

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	142132	91228	50904	0.5580	134328	70271	64057	0.9116

2、农产品期货期权

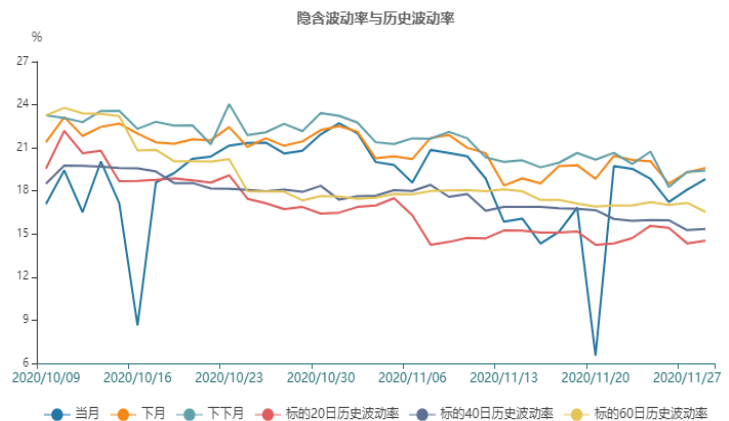
农产品 期货期权	成交量				持仓量			
	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call
豆粕期权	235244	152168	83076	0.5459	615471	308862	306609	0.9927
菜粕期权	28799	19566	9233	0.4719	63525	34404	29121	0.8464
玉米期权	51169	32179	18990	0.5901	435872	194642	241230	1.2394
白糖期权	30549	22712	7837	0.3451	165309	109579	55730	0.5086
棉花期权	29958	22543	7415	0.3289	138402	73578	64824	0.8810

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	85257	34157	51100	1.4960	261367	82893	178474	2.1531
动力煤期权	53713	29827	23886	0.8008	69291	33548	35743	1.0654
橡胶期权	44184	31973	12211	0.3819	53580	34949	18631	0.5331
沪铜期权	32083	17090	14993	0.8773	33125	13659	19466	1.4251
沪铝期权	22991	12057	10934	0.9069	15642	7648	7994	1.0452
沪锌期权	26081	14989	11092	0.7400	14406	8721	5685	0.6519
沪金期权	18170	8892	9278	1.0434	26933	16499	10434	0.6324
PTA期权	146635	89121	57514	0.6453	535884	400593	135291	0.3377
甲醇期权	66519	41786	24733	0.5919	186236	95155	91081	0.9572
塑料期权	10790	5998	4792	0.7989	37893	20081	17812	0.8870
PP期权	24912	14742	10170	0.6899	67248	25023	42225	1.6874
PVC期权	28665	16421	12244	0.7456	58142	29380	28762	0.9790
LPG期权	9021	5814	3207	0.5516	22957	12240	10717	0.8756

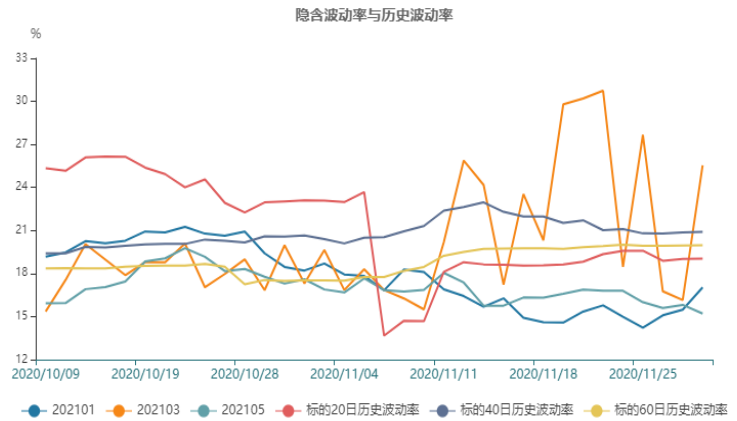
二、波动率分析
1、沪深300股指期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.53%、15.35%、16.54%和21.3%。202012、202101、202102、202103、202106和202109期权隐含波动率分别为18.82%、19.6%、19.42%、20.76%、19.64%和20.22%。



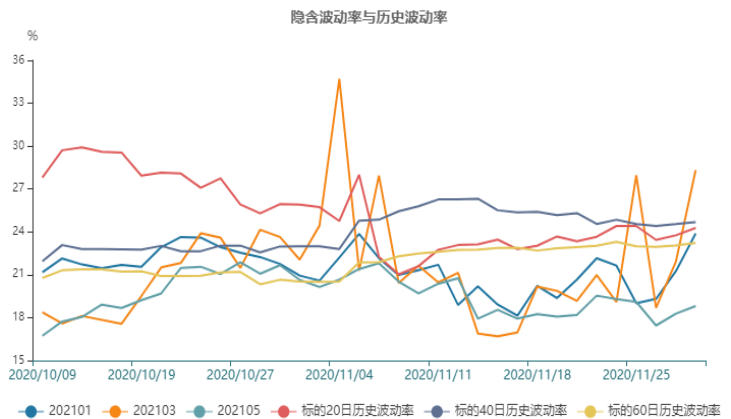
2、豆粕期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.03%、20.9%、19.98%和16.71%。202101、202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为17.04%、25.55%、15.21%、17.63%、20.17%和16.11%。



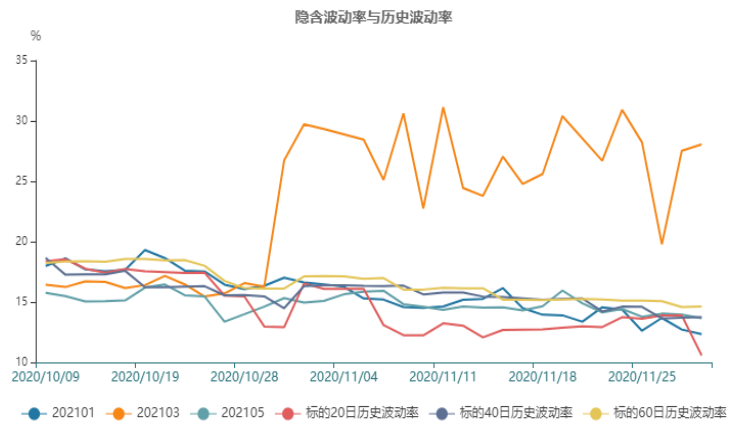
3、菜粕期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.28%、24.69%、23.23%和19.84%。202101、202103、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为23.88%、28.32%、18.81%、17.48%、16.63%和18.58%。



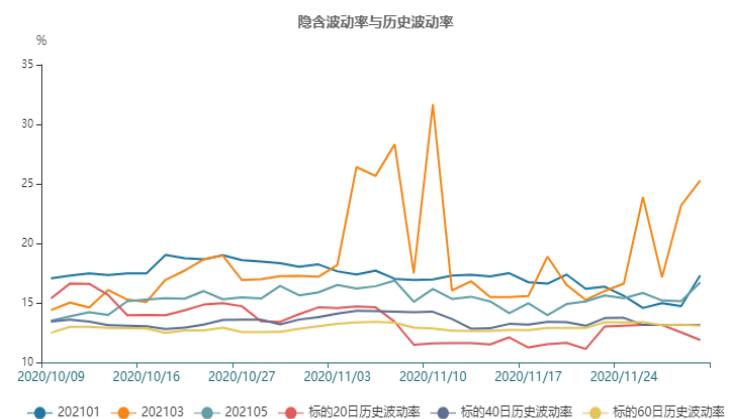
4、玉米期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为10.58%、13.76%、14.64%和15.28%。202101、202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为12.33%、28.05%、13.65%、14.06%、18.47%和14.11%。



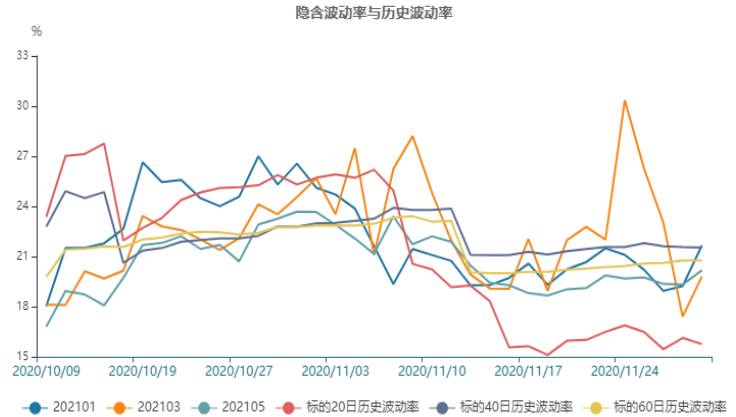
5、白糖期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为11.87%、13.15%、13.08%和13.02%。202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为17.31%、25.28%、16.72%、14.11%和18.7%。



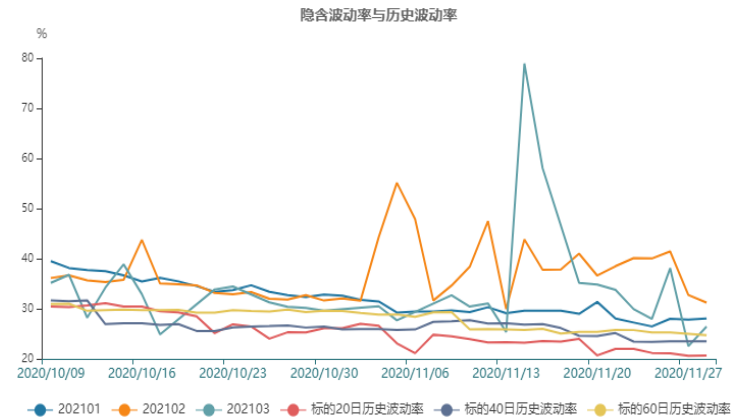
6、棉花期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.76%、21.53%、20.76%和18.71%。202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为21.67%、19.81%、20.17%、18.62%和27.74%。



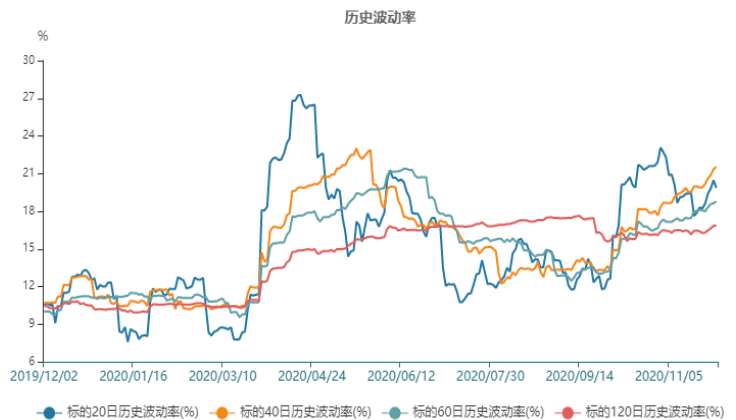
7、铁矿期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.66%、23.48%、24.74%和28.76%。202101、202102、202103、202104、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为28.07%、31.23%、26.45%、28.76%、28.52%、26.71%和28.68%。



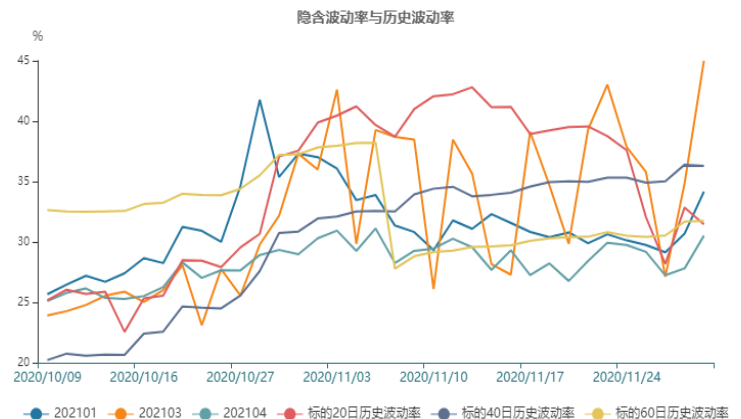
8、动力煤期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.86%、21.53%、18.78%和16.87%。



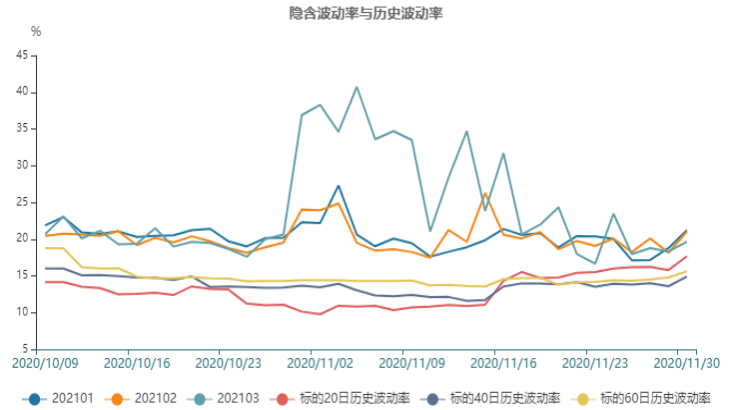
9、橡胶期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为31.45%、36.3%、31.73%和31.61%。202101、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为34.16%、45.0%、30.52%、28.6%、27.67%、29.07%、27.13%、28.76%和26.08%。



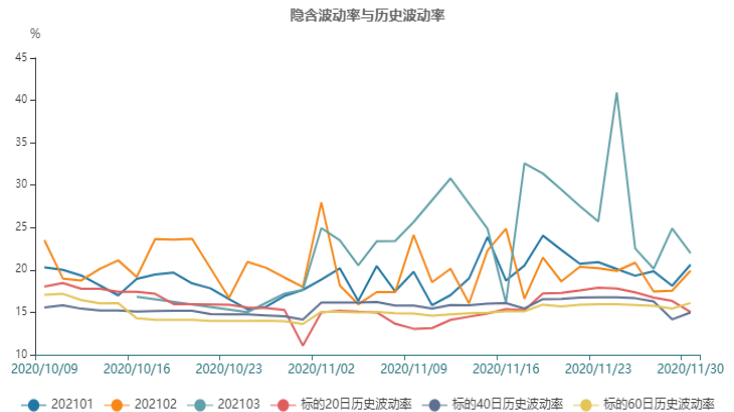
10、沪铜期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.66%、14.9%、15.61%和17.1%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为21.23%、21.03%、19.64%、35.08%、29.38%、17.76%、17.63%、17.97%、15.99%和16.64%。



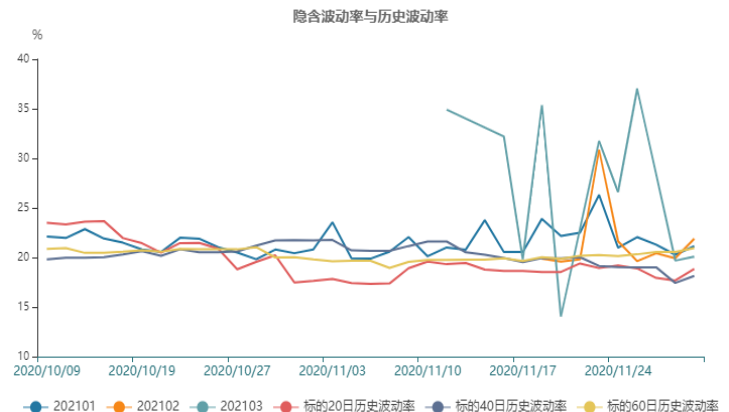
11、沪铝期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.05%、14.99%、16.11%和15.94%。202101、202102和202103期权隐含波动率分别为20.63%、19.91%和21.98%。



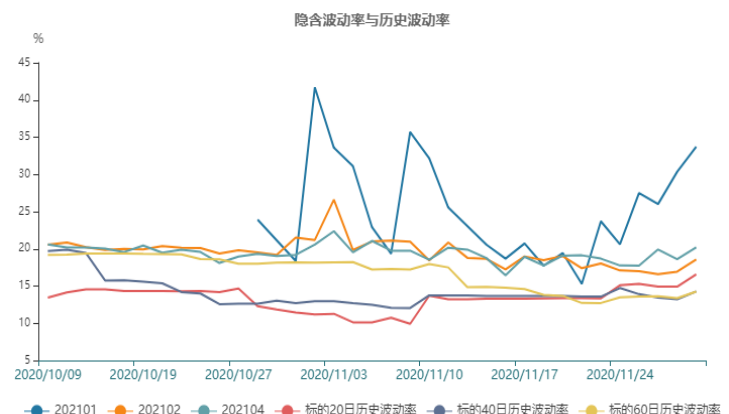
12、沪锌期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.86%、18.14%、20.94%和19.28%。202101、202102和202103期权隐含波动率分别为21.14%、21.9%和20.08%。



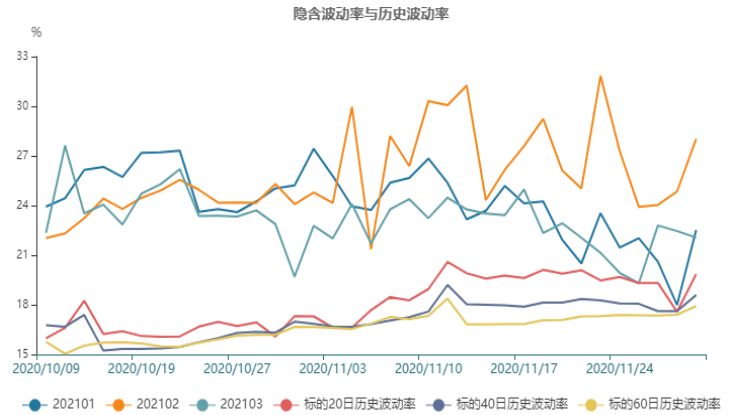
13、沪金期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.57%、14.27%、14.26%和16.24%。202101、202102、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为33.72%、18.56%、20.21%、18.84%、14.52%和18.74%。



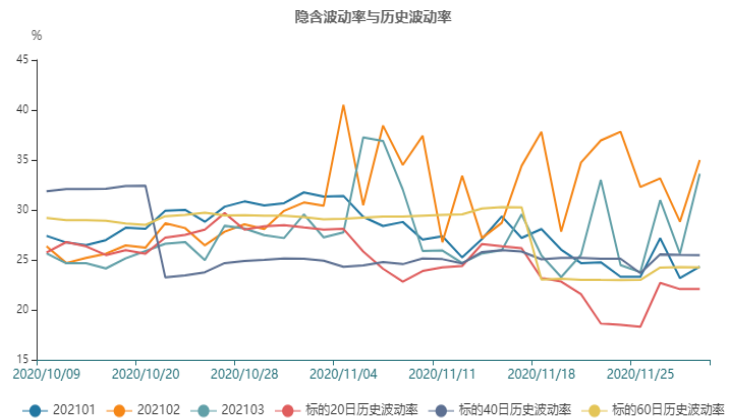
14、PTA期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.85%、18.59%、17.93%和16.68%。202101、202102、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为22.52%、28.03%、22.06%、23.3%、21.73%和25.42%。



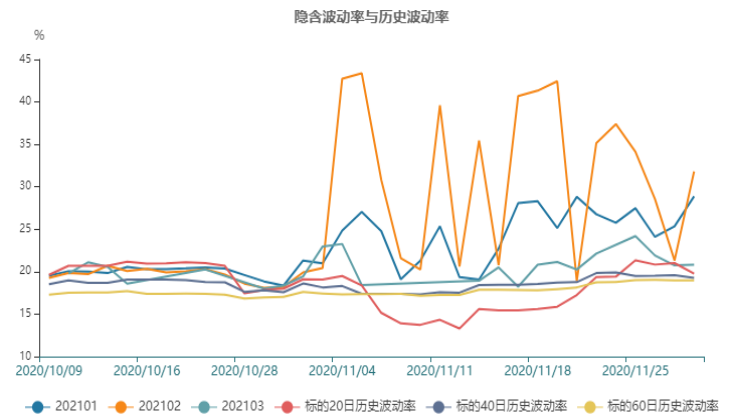
15、甲醇期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.07%、25.47%、24.24%和25.46%。202101、202102、202103、202104和202105期权隐含波动率分别为24.31%、34.99%、33.61%、23.45%和23.57%。



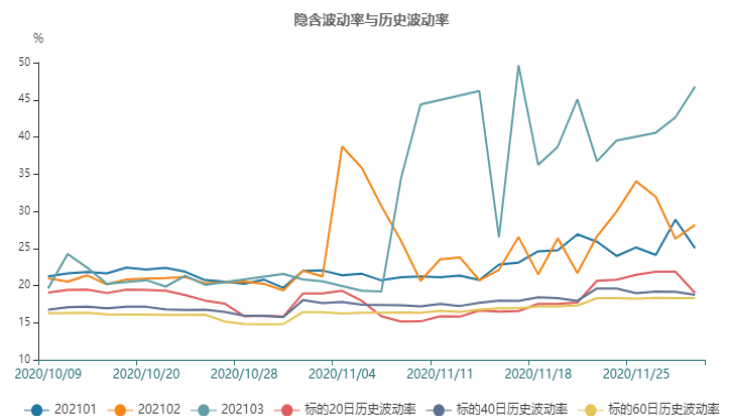
16、塑料期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.78%、19.28%、18.97%和17.79%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108和202110期权隐含波动率分别为28.88%、31.8%、20.83%、36.93%、19.94%、19.61%、19.58%、14.72%和26.14%。



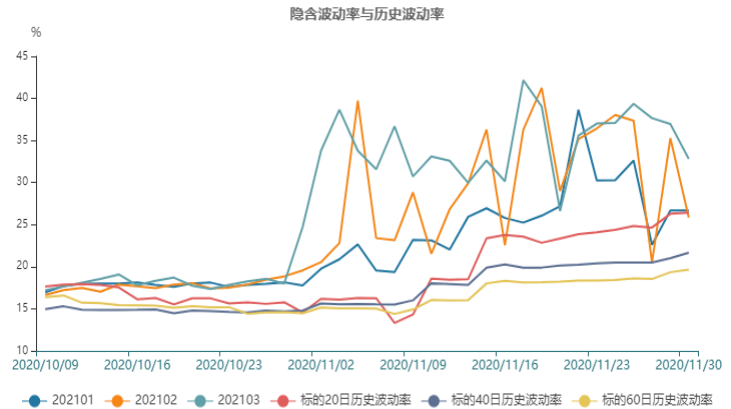
17、PP期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.99%、18.75%、18.31%和16.68%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为25.01%、28.17%、46.75%、41.42%、18.95%、20.04%、19.5%、20.64%、19.66%和18.96%。



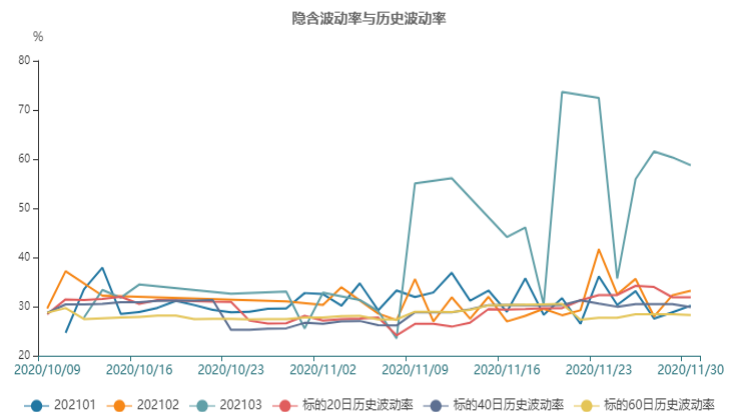
18、PVC期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为26.44%、21.66%、19.67%和17.9%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为26.68%、25.86%、32.81%、19.18%、18.59%、19.64%、30.82%、17.45%、17.93%和21.61%。



19、LPG期权

截止至2020年11月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为31.87%、29.87%、28.27%和28.22%。202101、202102、202103、202104、202105、202106和202108期权隐含波动率分别为30.2%、33.21%、58.74%、28.49%、30.93%、37.45%和28.6%。



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。