民生期货有限公司
MINSHENG FUTURES CO.,LTD.

民生期货期权日报

2020/11/19

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	104787	61284	43503	0.7099	148527	77110	71417	0.9262

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	132207	85942	46265	0.5383	688308	378613	309695	0.8180
菜粕期权	23097	15288	7809	0.5108	56217	31822	24395	0.7666
玉米期权	58507	32934	25573	0.7765	438849	198095	240754	1.2153
白糖期权	26284	19270	7014	**0.3640**	176308	117970	58338	**0.4945**
棉花期权	24723	17561	7162	**0.4078**	131473	66850	64623	0.9667

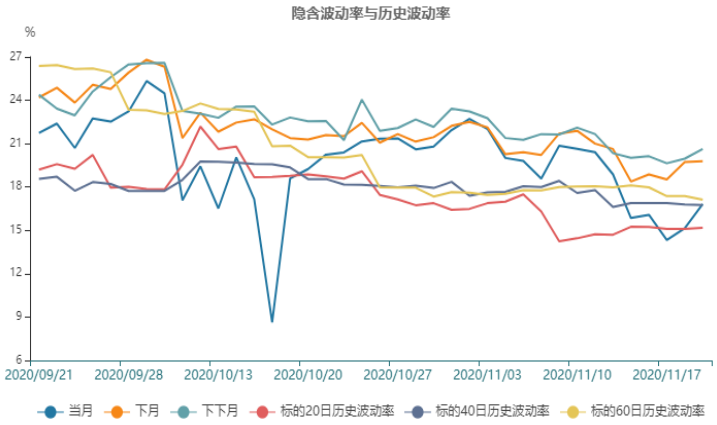
3、工业品期货期权

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	99963	48425	51538	1.0643	263003	87613	175390	**2.0019**
动力煤期权	26024	17274	8750	0.5065	60315	39763	20552	0.5169
橡胶期权	20300	14974	5326	**0.3557**	53820	35586	18234	0.5124
沪铜期权	27697	18402	9295	0.5051	43178	20151	23027	1.1427
沪铝期权	19501	11968	7533	0.6294	22156	11468	10688	0.9320
沪锌期权	19659	11438	8221	0.7187	15053	8463	6590	0.7787
沪金期权	13741	6730	7011	1.0418	45381	25498	19883	0.7798
PTA期权	105535	74520	31015	**0.4162**	555723	422311	133412	**0.3159**
甲醇期权	134217	77524	56693	0.7313	182418	101594	80824	0.7956
塑料期权	12532	7749	4783	0.6172	36233	19800	16433	0.8299
PP期权	28991	16290	12701	0.7797	65088	28299	36789	1.3000
PVC期权	25909	13149	12760	0.9704	59508	30116	29392	0.9760
LPG期权	2475	1397	1078	0.7717	21434	10762	10672	0.9916

二、波动率分析

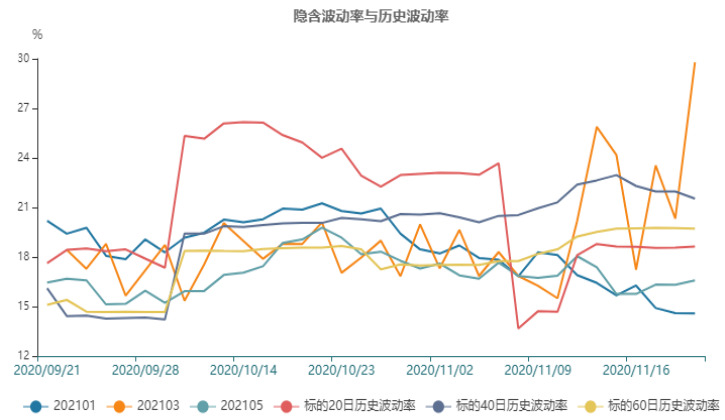
1、沪深300股指期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.18%、16.75%、17.13%和21.42%。202011、202012、202101、202103、202106和202109期权隐含波动率分别为16.83%、19.79%、20.64%、20.98%、18.82%和19.97%。



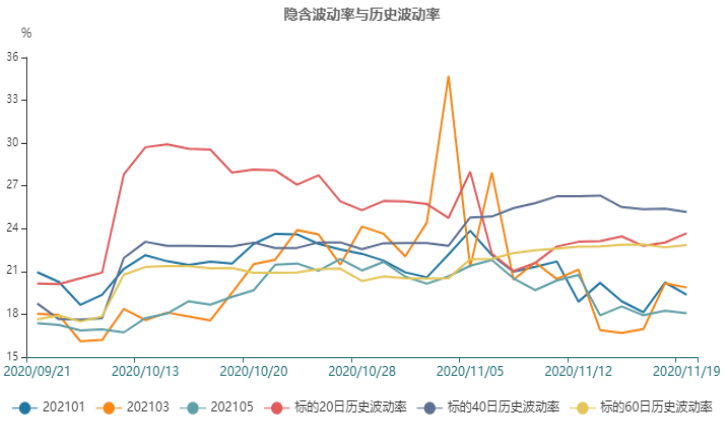
2、豆粕期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.63%、21.53%、19.71%和16.58%。202101、202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为14.58%、29.79%、16.59%、15.79%、22.46%和13.05%。



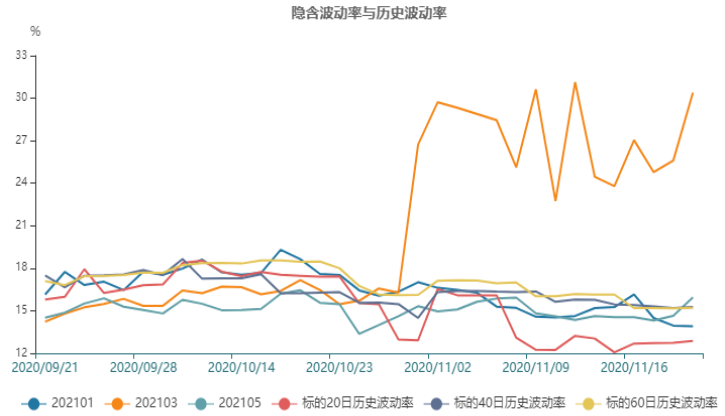
3、菜粕期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.68%、25.17%、22.85%和19.51%。202101、202103、202105、202108和202109期权隐含波动率分别为19.37%、19.87%、18.07%、19.18%和17.95%。



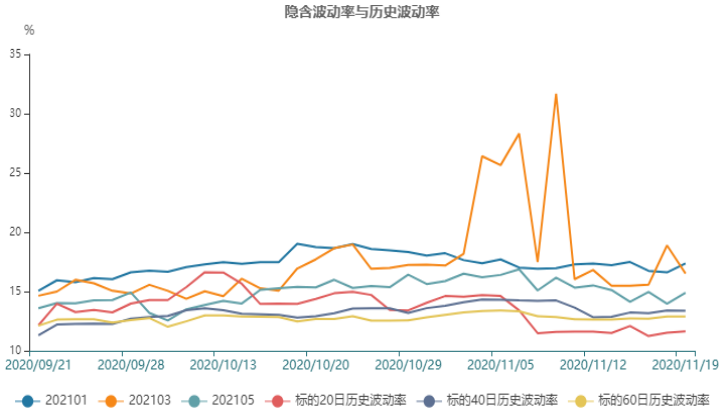
4、玉米期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.88%、15.26%、15.21%和15.07%。202101、202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为13.9%、30.4%、15.95%、13.97%、20.12%和13.78%。



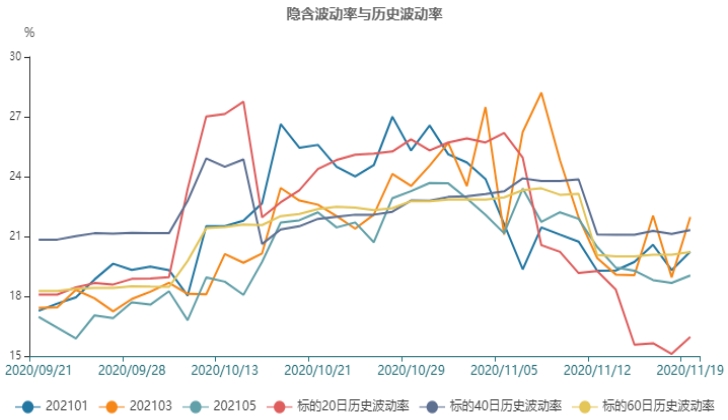
5、白糖期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为11.64%、13.38%、12.9%和13.64%。202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为17.38%、16.52%、14.9%、15.98%和14.53%。



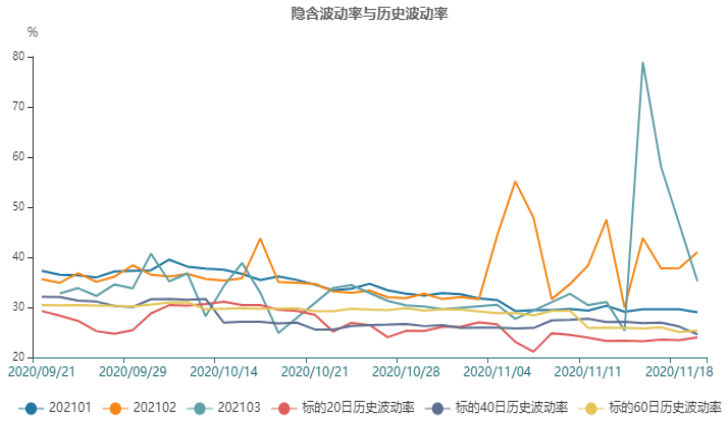
6、棉花期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.96%、21.32%、20.22%和18.63%。202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为20.23%、21.97%、19.04%、17.71%和19.32%。



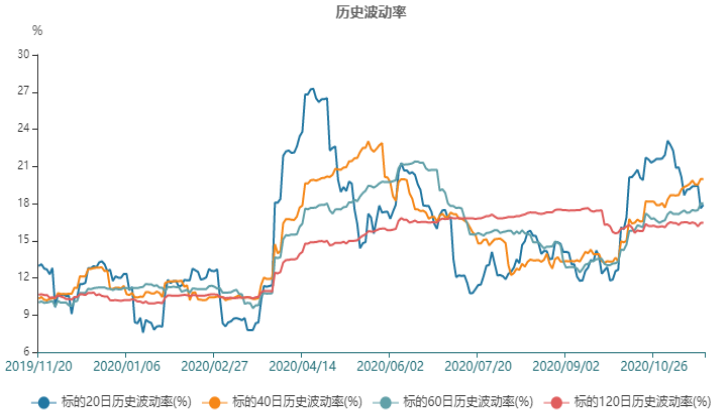
7、铁矿期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.99%、24.61%、25.38%和29.89%。202101、202102、202103、202104、202105、202109和202110期权隐含波动率分别为28.98%、40.99%、35.19%、23.24%、36.43%、26.89%和24.92%。



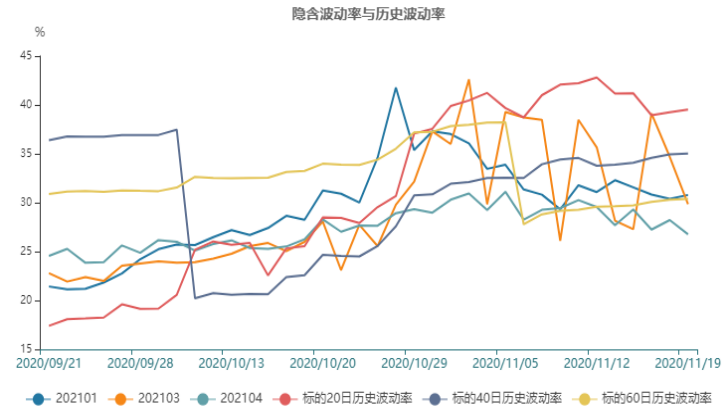
8、动力煤期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.88%、19.98%、18.02%和16.46%。



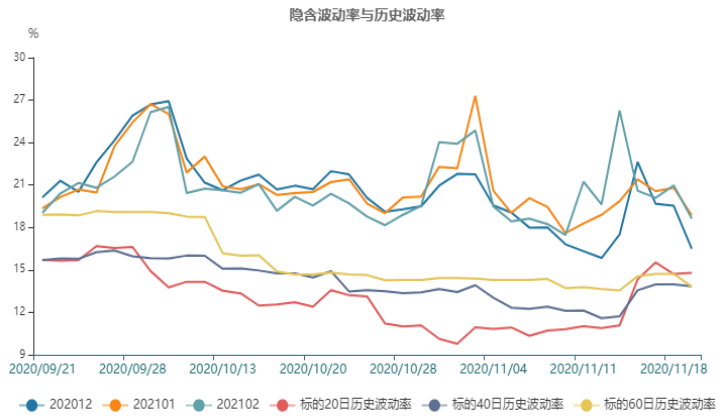
9、橡胶期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为39.52%、35.02%、30.39%和30.92%。202101、202103、202104、202105、202106、202107、202109和202110期权隐含波动率分别为30.79%、29.85%、26.77%、27.4%、30.63%、26.5%、24.85%和26.28%。



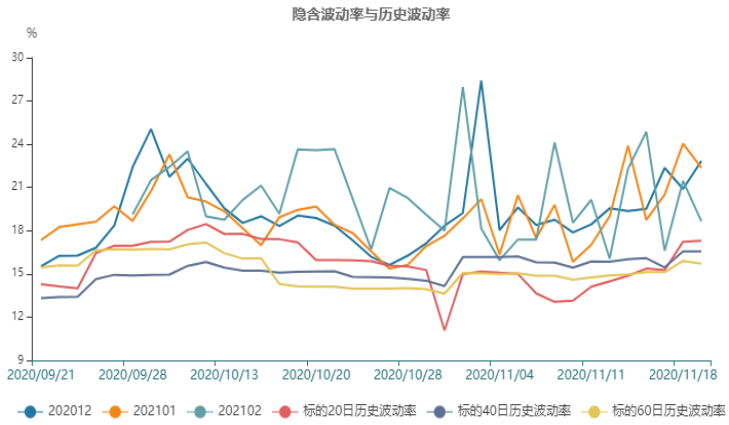
10、沪铜期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.79%、13.84%、13.81%和16.41%。202012、202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为16.49%、18.86%、18.62%、24.35%、28.82%、17.39%、17.34%、16.68%、16.9%、16.62%和16.57%。



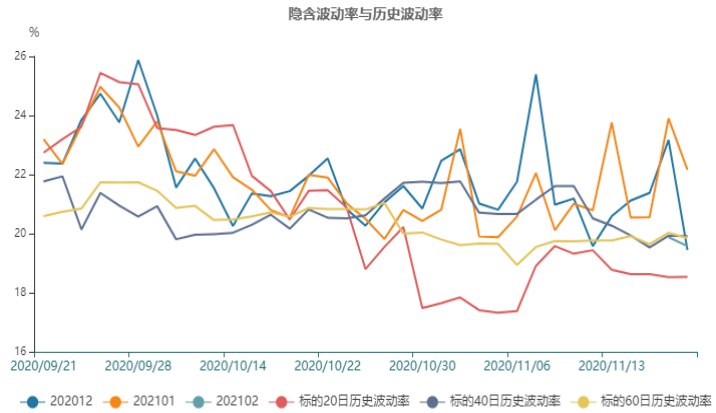
11、沪铝期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.3%、16.57%、15.71%和15.65%。202012、202101、202102、202103和202104期权隐含波动率分别为22.84%、22.37%、18.65%、29.47%和31.45%。



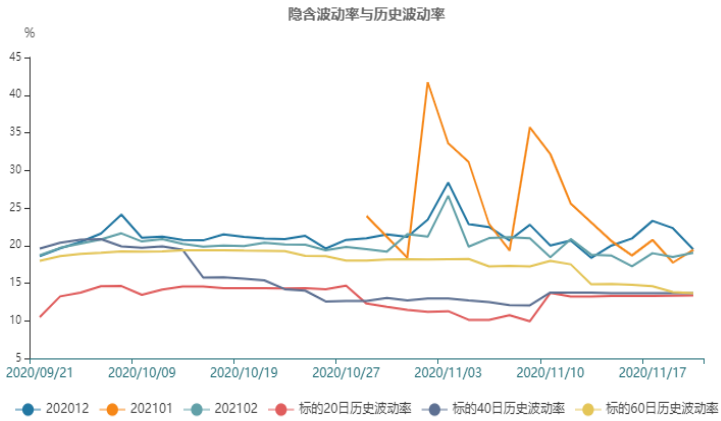
12、沪锌期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.54%、19.92%、19.85%和18.84%。202012、202101、202102和202103期权隐含波动率分别为19.45%、22.16%、19.58%和14.06%。



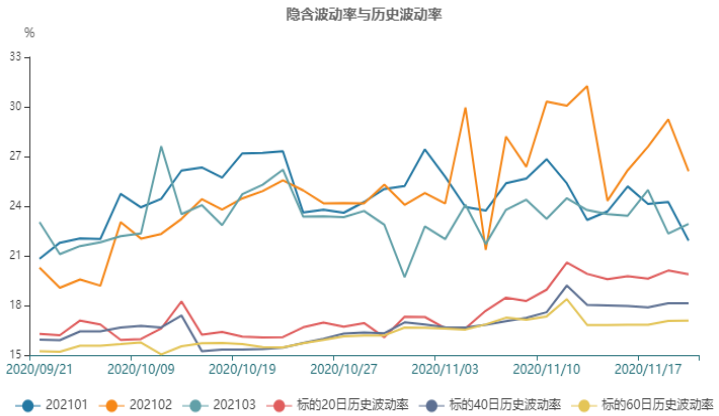
13、沪金期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.36%、13.67%、13.68%和15.58%。202012、202101、202102、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为19.47%、19.44%、19.03%、19.08%、21.49%、15.85%和19.49%。



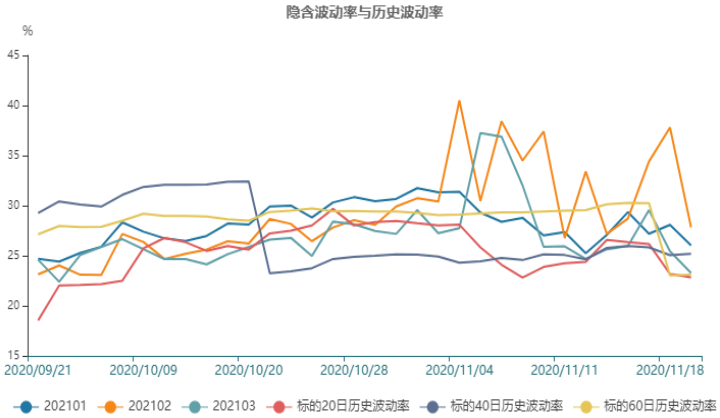
14、PTA期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.89%、18.14%、17.09%和16.99%。202101、202102、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为21.92%、26.11%、22.93%、23.61%、21.95%和25.18%。



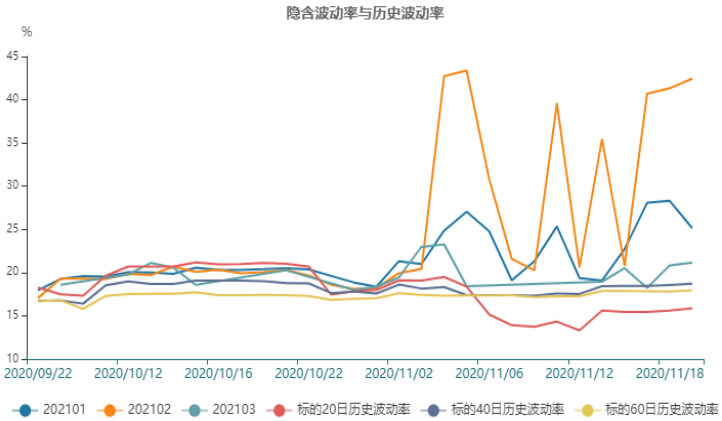
15、甲醇期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.83%、25.19%、23.12%和25.31%。202101、202102、202103、202104和202105期权隐含波动率分别为26.02%、27.84%、23.28%、24.82%和25.25%。



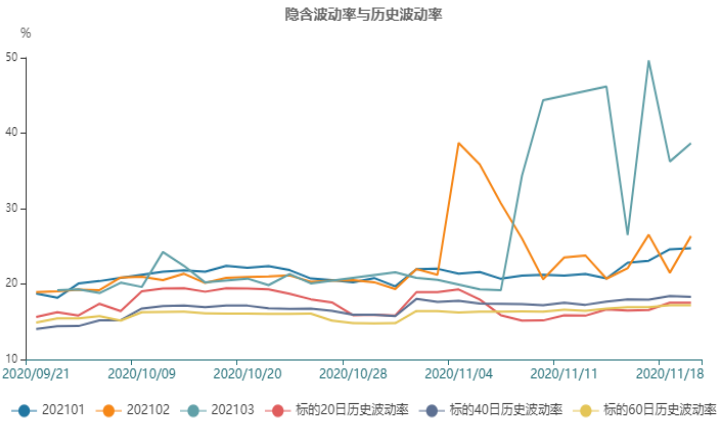
16、塑料期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.88%、18.71%、17.94%和17.12%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109、202110和202111期权隐含波动率分别为25.14%、42.44%、21.15%、35.85%、20.03%、20.19%、20.3%、18.42%、19.2%、23.11%和19.25%。



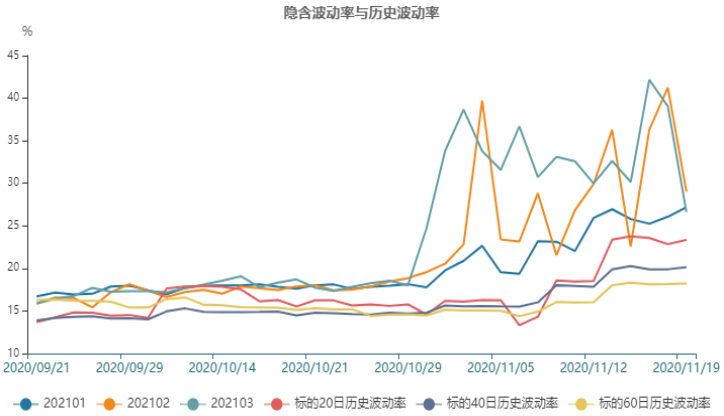
17、PP期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.52%、18.3%、17.2%和16.51%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108和202110期权隐含波动率分别为24.73%、26.35%、38.68%、34.78%、17.79%、24.91%、29.57%、19.86%和27.9%。



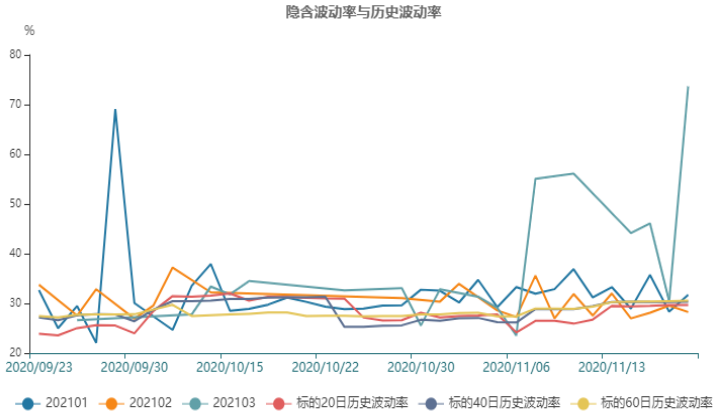
18、PVC期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.34%、20.13%、18.23%和17.54%。202101、202102、202103、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为27.19%、29.0%、26.62%、17.59%、23.93%、18.09%、18.15%和13.9%。



19、LPG期权

截止至2020年11月19日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.68%、30.31%、30.55%和27.8%。202101、202102、202103、202104、202109和202110期权隐含波动率分别为31.72%、28.24%、73.65%、30.66%、30.69%和28.02%。



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。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。