民生期货有限公司
MINSHENG FUTURES CO.,LTD.

民生期货期权日报

2020/12/22

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	82654	47345	35309	0.7458	116952	63945	53007	0.8289

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	231948	127499	104449	0.8192	361080	157940	203140	1.2862
菜粕期权	39282	22022	17260	0.7838	47519	22417	25102	1.1198
玉米期权	29091	18722	10369	0.5538	174437	95981	78456	0.8174
白糖期权	41937	30836	11101	**0.3600**	94170	55719	38451	0.6901
棉花期权	33765	24061	9704	**0.4033**	92919	50780	42139	0.8298

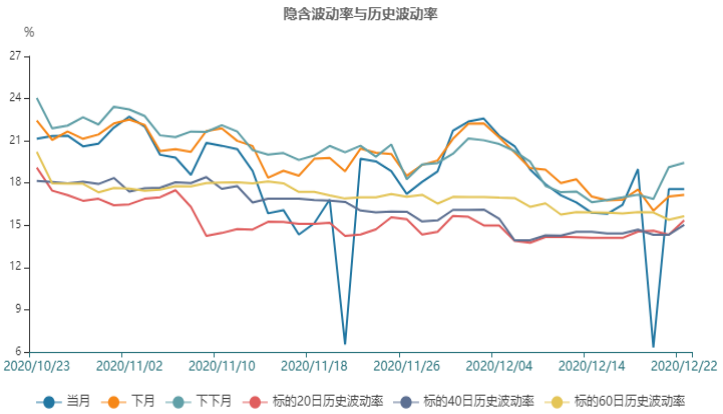
3、工业品期货期权

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	94405	32163	62242	**1.9352**	166197	38609	127588	**3.3046**
动力煤期权	64051	26135	37916	1.4508	86071	29701	56370	**1.8979**
橡胶期权	29827	18928	10899	0.5758	56389	35961	20428	0.5681
沪铜期权	34373	16566	17807	1.0749	45175	17896	27279	**1.5243**
沪铝期权	16505	8666	7839	0.9046	24402	12206	12196	0.9992
沪锌期权	15584	9165	6419	0.7004	22801	12845	9956	0.7751
沪金期权	13328	7747	5581	0.7204	36121	23835	12286	0.5155
PTA期权	104276	73523	30753	**0.4183**	295014	194146	100868	0.5195
甲醇期权	75692	45973	29719	0.6464	109651	52951	56700	1.0708
塑料期权	5305	3987	1318	**0.3306**	22739	12216	10523	0.8614
PP期权	20244	10580	9664	0.9134	26804	12868	13936	1.0830
PVC期权	11405	7622	3783	**0.4963**	33947	18137	15810	0.8717
LPG期权	8887	6409	2478	**0.3866**	17688	11344	6344	0.5592

二、波动率分析

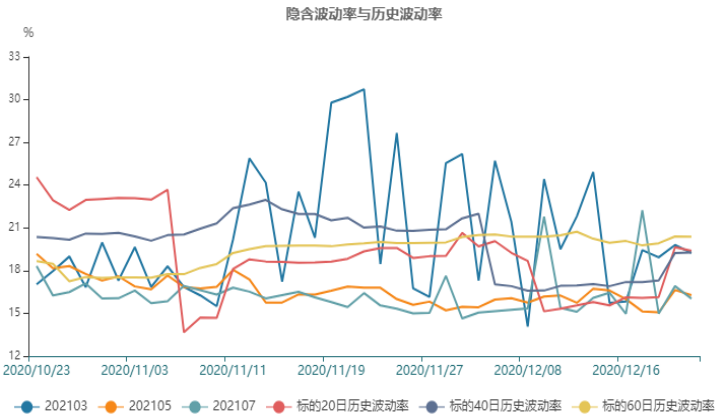
1、沪深300股指期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.36%、15.03%、15.65%和21.62%。202101、202102、202103、202106、202109和202112期权隐含波动率分别为17.57%、17.17%、19.43%、18.64%、19.65%和18.91%。



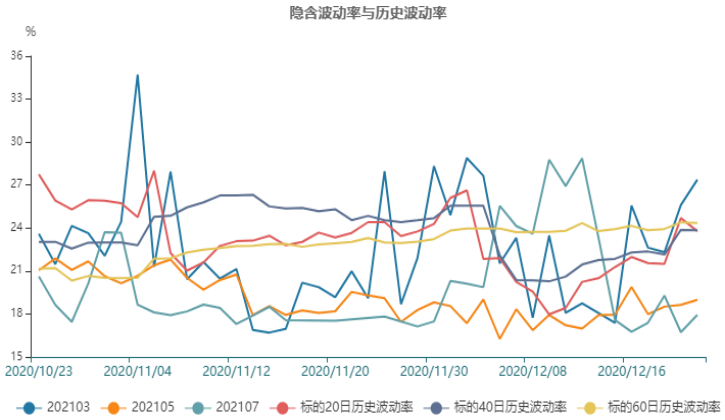
2、豆粕期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.39%、19.27%、20.38%和17.88%。202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为19.24%、16.28%、16.04%、16.3%和15.14%。



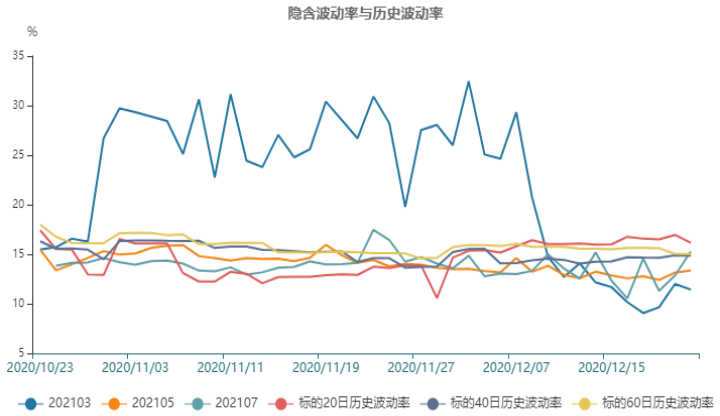
3、菜粕期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.78%、23.84%、24.36%和21.19%。202103、202105、202107、202108、202109和202111期权隐含波动率分别为27.38%、18.98%、17.93%、18.62%、19.47%和18.38%。



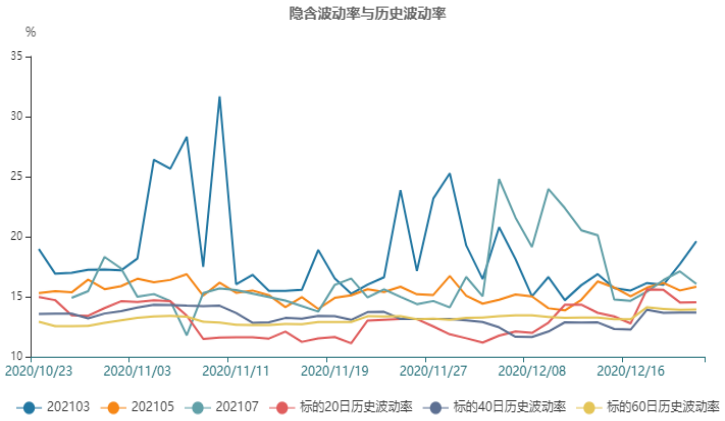
4、玉米期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.15%、14.87%、15.02%和16.07%。202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为11.43%、13.37%、15.28%、12.29%和11.82%。



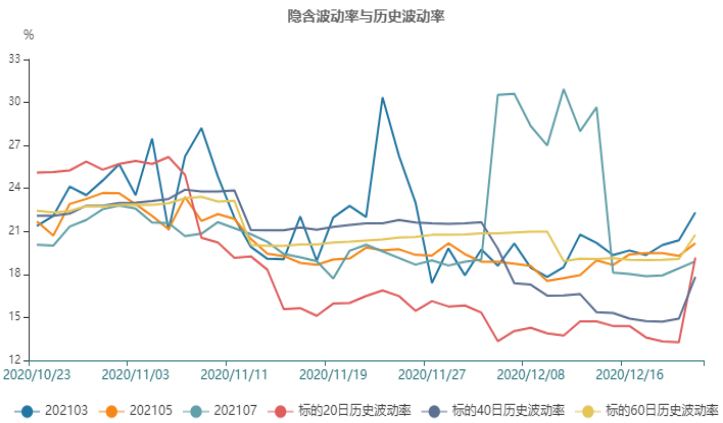
5、白糖期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.53%、13.69%、13.93%和13.05%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为19.61%、15.83%、16.06%和14.34%。



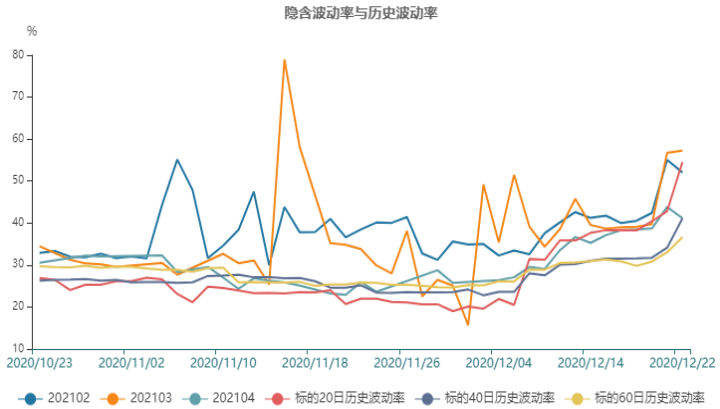
6、棉花期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.18%、17.83%、20.77%和19.48%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为22.33%、20.18%、18.91%和18.74%。



7、铁矿期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为54.53%、41.1%、36.65%和33.72%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109、202111和202112期权隐含波动率分别为52.04%、57.26%、41.15%、46.84%、43.99%、42.82%、41.14%、43.27%、

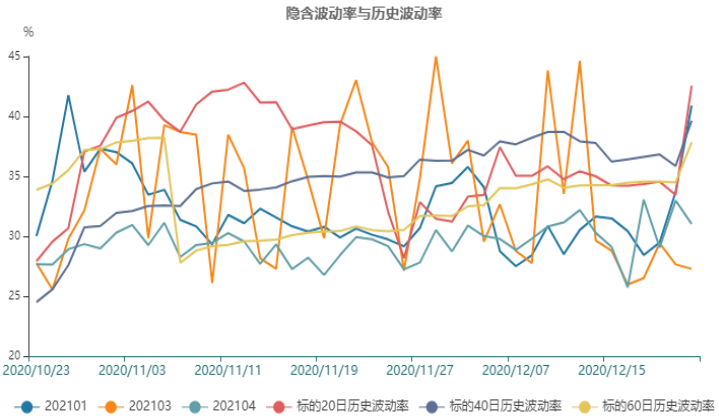


8、动力煤期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为46.64%、35.08%、31.28%和24%。

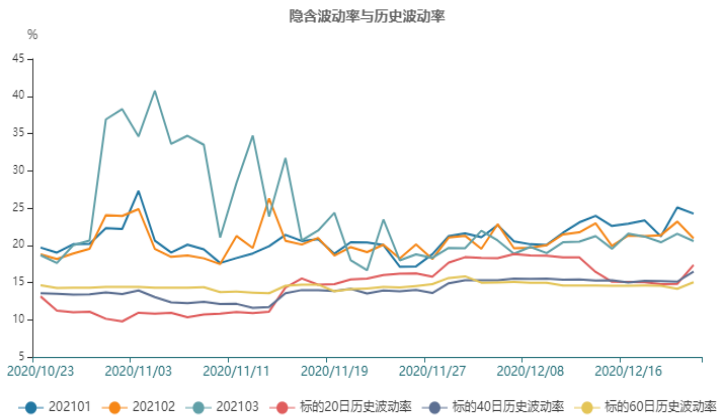
9、橡胶期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为42.56%、39.64%、37.84%和34.44%。202101、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为40.9%、27.28%、31.03%、31.72%、27.0%、25.14%、26.47%、26.46%和34.58%。



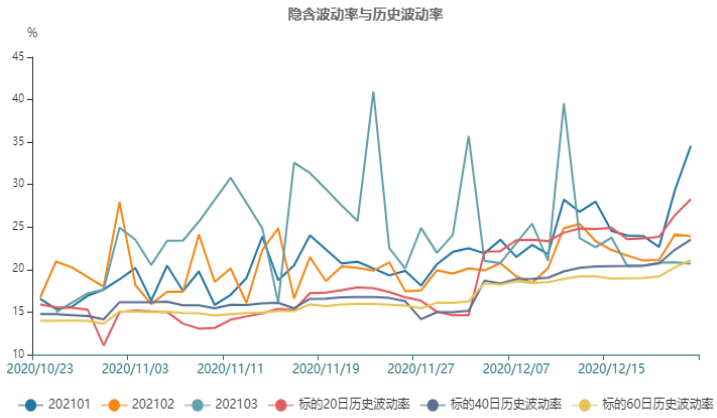
10、沪铜期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.36%、16.48%、15.04%和17.01%。202101、202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为24.24%、20.93%、20.55%、24.27%、19.49%、19.49%、18.54%、18.53%、18.09%和19.24%。



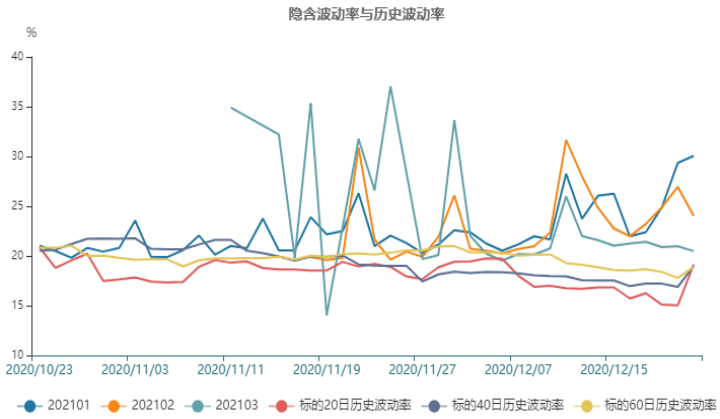
11、沪铝期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为28.28%、23.54%、21.12%和18.43%。202101、202102和202103期权隐含波动率分别为34.56%、23.92%和20.7%。



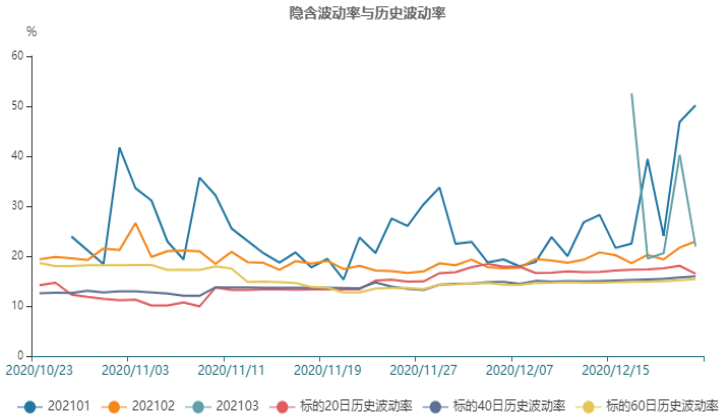
12、沪锌期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.15%、18.98%、18.9%和19.74%。202101、202102和202103期权隐含波动率分别为30.06%、24.02%和20.49%。



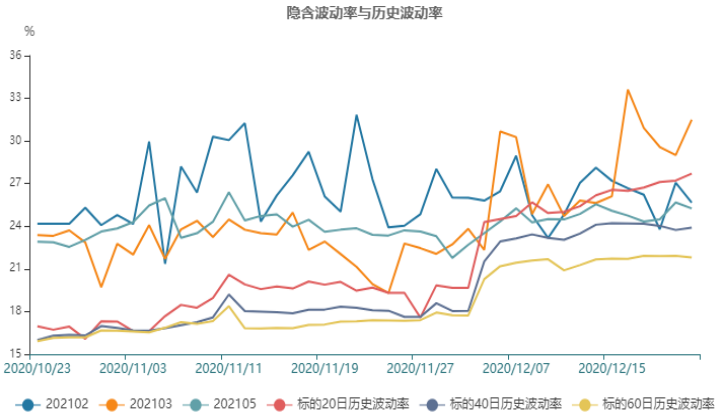
13、沪金期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.47%、15.92%、15.4%和16.71%。202101、202102、202103、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为50.15%、22.95%、21.92%、23.44%、18.97%、17.7%和16.17%。



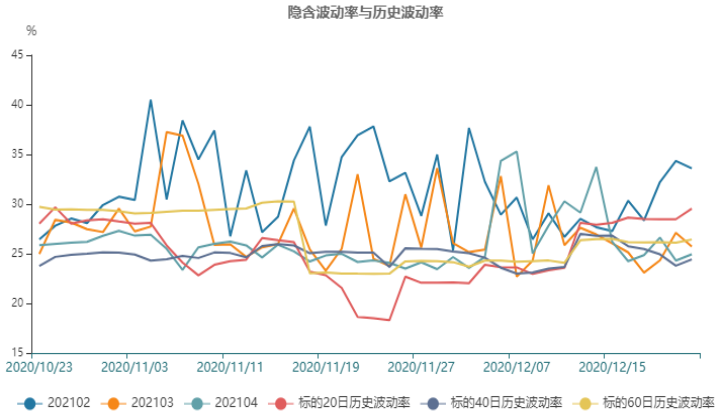
14、PTA期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.71%、23.91%、21.81%和18.75%。202102、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为25.66%、31.5%、25.26%、26.15%和25.51%。



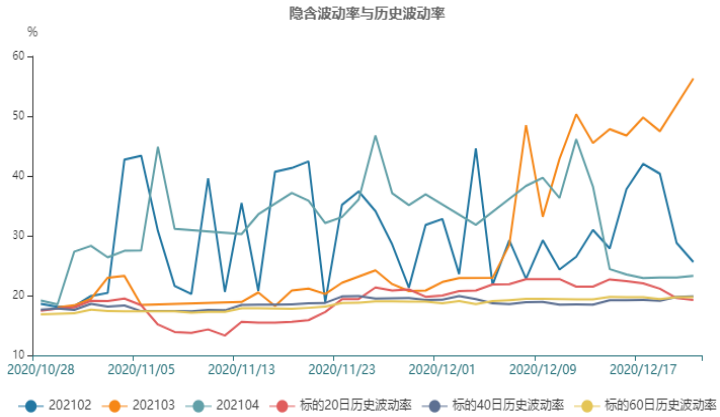
15、甲醇期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.55%、24.43%、26.43%和26.68%。202102、202103、202104、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为33.6%、25.72%、24.95%、26.36%、25.41%、25.18%和25.24%。



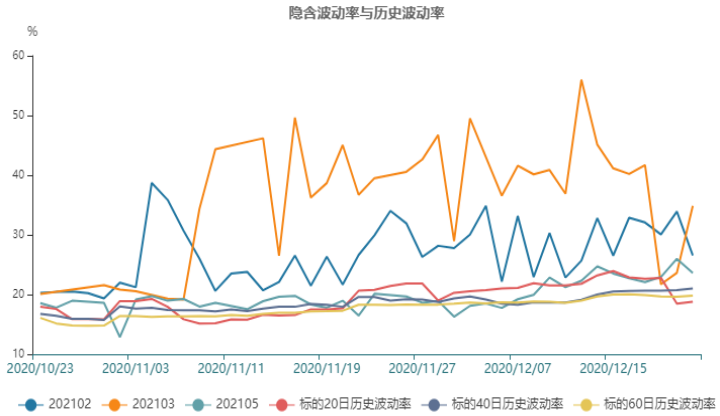
16、塑料期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.24%、19.85%、19.72%和17.94%。202102、202103、202104、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为25.61%、56.3%、23.29%、23.9%、21.93%、22.1%和21.81%。



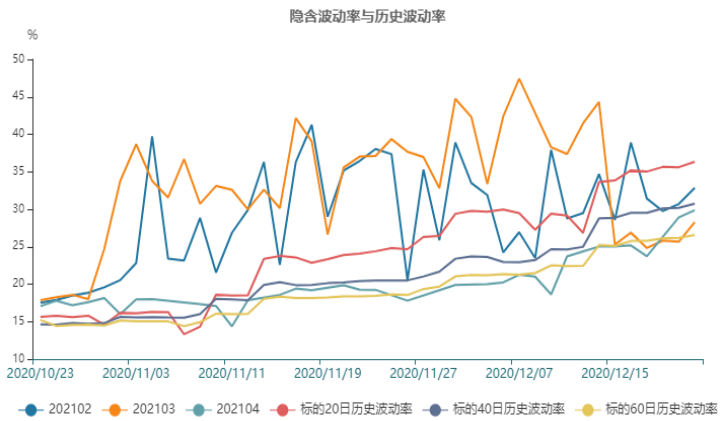
17、PP期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.79%、21.02%、19.81%和17.45%。202102、202103、202105、202106、202108和202109期权隐含波动率分别为26.53%、34.86%、23.61%、22.43%、19.89%和21.32%。



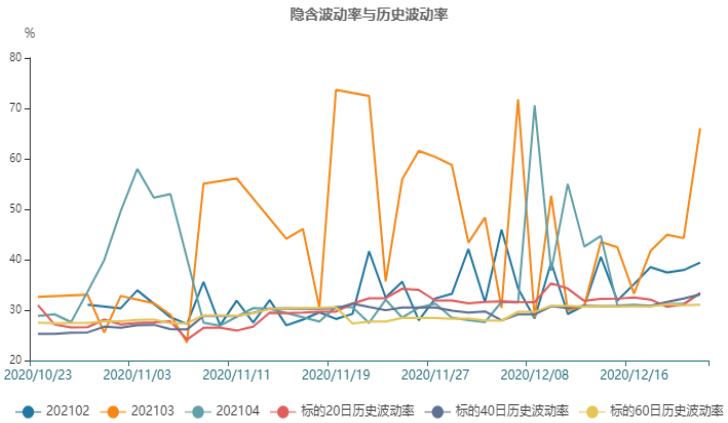
18、PVC期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为36.34%、30.73%、26.57%和21.94%。202102、202103、202104、202105、202106、202108、202109、202110和202112期权隐含波动率分别为32.85%、28.29%、29.86%、27.88%、21.37%、19.19%、22.0%、18.85%和17.56%。



19、LPG期权

截止至2020年12月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为33.44%、33.11%、31.08%和29.3%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109、202110和202111期权隐含波动率分别为39.41%、66.09%、33.23%、30.83%、28.84%、29.53%、30.27%、28.28%、28.19%和26.72%。



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。