

## 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	82343	50389	31954	0.6341	136875	74419	62456	0.8392

### 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	87945	51549	36396	0.7060	389475	173264	216211	1.2479
菜粕期权	19535	12959	6576	0.5074	51683	25370	26313	1.0372
玉米期权	62579	43227	19352	0.4477	208055	121417	86638	0.7136
白糖期权	21622	17280	4342	0.2513	100755	62582	38173	0.6100
棉花期权	12200	7040	5160	0.7330	96520	51745	44775	0.8653

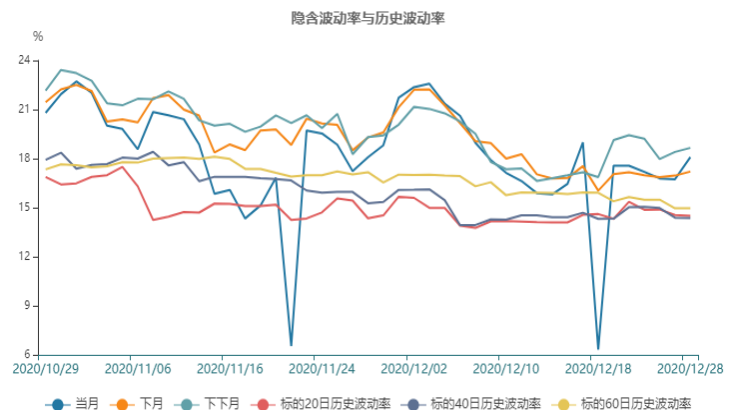
### 3、工业品期货期权

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	47732	18803	28929	1.5385	180656	47911	132745	2.7707
动力煤期权	53000	25231	27769	1.1006	91377	30732	60645	1.9734
橡胶期权	12551	7059	5492	0.7780	35605	22068	13537	0.6134
沪铜期权	14717	6591	8126	1.2329	23474	9345	14129	1.5119
沪铝期权	11255	5203	6052	1.1632	12128	5642	6486	1.1496
沪锌期权	10177	4882	5295	1.0846	8547	4251	4296	1.0106
沪金期权	13604	8174	5430	0.6643	38394	25775	12619	0.4896
PTA期权	69346	43992	25354	0.5763	311039	202584	108455	0.5354
甲醇期权	103098	62293	40805	0.6550	128869	70373	58496	0.8312
塑料期权	8804	3840	4964	1.2927	24731	13096	11635	0.8884
PP期权	22305	11594	10711	0.9238	30283	16021	14262	0.8902
PVC期权	18581	9804	8777	0.8952	44228	23332	20896	0.8956
LPG期权	11065	8377	2688	0.3209	21390	14057	7333	0.5217

## 二、波动率分析

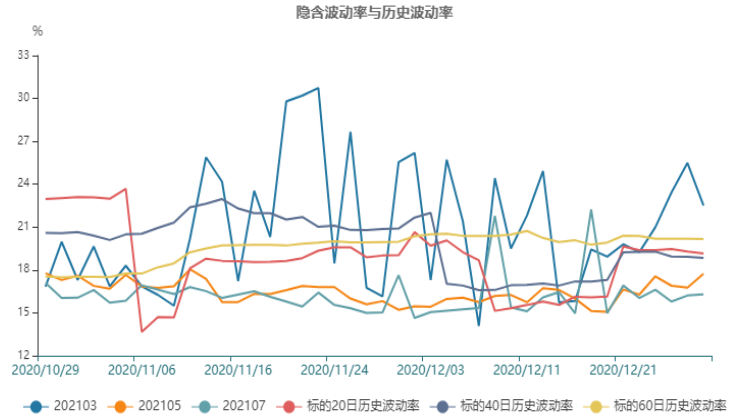
### 1、沪深300股指期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.5%、14.37%、14.97%和21.1%。202101、202102、202103、202106、202109和202112期权隐含波动率分别为18.09%、17.21%、18.66%、17.56%、18.7%和19.39%。



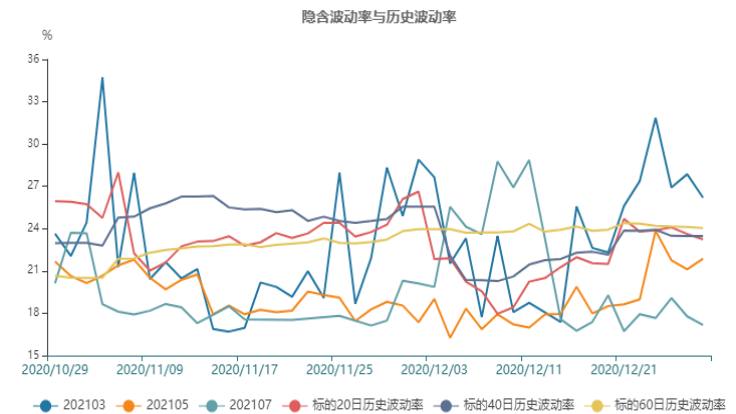
## 2、豆粕期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.16%、18.85%、20.17%和17.57%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为22.51%、17.74%、16.3%和16.66%。



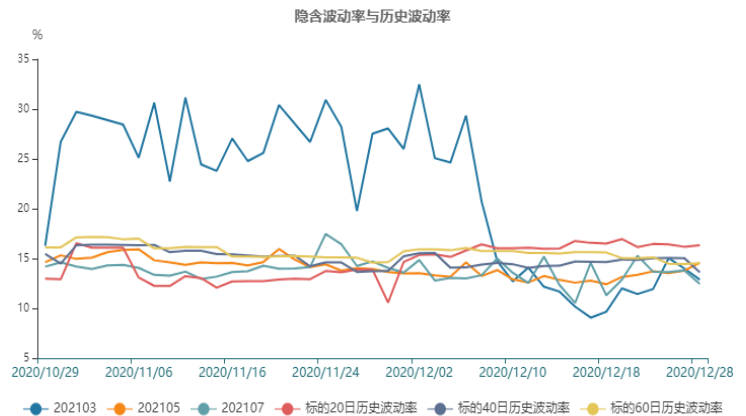
## 3、菜粕期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.25%、23.48%、24.04%和21.03%。202103、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为26.2%、21.87%、17.16%、17.51%和18.23%。



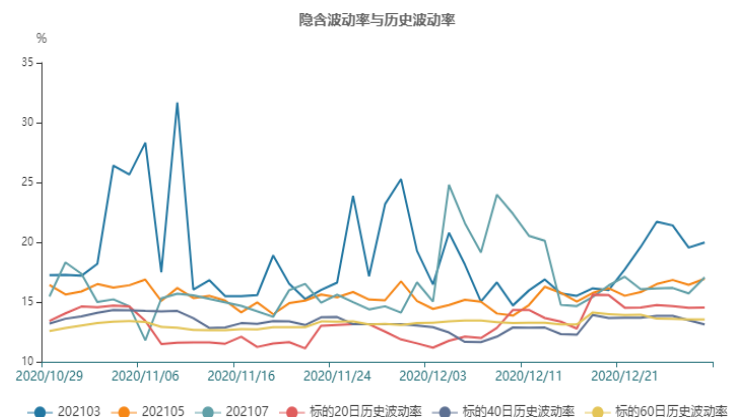
## 4、玉米期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.33%、13.61%、14.53%和16.03%。202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为12.88%、14.57%、12.44%、12.52%和11.68%。



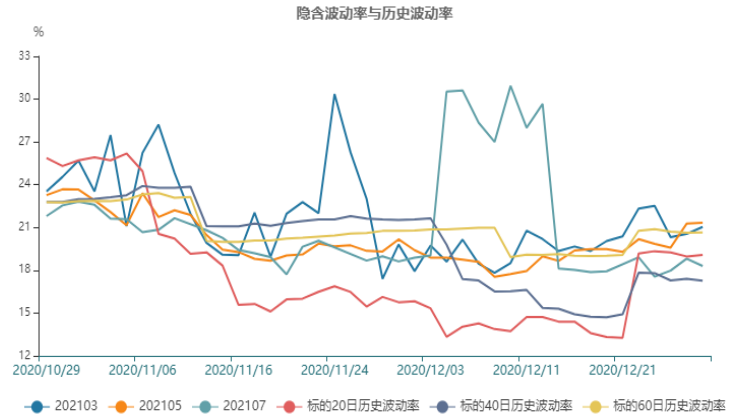
## 5、白糖期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.53%、13.13%、13.55%和12.93%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为19.97%、16.94%、17.07%和15.59%。



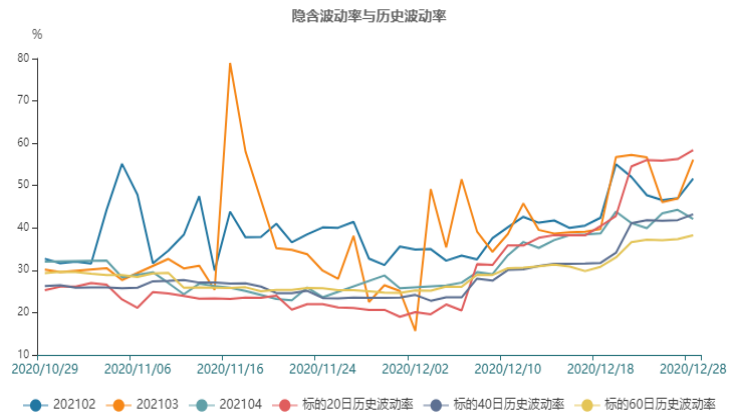
## 6、棉花期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.07%、17.27%、20.66%和19.54%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为21.04%、21.33%、18.3%和26.95%。



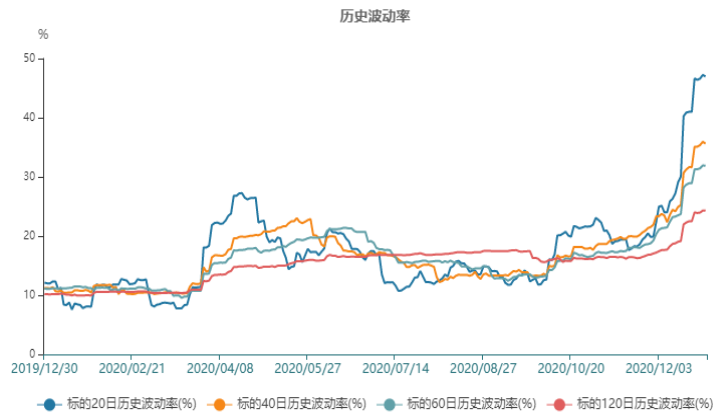
## 7、铁矿期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为58.37%、43.22%、38.25%和34.56%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202112期权隐含波动率分别为51.64%、56.09%、42.12%、43.46%、40.96%、40.42%、33.01%、39.46%和38.39%。



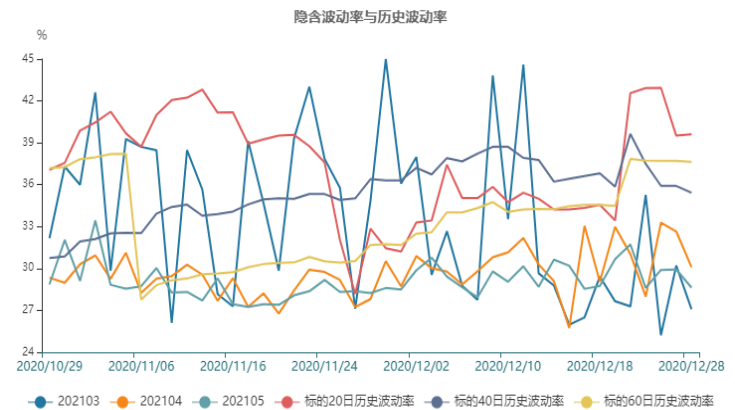
## 8、动力煤期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为46.97%、35.63%、31.89%和24.29%。



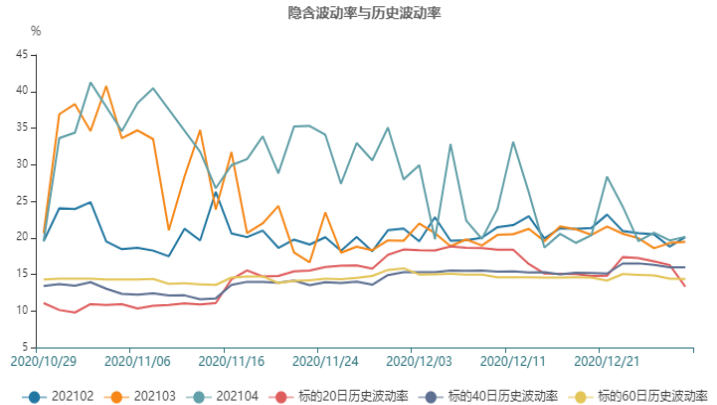
## 9、橡胶期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为39.61%、35.42%、37.64%和34.47%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为27.09%、30.09%、28.63%、24.91%、25.86%、28.85%、25.5%和23.76%。



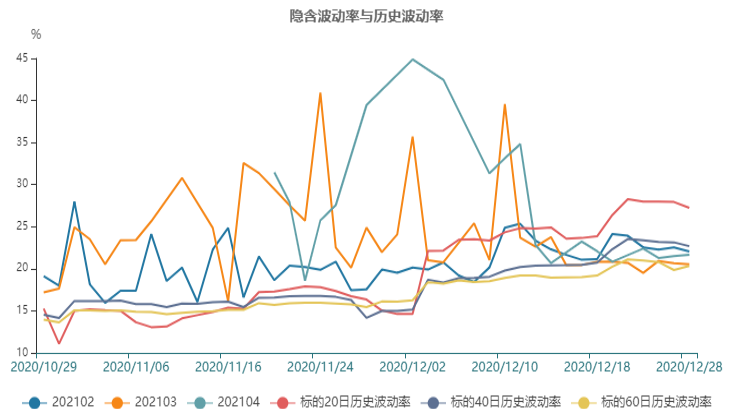
## 10、沪铜期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.32%、15.98%、14.37%和16.87%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为20.09%、19.45%、20.13%、19.99%、19.75%、18.7%、19.61%、18.9%和18.07%。



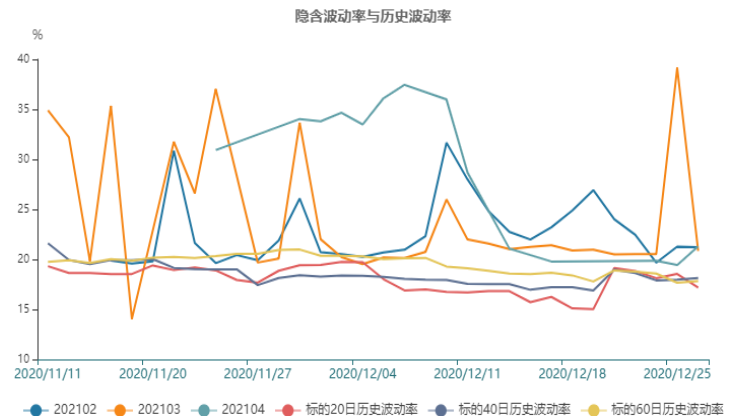
## 11、沪铝期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.24%、22.69%、20.34%和18.58%。202102、202103、202104和202105期权隐含波动率分别为22.05%、20.54%、21.67%和20.05%。



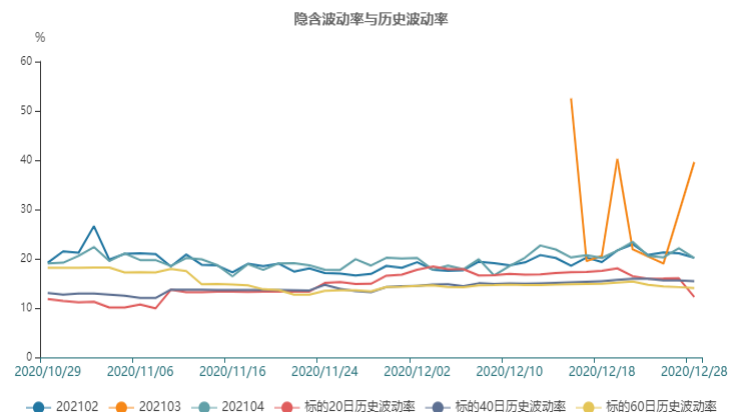
## 12、沪锌期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.17%、18.14%、17.83%和19.79%。202102、202103和202104期权隐含波动率分别为21.23%、20.85%和21.3%。



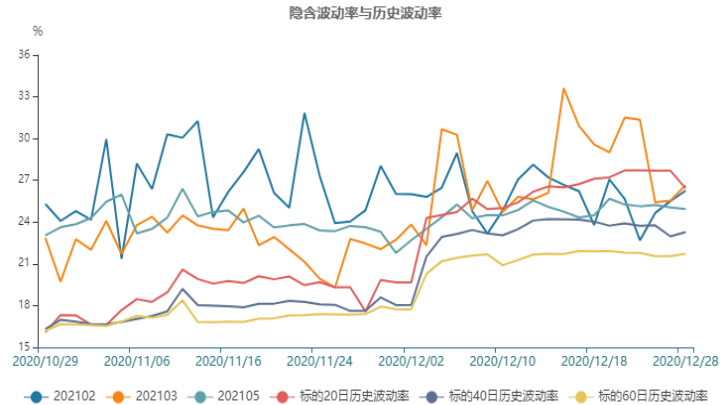
## 13、沪金期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.25%、15.43%、14.06%和16.65%。202102、202103、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为20.19%、39.59%、20.14%、19.83%、14.11%和18.06%。



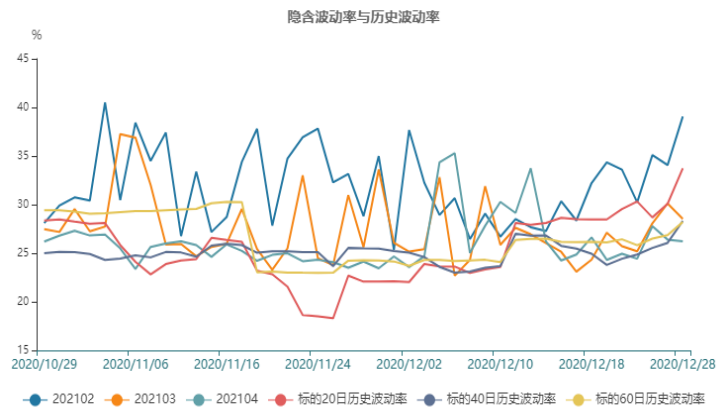
## 14、PTA期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为26.42%、23.29%、21.73%和18.87%。202102、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为26.26%、26.64%、24.93%、21.95%和26.32%。



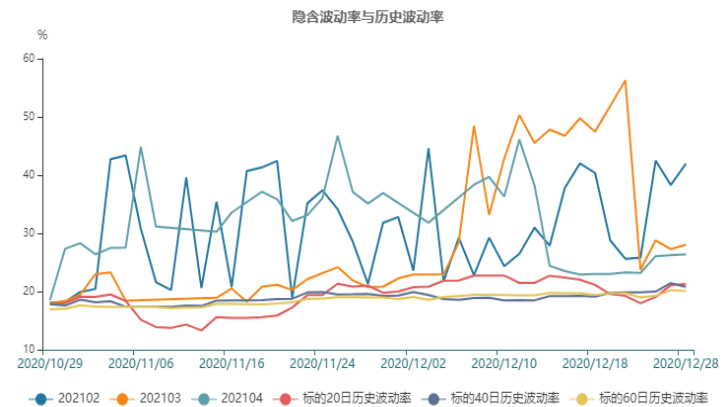
## 15、甲醇期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为33.74%、28.33%、28.21%和27.93%。202102、202103、202104、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为39.07%、28.52%、26.21%、27.44%、25.12%、24.64%和26.02%。



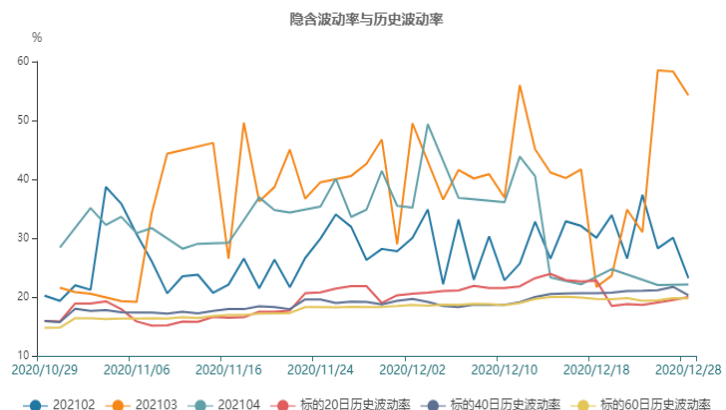
## 16、塑料期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.31%、20.8%、20.09%和18.45%。202102、202103、202104、202105、202107、202108、202109、202111和202112期权隐含波动率分别为41.96%、28.07%、26.37%、23.64%、16.44%、20.08%、21.09%、21.7%和22.62%。



## 17、PP期权

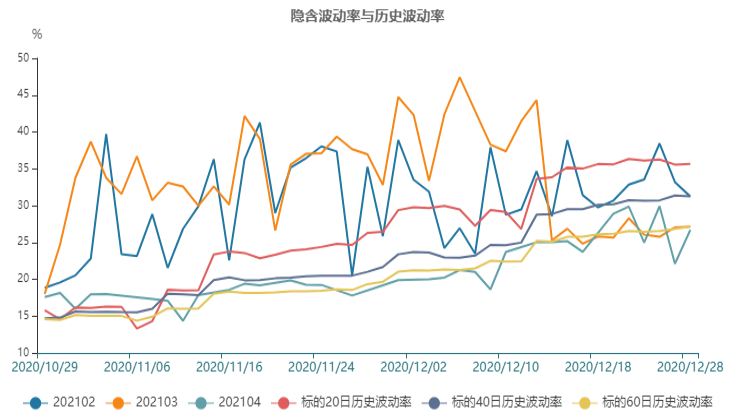
截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.98%、20.32%、19.78%和17.8%。202102、202103、202104、202105、202106、202108、202109、202110和202111期权隐含波动率分别为23.22%、54.26%、22.15%、23.94%、22.2%、19.82%、20.84%、21.92%和17.79%。





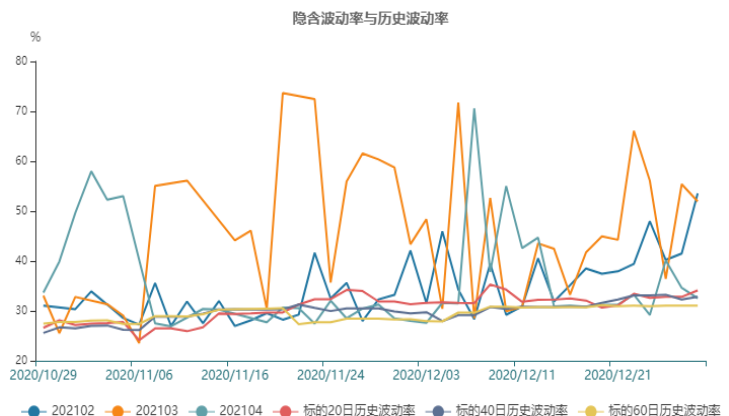
## 18、PVC期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为35.66%、31.25%、27.16%和22.26%。202102、202103、202104、202105、202106、202108、202109、202110和202112期权隐含波动率分别为31.24%、27.14%、26.71%、23.85%、20.93%、25.38%、21.69%、19.1%和19.7%。



## 19、LPG期权

截止至2020年12月28日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为34.11%、32.81%、31.07%和29.37%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202109和202110期权隐含波动率分别为53.55%、51.96%、32.54%、31.56%、32.86%、32.87%、33.46%和28.57%。



### 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。