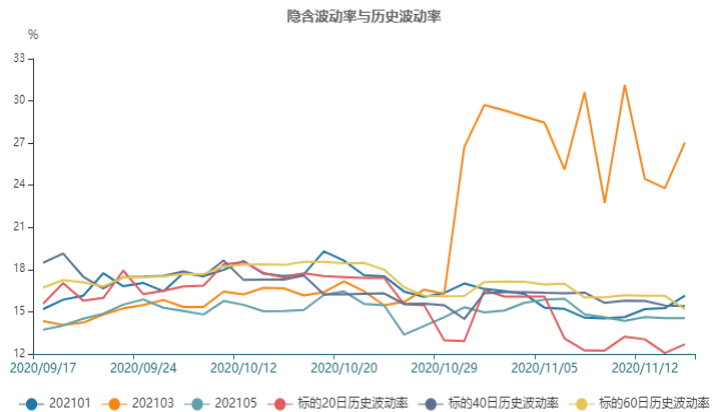
3、菜粕期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.46%、25.51%、22.87%和19.51%。202101、202103、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为18.91%、16.7%、18.55%、18.5%、17.91%和18.15%。



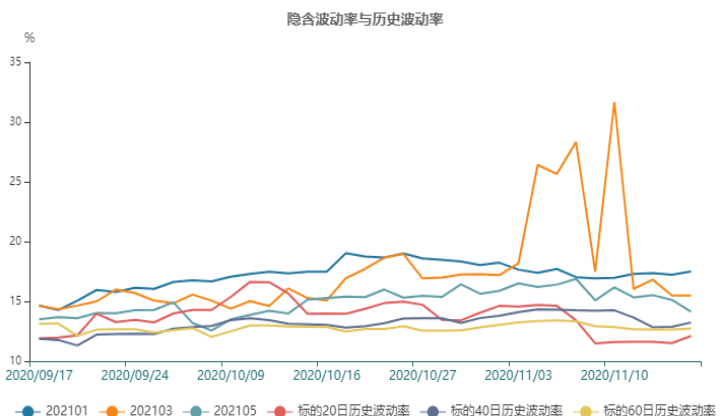
4、玉米期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.69%、15.41%、15.19%和15.11%。202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为16.15%、27.04%、14.55%、13.63%和19.11%。



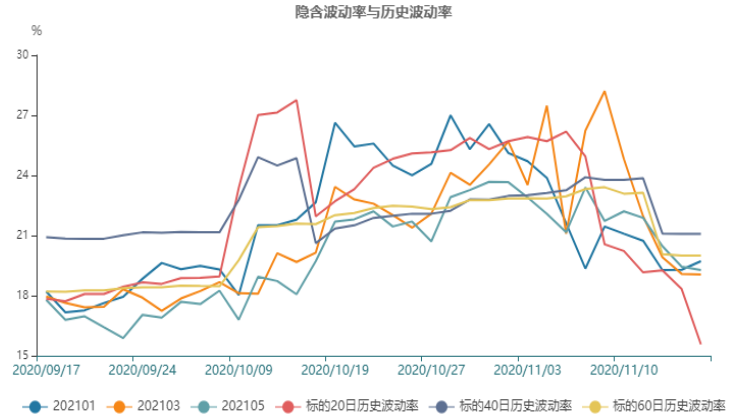
5、白糖期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.1%、13.23%、12.73%和14.15%。202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为17.49%、15.48%、14.13%、14.68%和12.22%。



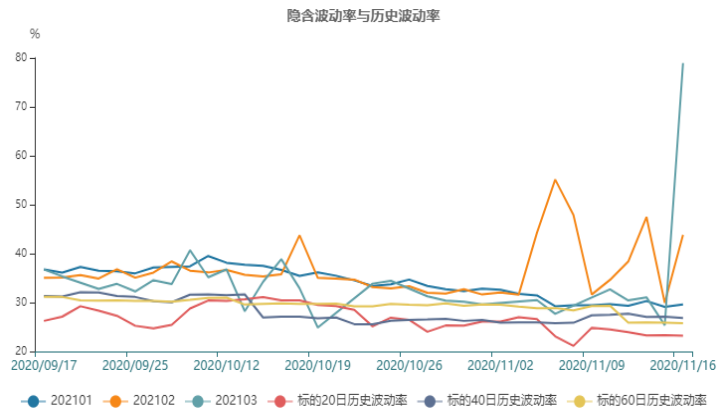
6、棉花期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.57%、21.08%、20%和18.69%。202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为19.72%、19.06%、19.28%、19.42%和19.64%。



7、铁矿期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.23%、26.83%、25.79%和29.91%。202101、202102、202103、202104、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为29.6%、43.82%、78.95%、25.88%、29.0%、31.19%、28.32%和26.44%。



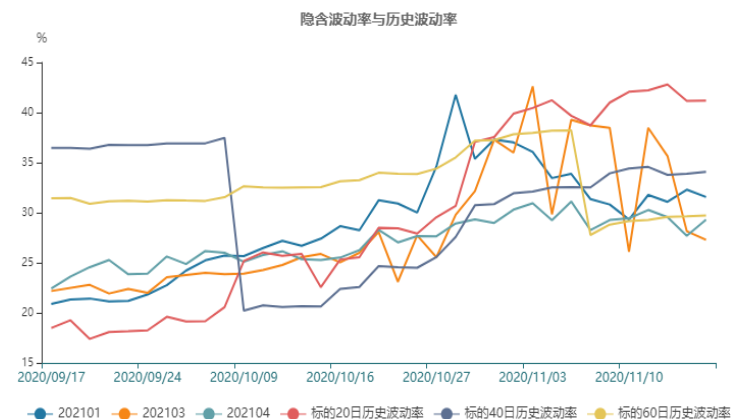
8、动力煤期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.41%、19.53%、17.41%和16.4%。



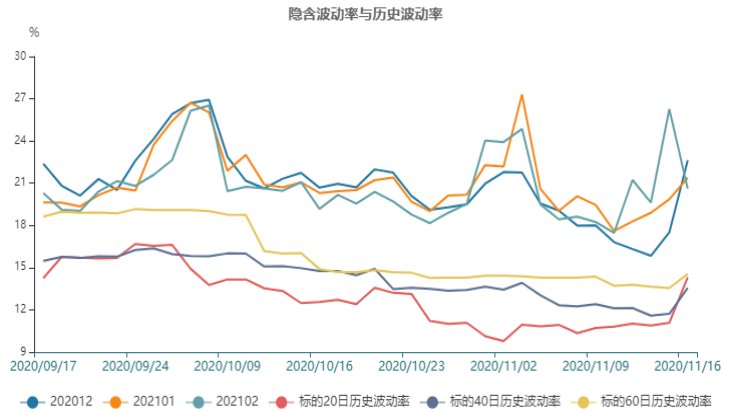
9、橡胶期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为41.19%、34.08%、29.73%和30.82%。202101、202103、202104、202105、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为31.57%、27.29%、29.31%、27.44%、24.38%、24.99%、25.66%和25.36%。



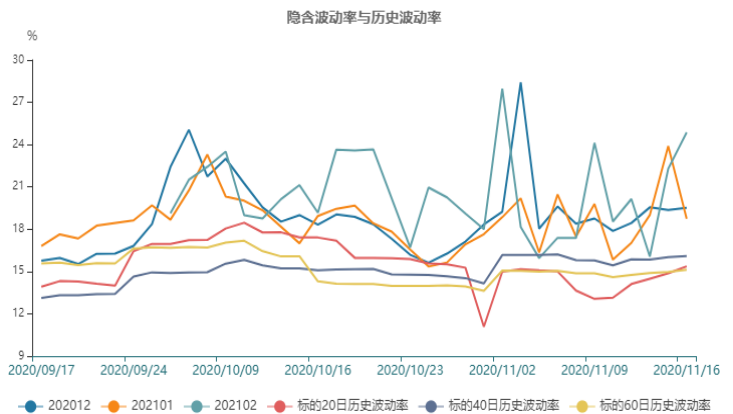
10、沪铜期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.32%、13.56%、14.55%和16.6%。202102、202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为22.63%、21.39%、20.6%、31.71%、29.92%、17.0%、17.08%、17.11%、16.62%、18.43%和15.91%。



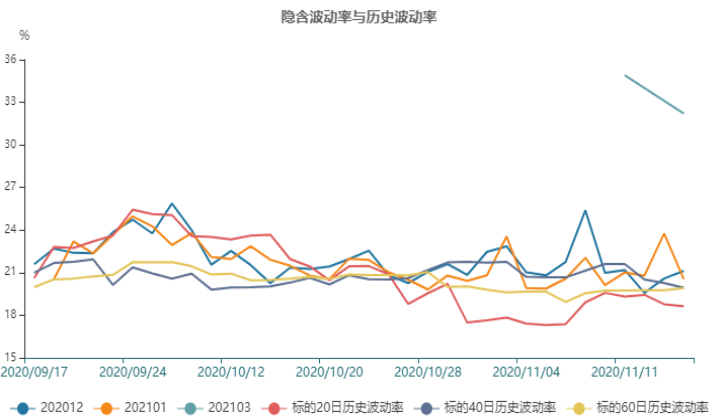
11、沪铝期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.37%、16.09%、15.12%和15.32%。202102、202101和202103期权隐含波动率分别为19.52%、18.75%、24.86%和16.13%。



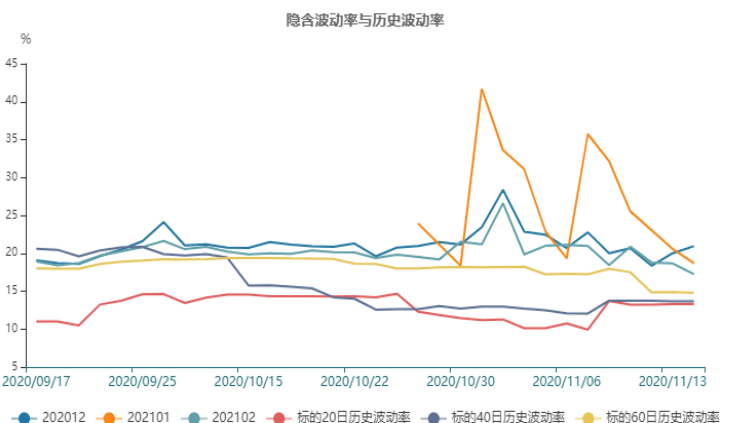
12、沪锌期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.63%、19.94%、19.92%和18.87%。202102、202101和202103期权隐含波动率分别为21.12%、20.55%和32.21%。



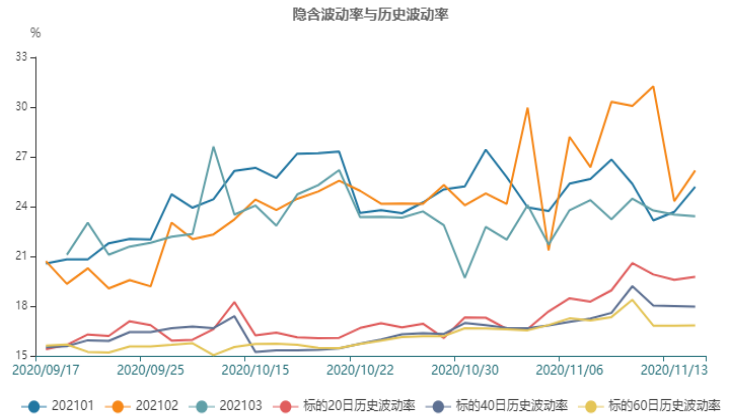
13、沪金期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.31%、13.66%、14.77%和15.6%。202102、202101、202102、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为20.94%、18.69%、17.24%、16.44%、24.18%、13.72%和15.99%。



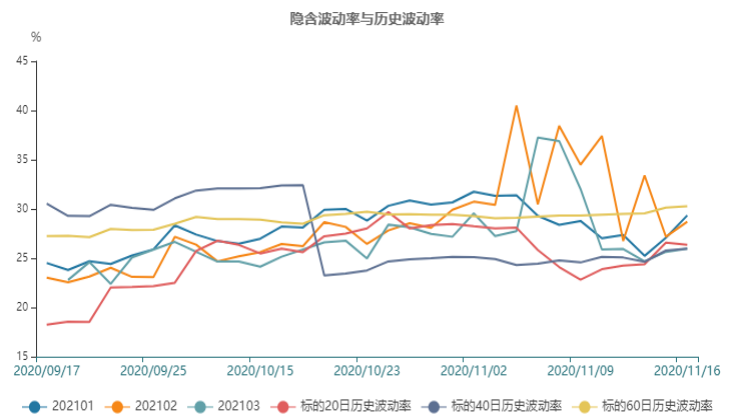
14、PTA期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.77%、17.96%、16.84%和17.57%。202101、202102、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为25.19%、26.17%、23.42%、24.84%、26.23%和26.02%。



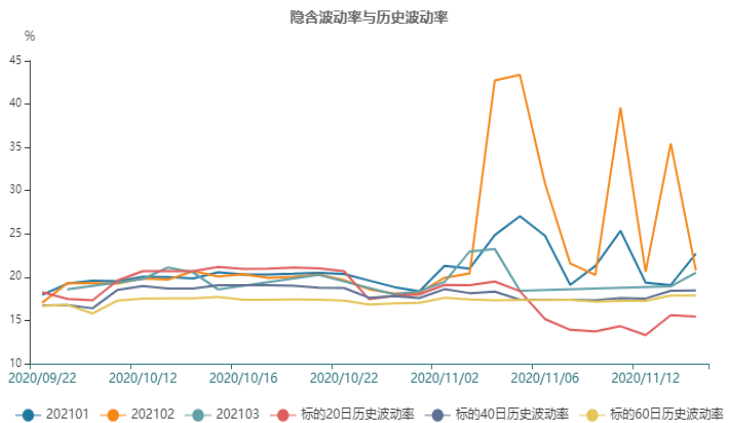
15、甲醇期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为26.35%、25.97%、30.29%和25.92%。202101、202102、202103、202104、202105、202107和202108期权隐含波动率分别为29.35%、28.71%、25.98%、25.91%、26.29%、24.27%和25.16%。



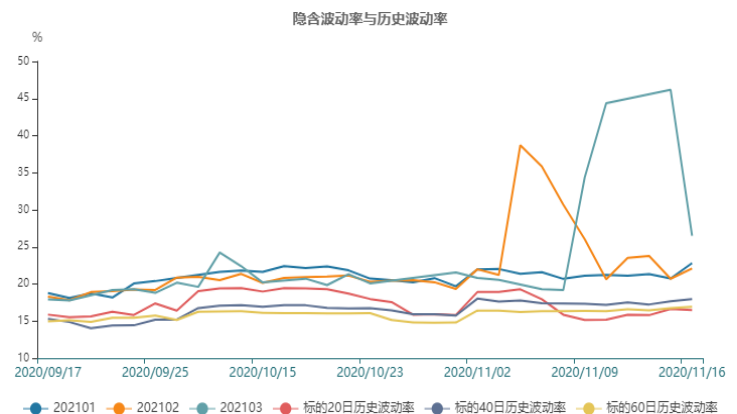
16、塑料期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.46%、18.46%、17.87%和17.2%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为22.72%、20.79%、20.51%、33.57%、19.8%、11.43%、17.92%、18.27%、18.22%和20.86%。



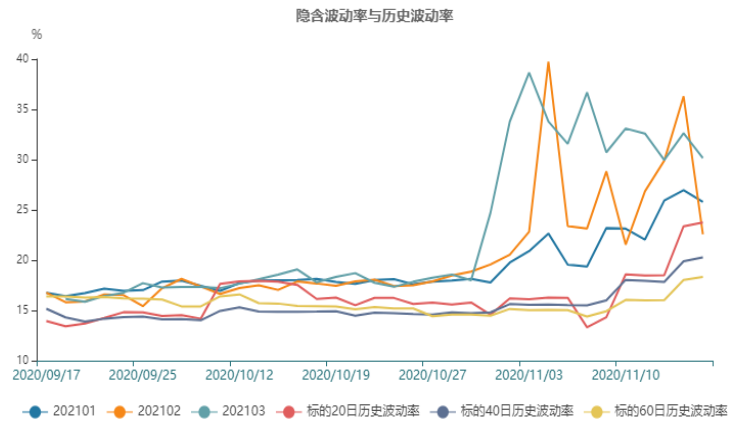
17、PP期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.48%、17.96%、16.93%和16.54%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为22.81%、22.1%、26.5%、29.21%、19.64%、21.23%、15.6%、19.09%、17.93%和16.71%。



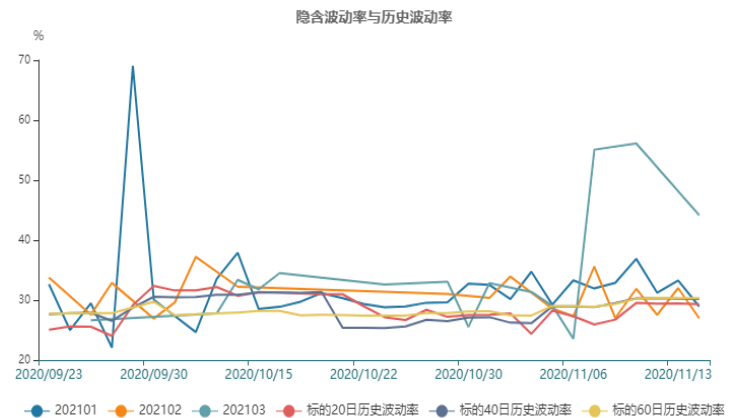
18、PVC期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.76%、20.27%、18.34%和17.62%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为25.8%、22.58%、30.15%、18.57%、19.61%、18.5%、20.55%、17.78%、17.6%和18.5%。



19、LPG期权

截止至2020年11月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.38%、30.32%、30.34%和28.03%。202101、202102、202103、202109和202110期权隐含波动率分别为28.93%、26.97%、44.15%、31.96%和25.3%。



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。