民生期货有限公司
MINSHENG FUTURES CO.,LTD.

# 民生期货期权日报

2020/12/7

## 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 | 82298 | 52148 | 30150 | 0.5782 | 155693 | 85174 | 70519 | 0.8279 |

### 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 | 142020 | 94357 | 47663 | 0.5051 | 367381 | 182480 | 184901 | 1.0133 |
| 菜粕期权 | 9113 | 5261 | 3852 | 0.7322 | 37488 | 17876 | 19612 | 1.0971 |
| 玉米期权 | 48717 | 15131 | 33586 | 2.2197 | 100974 | 49057 | 51917 | 1.0583 |
| 白糖期权 | 19526 | 11215 | 8311 | 0.7411 | 93748 | 50830 | 42918 | 0.8443 |
| 棉花期权 | 16470 | 10006 | 6464 | 0.6460 | 60756 | 31739 | 29017 | 0.9142 |

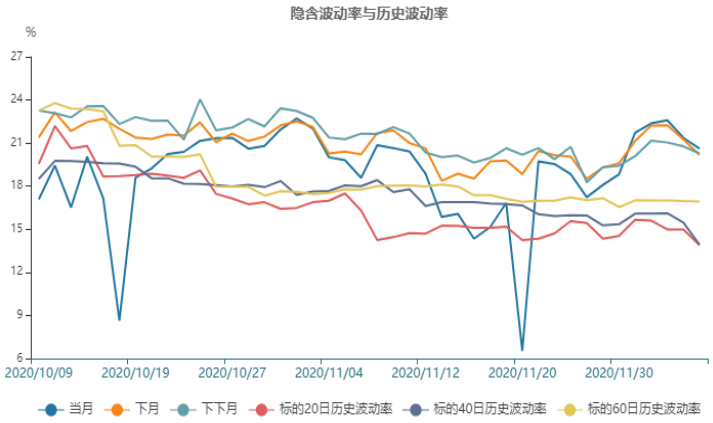
### 3、工业品期货期权

| 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 | 183324 | 85871 | 97453 | 1.1349 | 60053 | 18411 | 41642 | 2.2618 |
| 动力煤期权 | 53117 | 23142 | 29975 | 1.2953 | 54555 | 23240 | 31315 | 1.3475 |
| 橡胶期权 | 19722 | 12919 | 6803 | 0.5266 | 54375 | 34694 | 19681 | 0.5673 |
| 沪铜期权 | 23402 | 12799 | 10603 | 0.8284 | 37464 | 14718 | 22746 | 1.5455 |
| 沪铝期权 | 15232 | 7832 | 7400 | 0.9448 | 20046 | 9881 | 10165 | 1.0287 |
| 沪锌期权 | 22815 | 12658 | 10157 | 0.8024 | 17341 | 10645 | 6696 | 0.6290 |
| 沪金期权 | 9490 | 5394 | 4096 | 0.7594 | 29931 | 19130 | 10801 | 0.5646 |
| PTA期权 | 106375 | 74343 | 32032 | 0.4309 | 246162 | 165051 | 81111 | 0.4914 |
| 甲醇期权 | 22669 | 14414 | 8255 | 0.5727 | 62901 | 30134 | 32767 | 1.0874 |
| 塑料期权 | 20838 | 14313 | 6525 | 0.4559 | 13616 | 7266 | 6350 | 0.8739 |
| PP期权 | 32106 | 17541 | 14565 | 0.8303 | 18465 | 9554 | 8911 | 0.9327 |
| PVC期权 | 29742 | 20011 | 9731 | 0.4863 | 17997 | 9109 | 8888 | 0.9757 |
| LPG期权 | 23388 | 15249 | 8139 | 0.5337 | 9277 | 5133 | 4144 | 0.8073 |

## 二、波动率分析

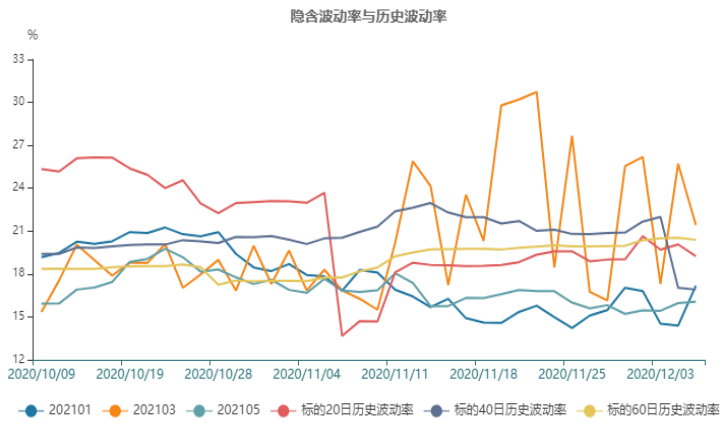
### 1、沪深300股指期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.9%、13.93%、16.93%和21.52%。202012、202101、202102、202103、202106和202109期权隐含波动率分别为20.62%、20.17%、20.27%、20.53%、20.09%和20.19%。



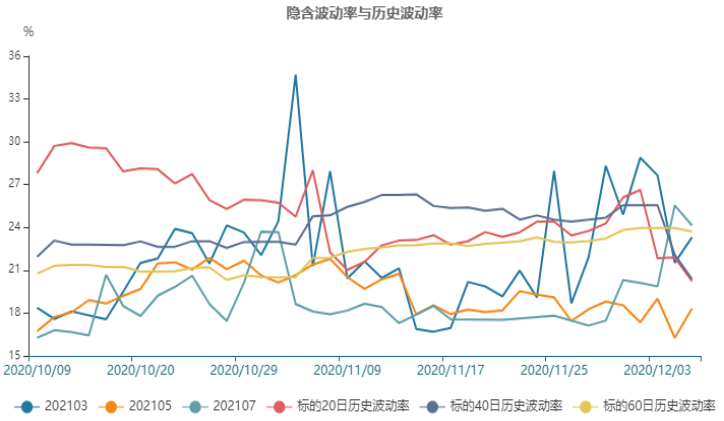
## 2、豆粕期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.25%、16.91%、20.39%和17.13%。202101、202103、202105和202109期权隐含波动率分别为17.18%、21.43%、16.06%和16.5%。



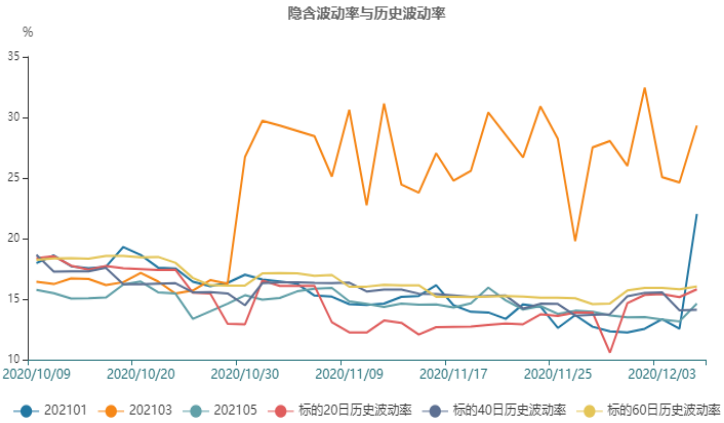

## 3、菜粕期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.24%、20.37%、23.71%和20.13%。202103、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为23.31%、18.33%、24.14%、16.22%和17.33%。



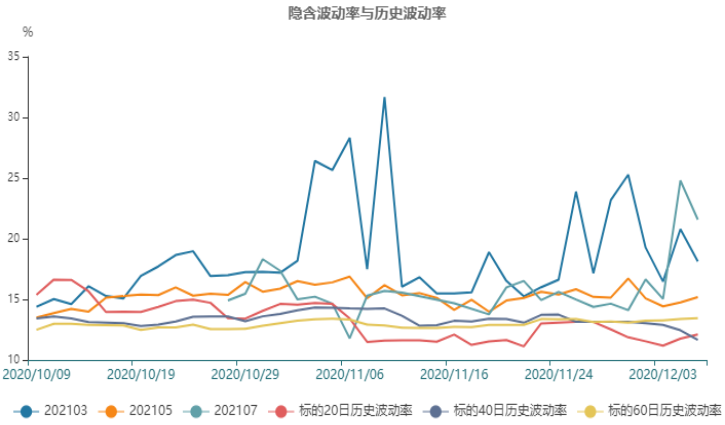

## 4、玉米期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.81%、14.12%、16.05%和16.01%。202101、202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为22.02%、29.33%、14.62%、13.01%、17.29%和12.95%。



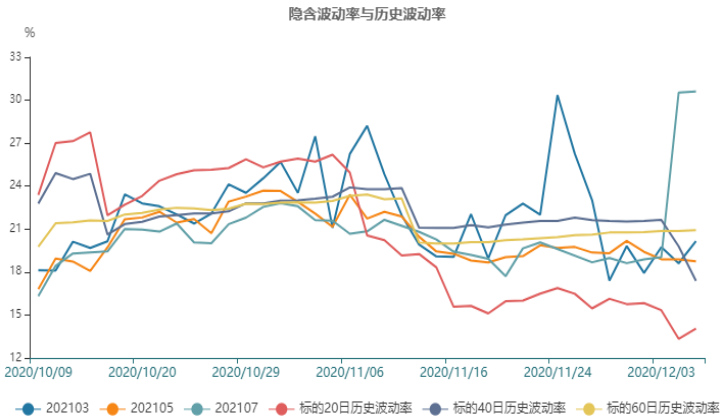

## 5、白糖期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.1%、11.66%、13.45%和12.95%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为18.12%、15.19%、21.58%和16.74%。



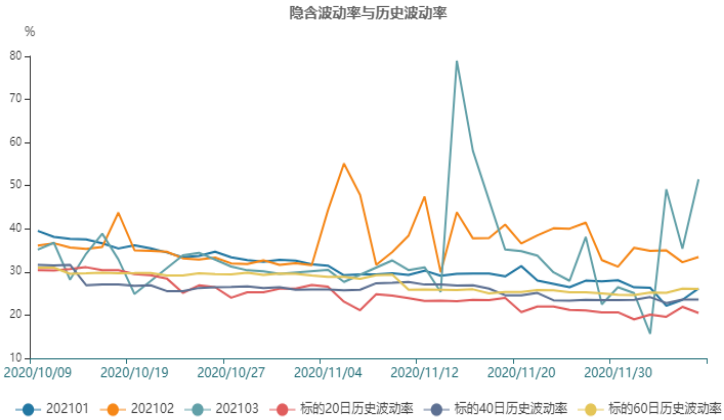
## 6、棉花期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.05%、17.38%、20.93%和18.78%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为20.15%、18.75%、30.61%和28.99%。




## 7、铁矿期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.51%、23.59%、26.1%和28.18%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为26.19%、33.48%、51.48%、27.08%、29.35%、29.03%、30.07%、28.25%、

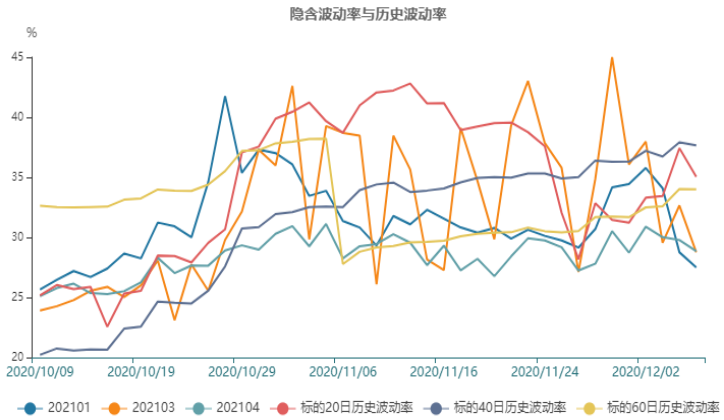



## 8、动力煤期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24%、23.45%、21.38%和17.65%。

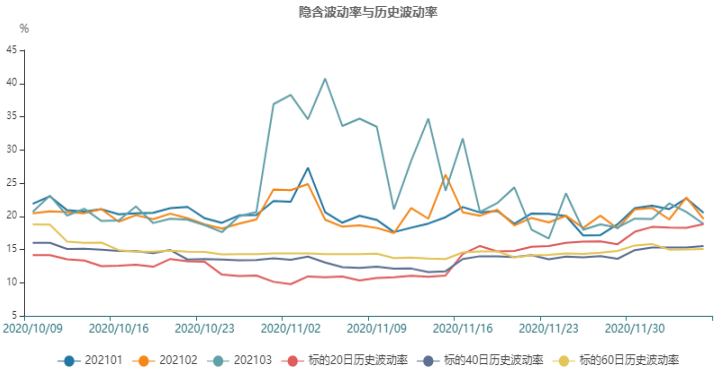
## 9、橡胶期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为35.05%、37.67%、34.01%和32.51%。202101、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为27.5%、28.77%、28.86%、28.65%、27.65%、26.4%、27.61%、26.78%和26.12%。



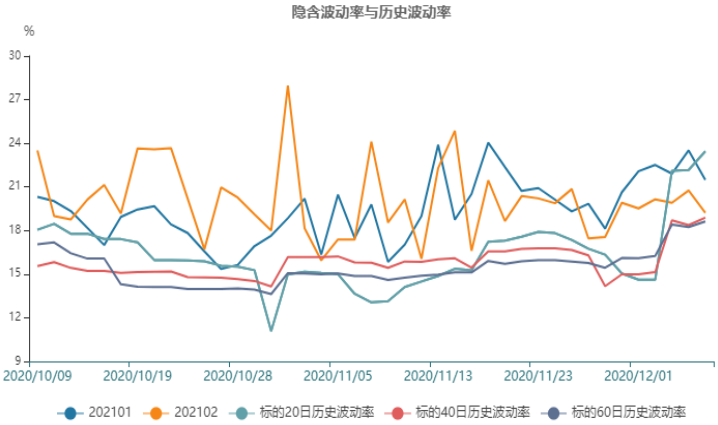
## 10、沪铜期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.8%、15.52%、15.09%和17.09%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为20.53%、19.59%、18.85%、32.79%、20.85%、17.98%、17.26%、15.56%、17.04%和16.3%。



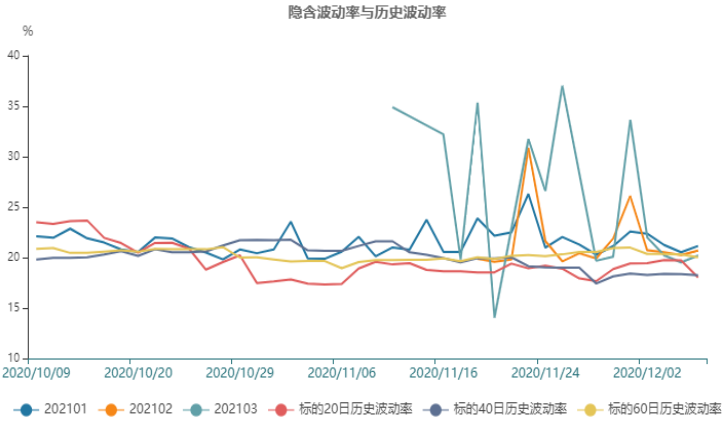

## 11、沪铝期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.45%、18.89%、18.62%和17.2%。202101和202102期权隐含波动率分别为21.49%和19.21%。



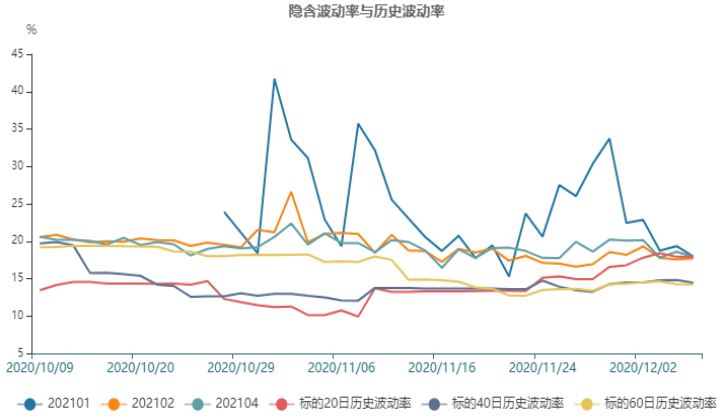

## 12、沪锌期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.02%、18.25%、20.02%和19.35%。202101、202102、202103和202104期权隐含波动率分别为21.15%、20.7%、20.2%和36.11%。



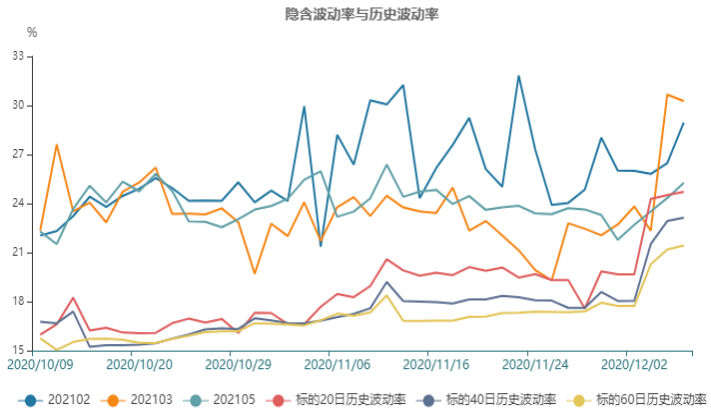

## 13、沪金期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.9%、14.46%、14.24%和16.32%。202101、202102、202104和202106期权隐含波动率分别为17.94%、17.69%、17.89%和18.23%。



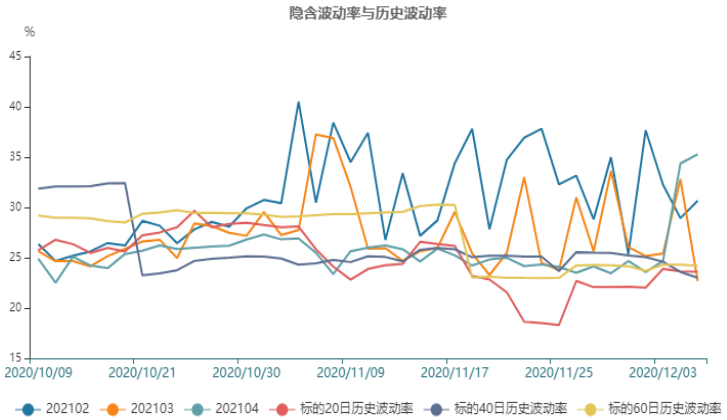
## 14、PTA期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.72%、23.14%、21.43%和18.45%。202102、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为28.96%、30.27%、25.26%、22.85%和24.06%。



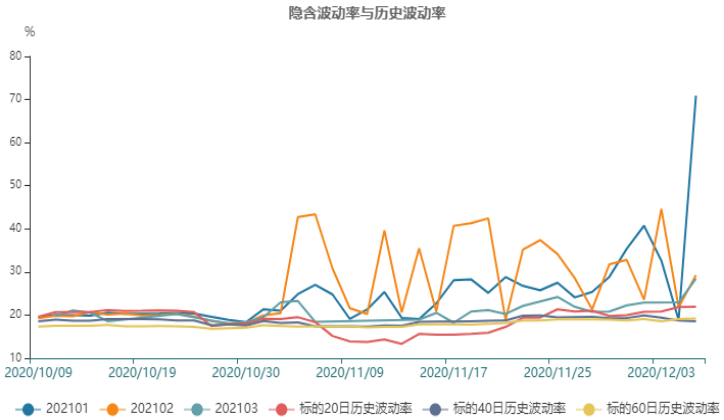

## 15、甲醇期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.62%、23%、24.2%和25.69%。202102、202103、202104和202105期权隐含波动率分别为30.66%、22.68%、35.29%和23.38%。



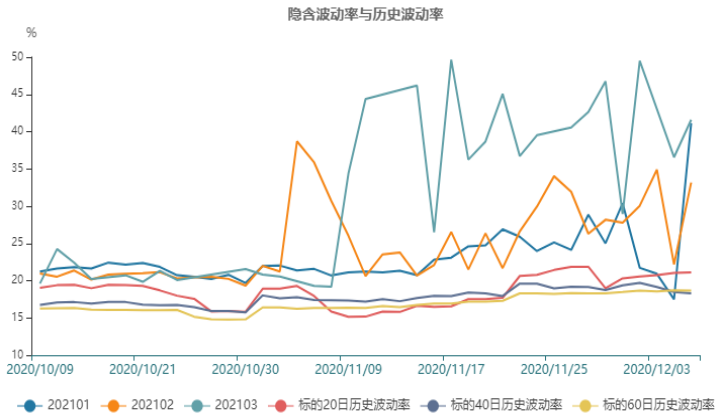

## 16、塑料期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.9%、18.55%、19.23%和17.93%。202101、202102、202103、202105、202106、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为70.88%、29.24%、28.45%、20.43%、20.43%、19.47%、19.79%和17.24%。



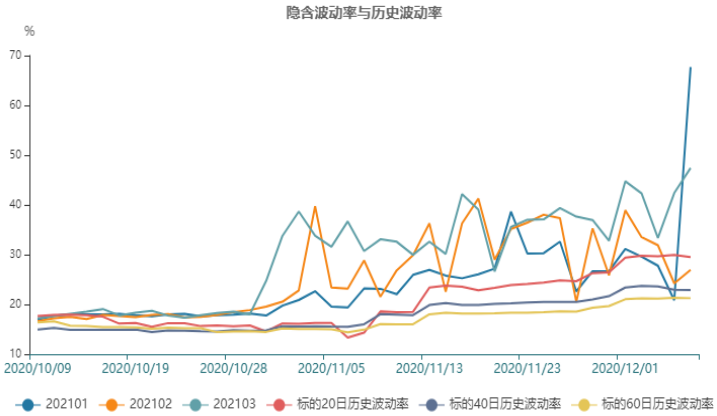

## 17、PP期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.1%、18.3%、18.67%和16.66%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为41.14%、33.17%、41.59%、36.86%、19.21%、19.01%、19.05%、18.72%、17.94%和16.78%。



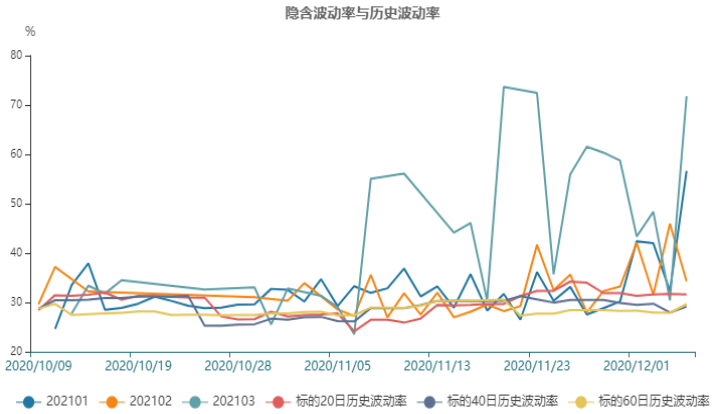
## 18、PVC期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.48%、22.91%、21.25%和18.88%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为67.71%、26.93%、47.43%、21.25%、21.35%、29.58%、38.67%、30.51%、19.01%和15.68%。




## 19、LPG期权

截止至2020年12月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为31.62%、29.14%、29.67%和28.78%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202109和202110期权隐含波动率分别为56.62%、34.29%、71.78%、31.52%、29.19%、35.69%、30.12%、29.52%和28.05%。




**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。