

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	94498	61960	32538	0.5251	125617	68026	57591	0.8466

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	111568	59866	51702	0.8636	456374	211127	245247	1.1616
菜粕期权	26674	14190	12484	0.8798	70556	27975	42581	1.5221
玉米期权	55245	34158	21087	0.6173	298897	165048	133849	0.8110
白糖期权	58916	41996	16920	0.4029	132996	92728	40268	0.4343
棉花期权	16700	11040	5660	0.5127	127013	67602	59411	0.8788

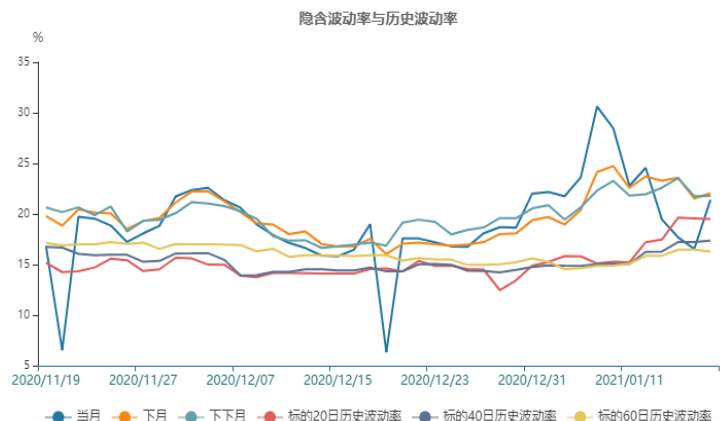
3、工业品期货期权

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	30522	10451	20071	1.9205	148785	36334	112451	3.0949
动力煤期权	40357	18848	21509	1.1412	69952	20162	49790	2.4695
橡胶期权	17083	11958	5125	0.4286	46630	30933	15697	0.5075
沪铜期权	28035	13438	14597	1.0862	39679	17888	21791	1.2182
沪铝期权	15517	8385	7132	0.8506	24661	14272	10389	0.7279
沪锌期权	23722	12003	11719	0.9763	16333	9160	7173	0.7831
沪金期权	21136	11130	10006	0.8990	42380	28372	14008	0.4937
PTA期权	63237	39557	23680	0.5986	294719	192476	102243	0.5312
甲醇期权	45465	27153	18312	0.6744	130745	81135	49610	0.6115
塑料期权	9646	6395	3251	0.5084	22043	13005	9038	0.6950
PP期权	13668	7915	5753	0.7268	25972	15096	10876	0.7205
PVC期权	12920	7645	5275	0.6900	39358	20819	18539	0.8905
LPG期权	6819	3500	3319	0.9483	13705	7431	6274	0.8443

二、波动率分析

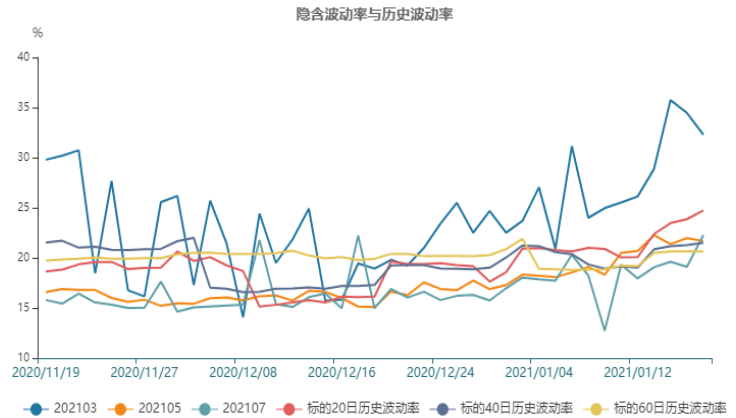
1、沪深300股指期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.49%、17.36%、16.27%和18.38%。202102、202103、202104、202106、202109和202112期权隐含波动率分别为21.41%、22.06%、21.79%、19.79%、19.37%和19.96%。



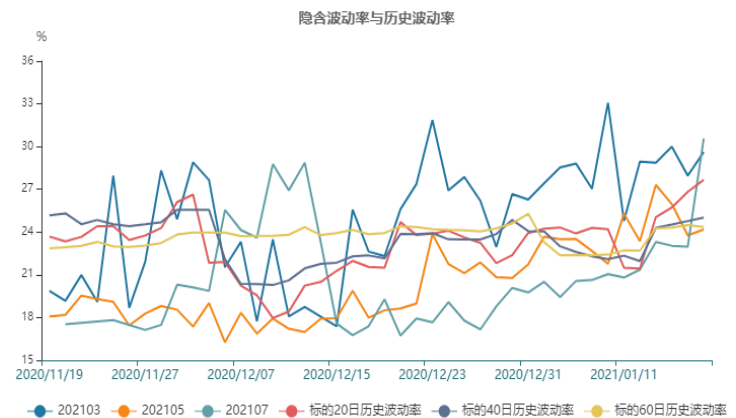
2、豆粕期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.73%、21.49%、20.65%和19.61%。202103、202105、202107、202109、202111和202112期权隐含波动率分别为32.3%、21.68%、22.27%、17.83%、17.54%和18.54%。



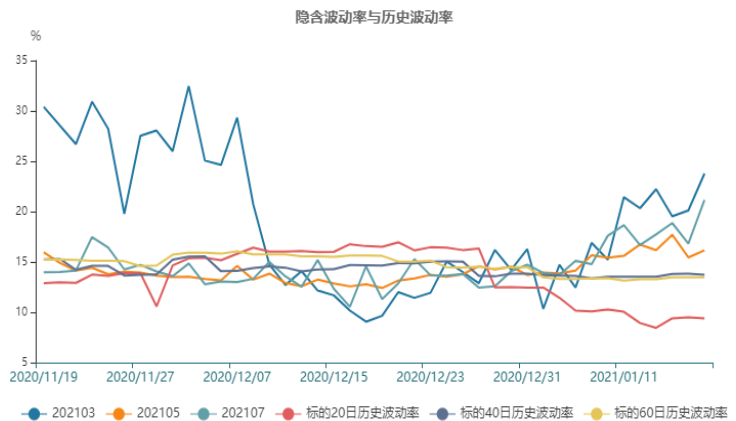
3、菜粕期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.67%、25.01%、24.36%和22.87%。202103、202105、202107、202108、202109和202111期权隐含波动率分别为29.61%、24.18%、30.56%、19.32%、24.29%和24.76%。



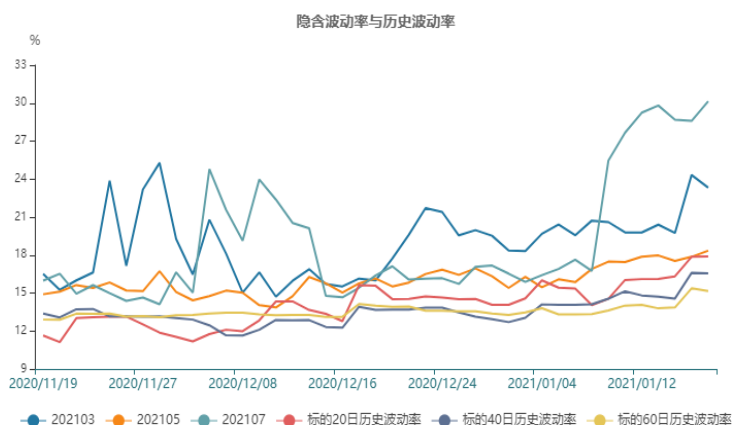
4、玉米期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为9.38%、13.73%、13.47%和15.83%。202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为23.78%、16.16%、21.14%、19.51%和14.35%。



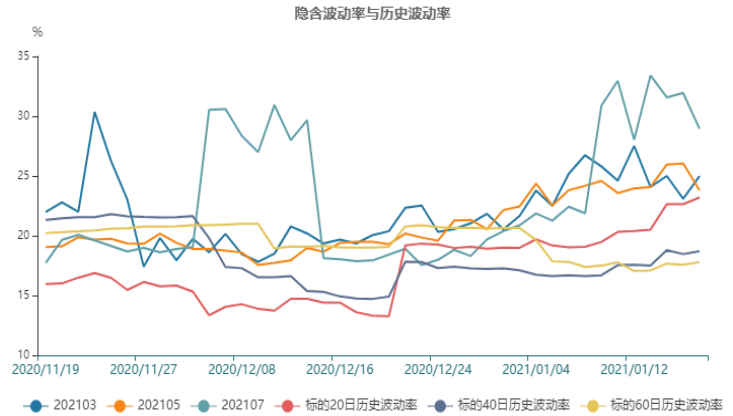
5、白糖期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.88%、16.56%、15.16%和14.02%。202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为23.32%、18.34%、30.15%、16.87%和17.08%。



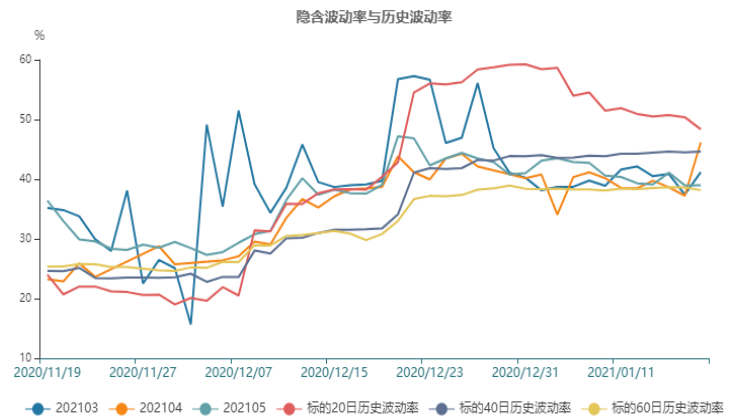
6、棉花期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.2%、18.7%、17.79%和20.24%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为24.98%、23.79%、28.95%和28.8%。



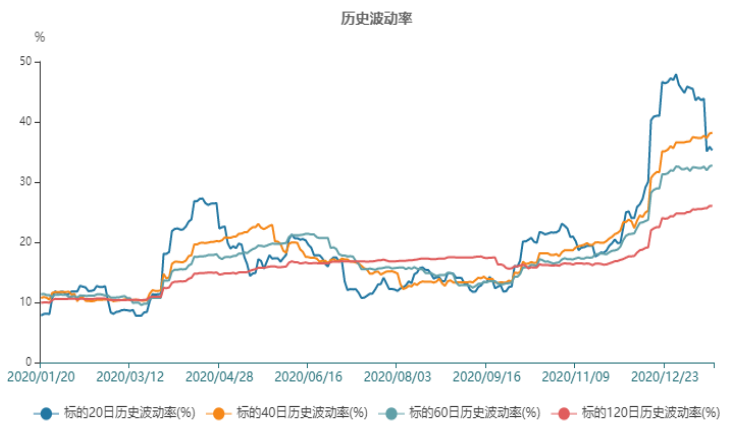
7、铁矿期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为48.35%、44.62%、38.17%和34.51%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为41.16%、46.15%、38.96%、37.21%、36.96%、34.33%、40.75%和32.75%。



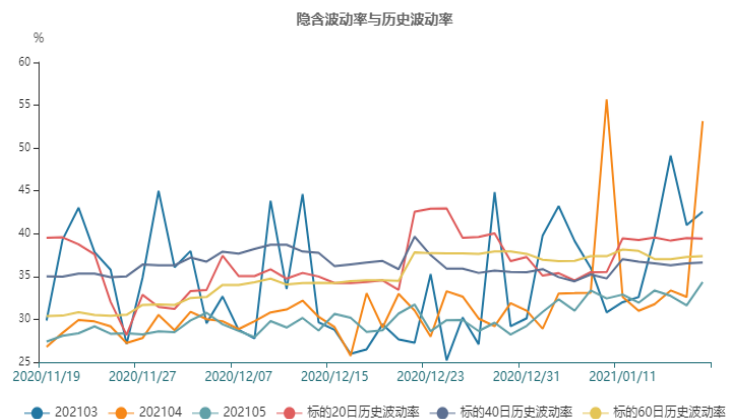
8、动力煤期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为35.27%、38.2%、32.78%和26.05%。



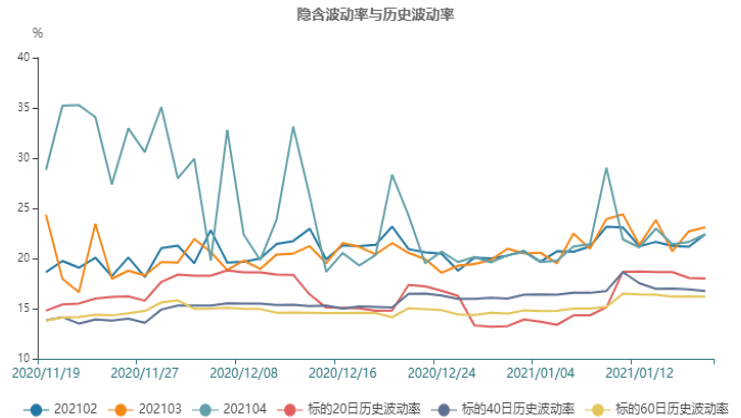
9、橡胶期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为39.42%、36.63%、37.37%和35.79%。202103、202104、202105、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为42.56%、53.15%、34.36%、23.84%、35.1%、25.05%和34.5%。



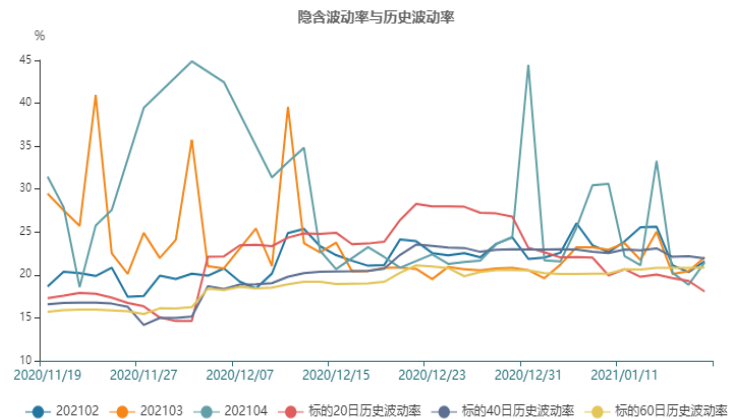
10、沪铜期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.99%、16.75%、16.2%和15.47%。202102、202103、202104、202105、202106和202107期权隐含波动率分别为22.42%、23.1%、22.42%、27.1%、21.26%和18.92%。



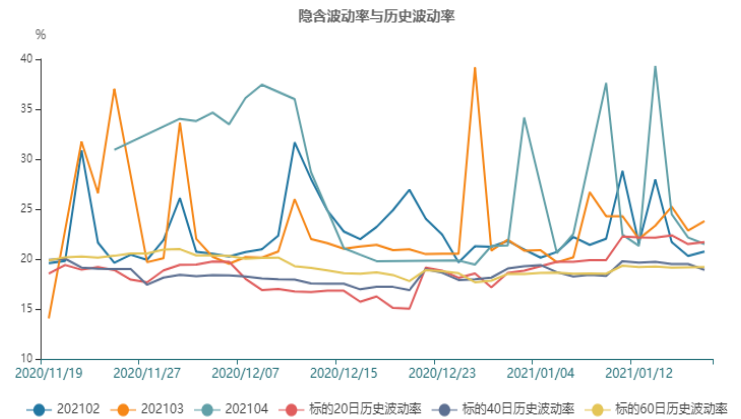
11、沪铝期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.07%、21.92%、20.86%和17.68%。202102、202103、202104和202105期权隐含波动率分别为21.6%、22.06%、21.47%和28.85%。



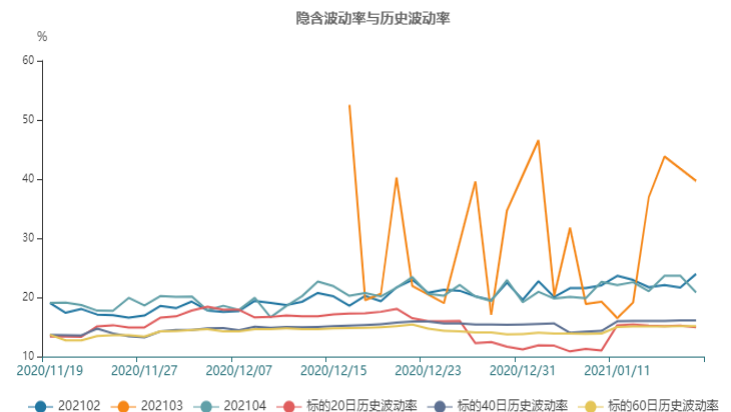
12、沪锌期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.69%、18.92%、19.19%和19.96%。202102、202103、202104和202105期权隐含波动率分别为20.76%、23.8%、21.5%和22.75%。



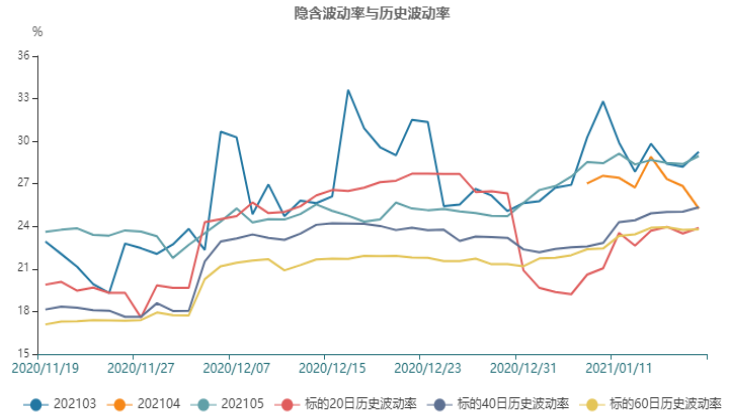
13、沪金期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.93%、16.11%、15.16%和16.9%。202102、202103、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为23.96%、39.71%、20.84%、20.62%、20.18%和17.91%。



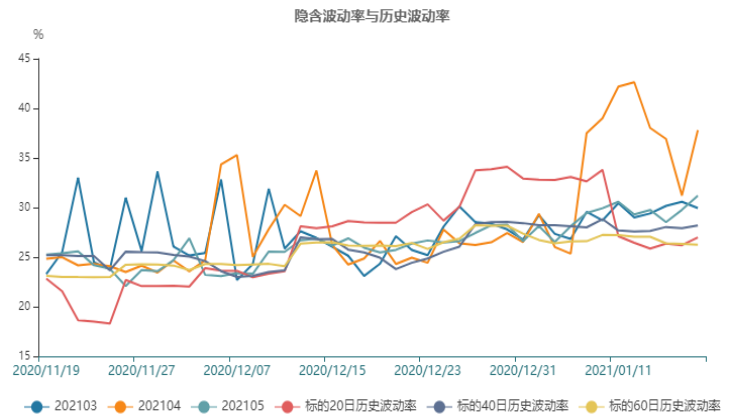
14、PTA期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.89%、25.34%、23.78%和20.21%。202103、202104、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为29.26%、25.26%、28.96%、26.63%和29.58%。



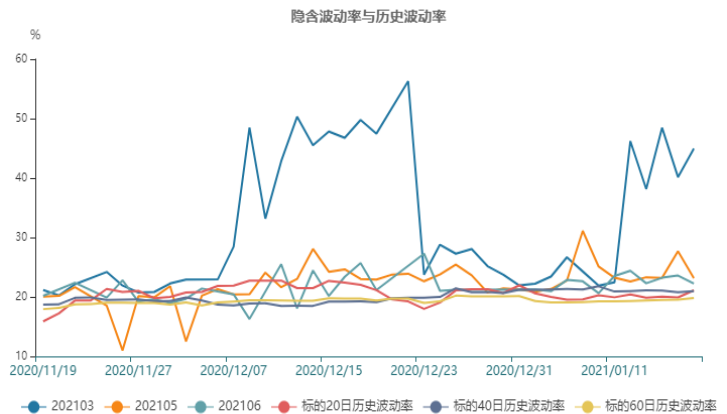
15、甲醇期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为26.99%、28.2%、26.24%和27.92%。202103、202104、202105、202107、202108、202109和202111期权隐含波动率分别为29.94%、37.8%、31.2%、25.05%、26.32%、28.99%和27.13%。



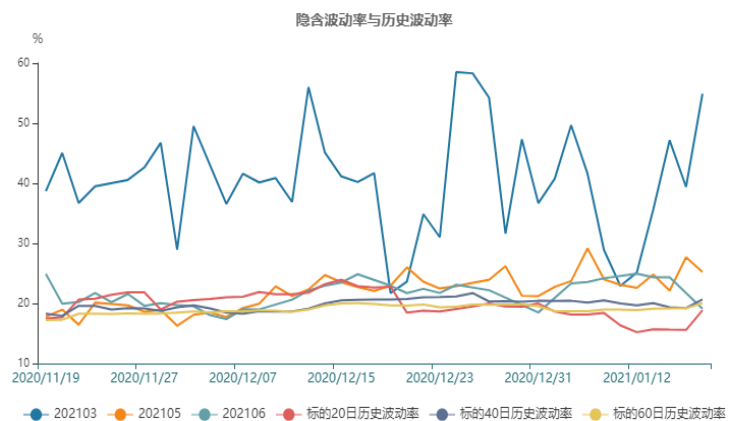
16、塑料期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.12%、20.96%、19.83%和18.57%。202103、202105、202106、202107、202108、202109、202110、202111和202112期权隐含波动率分别为44.97%、23.16%、22.25%、20.9%、13.67%、21.31%、21.64%、20.59%和15.78%。



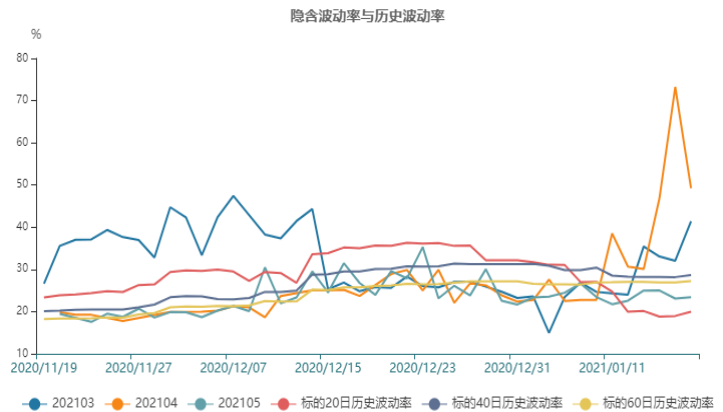
17、PP期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.87%、20.66%、20.04%和18.09%。202103、202105、202106、202107、202108、202109、202110和202111期权隐含波动率分别为54.91%、25.22%、19.12%、22.13%、17.9%、20.43%、22.17%和19.56%。



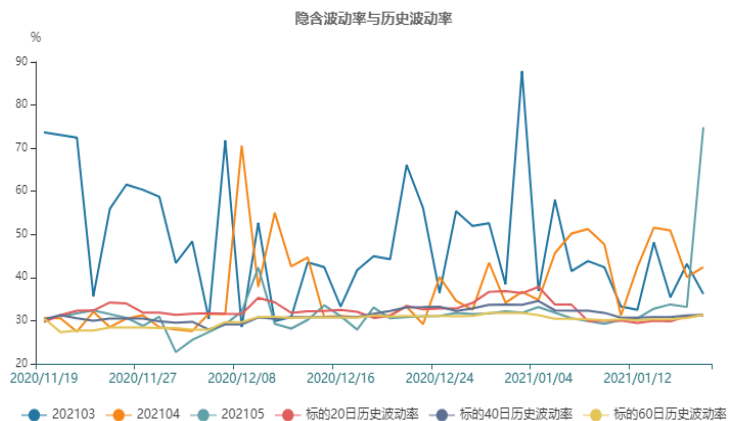
18、PVC期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.98%、28.64%、27.24%和21.97%。202103、202104、202105、202106、202109、202110和202112期权隐含波动率分别为41.39%、49.25%、23.43%、21.1%、20.75%、18.93%和19.47%。



19、LPG期权

截止至2021年01月18日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为31.23%、31.35%、31.35%和29.39%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109、202110、202111和202112期权隐含波动率分别为36.23%、42.37%、74.83%、42.34%、32.79%、30.98%、28.53%、28.59%、27.58%和27.36%。



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。