民生期货有限公司
MINSHENG FUTURES CO.,LTD.

民生期货期权日报

2021/1/7

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	182926	118785	64141	0.5400	147600	75471	72129	0.9557

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	96756	54474	42282	0.7762	418581	191042	227539	1.1910
菜粕期权	22336	10992	11344	1.0320	57461	26739	30722	1.1490
玉米期权	41750	26691	15059	0.5642	253660	144705	108955	0.7529
白糖期权	25737	19871	5866	**0.2952**	116793	78925	37868	**0.4798**
棉花期权	39978	28868	11110	**0.3849**	115691	62244	53447	0.8587

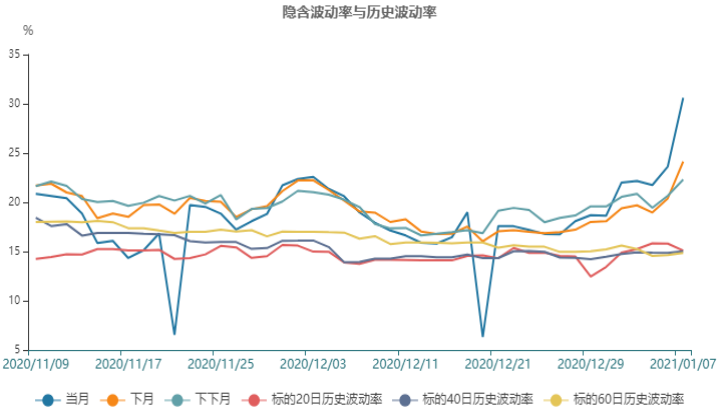
3、工业品期货期权

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	39886	16796	23090	1.3747	179781	47492	132289	**2.7855**
动力煤期权	26632	10565	16067	**1.5208**	55672	17153	38519	**2.2456**
橡胶期权	19997	13760	6237	**0.4533**	41295	26379	14916	0.5654
沪铜期权	23405	11017	12388	1.1244	30953	12771	18182	1.4237
沪铝期权	18516	10525	7991	0.7592	19000	10704	8296	0.7750
沪锌期权	15494	8827	6667	0.7553	12705	6900	5805	0.8413
沪金期权	21209	12777	8432	0.6599	40201	26200	14001	0.5344
PTA期权	147761	96280	51481	0.5347	278130	182663	95467	0.5226
甲醇期权	61135	38079	23056	0.6055	99849	55016	44833	0.8149
塑料期权	6761	3436	3325	0.9677	29049	15023	14026	0.9336
PP期权	10570	6611	3959	0.5989	35796	18676	17120	0.9167
PVC期权	25325	16843	8482	0.5036	49712	28794	20918	0.7265
LPG期权	8866	6400	2466	**0.3853**	22291	13786	8505	0.6169

二、波动率分析

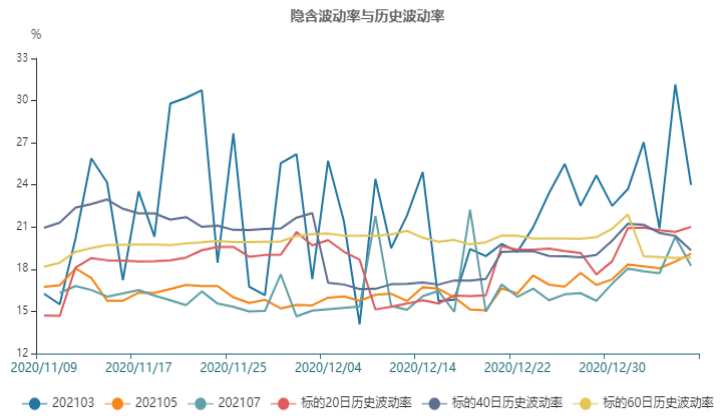
1、沪深300股指期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.1%、15.02%、14.87%和19.58%。202101、202102、202103、202106、202109和202112期权隐含波动率分别为30.61%、24.14%、22.31%、20.53%、18.1%和18.75%。



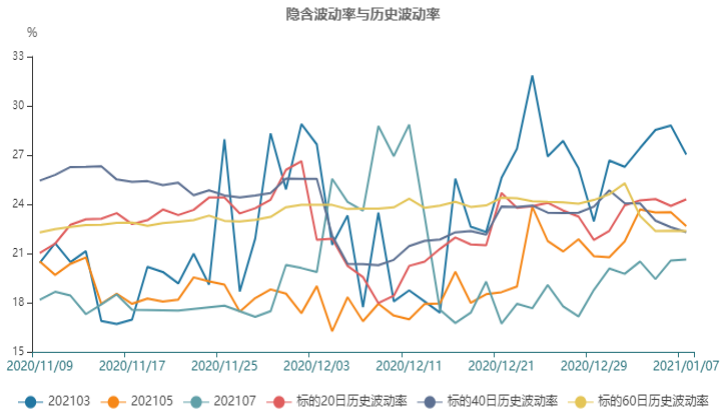
2、豆粕期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.01%、19.35%、18.83%和18.52%。202103、202105、202107、202109、202111和202112期权隐含波动率分别为24.0%、19.1%、18.25%、16.61%、18.97%和17.44%。



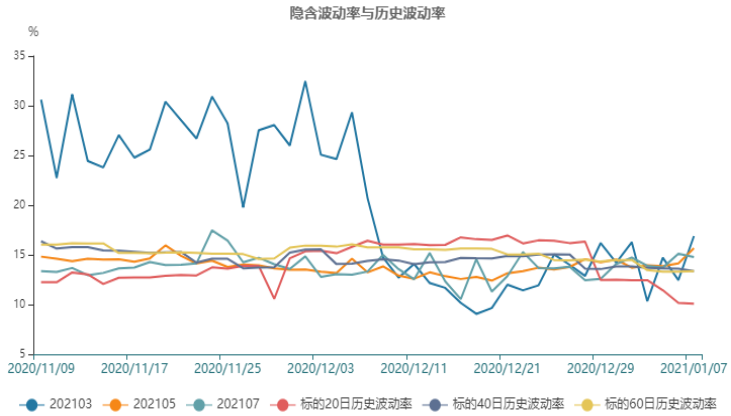
3、菜粕期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.3%、22.3%、22.36%和21.81%。202103、202105、202107、202108、202109和202111期权隐含波动率分别为27.04%、22.67%、20.63%、20.23%、15.56%和17.95%。



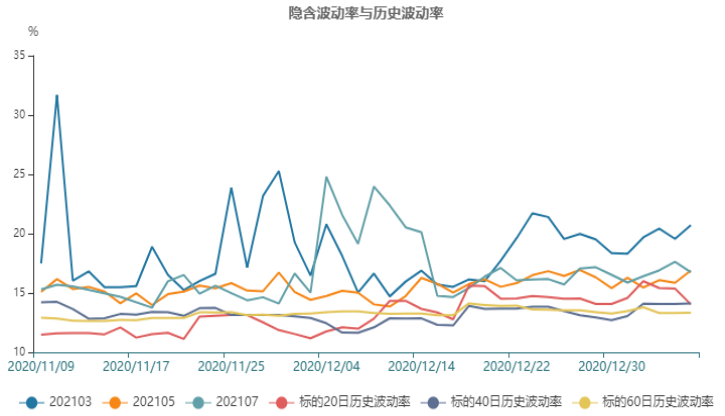
4、玉米期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为10.09%、13.37%、13.36%和16.02%。202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为16.89%、15.67%、14.78%、18.61%和13.4%。



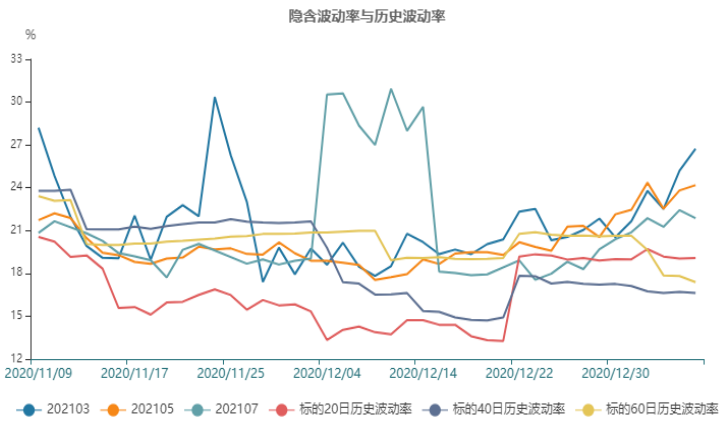
5、白糖期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.04%、14.11%、13.34%和13.06%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为20.72%、16.9%、16.75%和19.26%。



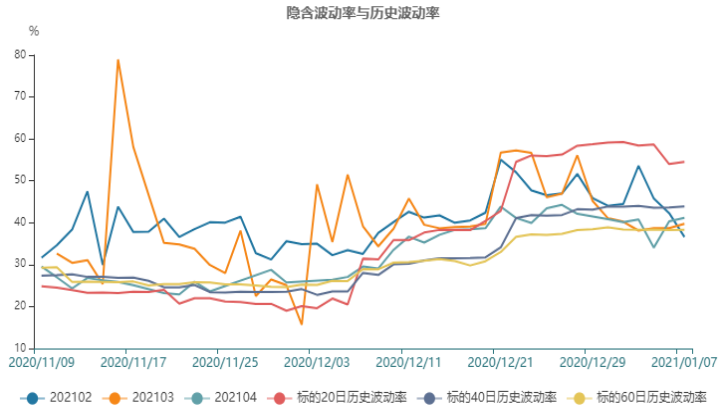
6、棉花期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.08%、16.62%、17.39%和19.57%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为26.73%、24.18%、21.87%和21.61%。



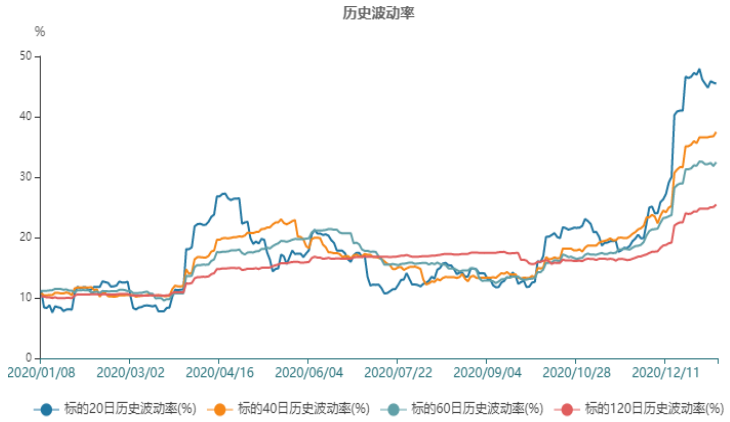
7、铁矿期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为54.53%、43.92%、38.3%和34.41%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为36.59%、39.76%、41.16%、42.74%、39.54%、37.8%、41.77%、38.71%和37.2%。



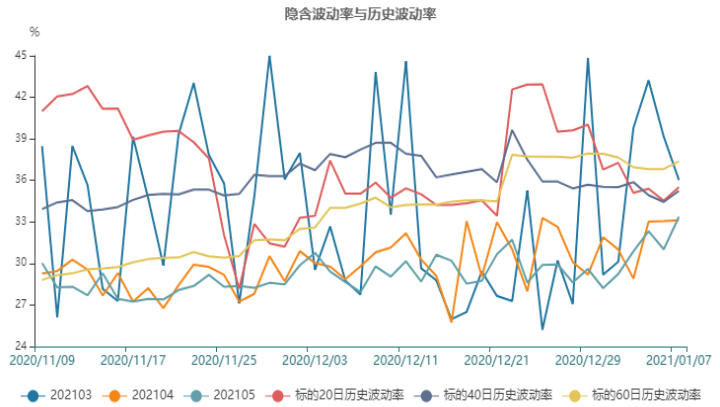
8、动力煤期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为45.48%、37.47%、32.46%和25.45%。



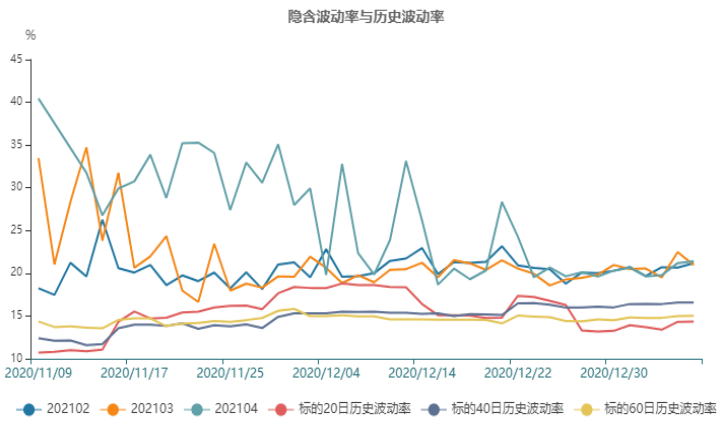
9、橡胶期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为35.51%、35.24%、37.37%和34.92%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为36.02%、33.11%、33.37%、35.46%、27.87%、31.99%、30.97%和22.81%。



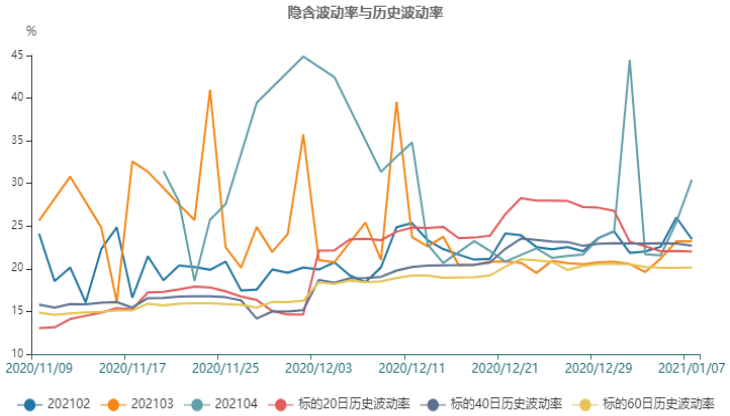
10、沪铜期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.33%、16.57%、15.01%和15.58%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为21.19%、20.97%、21.42%、21.72%、19.76%、19.34%、18.37%、18.67%和19.4%。



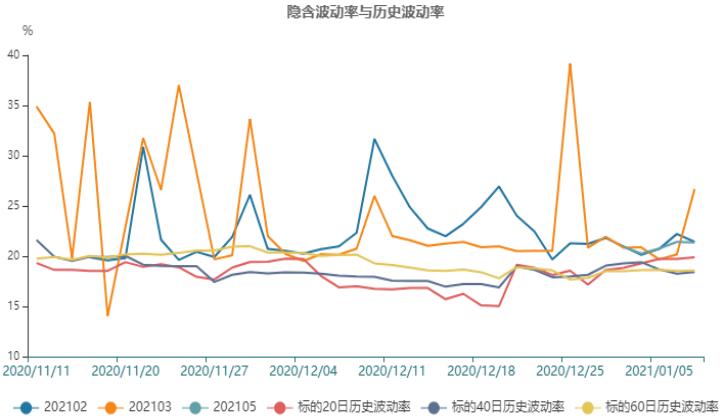
11、沪铝期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.03%、22.7%、20.15%和18.15%。202102、202103、202104和202105期权隐含波动率分别为23.46%、23.22%、30.44%和20.76%。



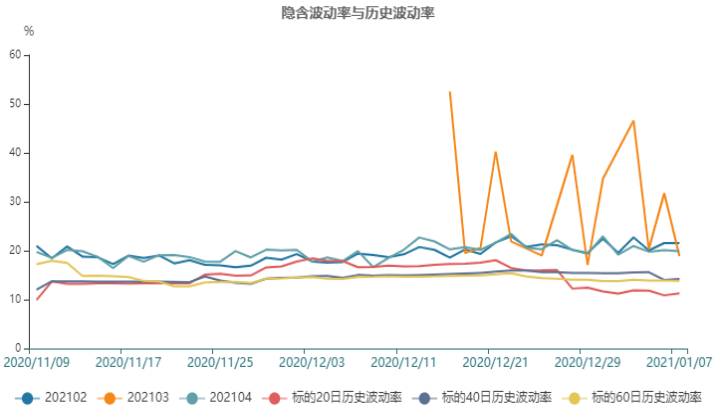
12、沪锌期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.9%、18.41%、18.56%和19.48%。202102、202103和202105期权隐含波动率分别为21.42%、26.68%和21.35%。



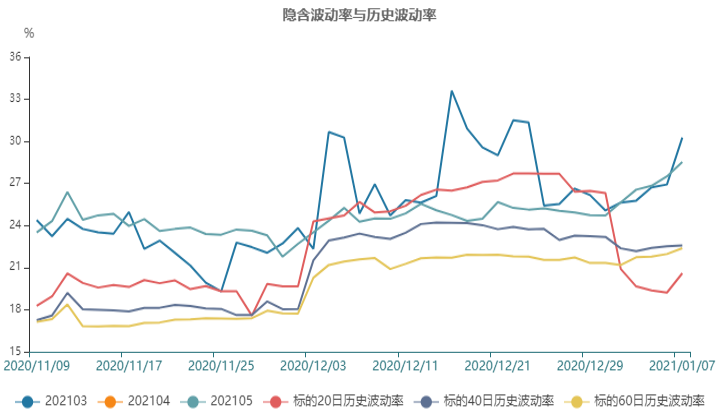
13、沪金期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为11.29%、14.22%、13.82%和16.76%。202102、202103、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为21.58%、18.88%、19.87%、21.1%、17.71%和17.99%。



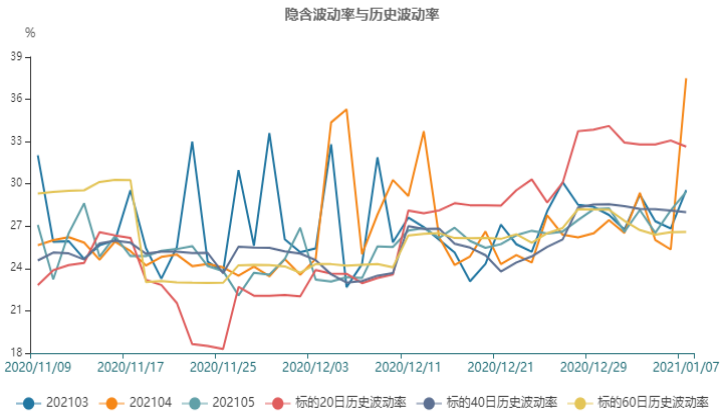
14、PTA期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.6%、22.58%、22.39%和19.29%。202103、202104、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为30.27%、27.02%、28.53%、26.0%和26.96%。



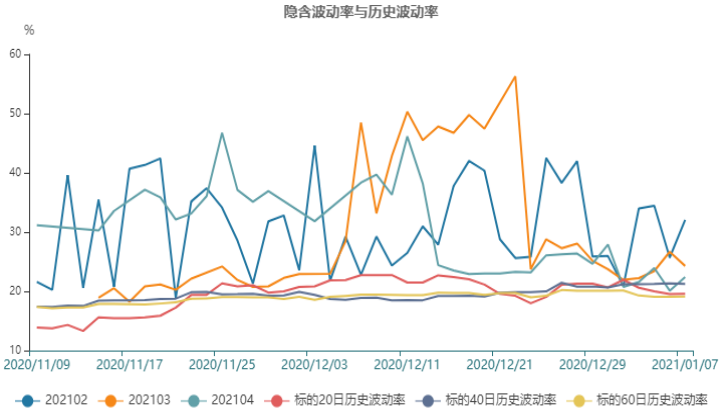
15、甲醇期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为32.64%、28%、26.6%和27.7%。202103、202104、202105、202107、202108、202109和202111期权隐含波动率分别为29.56%、37.5%、29.44%、26.86%、29.39%、24.9%和25.31%。



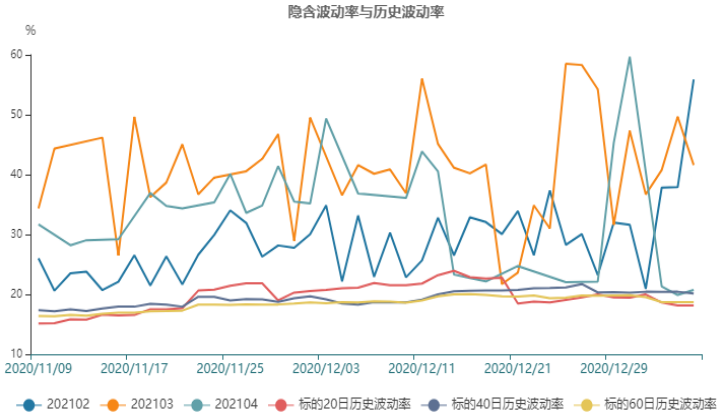
16、塑料期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.59%、21.27%、19.12%和18.27%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202111和202112期权隐含波动率分别为32.05%、24.28%、22.39%、31.11%、22.62%、21.03%、19.9%和24.45%。



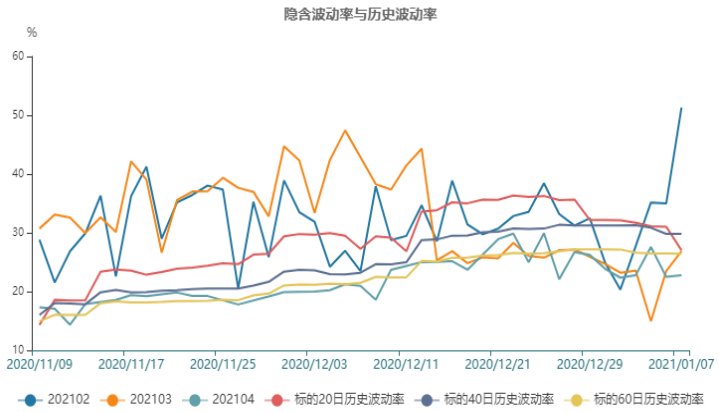
17、PP期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.13%、20.13%、18.69%和17.49%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202109、202110和202111期权隐含波动率分别为55.89%、41.59%、20.75%、29.16%、23.57%、20.9%、22.14%、20.47%和20.67%。



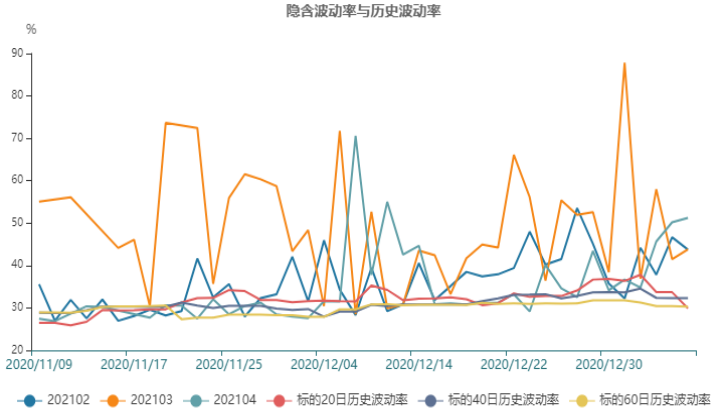
18、PVC期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.01%、29.83%、26.43%和21.64%。202102、202103、202104、202105、202106、202108、202109、202110和202112期权隐含波动率分别为51.31%、26.88%、22.76%、26.69%、24.48%、22.1%、20.1%、21.26%和17.9%。



19、LPG期权

截止至2021年01月07日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.93%、32.32%、30.33%和28.9%。202102、202103、202104、202106、202107、202109、202110和202111期权隐含波动率分别为43.76%、43.82%、51.25%、33.26%、32.33%、29.05%、29.37%和28.04%。



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。