民生期货有限公司
MINSHENG FUTURES CO.,LTD.

民生期货期权日报

2021/1/11

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	203317	137175	66142	0.4822	152094	78600	73494	0.9350

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	210067	116204	93863	0.8077	423802	193730	230072	1.1876
菜粕期权	37938	23997	13941	0.5809	59165	27536	31629	1.1486
玉米期权	143059	106596	36463	0.3421	269704	150689	119015	0.7898
白糖期权	41625	28994	12631	0.4356	121238	80409	40829	0.5078
棉花期权	31828	19801	12027	0.6074	117319	61947	55372	0.8939

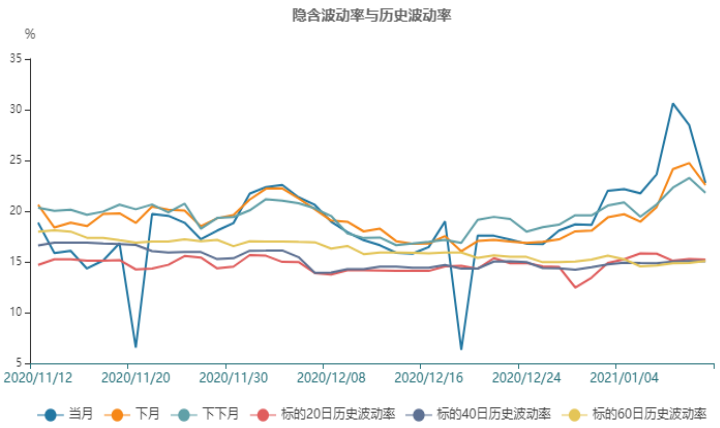
3、工业品期货期权

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	37499	13559	23940	1.7656	140618	32695	107923	3.3009
动力煤期权	25982	11987	13995	1.1675	59353	17369	41984	2.4172
橡胶期权	29170	19072	10098	0.5295	42211	27163	15048	0.5540
沪铜期权	34530	16316	18214	1.1163	33778	13468	20310	1.5080
沪铝期权	25435	13962	11473	0.8217	22288	12833	9455	0.7368
沪锌期权	22074	10819	11255	1.0403	14420	7756	6664	0.8592
沪金期权	32092	18546	13546	0.7304	40622	26674	13948	0.5229
PTA期权	102063	67092	34971	0.5212	285379	186187	99192	0.5328
甲醇期权	48247	33021	15226	0.4611	108659	61087	47572	0.7788
塑料期权	3654	2477	1177	0.4752	16572	9336	7236	0.7751
PP期权	7888	4622	3266	0.7066	20722	11790	8932	0.7576
PVC期权	15323	8480	6843	0.8070	30117	15353	14764	0.9616
LPG期权	2056	1082	974	0.9002	9685	5283	4402	0.8332

二、波动率分析

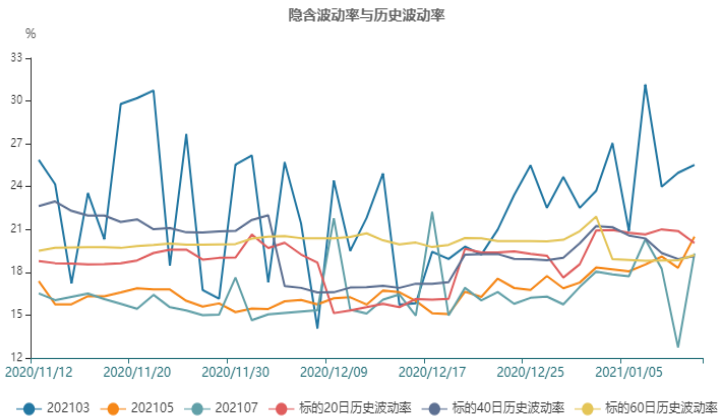
1、沪深300股指期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.22%、15.05%、15.08%和18.12%。202101、202102、202103、202106、202109和202112期权隐含波动率分别为22.77%、22.58%、21.81%、20.11%、20.71%和20.61%。



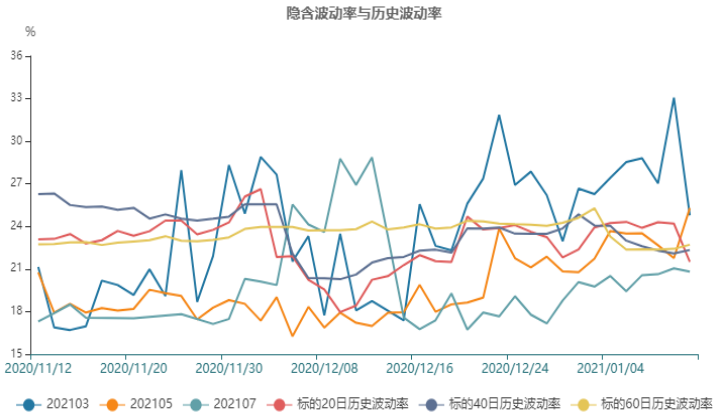
2、豆粕期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.05%、19.13%、19.21%和18.77%。202103、202105、202107、202108、202109、202111和202112期权隐含波动率分别为25.52%、20.49%、19.32%、18.69%、18.45%、18.02%和17.87%。



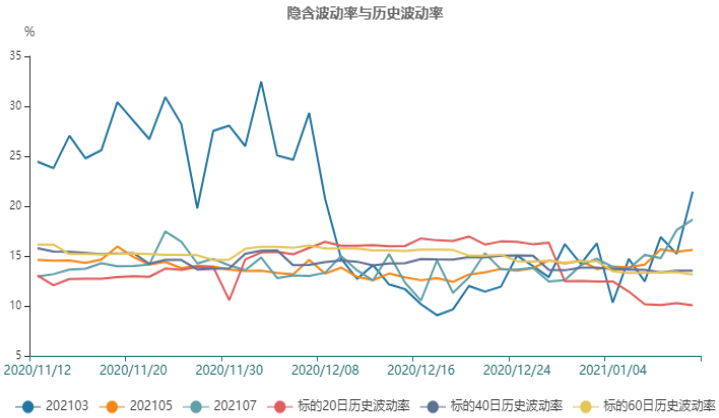
3、菜粕期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.5%、22.34%、22.71%和21.95%。202103、202105、202107、202108、202109和202111期权隐含波动率分别为24.78%、25.29%、20.81%、19.45%、26.97%和18.85%。



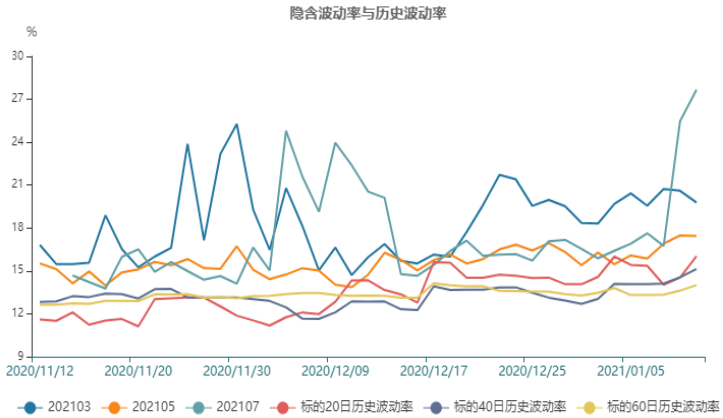
4、玉米期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为10.05%、13.54%、13.15%和16.06%。202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为21.44%、15.6%、18.65%、19.72%和13.59%。



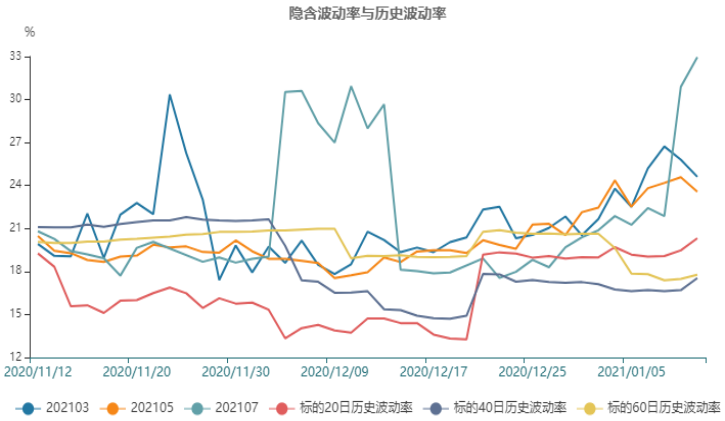
5、白糖期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.03%、15.14%、14.01%和13.39%。202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为19.78%、17.44%、27.67%、16.54%和15.72%。



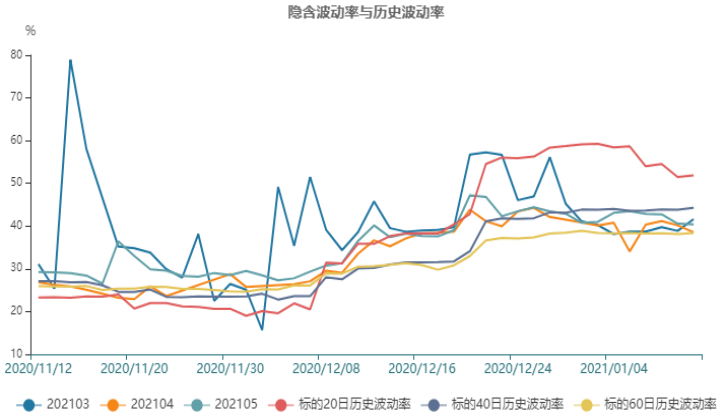
6、棉花期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.32%、17.54%、17.77%和19.79%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为24.61%、23.57%、32.96%和22.12%。



7、铁矿期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为51.9%、44.28%、38.41%和34.49%。202103、202104、202105、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为41.62%、38.54%、40.37%、32.81%、34.12%、33.17%和36.18%。

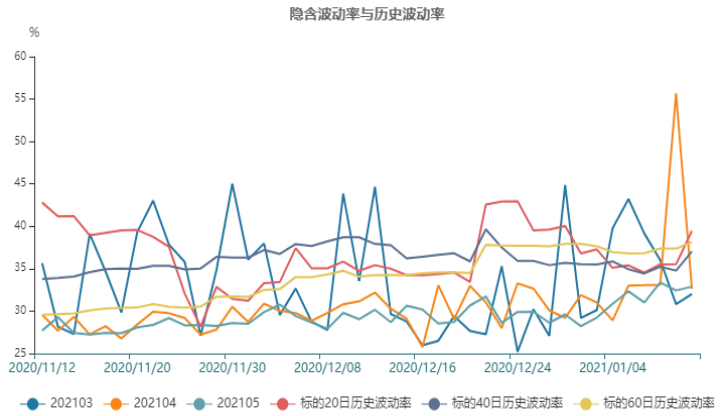


8、动力煤期权

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44.06%、37.32%、32.32%和25.52%。

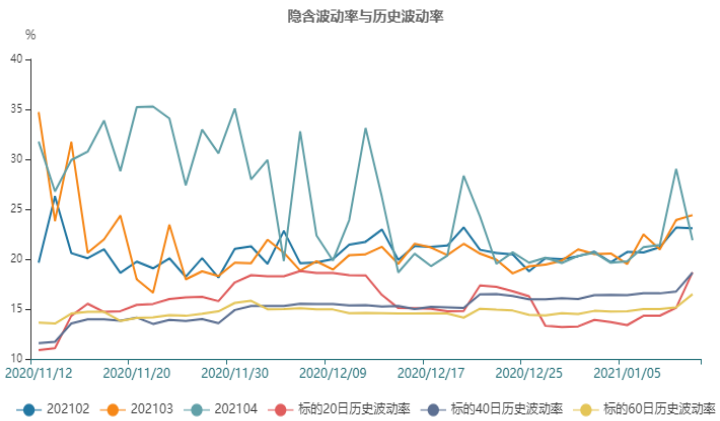
9、橡胶期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为39.45%、37.03%、38.15%和35.74%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为32.01%、32.62%、32.89%、28.25%、27.96%、26.43%、28.61%和24.86%。



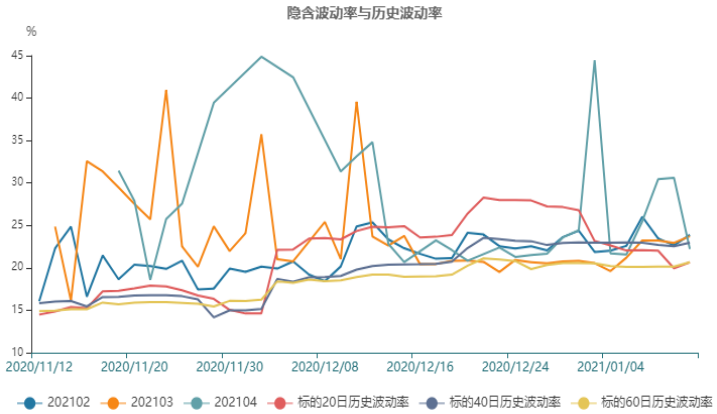
10、沪铜期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.68%、18.64%、16.49%和15.72%。202102、202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为23.08%、24.4%、21.89%、37.49%、20.63%、20.13%、19.38%、19.06%和19.15%。



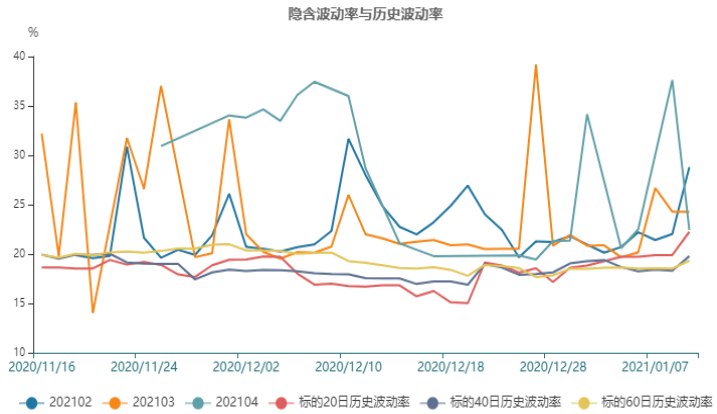
11、沪铝期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.67%、22.96%、20.66%和17.7%。202102、202103、202104、202105和202106期权隐含波动率分别为23.89%、23.72%、22.21%、21.11%和20.72%。



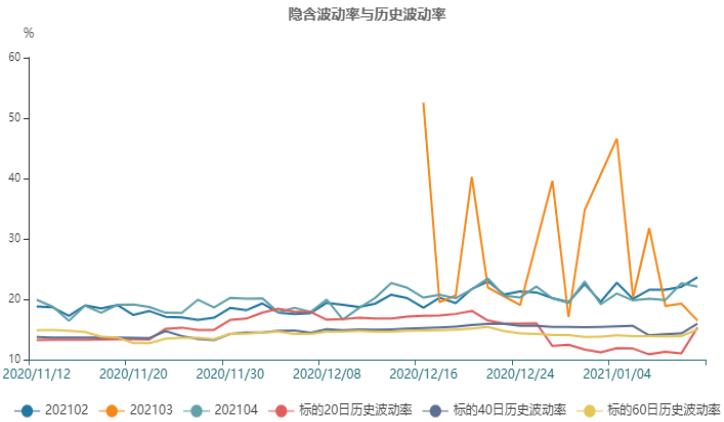
12、沪锌期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.25%、19.79%、19.33%和19.88%。202102、202103、202104和202105期权隐含波动率分别为28.81%、24.28%、22.42%和23.1%。



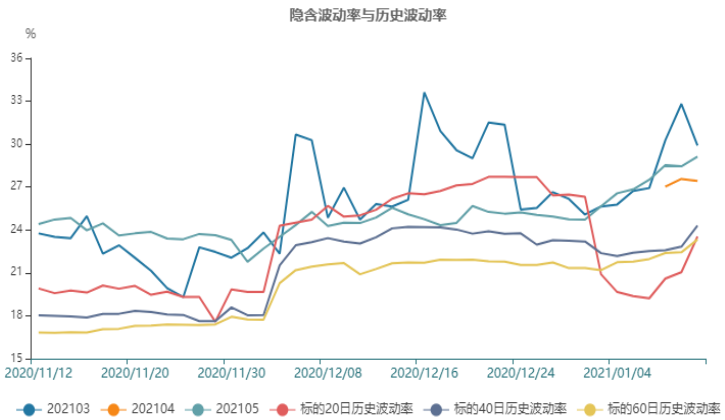
13、沪金期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.29%、15.95%、15%和17.27%。202102、202103、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为23.65%、16.48%、22.1%、21.37%、17.92%和17.57%。



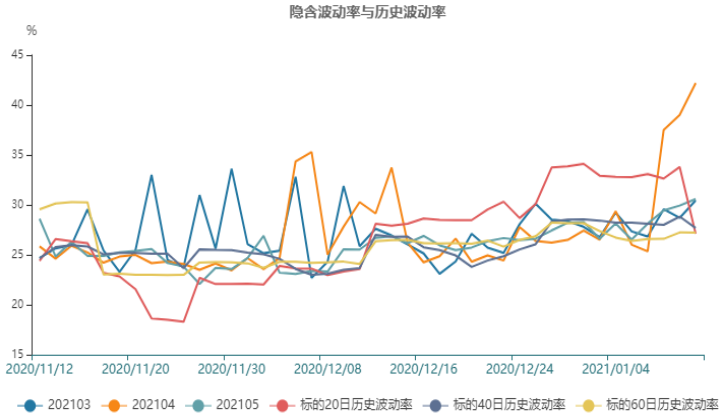
14、PTA期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.54%、24.3%、23.33%和19.83%。202103、202104、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为29.9%、27.42%、29.12%、27.26%和30.83%。



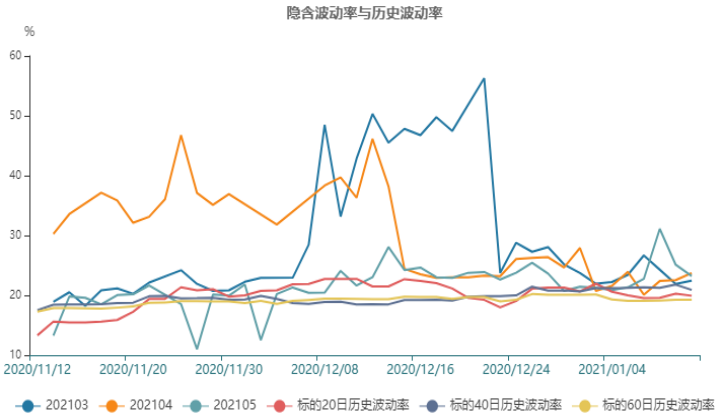
15、甲醇期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.11%、27.69%、27.23%和27.97%。202103、202104、202105、202107、202108、202109和202111期权隐含波动率分别为30.45%、42.2%、30.59%、28.9%、32.37%、25.25%和26.56%。



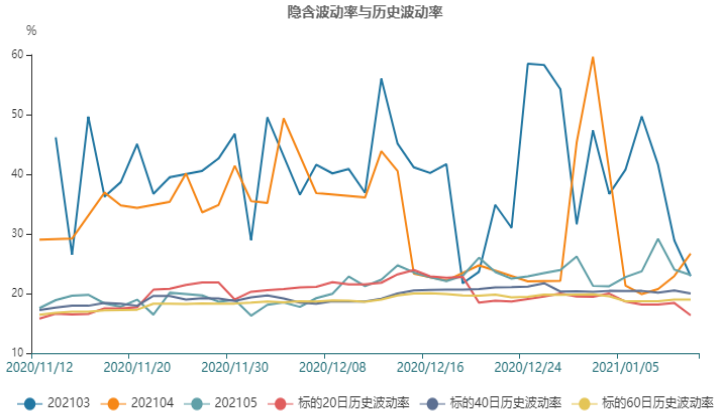
16、塑料期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.93%、20.91%、19.27%和18.28%。202103、202104、202105、202106和202109期权隐含波动率分别为22.45%、23.72%、23.23%、23.52%和20.8%。



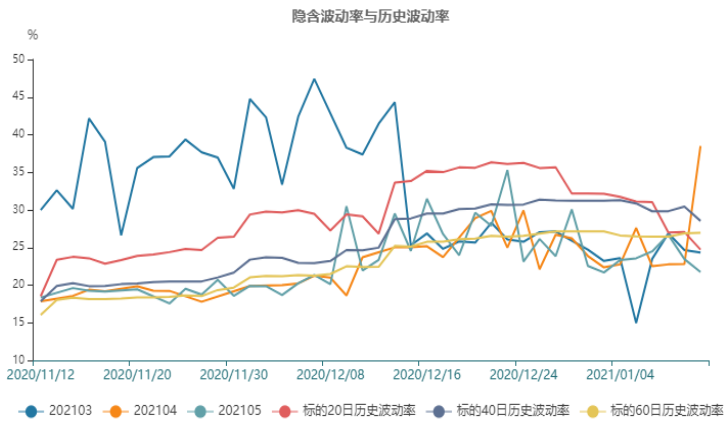
17、PP期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.34%、19.99%、18.98%和17.46%。202103、202104、202105、202107、202108、202109、202110和202111期权隐含波动率分别为22.93%、26.67%、23.11%、19.91%、19.67%、21.61%、20.74%和20.93%。



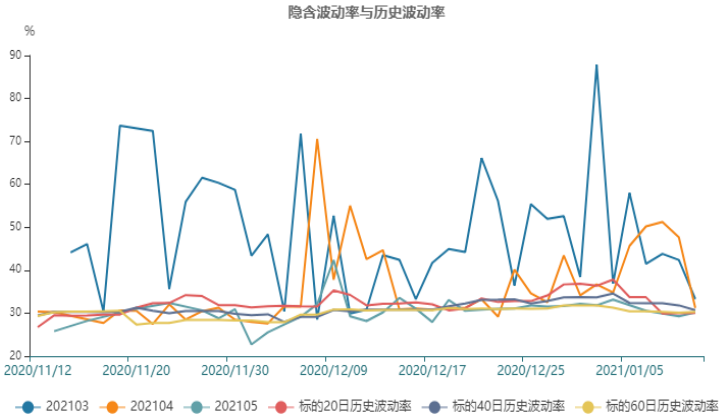
18、PVC期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.72%、28.54%、26.96%和21.88%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109、202110和202112期权隐含波动率分别为24.35%、38.5%、21.75%、21.12%、23.6%、18.79%、20.67%、18.13%和16.62%。



19、LPG期权

截止至2021年01月11日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为30.05%、30.68%、30.32%和29.03%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109、202110、202111和202112期权隐含波动率分别为33.28%、31.21%、30.19%、39.49%、30.1%、27.11%、22.39%、26.02%、28.6%和27.18%。



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。