民生期货有限公司
MINSHENG FUTURES CO.,LTD.

民生期货期权日报

2020/12/16

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	81993	48432	33561	0.6930	160782	84639	76143	0.8996

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	75693	45287	30406	0.6714	397254	196691	200563	1.0197
菜粕期权	11401	7329	4072	0.5556	47055	23461	23594	1.0057
玉米期权	24235	14116	10119	0.7168	140315	63566	76749	1.2074
白糖期权	16552	10519	6033	0.5735	103322	56302	47020	0.8351
棉花期权	13009	9915	3094	**0.3121**	86780	48795	37985	0.7785

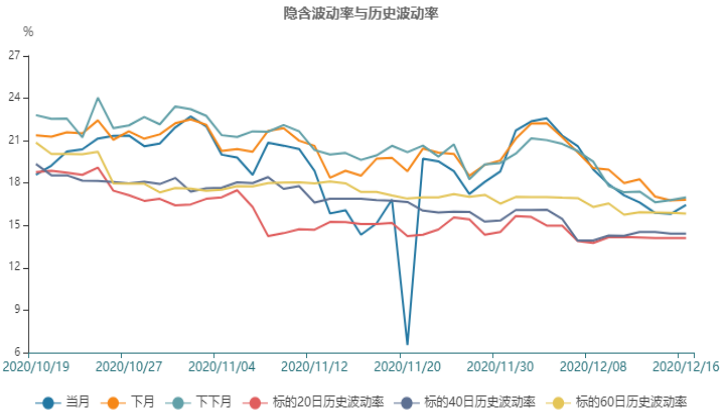
3、工业品期货期权

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	46190	19118	27072	1.4160	135817	33543	102274	**3.0490**
动力煤期权	43787	14588	29199	**2.0016**	77570	28488	49082	**1.7229**
橡胶期权	22063	15588	6475	**0.4154**	56222	36013	20209	0.5612
沪铜期权	18583	10223	8360	0.8178	42769	17596	25173	1.4306
沪铝期权	10247	6009	4238	0.7053	23754	12799	10955	0.8559
沪锌期权	16224	9308	6916	0.7430	20345	12518	7827	0.6253
沪金期权	10159	6190	3969	0.6412	34488	22640	11848	0.5233
PTA期权	53766	36788	16978	**0.4615**	287999	193329	94670	**0.4897**
甲醇期权	55492	28099	27393	0.9749	91375	44269	47106	1.0641
塑料期权	5229	3248	1981	0.6099	21926	11761	10165	0.8643
PP期权	10503	5624	4879	0.8675	24299	11765	12534	1.0654
PVC期权	12136	6942	5194	0.7482	31578	16530	15048	0.9103
LPG期权	2685	2063	622	**0.3015**	15686	9771	5915	0.6054

二、波动率分析

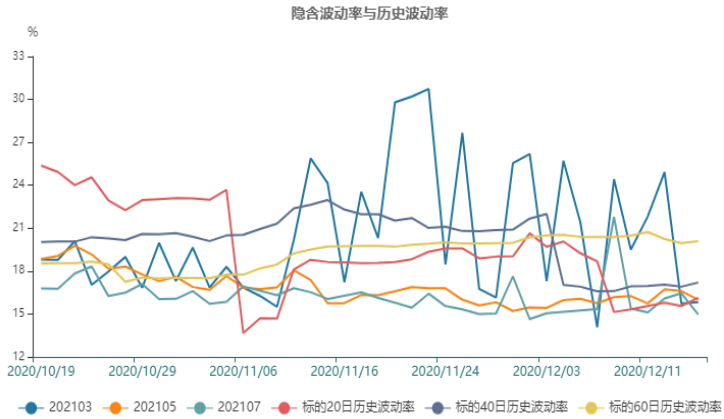
1、沪深300股指期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.1%、14.42%、15.83%和21.41%。202012、202101、202102、202103、202106和202109期权隐含波动率分别为16.46%、16.81%、16.98%、18.55%、17.23%和17.49%。



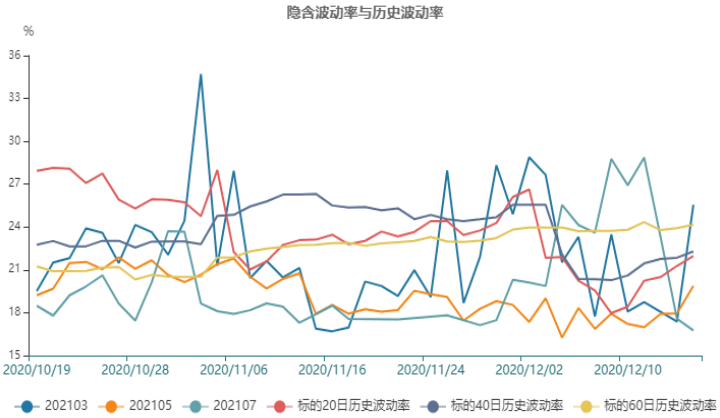
2、豆粕期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.13%、17.2%、20.08%和17.21%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为15.83%、16.0%、14.97%和15.5%。



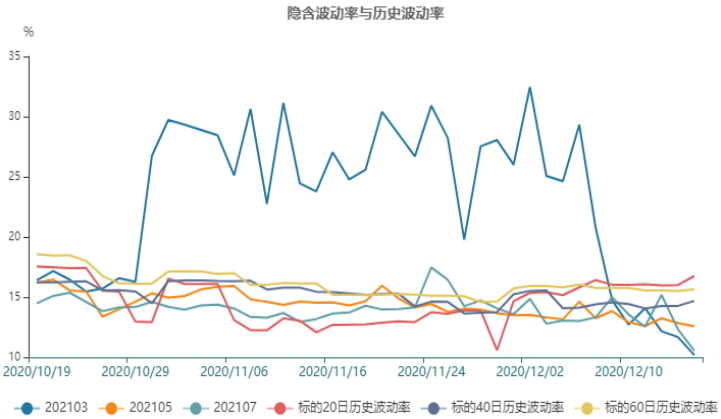
3、菜粕期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.98%、22.29%、24.15%和20.58%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为25.56%、19.88%、16.76%和15.45%。



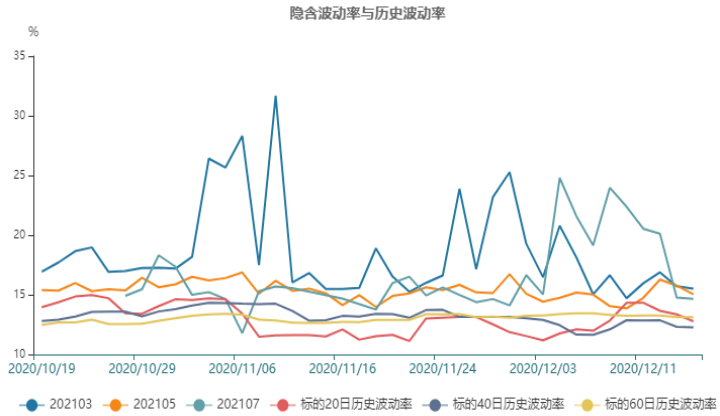
4、玉米期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.76%、14.69%、15.64%和16.26%。202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为10.17%、12.57%、10.54%、12.98%和12.24%。



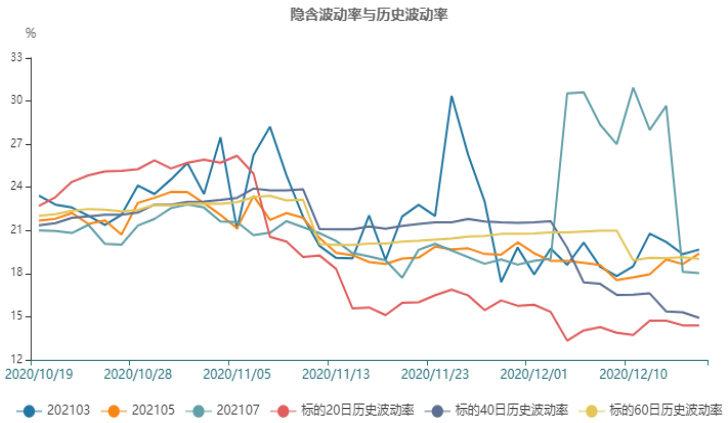
5、白糖期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.78%、12.26%、13.12%和13.02%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为15.52%、15.03%、14.66%和15.68%。



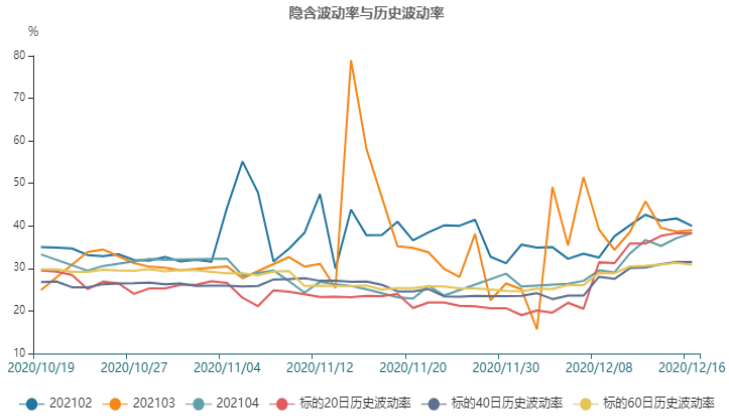
6、棉花期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.4%、14.92%、19.02%和18.74%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为19.67%、19.39%、18.03%和14.23%。



7、铁矿期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为38.33%、31.55%、30.88%和30.53%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202112期权隐含波动率分别为39.99%、39.0%、38.29%、37.66%、27.28%、35.75%、34.86%、34.15%和32.52%。

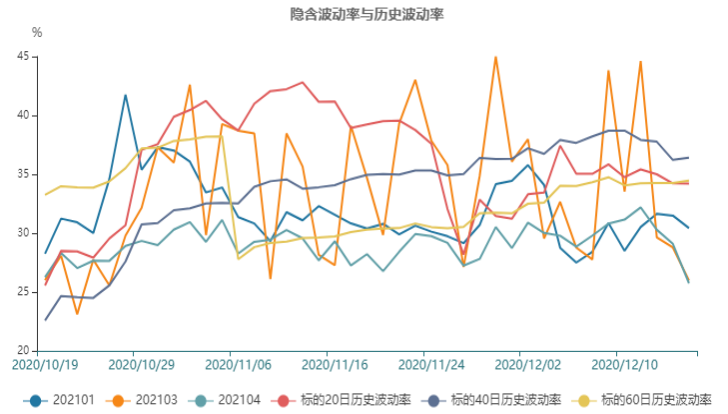


8、动力煤期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为40.26%、30.7%、28.2%和21.97%。

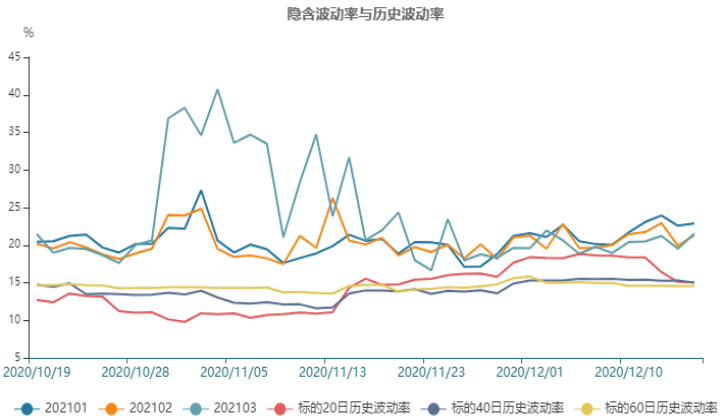
9、橡胶期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为34.22%、36.42%、34.47%和32.87%。202101、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为30.43%、25.97%、25.74%、30.19%、25.01%、25.76%、26.27%、25.47%和25.62%。



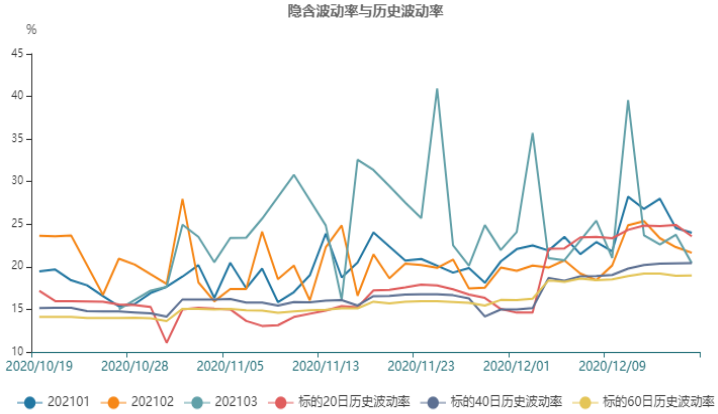
10、沪铜期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.09%、15%、14.56%和16.6%。202101、202102、202103、202104、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为22.9%、21.31%、21.54%、20.54%、19.92%、18.76%、17.86%、17.6%和18.08%。



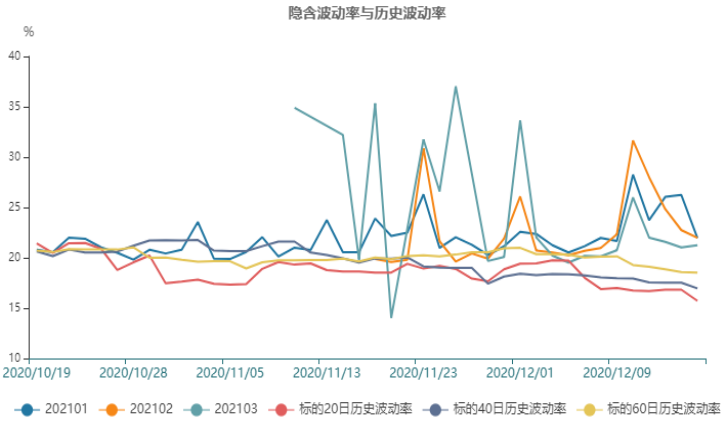
11、沪铝期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.58%、20.42%、18.98%和17.46%。202101、202102和202103期权隐含波动率分别为24.01%、21.65%和20.42%。



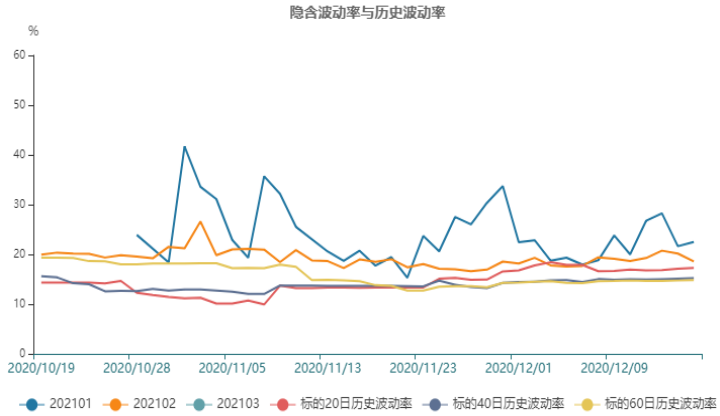
12、沪锌期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.72%、16.96%、18.52%和19.15%。202101、202102、202103和202104期权隐含波动率分别为21.97%、21.99%、21.26%和20.43%。



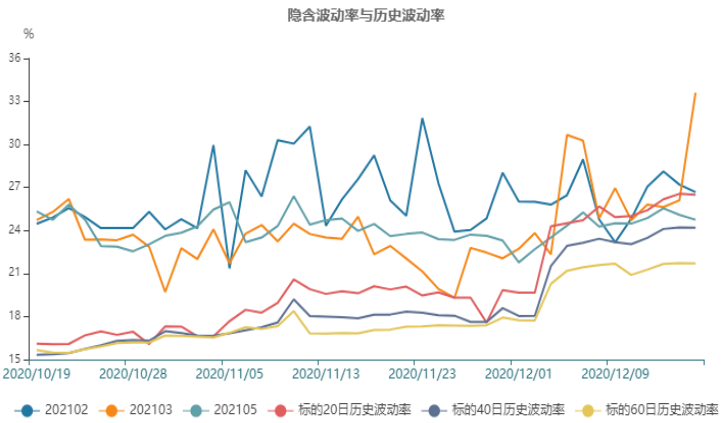
13、沪金期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.26%、15.24%、14.82%和16.56%。202101、202102、202103、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为22.51%、18.6%、52.52%、20.27%、20.01%、17.02%和21.44%。



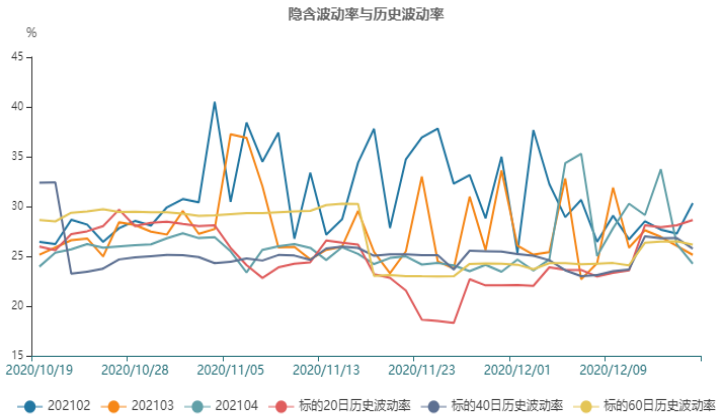
14、PTA期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为26.49%、24.2%、21.71%和18.82%。202102、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为26.68%、33.62%、24.75%、22.68%和26.09%。



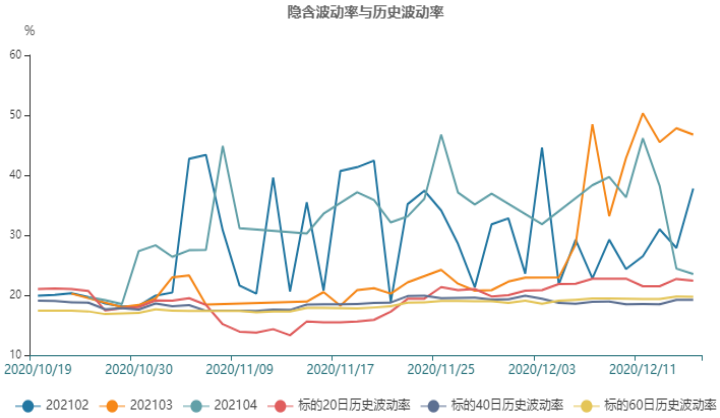
15、甲醇期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为28.63%、25.76%、26.16%和26.66%。202102、202103、202104、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为30.34%、25.14%、24.25%、26.89%、25.35%、25.54%和25.18%。



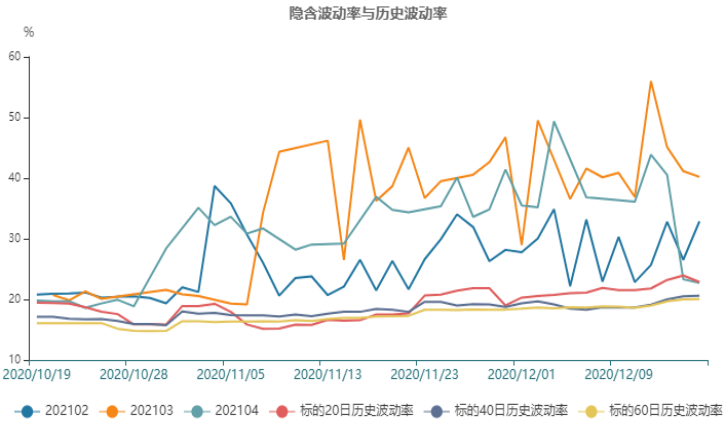
16、塑料期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.4%、19.21%、19.74%和17.8%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为37.78%、46.76%、23.53%、24.64%、23.38%、21.57%、24.33%、20.75%和22.16%。



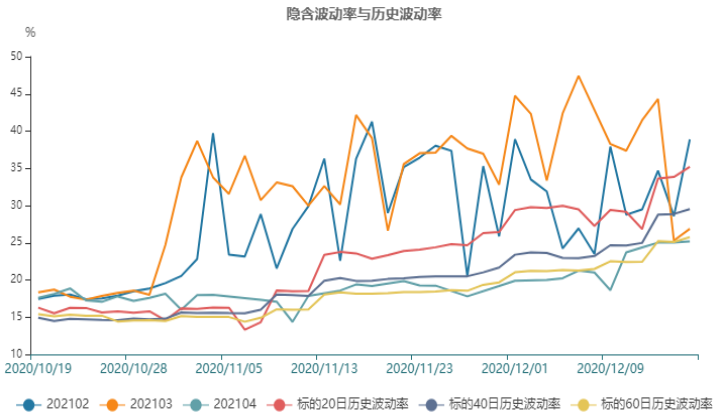
17、PP期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.86%、20.62%、20.03%和17.38%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为32.87%、40.21%、22.72%、22.71%、24.86%、20.22%、21.07%、21.37%和17.53%。



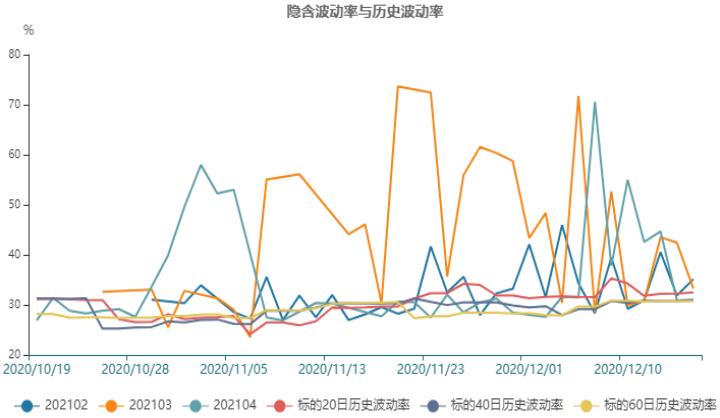
18、PVC期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为35.19%、29.51%、25.76%和21.53%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为38.88%、26.87%、25.17%、31.48%、21.79%、47.72%、27.39%、21.05%和17.31%。



19、LPG期权

截止至2020年12月16日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为32.48%、30.88%、30.76%和28.59%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为35.14%、33.26%、31.07%、31.04%、31.19%、28.19%、31.56%、30.13%和29.57%。



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。