

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	91622	50103	41519	0.8287	172551	93200	79351	0.8514

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	155728	87310	68418	0.7836	551740	283187	268553	0.9483
菜粕期权	30395	12700	17695	1.3933	49394	21764	27630	1.2695
玉米期权	40426	21022	19404	0.9230	351048	201891	149157	0.7388
白糖期权	32629	25970	6659	0.2564	119410	82203	37207	0.4526
棉花期权	21752	10928	10824	0.9905	108158	52921	55237	1.0438

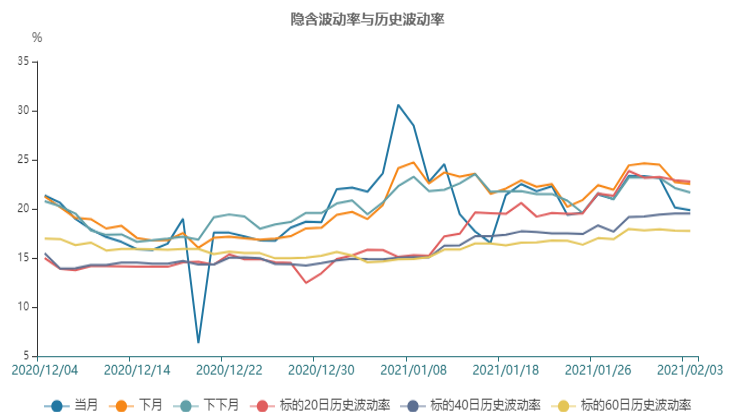
3、工业品期货期权

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	39337	12364	26973	2.1816	161563	44907	116656	2.5977
动力煤期权	32860	18239	14621	0.8016	45892	21400	24492	1.1445
橡胶期权	13921	9049	4872	0.5384	50051	33782	16269	0.4816
沪铜期权	24712	8666	16046	1.8516	36019	13594	22425	1.6496
沪铝期权	9889	5034	4855	0.9644	19108	9742	9366	0.9614
沪锌期权	10958	6148	4810	0.7824	13145	7215	5930	0.8219
沪金期权	10725	5936	4789	0.8068	24659	15066	9593	0.6367
PTA期权	103702	61375	42327	0.6896	221717	139487	82230	0.5895
甲醇期权	62049	35023	27026	0.7717	103686	67583	36103	0.5342
塑料期权	12369	9379	2990	0.3188	30923	19830	11093	0.5594
PP期权	11621	6768	4853	0.7171	33309	18601	14708	0.7907
PVC期权	9548	5184	4364	0.8418	41649	20742	20907	1.0080
LPG期权	10961	6568	4393	0.6688	28291	15820	12471	0.7883

二、波动率分析

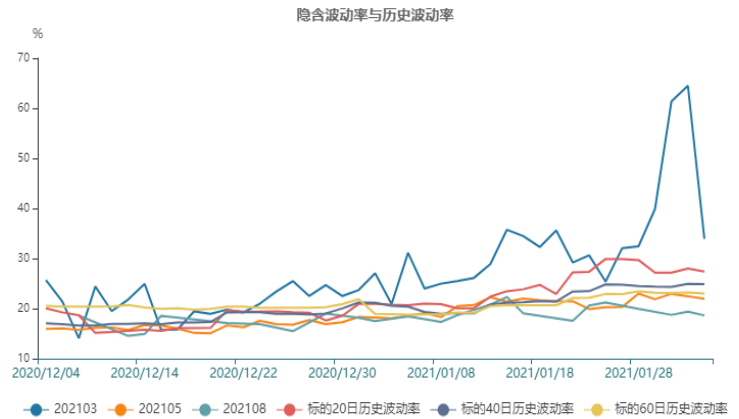
1、沪深300股指期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.78%、19.53%、17.74%和17.83%。202102、202103、202104、202106、202109和202112期权隐含波动率分别为19.87%、22.53%、21.66%、18.93%、16.64%和20.45%。



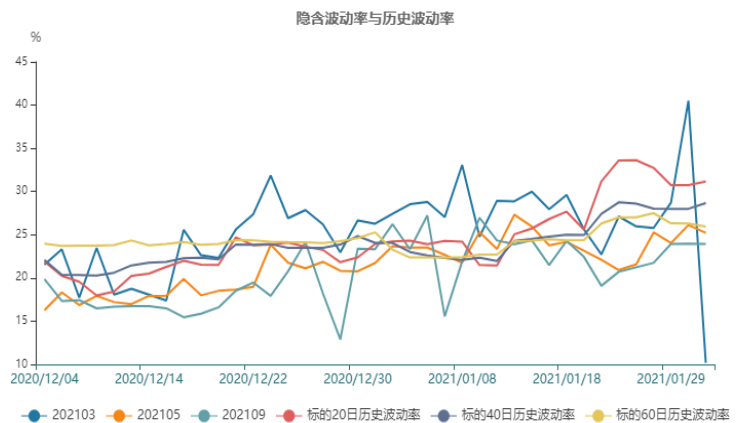
2、豆粕期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.4%、24.89%、22.99%和20.76%。202103、202105、202108、202109和202201期权隐含波动率分别为33.93%、21.93%、18.64%、20.47%和18.18%。



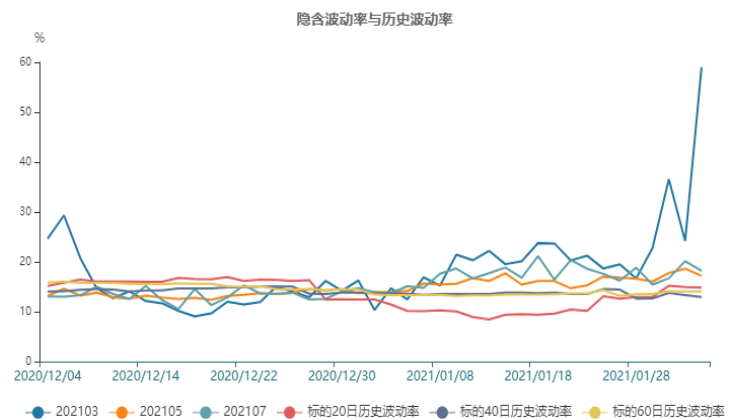
3、菜粕期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为31.17%、28.67%、25.93%和24.19%。202103、202105和202109期权隐含波动率分别为10.18%、25.22%和23.93%。



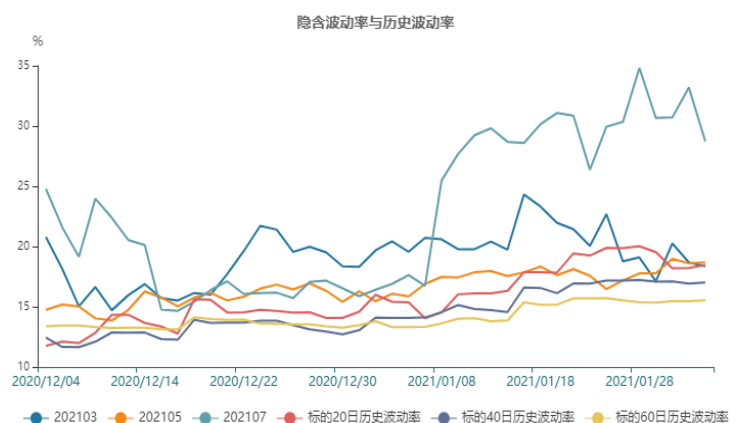
4、玉米期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.83%、12.92%、14.04%和15.01%。202103、202105、202107、202109和202201期权隐含波动率分别为59.01%、17.2%、18.18%、14.54%和14.1%。



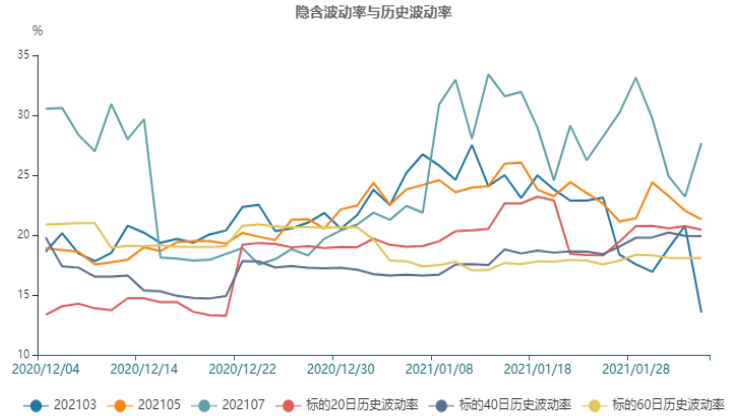
5、白糖期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.46%、17.01%、15.54%和14.2%。202103、202105、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为18.35%、18.69%、28.73%、17.53%和17.13%。



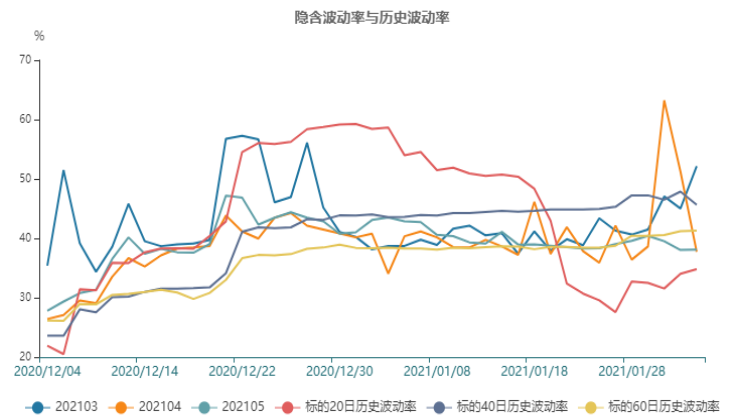
6、棉花期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.44%、19.9%、18.09%和20.71%。202103、202105、202107、202109和202201期权隐含波动率分别为13.53%、21.3%、27.67%、21.05%和15.13%。



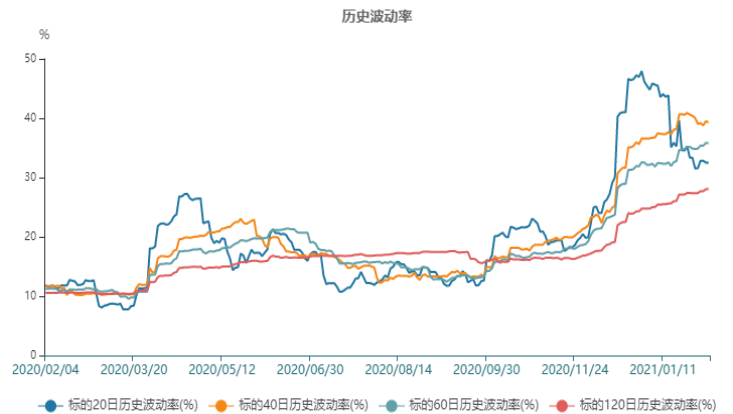
7、铁矿期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为34.81%、45.64%、41.28%和35.79%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109、202112和202201期权隐含波动率分别为52.16%、37.72%、38.08%、36.13%、34.23%、36.04%、39.15%、32.47%和32.74%。



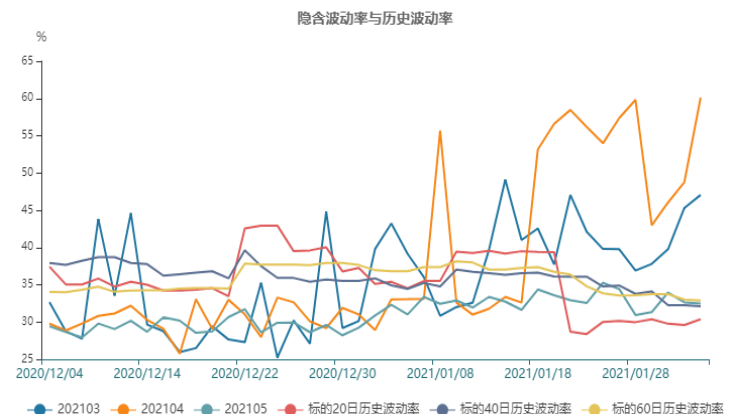
8、动力煤期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为32.52%、39.28%、35.79%和28.05%。



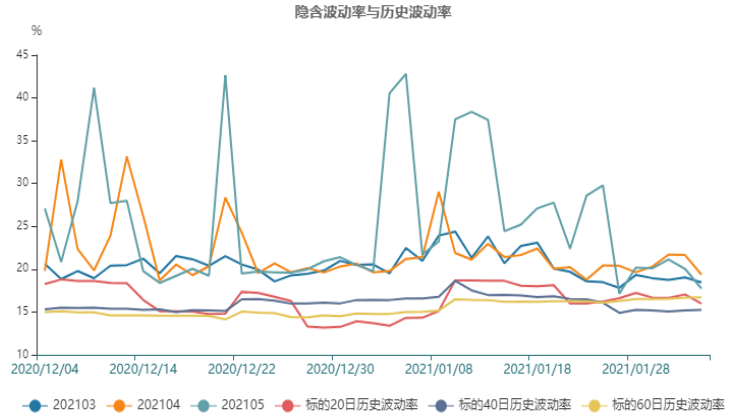
9、橡胶期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为30.36%、32.1%、32.88%和30.97%。202103、202104、202105、202109和202110期权隐含波动率分别为47.06%、60.11%、32.47%、35.23%和31.15%。



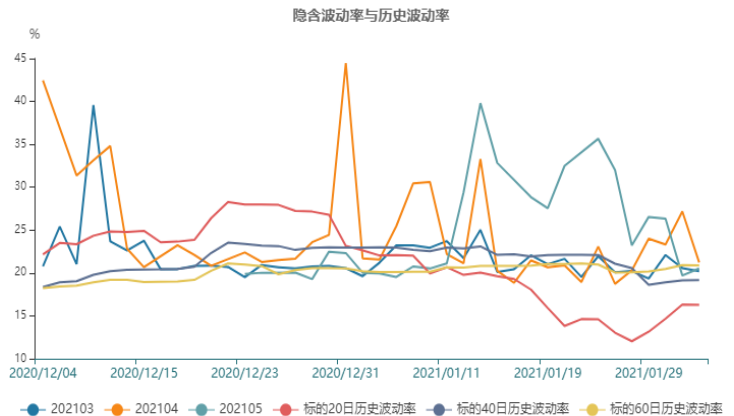
10、沪铜期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.97%、15.24%、16.7%和15.24%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为18.45%、19.37%、17.75%、31.04%、19.24%、18.41%、18.13%和18.76%。



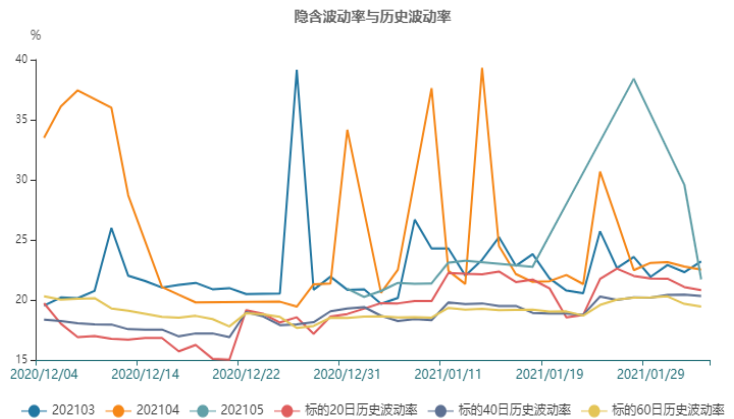
11、沪铝期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.29%、19.16%、20.9%和17.96%。202103、202104和202105期权隐含波动率分别为20.21%、21.22%和20.53%。



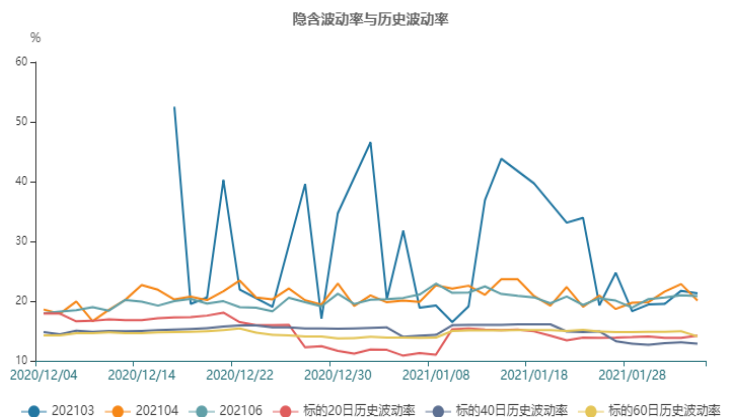
12、沪锌期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.81%、20.32%、19.44%和19.53%。202103、202104和202105期权隐含波动率分别为23.21%、22.53%和21.71%。



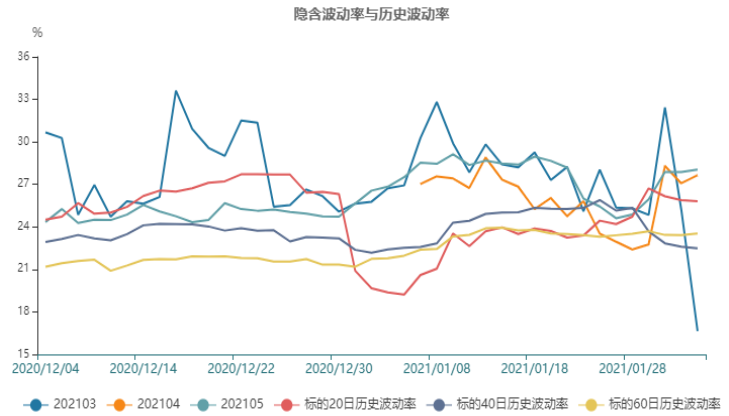
13、沪金期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.2%、12.88%、14.1%和16.12%。202103、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为21.3%、20.08%、20.82%、20.01%和17.31%。



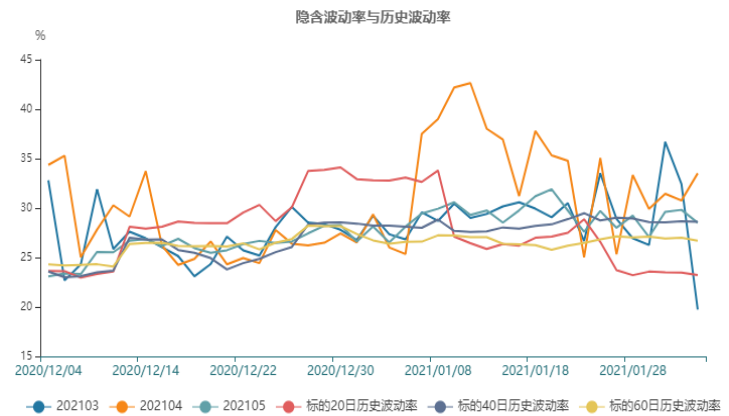
14、PTA期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为25.82%、22.48%、23.54%和21.06%。202103、202104、202105、202106、202109和202201期权隐含波动率分别为16.65%、27.65%、28.04%、26.37%、25.99%和27.98%。



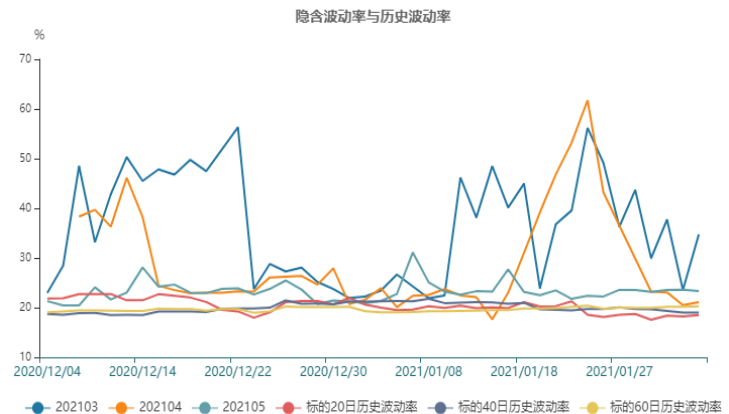
15、甲醇期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.22%、28.61%、26.7%和28.05%。202103、202104、202105、202107、202108、202109和202111期权隐含波动率分别为19.73%、33.51%、28.51%、27.01%、25.73%、26.19%和26.84%。



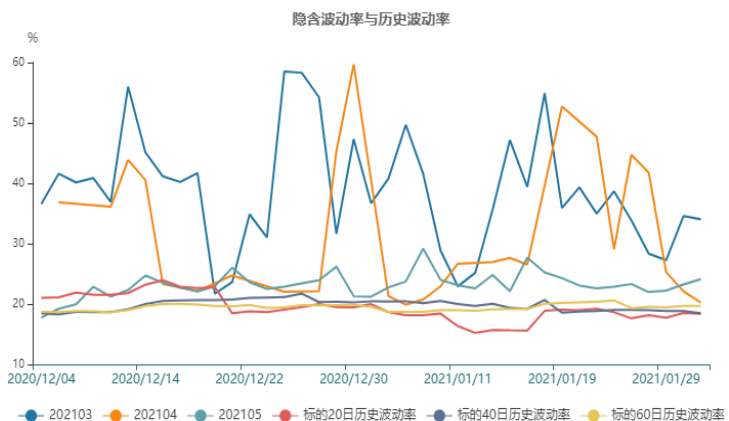
16、塑料期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.48%、18.99%、20.29%和18.72%。202103、202104和202105期权隐含波动率分别为34.74%、21.09%和23.33%。



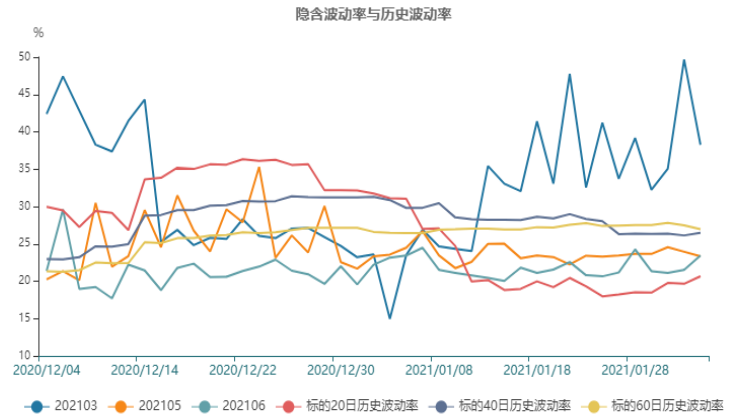
17、PP期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.38%、18.46%、19.67%和18.01%。202103、202104和202105期权隐含波动率分别为34.04%、20.23%和24.12%。



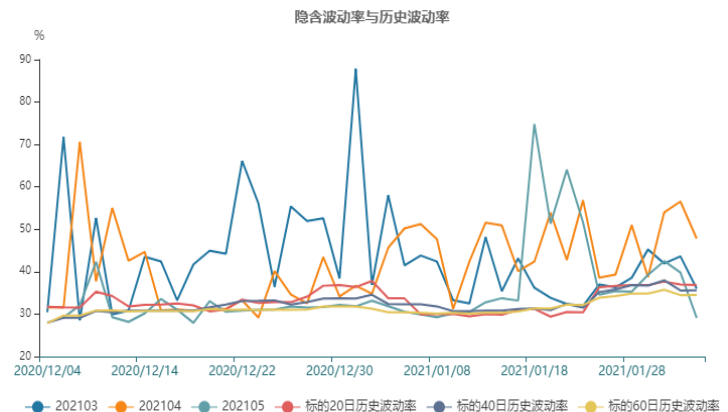
18、PVC期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.66%、26.47%、26.95%和22.09%。202103、202105和202106期权隐含波动率分别为38.27%、23.32%和23.44%。



19、LPG期权

截止至2021年02月03日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为36.85%、35.6%、34.51%和31.72%。202103、202104、202105、202106、202108和202111期权隐含波动率分别为36.0%、47.81%、29.08%、67.15%、30.66%和28.63%。



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。