

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	121374	81833	39541	0.4832	140379	74024	66355	0.8964

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	175750	105412	70338	0.6673	605313	305313	300000	0.9826
菜粕期权	26396	17874	8522	0.4768	63610	34654	28956	0.8356
玉米期权	36404	21668	14736	0.6801	435515	194306	241209	1.2414
白糖期权	26213	16315	9898	0.6067	166527	109507	57020	0.5207
棉花期权	24264	17202	7062	0.4105	136993	71971	65022	0.9034

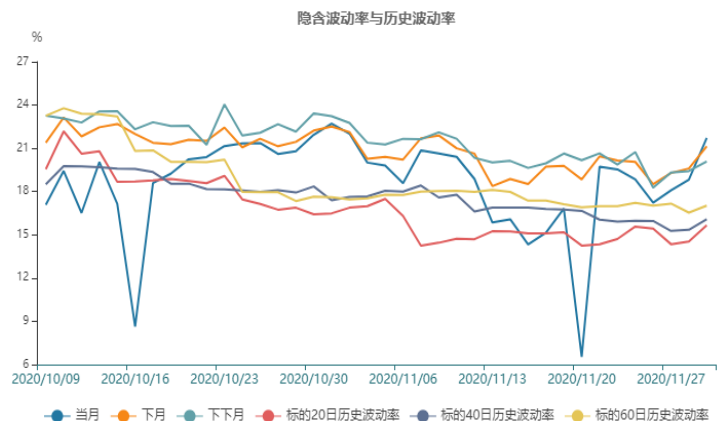
3、工业品期货期权

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	53486	24424	29062	1.1899	260597	83716	176881	2.1129
动力煤期权	68391	39311	29080	0.7397	77877	35011	42866	1.2244
橡胶期权	23257	17331	5926	0.3419	53407	34687	18720	0.5397
沪铜期权	27159	14842	12317	0.8299	35008	14670	20338	1.3864
沪铝期权	18412	10765	7647	0.7104	18028	8986	9042	1.0062
沪锌期权	14978	8277	6701	0.8096	14473	8547	5926	0.6933
沪金期权	11795	6459	5336	0.8261	27664	17364	10300	0.5932
PTA期权	107103	57065	50038	0.8769	536237	397705	138532	0.3483
甲醇期权	116668	70695	45973	0.6503	182453	90269	92184	1.0212
塑料期权	14193	7414	6779	0.9144	38177	20320	17857	0.8788
PP期权	25316	11375	13941	1.2256	69333	26715	42618	1.5953
PVC期权	31710	20024	11686	0.5836	55436	28098	27338	0.9730
LPG期权	10148	6158	3990	0.6479	22370	12152	10218	0.8408

二、波动率分析

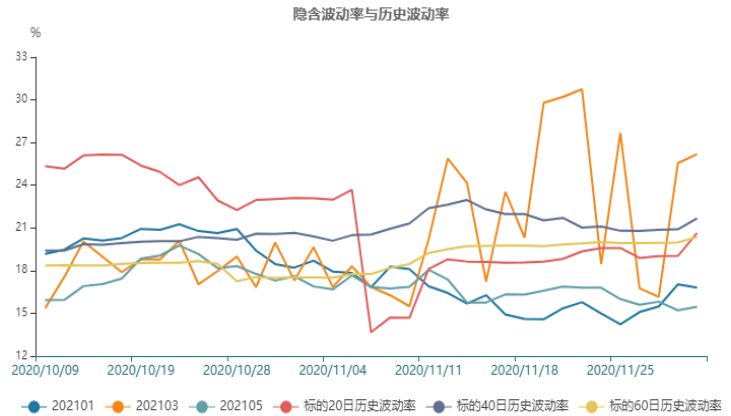
1、沪深300股指期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.67%、16.09%、17.02%和21.48%。202012、202101、202102、202103、202106和202109期权隐含波动率分别为21.72%、21.14%、20.08%、20.64%、20.58%和21.36%。



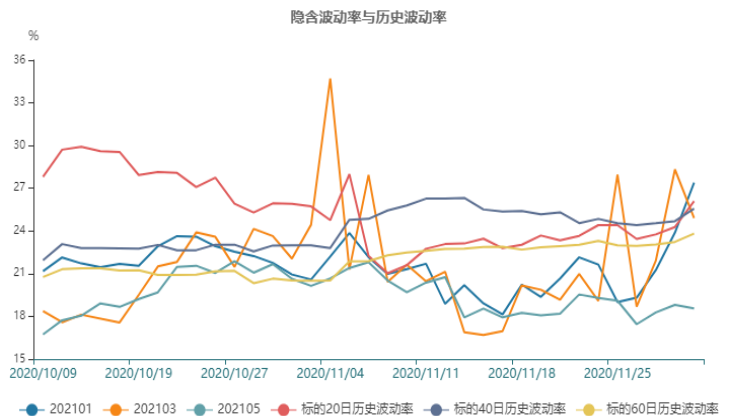
2、豆粕期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.64%、21.67%、20.36%和16.98%。202101、202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为16.81%、26.18%、15.46%、14.64%、14.82%和14.78%。



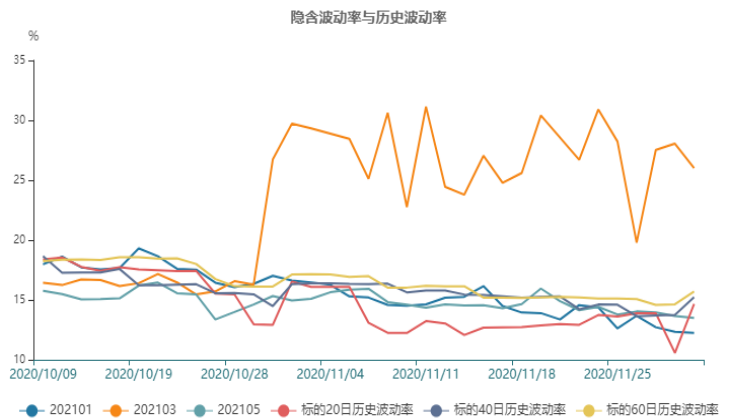
3、菜粕期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为26.1%、25.56%、23.82%和20.05%。202101、202103、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为27.4%、24.91%、18.55%、20.3%、20.03%和20.19%。



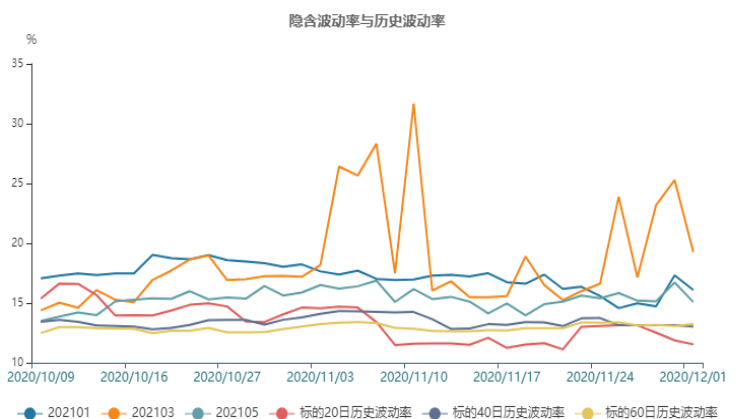
4、玉米期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.66%、15.23%、15.71%和15.82%。202101、202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为12.24%、26.0%、13.49%、13.58%、17.65%和13.65%。



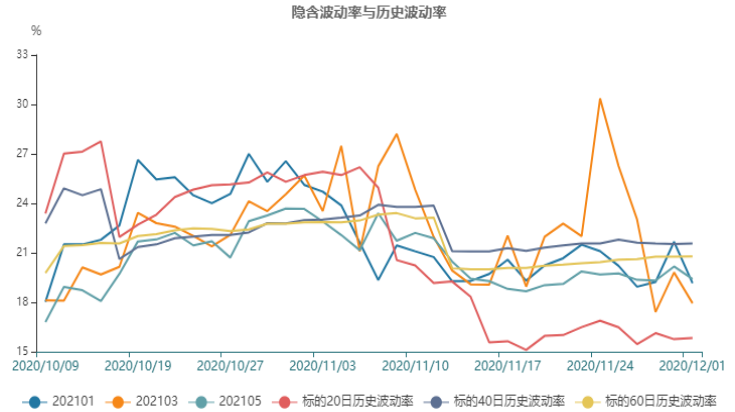
5、白糖期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为11.54%、13.03%、13.24%和13.09%。202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为16.09%、19.27%、15.08%、16.64%和14.65%。



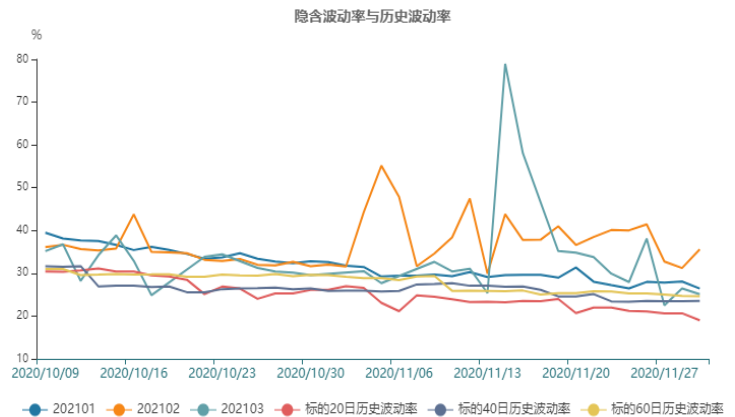
6、棉花期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.83%、21.56%、20.79%和18.74%。202101、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为19.16%、17.94%、19.41%、18.89%和17.9%。



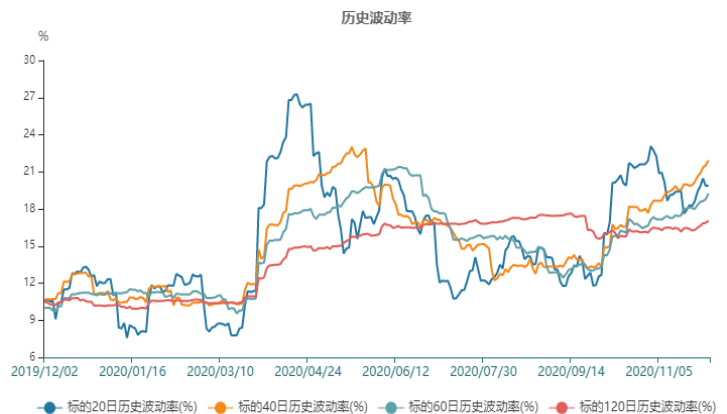
7、铁矿期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.01%、23.55%、24.63%和28.53%。202101、202102、202103、202104、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为26.44%、35.61%、25.09%、25.73%、29.5%、27.83%、30.71%和29.48%。



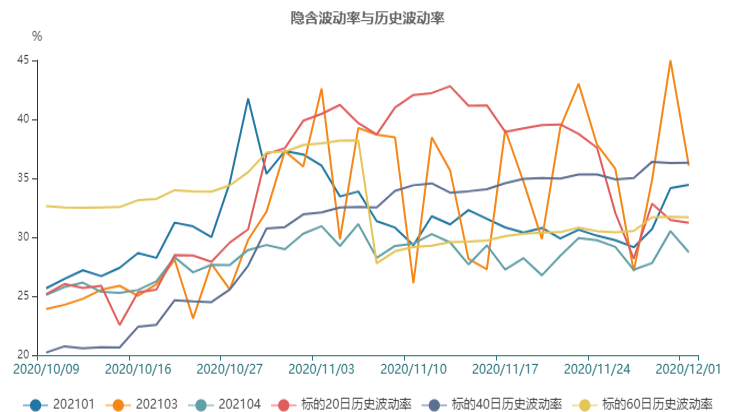
8、动力煤期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.9%、21.93%、19.25%和17.05%。



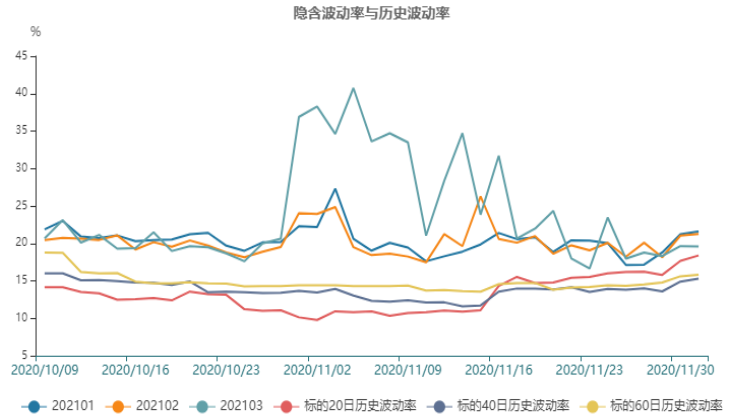
9、橡胶期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为31.22%、36.31%、31.68%和31.52%。202101、202103、202104、202105、202106、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为34.45%、36.08%、28.73%、28.5%、26.67%、28.25%、28.02%和25.5%。



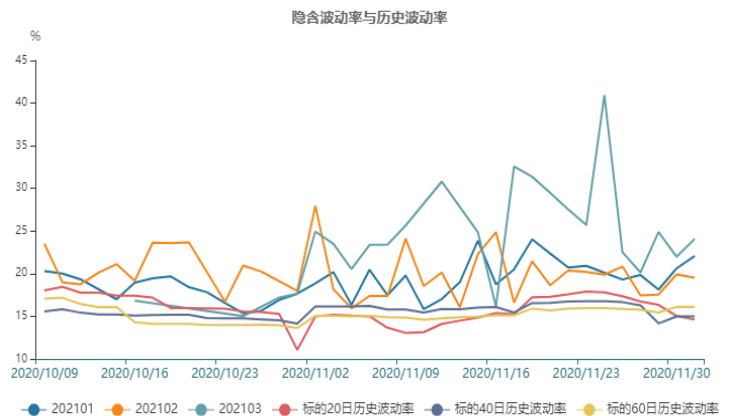
10、沪铜期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.39%、15.31%、15.83%和17.2%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为21.59%、21.27%、19.59%、27.98%、28.57%、16.93%、17.49%、17.21%、16.99%和16.65%。



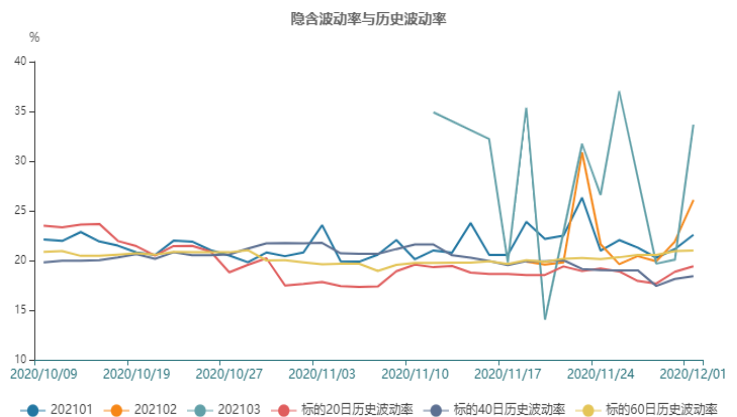
11、沪铝期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.62%、14.99%、16.1%和15.97%。202101、202102和202103期权隐含波动率分别为22.08%、19.52%和24.08%。



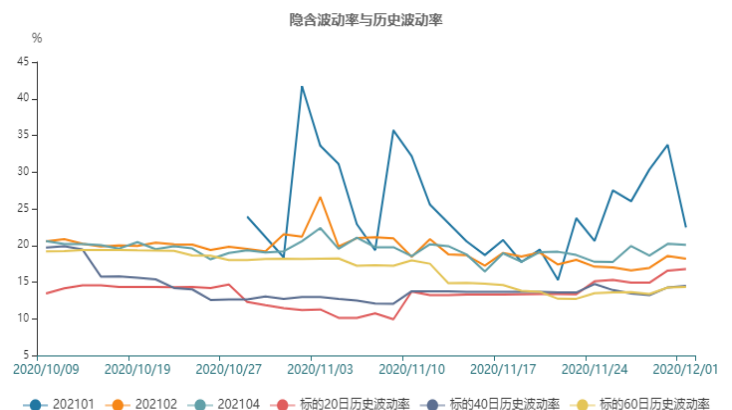
12、沪锌期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.42%、18.42%、20.99%和19.35%。202101、202102、202103和202104期权隐含波动率分别为22.58%、26.09%、33.66%和34.04%。



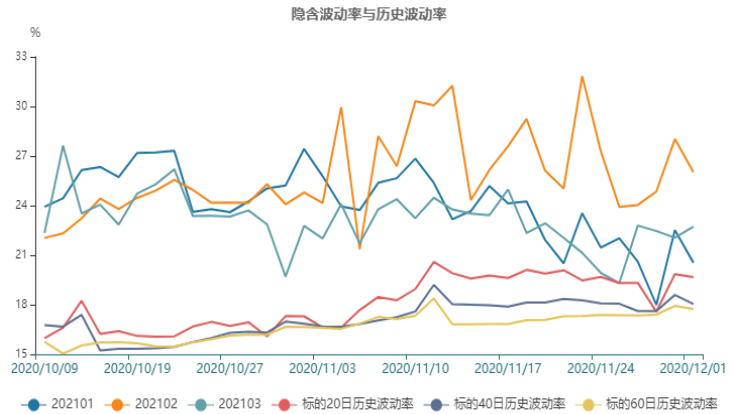
13、沪金期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.79%、14.47%、14.32%和16.24%。202101、202102、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为22.46%、18.18%、20.08%、17.21%、26.84%和20.01%。



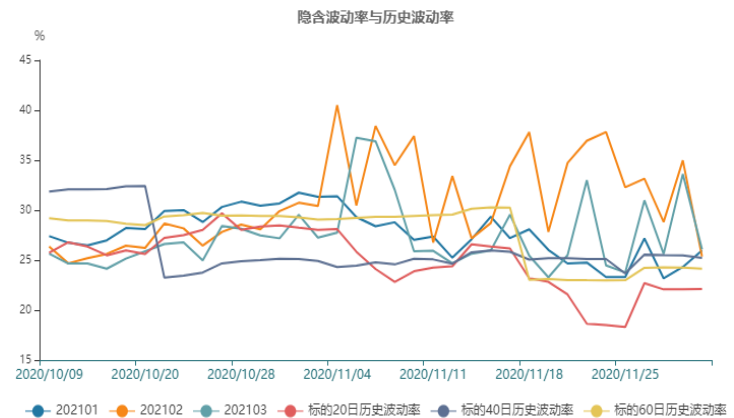
14、PTA期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.67%、18.04%、17.74%和16.49%。202101、202102、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为20.54%、26.02%、22.72%、21.78%、21.79%和22.31%。



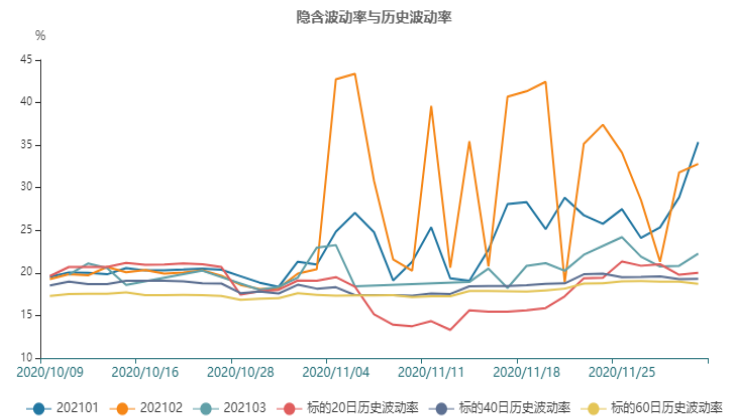
15、甲醇期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.12%、25.22%、24.15%和25.47%。202101、202102、202103、202104、202105、202107和202108期权隐含波动率分别为25.97%、25.36%、26.07%、24.67%、24.67%、24.7%和23.21%。



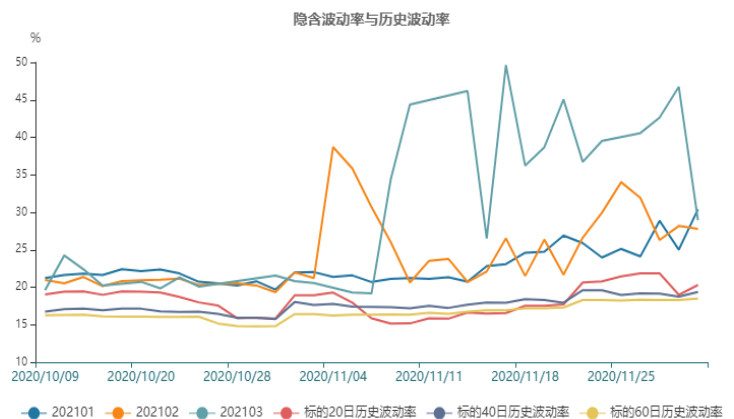
16、塑料期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20%、19.3%、18.72%和17.45%。202101、202102、202103、202105、202106、202107、202109和202110期权隐含波动率分别为35.36%、32.8%、22.26%、21.81%、18.98%、20.32%、20.3%和24.99%。



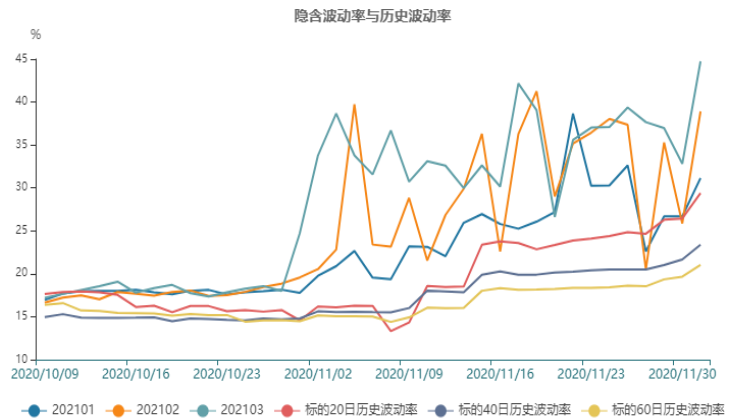
17、PP期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.3%、19.37%、18.48%和16.55%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为30.39%、27.77%、28.95%、35.52%、16.28%、19.73%、18.88%、18.75%、19.24%和18.6%。



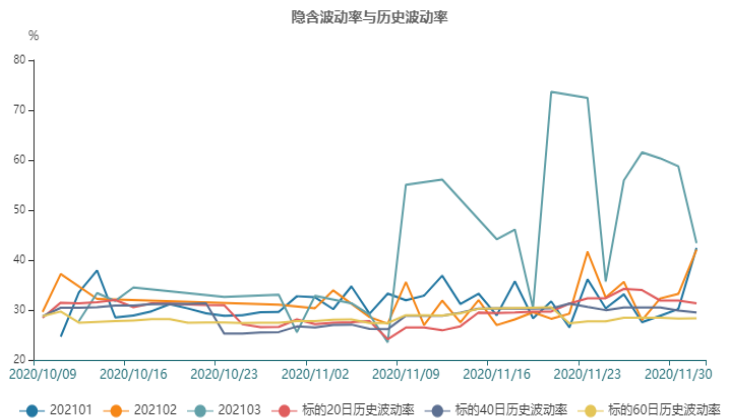
18、PVC期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.39%、23.39%、21.03%和18.62%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为31.15%、38.91%、44.74%、19.89%、19.89%、20.68%、26.04%、23.81%、18.77%和10.75%。



19、LPG期权

截止至2020年12月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为31.35%、29.5%、28.31%和28.06%。202101、202102、202103、202104、202105、202108、202109、202110和202111期权隐含波动率分别为42.41%、42.09%、43.37%、27.99%、22.73%、28.33%、28.84%、26.69%和25.7%。



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。