

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	81474	46632	34842	0.7472	170132	92953	77179	0.8303

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	98958	59941	39017	0.6509	543292	271491	271801	1.0011
菜粕期权	26911	13794	13117	0.9509	79389	38814	40575	1.0454
玉米期权	31144	18752	12392	0.6608	345290	199251	146039	0.7329
白糖期权	27002	18725	8277	0.4420	146569	101839	44730	0.4392
棉花期权	13905	7014	6891	0.9825	136547	70763	65784	0.9296

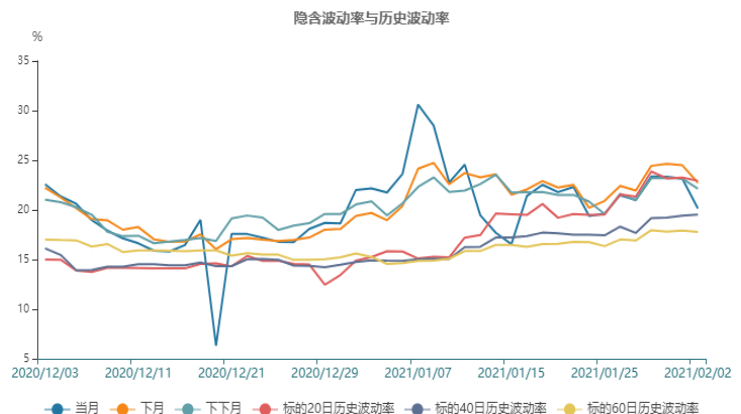
3、工业品期货期权

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	62826	22199	40627	1.8301	160232	43844	116388	2.6546
动力煤期权	49122	22656	26466	1.1682	70680	36265	34415	0.9490
橡胶期权	19062	13354	5708	0.4274	49179	33118	16061	0.4850
沪铜期权	25008	7494	17514	2.3371	34623	12722	21901	1.7215
沪铝期权	14751	6704	8047	1.2003	18485	9129	9356	1.0249
沪锌期权	10271	5238	5033	0.9609	12639	6905	5734	0.8304
沪金期权	11023	6089	4934	0.8103	24241	15097	9144	0.6057
PTA期权	128754	75196	53558	0.7122	299956	183775	116181	0.6322
甲醇期权	65942	37231	28711	0.7712	155418	100263	55155	0.5501
塑料期权	7854	5330	2524	0.4735	28677	18230	10447	0.5731
PP期权	8452	4951	3501	0.7071	32518	18397	14121	0.7676
PVC期权	8574	4818	3756	0.7796	40187	20015	20172	1.0078
LPG期权	12068	7020	5048	0.7191	27414	15345	12069	0.7865

二、波动率分析

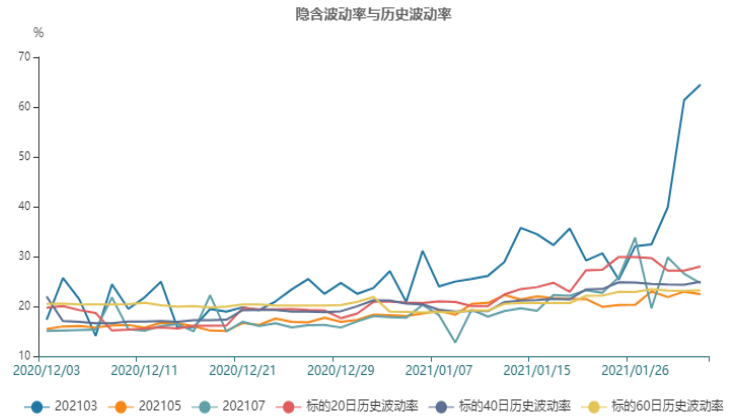
1、沪深300股指期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.93%、19.52%、17.78%和17.82%。202102、202103、202104、202106、202109和202112期权隐含波动率分别为20.13%、22.73%、22.12%、19.12%、17.6%和21.42%。



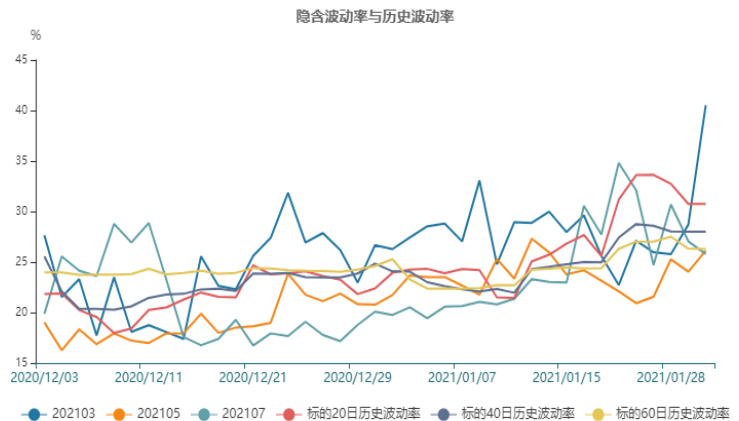
2、豆粕期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为28.02%、24.92%、23.2%和20.77%。202103、202105、202107、202108、202109、202111、202112和202201期权隐含波动率分别为64.5%、22.47%、24.62%、19.4%、19.23%、18.57%、21.07%和18.04%。



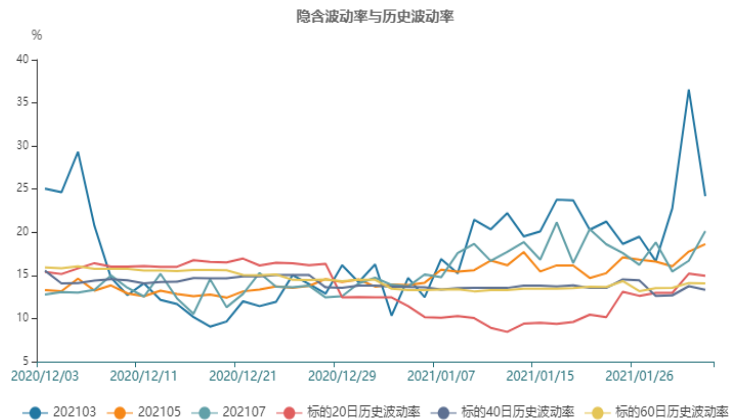
3、菜粕期权

截止至2021年02月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为31.55%、28.63%、26.11%和24.18%。202103、202105、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为40.52%、26.12%、25.8%、22.54%和23.98%。



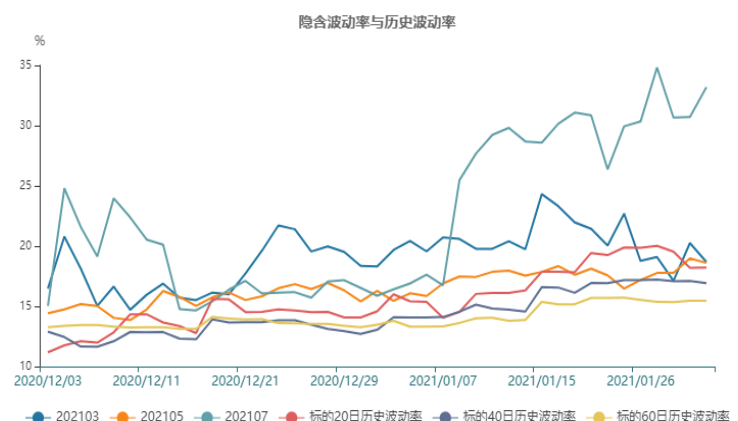
4、玉米期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.95%、13.33%、14.07%和15.02%。202103、202105、202107、202109、202111和202201期权隐含波动率分别为24.18%、18.63%、20.14%、14.35%、14.42%和13.85%。



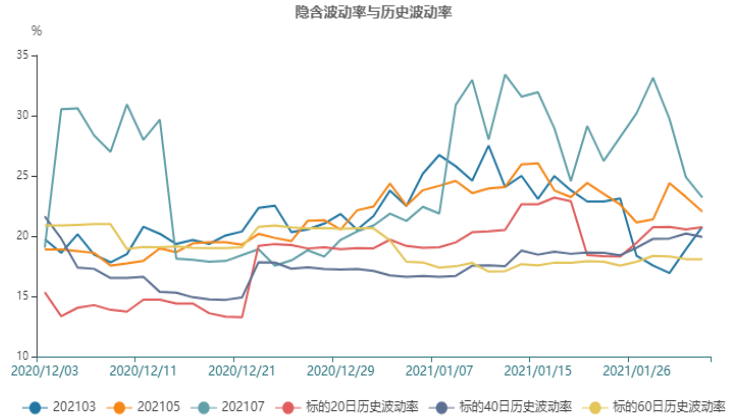
5、白糖期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.22%、16.92%、15.47%和14.2%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为18.68%、18.6%、33.2%和19.06%。



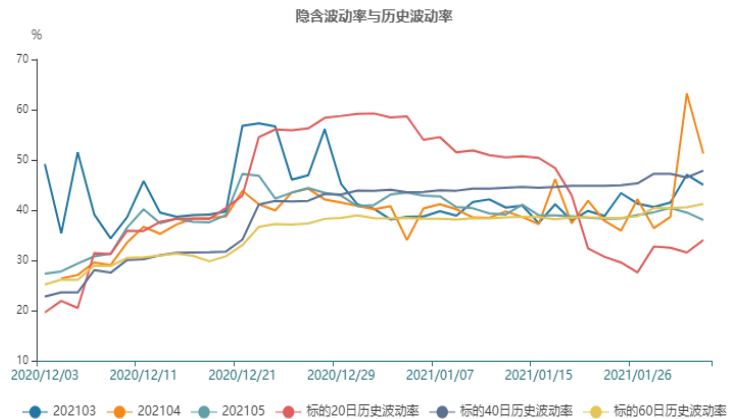
6、棉花期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.75%、19.94%、18.07%和20.86%。202103、202105、202107和202109期权隐含波动率分别为20.77%、22.03%、23.21%和25.4%。



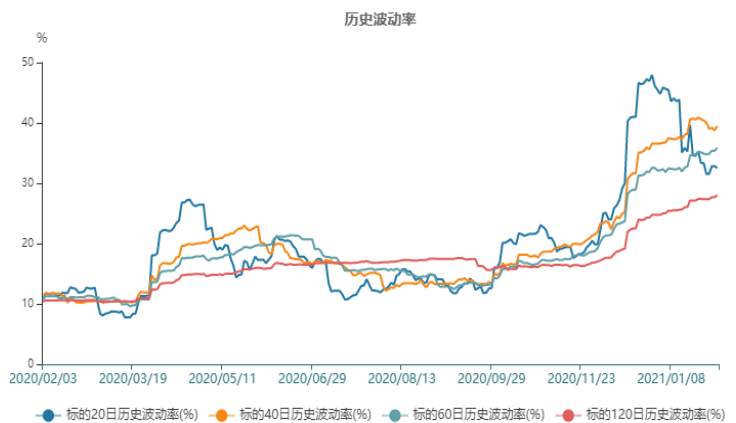
7、铁矿期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为34.02%、47.87%、41.22%和35.72%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109、202111、202112和202201期权隐含波动率分别为45.01%、51.26%、38.04%、36.57%、35.14%、35.82%、33.92%、32.47%、



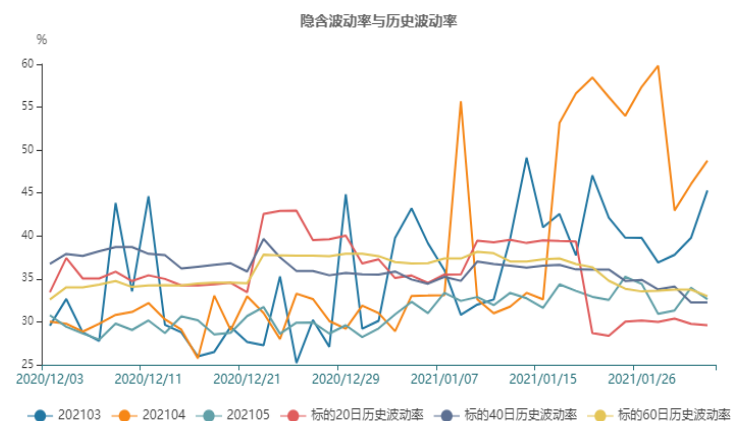
8、动力煤期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为32.52%、39.5%、35.85%和28.03%。



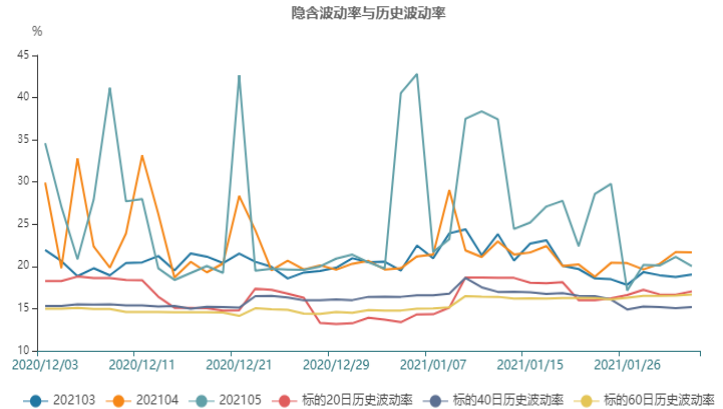
9、橡胶期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.6%、32.26%、32.99%和30.87%。202103、202104、202105、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为45.3%、48.77%、32.63%、23.29%、28.67%、26.22%和34.58%。



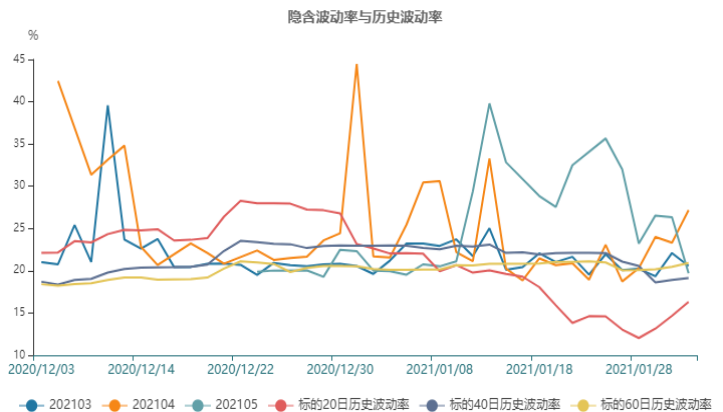
10、沪铜期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.05%、15.19%、16.69%和15.55%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为19.04%、21.66%、20.04%、30.57%、19.61%、19.38%、18.96%和19.57%。



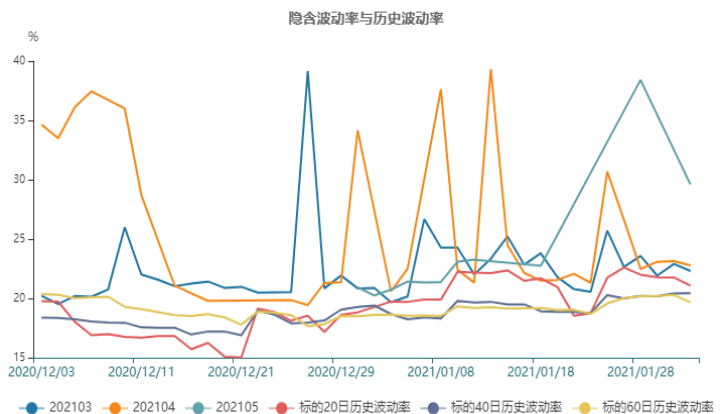
11、沪铝期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.31%、19.15%、20.93%和18.08%。202103、202104和202105期权隐含波动率分别为20.57%、27.18%和19.71%。



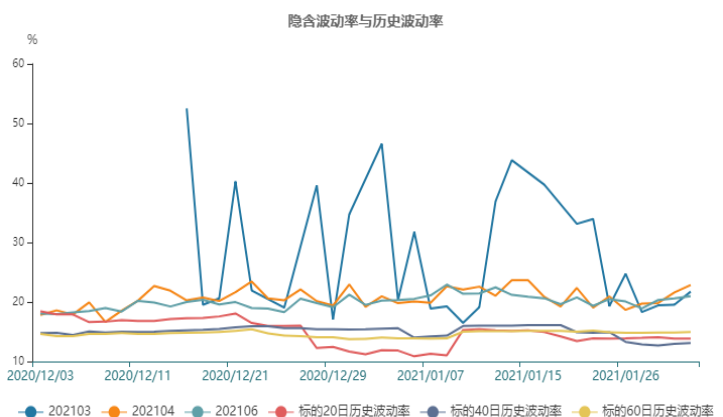
12、沪锌期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.07%、20.44%、19.67%和19.57%。202103、202104和202105期权隐含波动率分别为22.31%、22.77%和29.61%。



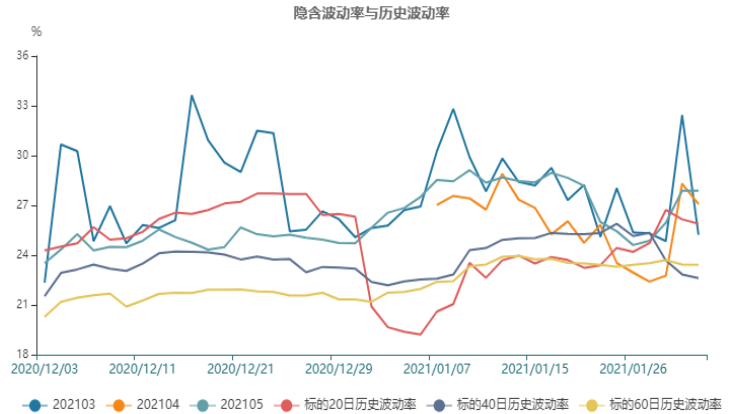
13、沪金期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.84%、13.11%、14.95%和16.08%。202103、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为21.73%、22.85%、20.98%、18.74%和16.61%。



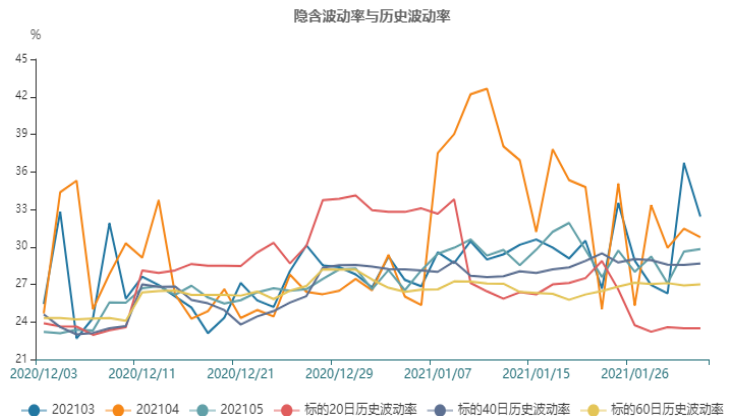
14、PTA期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为25.89%、22.61%、23.42%和21%。202103、202104、202105、202107、202109、202112和202201期权隐含波动率分别为25.23%、27.08%、27.88%、31.41%、25.8%、24.45%和25.3%。



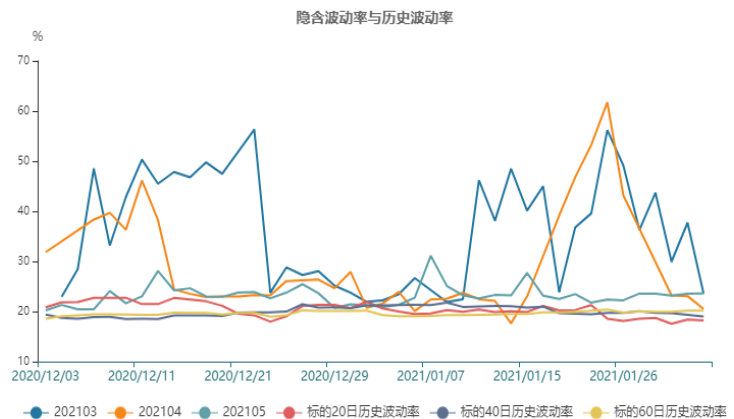
15、甲醇期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.48%、28.66%、27%和28.11%。202103、202104、202105、202108、202109和202111期权隐含波动率分别为32.42%、30.76%、29.82%、25.32%、23.36%和26.27%。



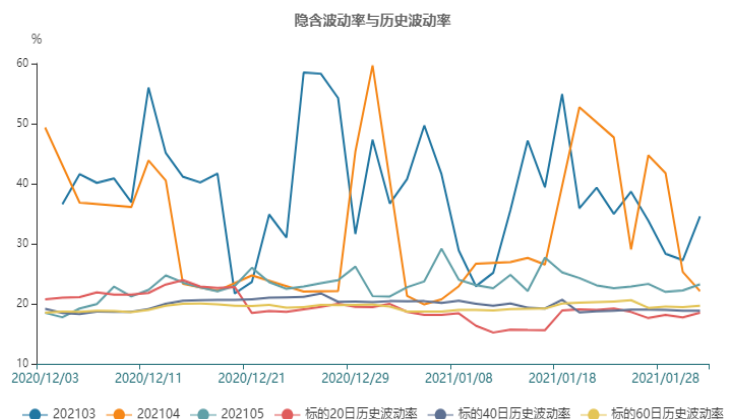
16、塑料期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.23%、19.02%、20.14%和18.74%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109、202110、202111、202112和202201期权隐含波动率分别为23.55%、20.51%、23.59%、22.25%、21.6%、21.35%、20.71%、19.62%、20.54%、20.67%和20.18%。



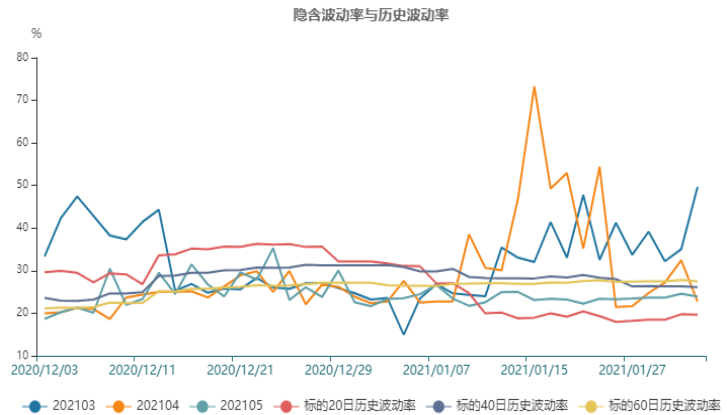
17、PP期权

截止至2021年02月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.42%、18.66%、19.64%和18%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202110、202111和202112期权隐含波动率分别为34.57%、22.11%、23.24%、25.05%、21.66%、20.82%、21.45%、21.68%和20.57%。



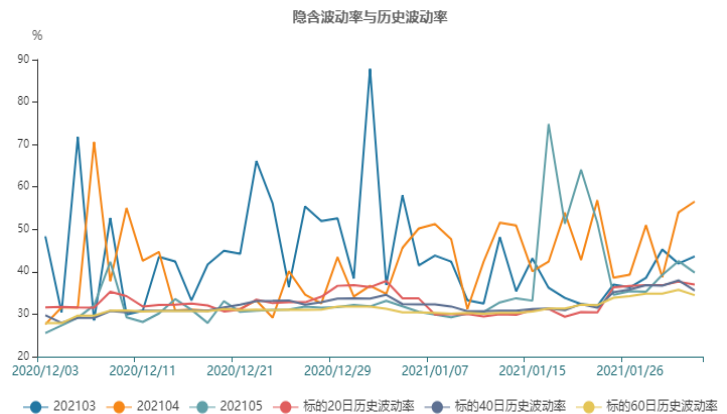
18、PVC期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.65%、26.13%、27.47%和22.05%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109、202110、202112和202201期权隐含波动率分别为49.69%、22.71%、23.94%、21.52%、19.17%、19.43%、17.19%、19.71%、17.66%和19.57%。



19、LPG期权

截止至2021年02月02日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为36.98%、35.57%、34.48%和31.71%。202103、202104、202105、202109、202112和202201期权隐含波动率分别为43.63%、56.56%、39.81%、31.89%、30.99%和28.92%。



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。