

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	77465	47674	29791	0.6249	127921	67548	60373	0.8938

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	180089	133751	46338	0.3464	671508	355048	316460	0.8913
菜粕期权	14483	9209	5274	0.5727	59910	31894	28016	0.8784
玉米期权	39210	21526	17684	0.8215	435478	193262	242216	1.2533
白糖期权	24555	18519	6036	0.3259	167452	112406	55046	0.4897
棉花期权	25041	17418	7623	0.4377	134272	70776	63496	0.8971

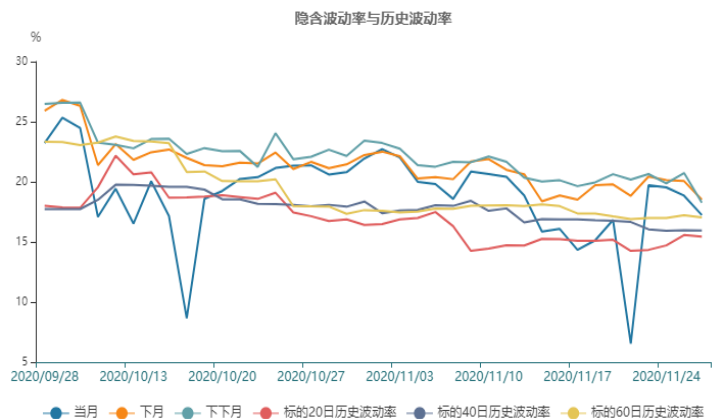
3、工业品期货期权

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	67211	28534	38677	1.3555	264019	82138	181881	2.2143
动力煤期权	57917	40248	17669	0.4390	67144	38823	28321	0.7295
橡胶期权	19412	13872	5540	0.3994	54416	36048	18368	0.5095
沪铜期权	19068	10465	8603	0.8221	31918	13575	18343	1.3512
沪铝期权	5888	3244	2644	0.8150	12867	6613	6254	0.9457
沪锌期权	9748	5107	4641	0.9088	9433	5113	4320	0.8449
沪金期权	8380	4578	3802	0.8305	23970	14602	9368	0.6416
PTA期权	124358	79245	45113	0.5693	535629	398718	136911	0.3434
甲醇期权	119971	67125	52846	0.7873	190304	97982	92322	0.9422
塑料期权	13094	6428	6666	1.0370	39037	20309	18728	0.9222
PP期权	27705	15435	12270	0.7949	64621	24387	40234	1.6498
PVC期权	23670	14974	8696	0.5807	61144	29133	32011	1.0988
LPG期权	11787	6901	4886	0.7080	23258	12424	10834	0.8720

二、波动率分析

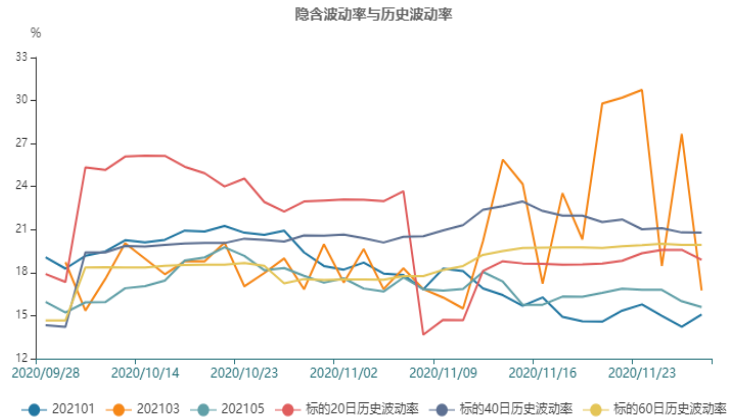
1、沪深300股指期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.43%、15.96%、17.03%和21.23%。202012、202101、202102、202103、202106和202109期权隐含波动率分别为17.23%、18.51%、18.27%、19.49%、18.79%和20.03%。



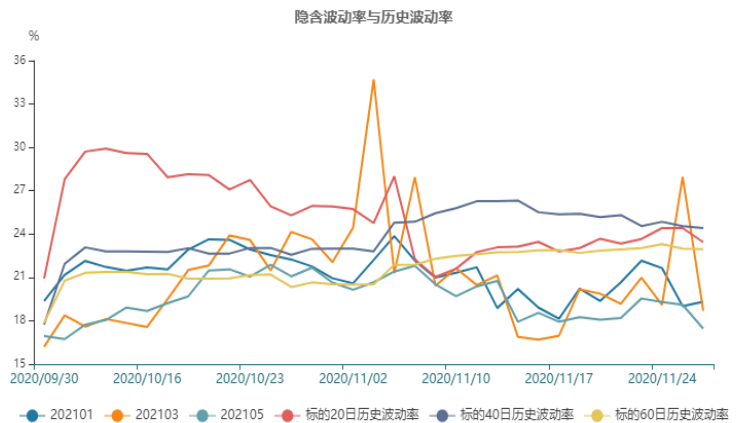
2、豆粕期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.89%、20.78%、19.93%和16.66%。202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为15.09%、16.76%、15.6%、14.99%和16.96%。



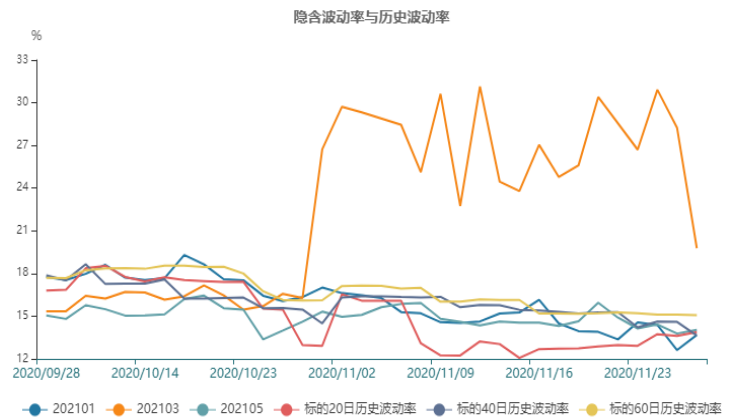
3、菜粕期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.44%、24.41%、22.95%和19.67%。202101、202103、202105、202108和202109期权隐含波动率分别为19.31%、18.68%、17.45%、16.71%和18.82%。



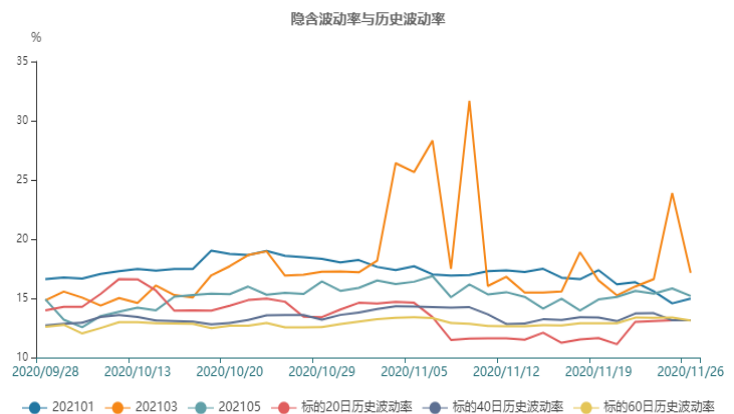
4、玉米期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.88%、13.64%、15.07%和15.21%。202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为13.68%、19.78%、14.04%、14.25%和21.05%。



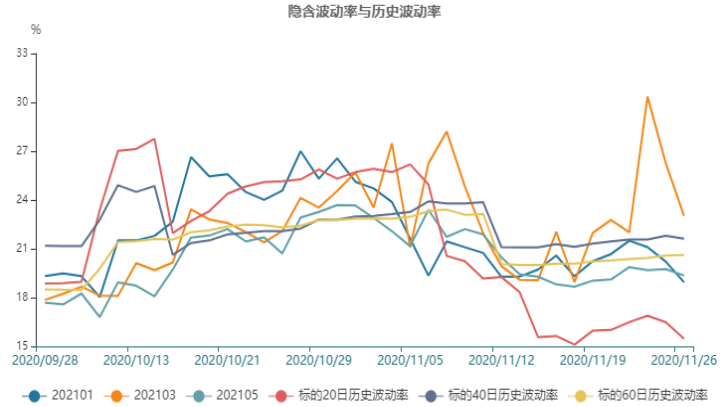
5、白糖期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.14%、13.15%、13.13%和13.53%。202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为14.98%、17.15%、15.2%、14.38%和16.9%。



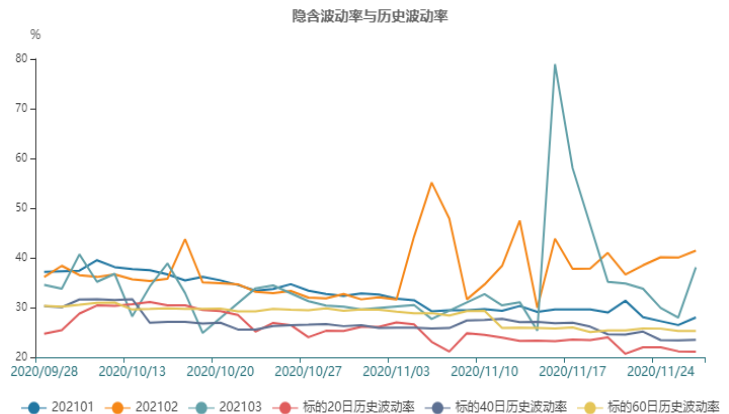
6、棉花期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.46%、21.62%、20.62%和18.64%。202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为18.94%、23.02%、19.36%、18.68%和28.45%。



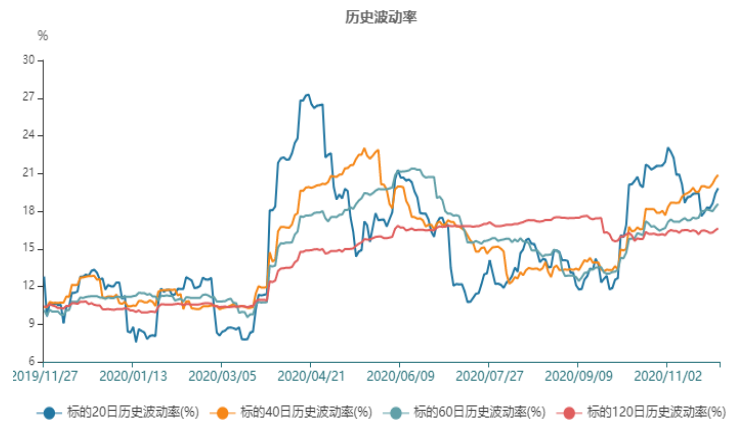
7、铁矿期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.09%、23.52%、25.3%和28.74%。202101、202102、202103、202105、202106和202109期权隐含波动率分别为27.99%、41.45%、38.1%、28.14%、29.77%和32.29%。



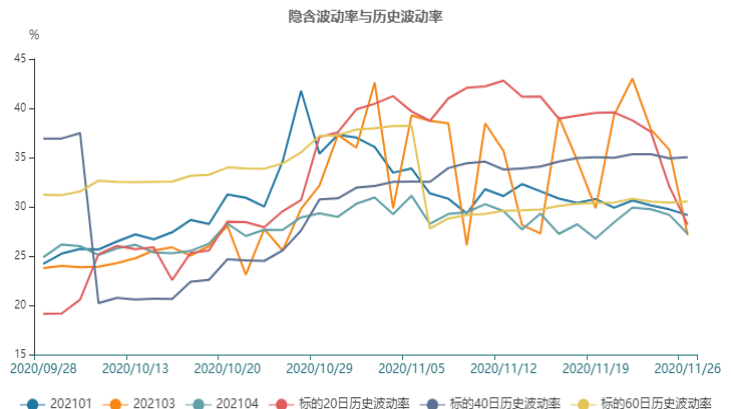
8、动力煤期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.82%、20.88%、18.57%和16.63%。



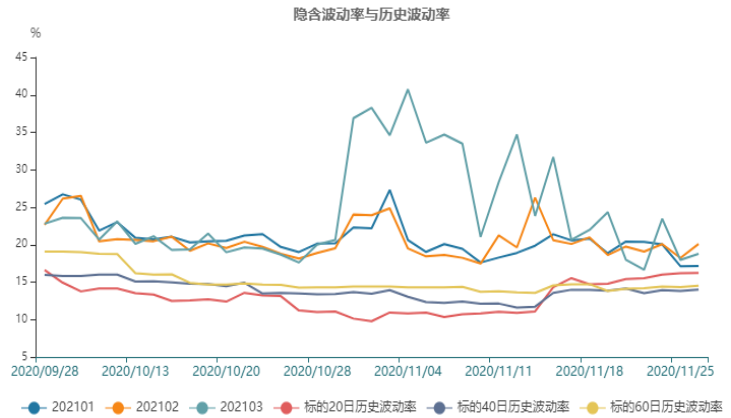
9、橡胶期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为28.18%、35.02%、30.53%和31.06%。202101、202103、202104、202105、202106、202107和202109期权隐含波动率分别为29.15%、27.12%、27.24%、28.38%、27.24%、27.58%和24.78%。



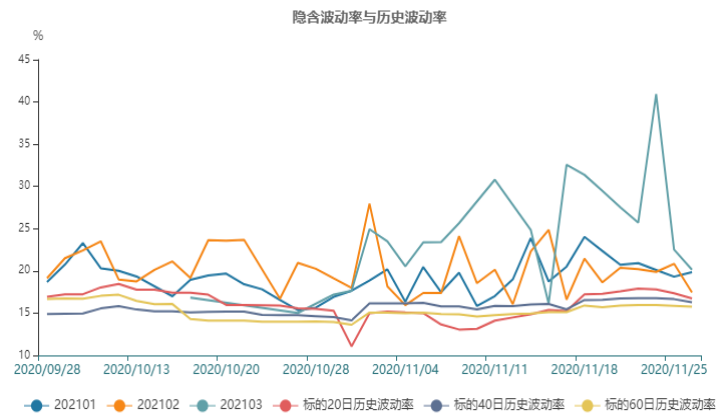
10、沪铜期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.23%、14.01%、14.52%和16.61%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202108和202109期权隐含波动率分别为17.16%、20.1%、18.78%、32.96%、31.27%、16.82%、16.39%和15.97%。



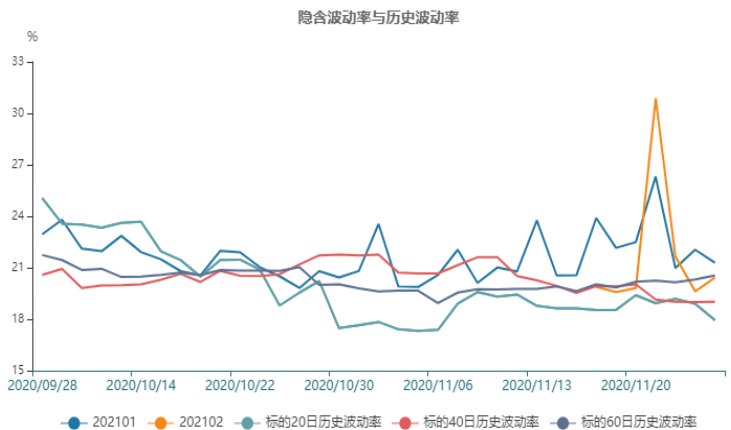
11、沪铝期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.75%、16.29%、15.76%和15.74%。202101、202102和202103期权隐含波动率分别为19.84%、17.46%和20.14%。



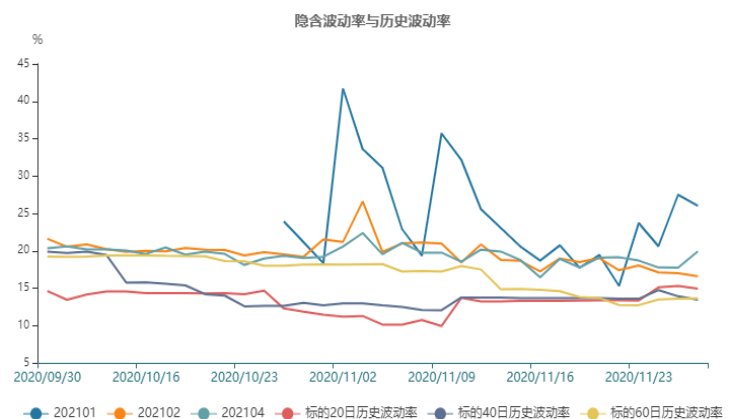
12、沪锌期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.94%、19.01%、20.55%和19.07%。202101和202102期权隐含波动率分别为21.29%和20.43%。



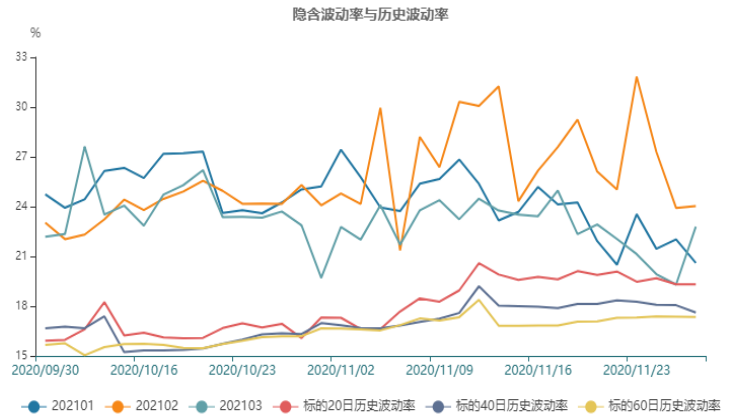
13、沪金期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.91%、13.43%、13.62%和15.86%。202101、202102、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为26.02%、16.59%、19.92%、18.41%、16.61%和16.0%。



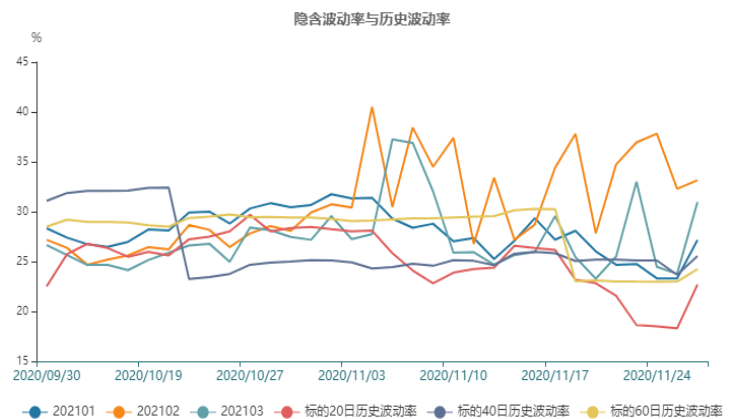
14、PTA期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.32%、17.62%、17.35%和16.39%。202101、202102、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为20.61%、24.04%、22.79%、23.72%、21.46%和27.12%。



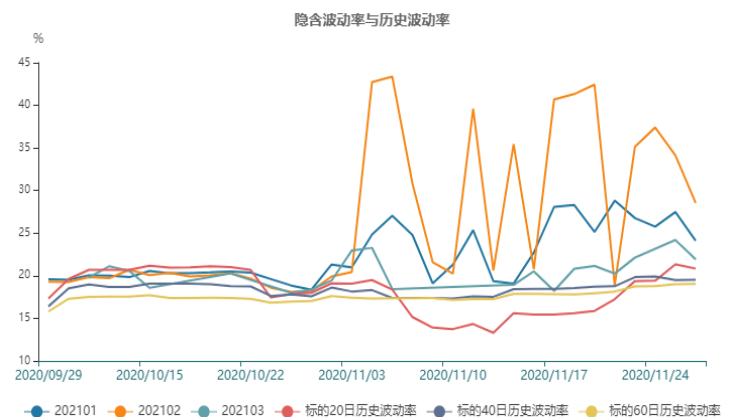
15、甲醇期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.69%、25.55%、24.23%和25.65%。202101、202102、202103、202104、202105和202107期权隐含波动率分别为27.17%、33.15%、30.98%、23.5%、22.09%和22.3%。



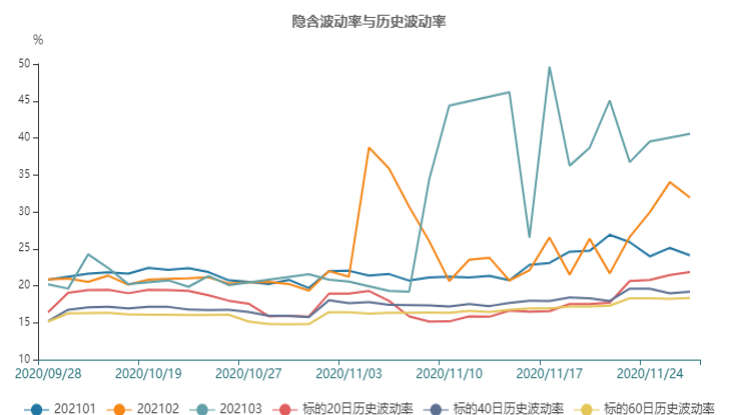
16、塑料期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.84%、19.53%、19.03%和17.69%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107和202111期权隐含波动率分别为24.1%、28.56%、21.91%、37.1%、11.0%、22.8%、20.23%和18.72%。



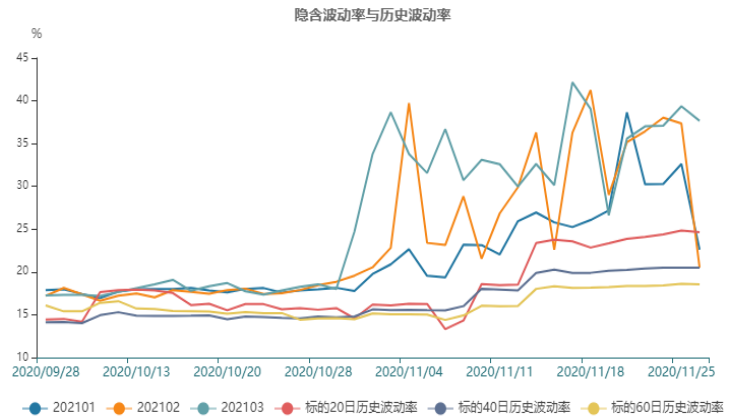
17、PP期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.85%、19.2%、18.34%和16.68%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为24.12%、31.93%、40.57%、33.61%、19.67%、21.58%、21.62%、23.66%、20.11%和21.43%。



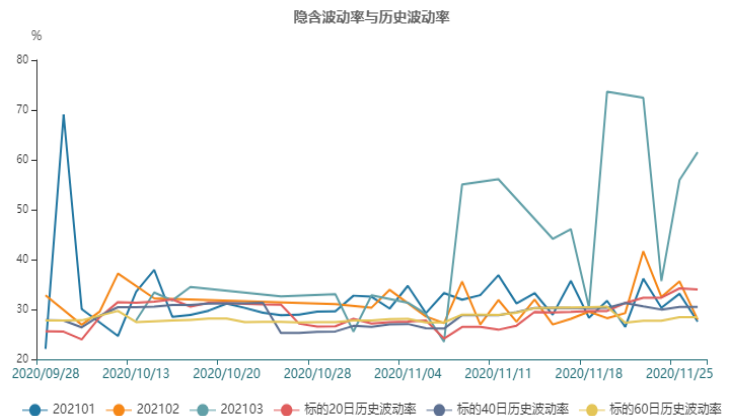
18、PVC期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.66%、20.5%、18.54%和17.35%。202101、202102、202103、202104、202105和202109期权隐含波动率分别为22.61%、20.52%、37.66%、17.8%、18.75%和18.25%。



19、LPG期权

截止至2020年11月26日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为33.98%、30.49%、28.42%和28.38%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为27.56%、27.98%、61.54%、30.45%、30.66%、29.91%、27.25%、24.89%、26.06%和27.1%。



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。