

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	129834	76054	53780	0.7071	157980	80808	77172	0.9550

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	81461	51653	29808	0.5771	407803	205950	201853	0.9801
菜粕期权	13506	8133	5373	0.6606	46529	23128	23401	1.0118
玉米期权	21922	12007	9915	0.8258	144279	67739	76540	1.1299
白糖期权	47930	26378	21552	0.8170	95255	54483	40772	0.7483
棉花期权	9724	5939	3785	0.6373	87864	49695	38169	0.7681

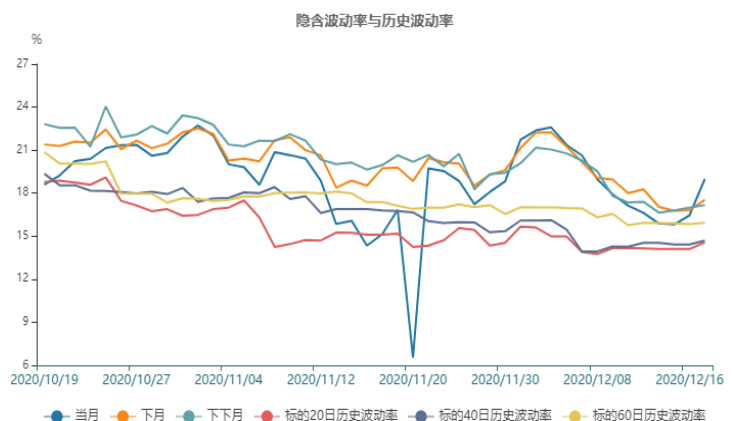
3、工业品期货期权

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	41779	15092	26687	1.7683	140936	34797	106139	3.0502
动力煤期权	38673	15088	23585	1.5632	78000	29124	48876	1.6782
橡胶期权	14889	9497	5392	0.5678	55883	35814	20069	0.5604
沪铜期权	20120	10275	9845	0.9582	42715	18172	24543	1.3506
沪铝期权	10756	6620	4136	0.6248	23965	12768	11197	0.8770
沪锌期权	18650	11187	7463	0.6671	21234	12095	9139	0.7556
沪金期权	11612	6822	4790	0.7021	34800	22929	11871	0.5177
PTA期权	91000	58356	32644	0.5594	291171	194709	96462	0.4954
甲醇期权	67679	35366	32313	0.9137	94275	43901	50374	1.1474
塑料期权	4178	2718	1460	0.5372	22395	12159	10236	0.8418
PP期权	10865	6181	4684	0.7578	25285	12554	12731	1.0141
PVC期权	12302	7506	4796	0.6390	32147	17526	14621	0.8342
LPG期权	5049	2890	2159	0.7471	17190	10705	6485	0.6058

二、波动率分析

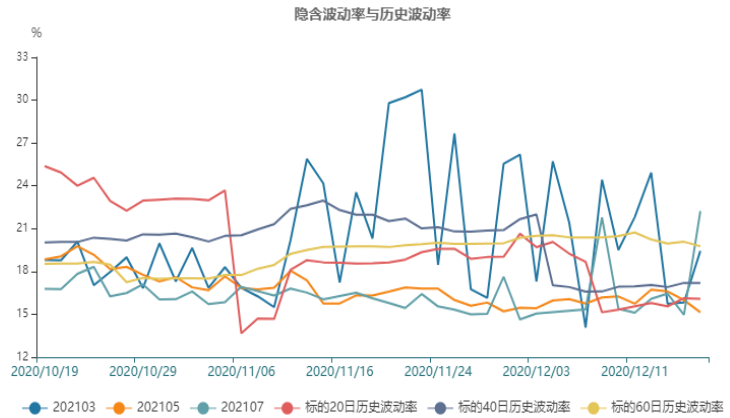
1、沪深300股指期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.56%、14.69%、15.93%和21.47%。202012、202101、202102、202103、202106和202109期权隐含波动率分别为18.99%、17.54%、17.17%、19.04%、18.66%和19.5%。



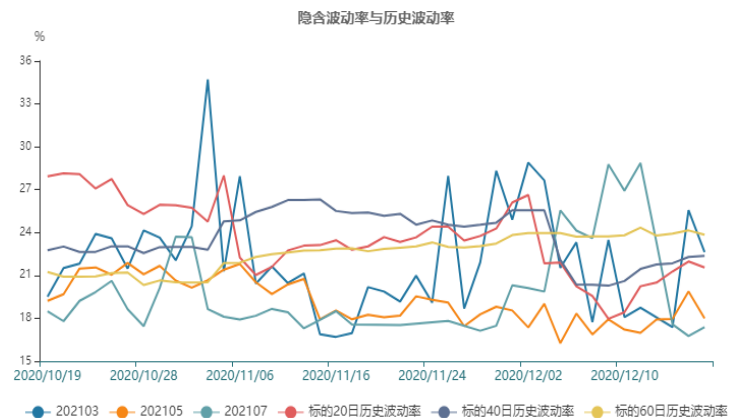
2、豆粕期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.09%、17.2%、19.77%和17.2%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为19.44%、15.14%、22.23%和14.92%。



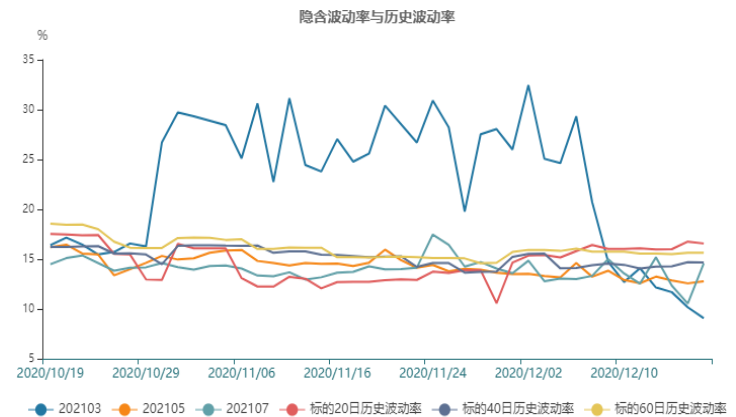
3、菜粕期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.55%、22.36%、23.84%和20.55%。202103、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为22.63%、17.99%、17.39%、16.68%和15.87%。



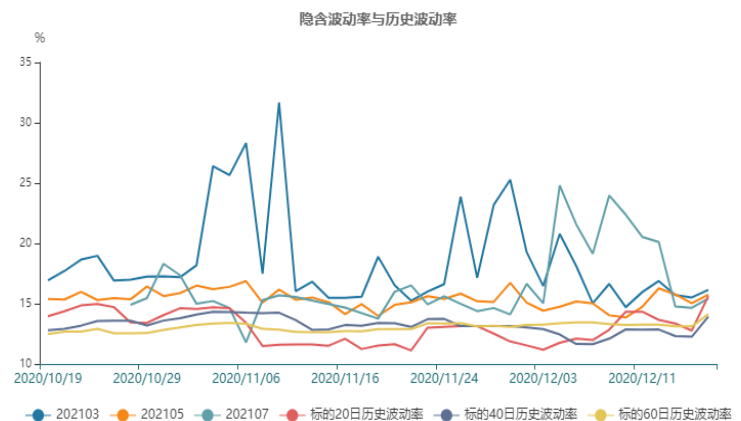
4、玉米期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.57%、14.66%、15.63%和16.15%。202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为9.06%、12.78%、14.56%、12.89%和11.9%。



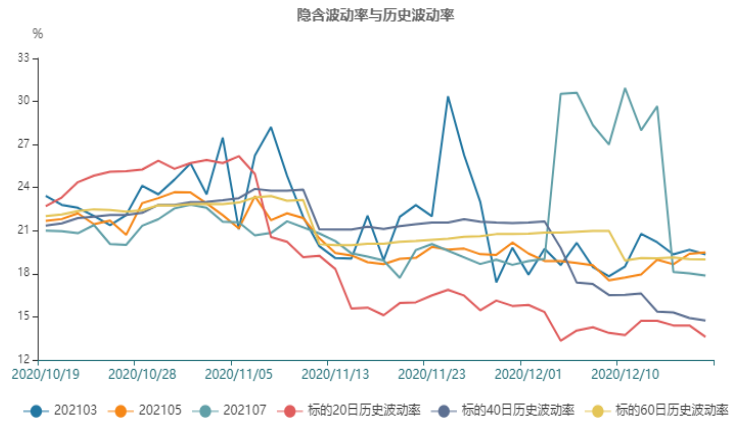
5、白糖期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.62%、13.92%、14.13%和13.52%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为16.14%、15.76%、15.42%和16.83%。



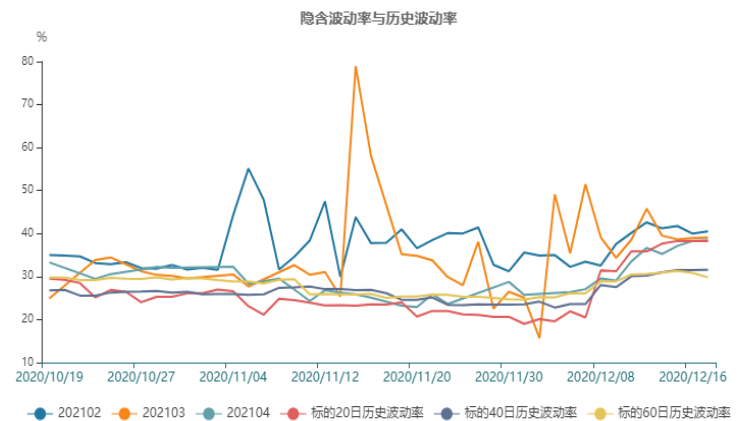
6、棉花期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.6%、14.74%、19%和18.57%。202103、202105和202107期权隐含波动率分别为19.35%、19.48%和17.87%。



7、铁矿期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为38.24%、31.6%、29.8%和30.47%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为40.54%、39.13%、38.46%、37.58%、37.25%、37.01%、35.83%和35.4%。



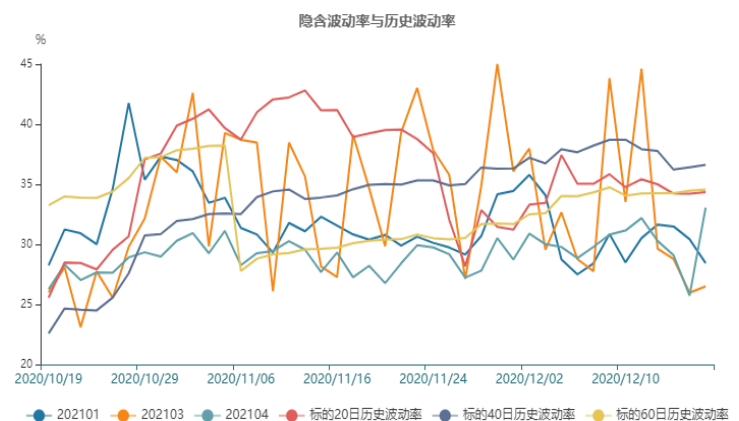
8、动力煤期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为40.88%、31.26%、28.69%和22.29%。



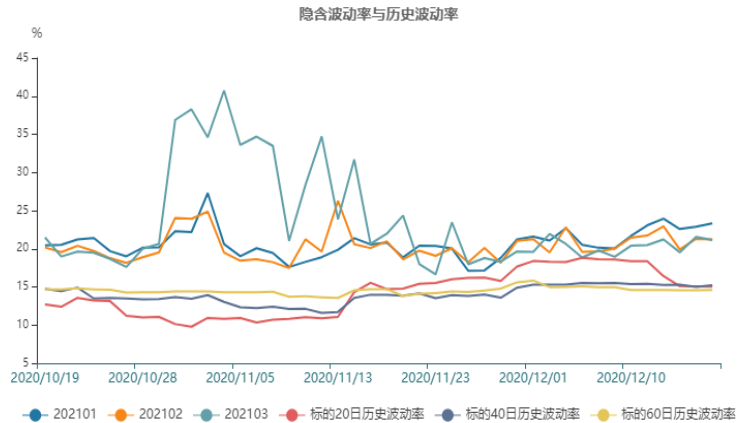
9、橡胶期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为34.35%、36.62%、34.56%和32.86%。202101、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为28.43%、26.5%、33.05%、28.54%、31.84%、25.27%、24.74%、25.11%和24.42%。



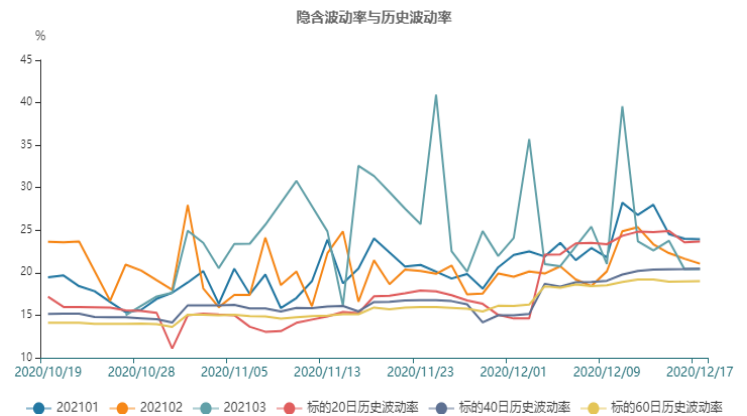
10、沪铜期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.04%、15.23%、14.58%和16.64%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为23.32%、21.22%、21.16%、19.3%、20.05%、18.85%、18.65%、18.5%、18.23%和17.16%。



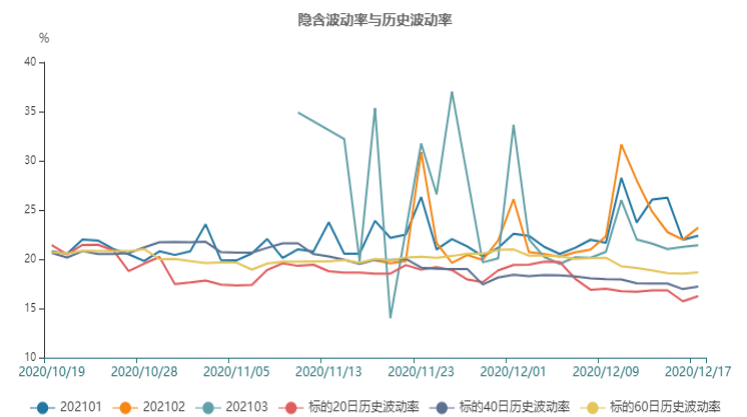
11、沪铝期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.66%、20.47%、19.02%和17.49%。202101、202102、202103和202104期权隐含波动率分别为23.94%、21.07%、20.45%和23.25%。



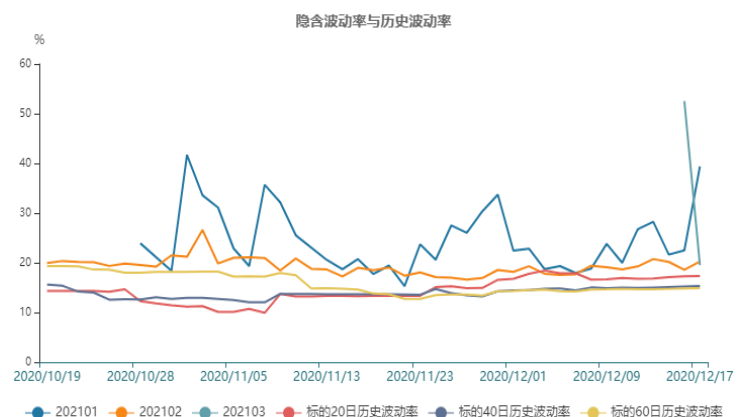
12、沪锌期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.25%、17.21%、18.67%和19.15%。202101、202102、202103和202104期权隐含波动率分别为22.39%、23.21%、21.42%和19.79%。



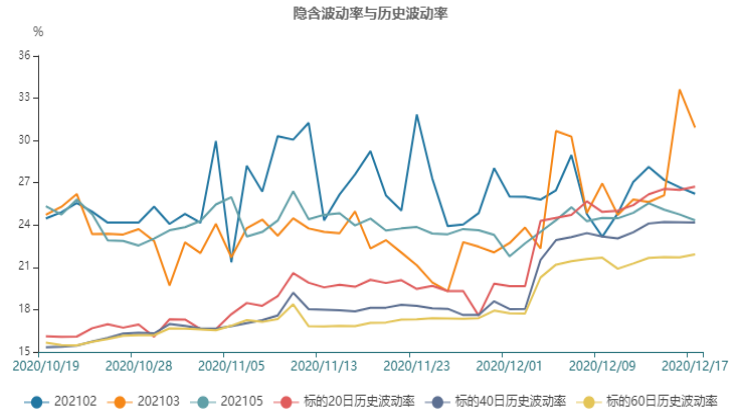
13、沪金期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.33%、15.32%、14.88%和16.49%。202101、202102、202103、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为39.39%、20.25%、19.53%、20.73%、20.38%、15.15%和19.19%。



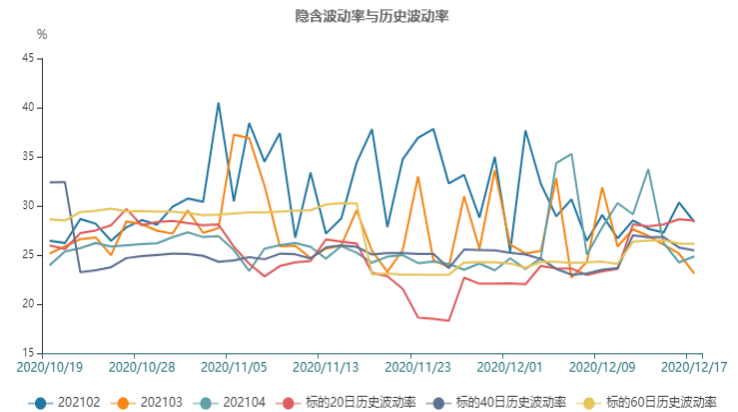
14、PTA期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为26.72%、24.17%、21.92%和18.93%。202102、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为26.22%、30.92%、24.33%、23.09%和27.55%。



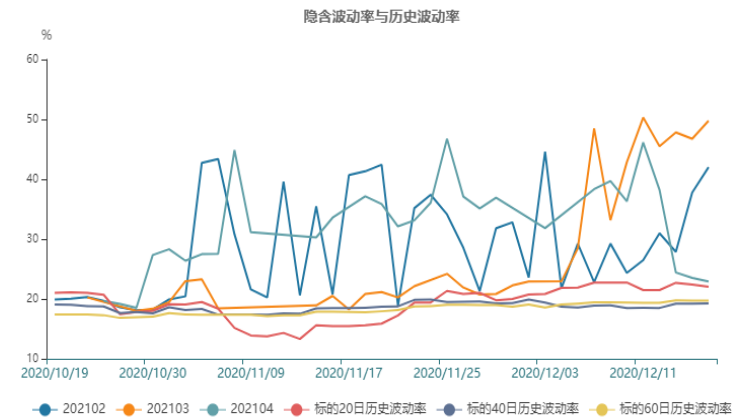
15、甲醇期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为28.49%、25.48%、26.15%和26.65%。202102、202103、202104、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为28.36%、23.1%、24.86%、25.95%、24.6%、24.87%和24.55%。



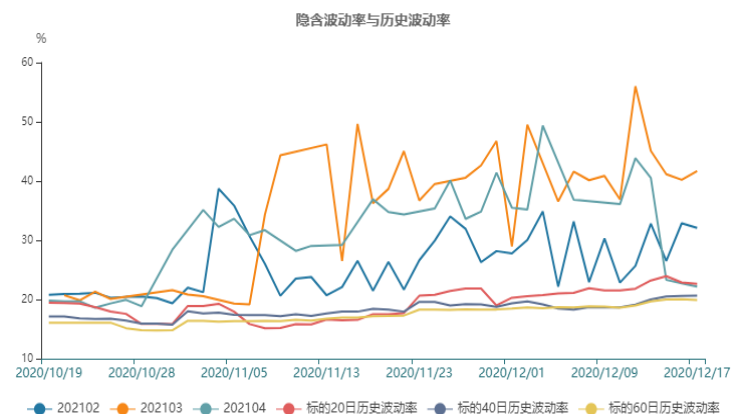
16、塑料期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.03%、19.24%、19.72%和17.83%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为42.01%、49.76%、22.9%、23.02%、25.71%、21.82%、22.96%、20.88%和21.77%。



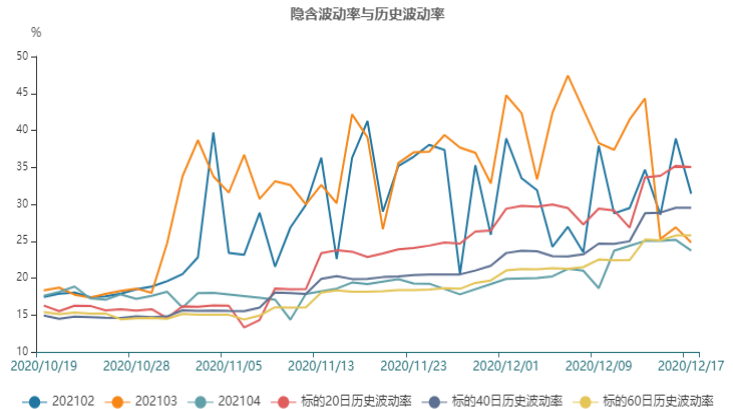
17、PP期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.66%、20.66%、19.9%和17.4%。202102、202103、202104、202105、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为32.07%、41.68%、22.16%、22.09%、20.93%、21.83%、20.98%和20.58%。



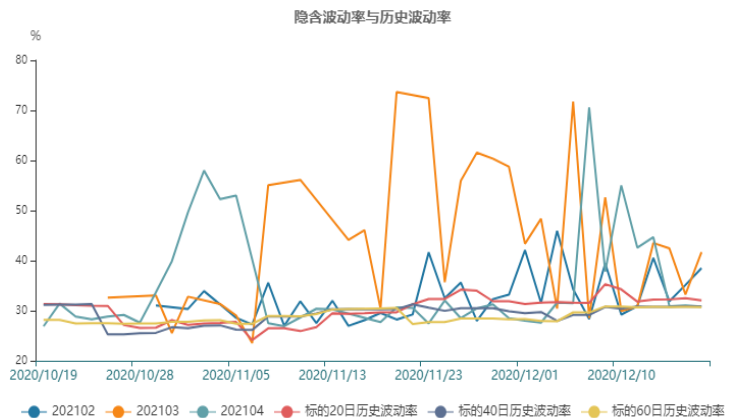
18、PVC期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为35.02%、29.52%、25.77%和21.48%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为31.43%、24.83%、23.72%、26.78%、22.35%、42.28%、28.48%、21.01%和18.82%。



19、LPG期权

截止至2020年12月17日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为32.07%、30.83%、30.7%和28.55%。202102、202103、202104、202105、202106、202108、202109、202110和202111期权隐含波动率分别为38.5%、41.71%、30.82%、27.94%、29.65%、29.04%、28.08%、27.73%和26.82%。



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。