民生期货有限公司
MINSHENG FUTURES CO.,LTD.

民生期货期权日报

2020/12/29

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	64810	40144	24666	0.6144	142401	77367	65034	0.8406

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	79389	42904	36485	0.8504	395963	175944	220019	1.2505
菜粕期权	12545	6359	6186	0.9728	51228	25226	26002	1.0308
玉米期权	30857	19836	11021	0.5556	211827	123232	88595	0.7189
白糖期权	37405	26538	10867	**0.4095**	102767	65325	37442	0.5732
棉花期权	17635	9929	7706	0.7761	98306	52187	46119	0.8837

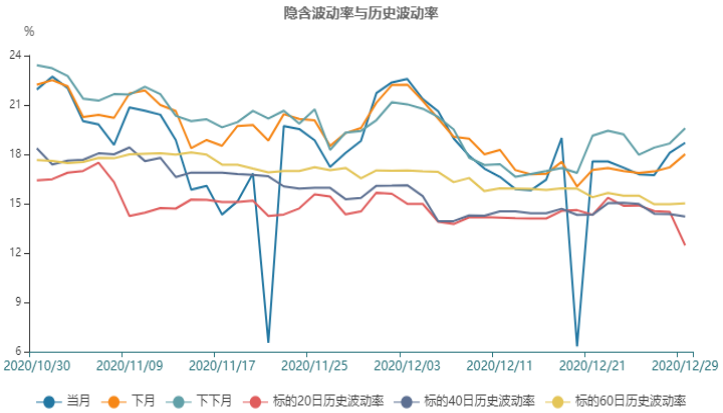
3、工业品期货期权

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	54463	21357	33106	**1.5501**	184497	50411	134086	**2.6599**
动力煤期权	52607	22842	29765	1.3031	91458	32699	58759	**1.7970**
橡胶期权	10749	6571	4178	0.6358	36943	23066	13877	0.6016
沪铜期权	13680	6088	7592	1.2470	24259	9468	14791	**1.5622**
沪铝期权	19853	10113	9740	0.9631	13443	6315	7128	1.1287
沪锌期权	14377	5762	8615	1.4951	9444	4407	5037	1.1430
沪金期权	14162	8443	5719	0.6774	38641	25748	12893	0.5007
PTA期权	70823	43686	27137	0.6212	310496	202141	108355	0.5360
甲醇期权	103033	62807	40226	0.6405	128747	69937	58810	0.8409
塑料期权	5797	2489	3308	1.3290	25357	13097	12260	0.9361
PP期权	16843	9368	7475	0.7979	30836	15943	14893	0.9341
PVC期权	9120	5008	4112	0.8211	45304	23571	21733	0.9220
LPG期权	10346	6569	3777	0.5750	21542	13897	7645	0.5501

二、波动率分析

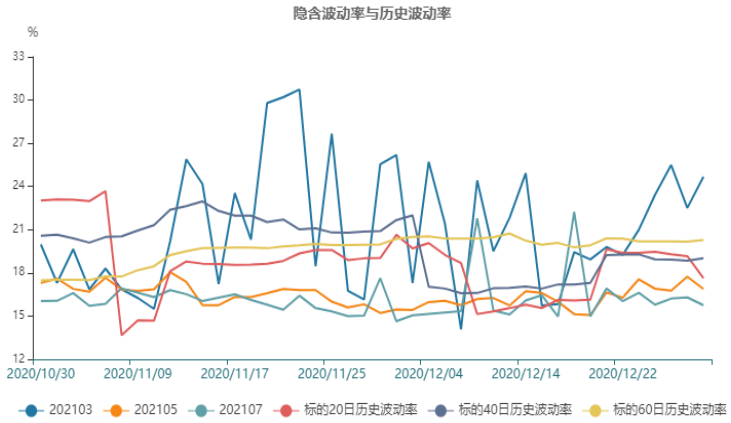
1、沪深300股指期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.47%、14.21%、15.02%和19.6%。202101、202102、202103、202106、202109和202112期权隐含波动率分别为18.7%、18.01%、19.59%、19.38%、19.18%和18.85%。



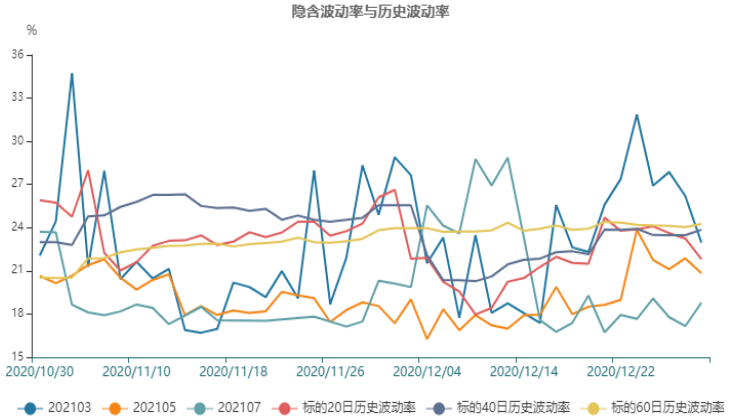
2、豆粕期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.63%、19.02%、20.28%和17.62%。202103、202105、202107、202108、202109和202111期权隐含波动率分别为24.68%、16.88%、15.75%、19.0%、17.11%和14.89%。



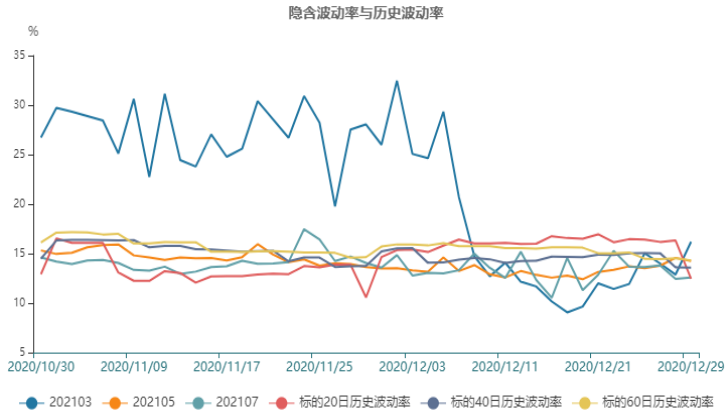
3、菜粕期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.82%、23.86%、24.26%和21.15%。202103、202105、202107、202108、202109和202111期权隐含波动率分别为22.96%、20.83%、18.78%、17.12%、12.89%和17.39%。



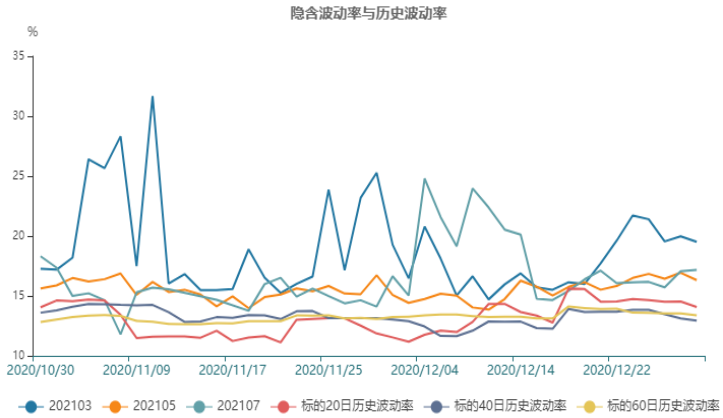
4、玉米期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.46%、13.57%、14.32%和16.05%。202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为16.19%、14.25%、12.58%、16.8%和12.15%。



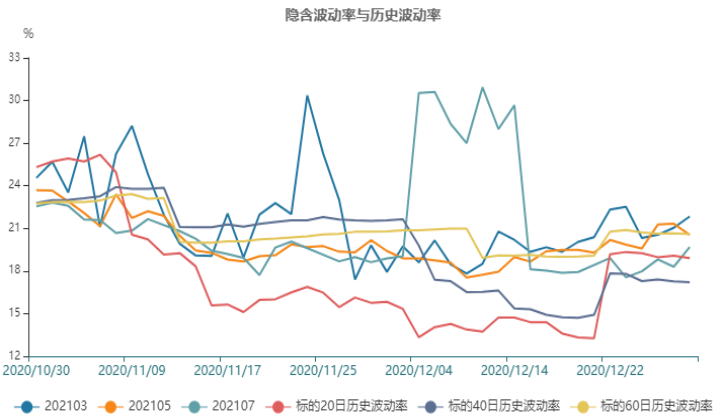
5、白糖期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.07%、12.93%、13.37%和12.94%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为19.52%、16.32%、17.17%和16.54%。



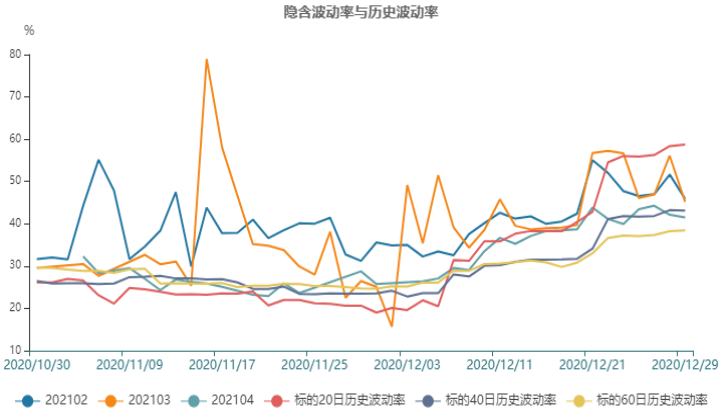
6、棉花期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.91%、17.22%、20.6%和19.53%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为21.84%、20.55%、19.69%和25.23%。



7、铁矿期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为58.75%、43.12%、38.45%和34.65%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为45.89%、45.18%、41.49%、42.88%、40.48%、40.37%、39.63%和37.55%。

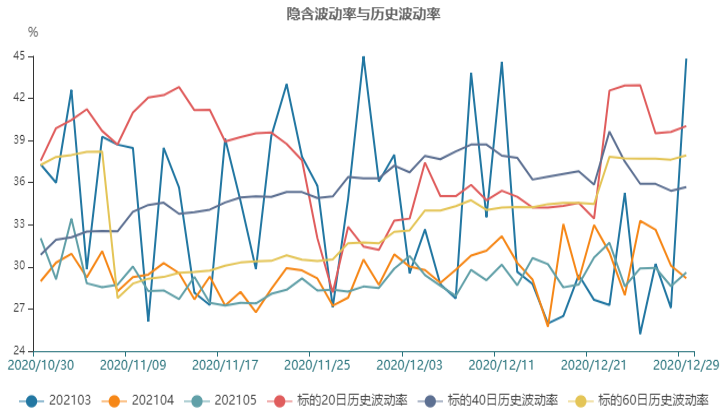


8、动力煤期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为47.93%、36.59%、32.58%和24.75%。

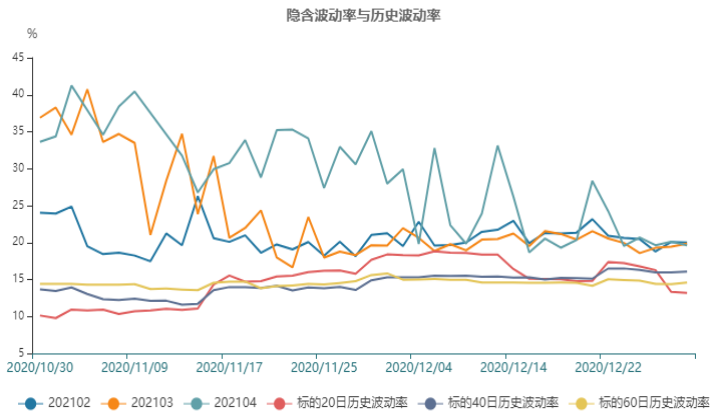
9、橡胶期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为40.03%、35.69%、37.94%和34.61%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为44.84%、29.19%、29.6%、29.8%、26.06%、25.69%、29.37%和23.82%。



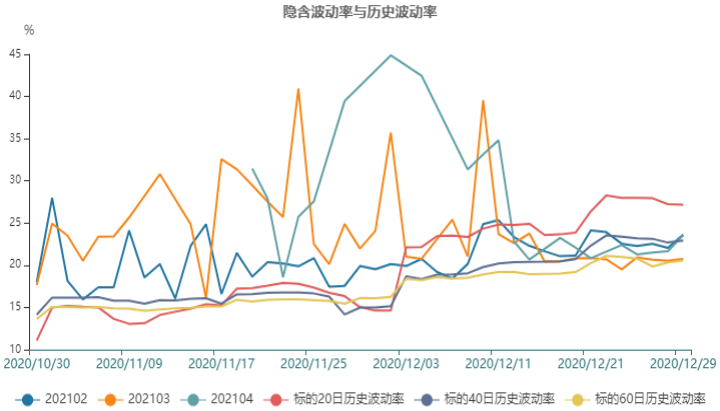
10、沪铜期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.19%、16.09%、14.59%和16.95%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为20.01%、19.84%、19.61%、20.92%、18.0%、18.88%、18.22%、14.69%和18.26%。



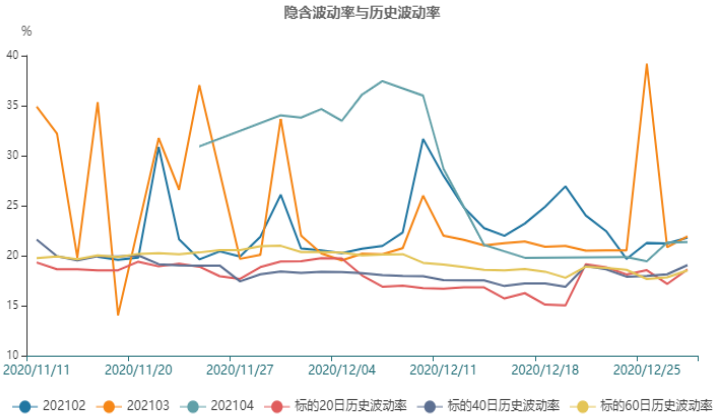
11、沪铝期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.16%、22.92%、20.55%和18.68%。202102、202103、202104和202105期权隐含波动率分别为23.63%、20.77%、23.59%和19.29%。



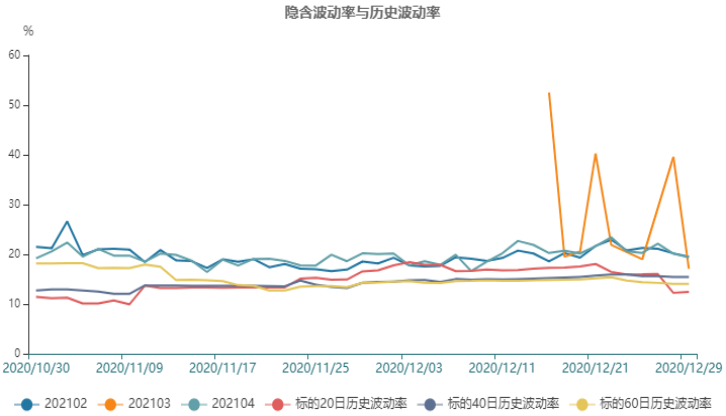
12、沪锌期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.62%、19.05%、18.52%和20.11%。202102、202103和202104期权隐含波动率分别为21.81%、21.93%和21.36%。



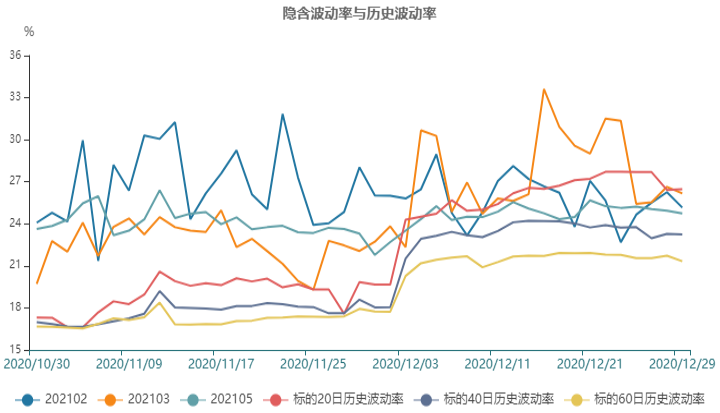
13、沪金期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.44%、15.42%、14.08%和16.66%。202102、202103、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为19.53%、17.07%、19.4%、19.13%、18.32%和16.17%。



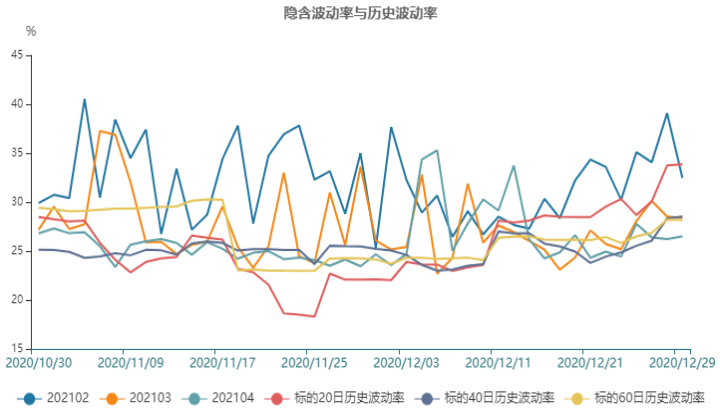
14、PTA期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为26.48%、23.25%、21.33%和18.85%。202102、202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为25.16%、26.17%、24.74%、24.69%和25.12%。



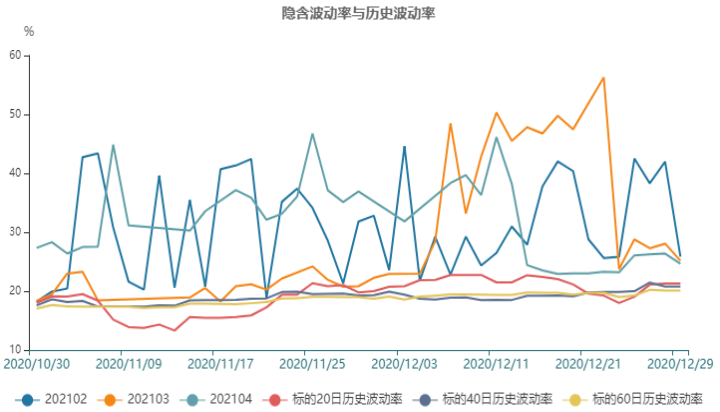
15、甲醇期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为33.85%、28.54%、28.18%和28%。202102、202103、202104、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为32.47%、28.38%、26.49%、28.2%、25.99%、26.24%和25.64%。



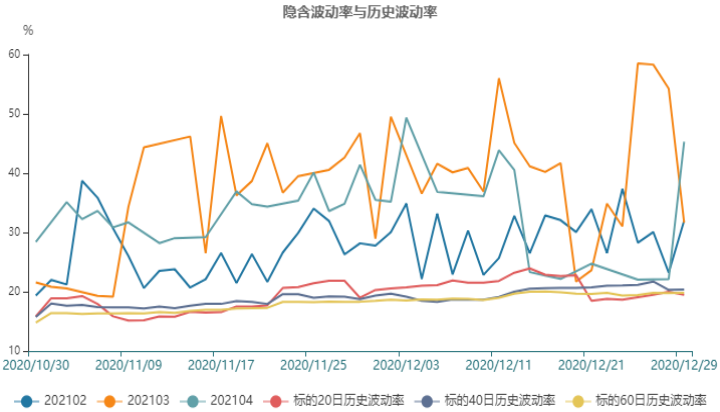
16、塑料期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.31%、20.81%、20.11%和18.12%。202102、202103、202104、202105、202107、202108、202110、202111和202112期权隐含波动率分别为25.86%、25.17%、24.64%、20.73%、22.55%、17.43%、21.09%、20.63%和24.35%。



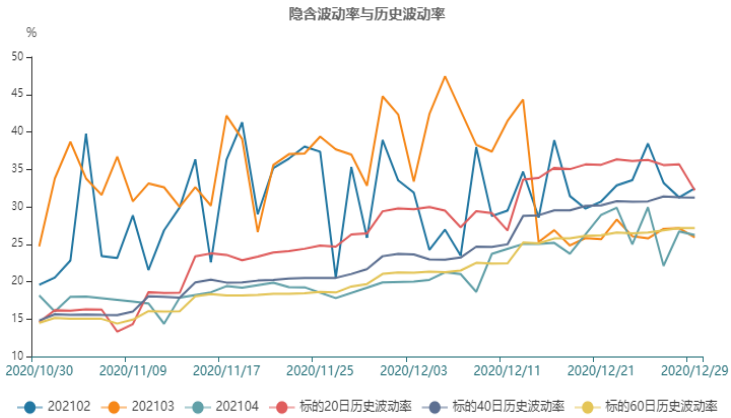
17、PP期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.47%、20.38%、19.83%和17.57%。202102、202103、202104、202105、202107、202108、202109、202110和202111期权隐含波动率分别为31.99%、31.63%、45.31%、26.19%、19.37%、21.62%、20.92%、21.19%和18.61%。



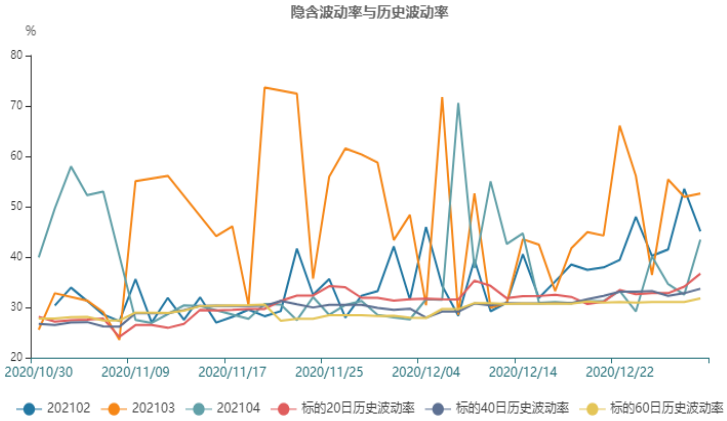
18、PVC期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为32.19%、31.24%、27.16%和22.24%。202102、202103、202104、202105、202106、202108、202109、202110和202112期权隐含波动率分别为32.48%、25.92%、26.23%、30.05%、19.64%、18.05%、21.84%、20.08%和20.64%。



19、LPG期权

截止至2020年12月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为36.69%、33.7%、31.79%和29.78%。202102、202103、202104、202105、202107、202108、202109、202110和202111期权隐含波动率分别为45.1%、52.62%、43.43%、31.69%、34.53%、31.26%、29.27%、27.74%和27.83%。



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。