

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	138864	82536	56328	0.6825	143350	77403	65947	0.8520

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	195380	143027	52353	0.3660	633113	309029	324084	1.0487
菜粕期权	20654	12855	7799	0.6067	64302	28759	35543	1.2359
玉米期权	90783	56820	33963	0.5977	359903	208476	151427	0.7264
白糖期权	43494	32747	10747	0.3282	140741	98497	42244	0.4289
棉花期权	46003	24798	21205	0.8551	133976	63907	70069	1.0964

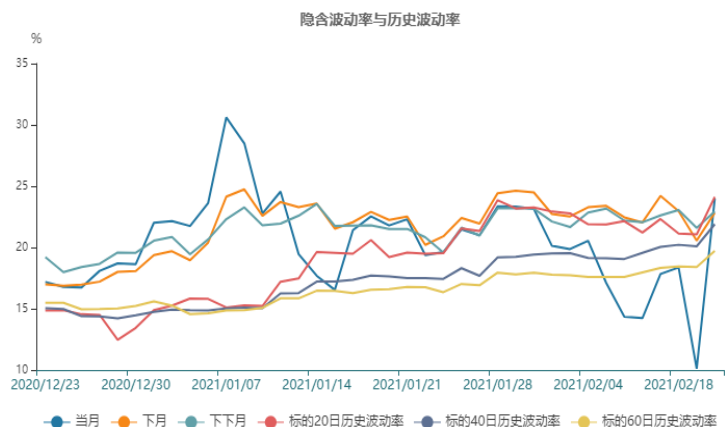
3、工业品期货期权

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	43604	16848	26756	1.5881	164847	36485	128362	3.5182
动力煤期权	48508	32278	16230	0.5028	73815	44507	29308	0.6585
橡胶期权	42201	28977	13224	0.4564	46622	31313	15309	0.4889
沪铜期权	71604	40678	30926	0.7603	27809	10412	17397	1.6709
沪铝期权	24072	16624	7448	0.4480	14442	7255	7187	0.9906
沪锌期权	28852	19819	9033	0.4558	7312	4146	3166	0.7636
沪金期权	15291	9842	5449	0.5536	33554	21039	12515	0.5948
PTA期权	131074	89020	42054	0.4724	234767	141664	93103	0.6572
甲醇期权	91781	63060	28721	0.4555	130113	81809	48304	0.5904
塑料期权	26677	14864	11813	0.7947	28813	14884	13929	0.9358
PP期权	26023	11725	14298	1.2194	27833	13235	14598	1.1030
PVC期权	21559	10814	10745	0.9936	31877	14205	17672	1.2441
LPG期权	7286	4129	3157	0.7646	16211	8079	8132	1.0066

二、波动率分析

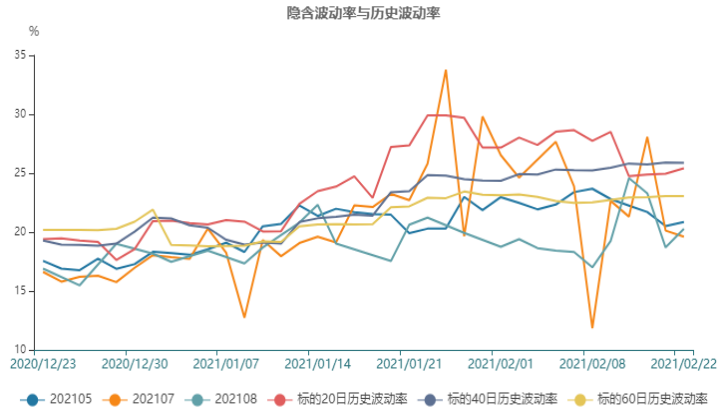
1、沪深300股指期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.12%、21.9%、19.72%和18.31%。202103、202104、202105、202106、202109和202112期权隐含波动率分别为24%、22.83%、22.95%、21.42%、19.56%和19.69%。



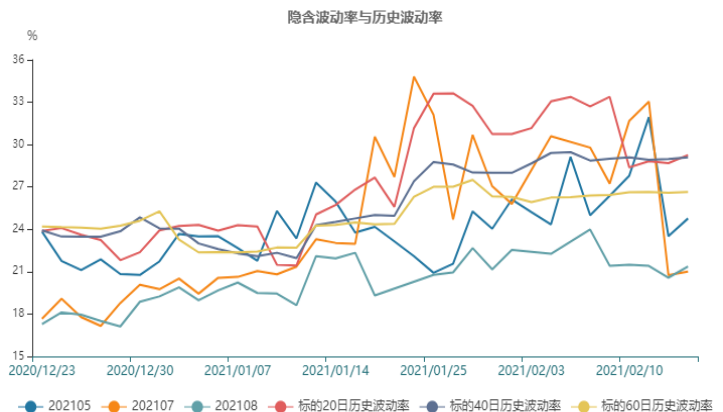
2、豆粕期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为25.41%、25.89%、23.06%和21.41%。202105、202107、202108、202109、202111和202201期权隐含波动率分别为20.86%、19.6%、20.28%、16.88%、18.03%和16.5%。



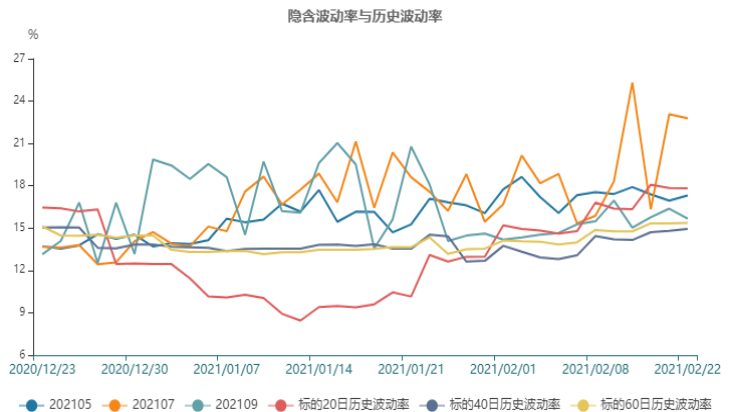
3、菜粕期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.26%、29.09%、26.65%和24.76%。202105、202107、202108、202109、202111和202201期权隐含波动率分别为24.77%、21.0%、21.36%、20.14%、18.11%和17.74%。



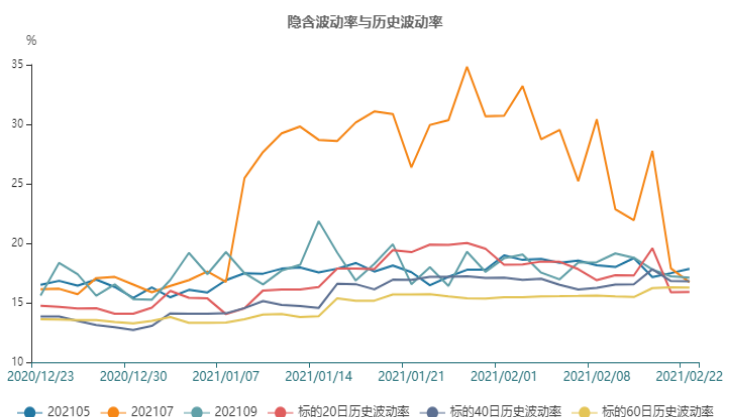
4、玉米期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.83%、14.95%、15.38%和15.26%。202105、202107、202109、202111和202201期权隐含波动率分别为17.31%、22.78%、15.67%、14.76%和14.75%。



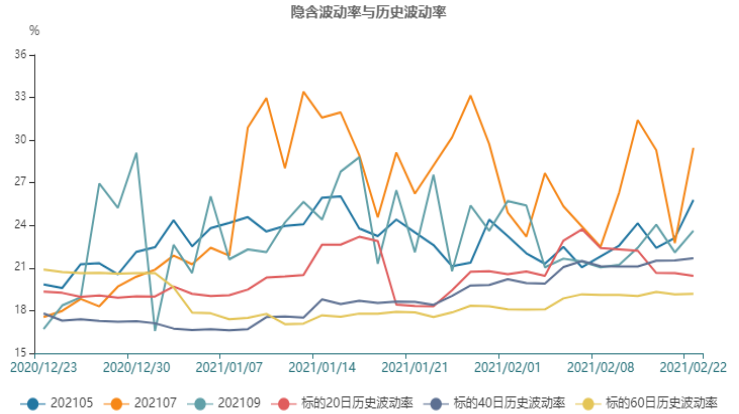
5、白糖期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.9%、16.81%、16.28%和14.66%。202105、202107、202109、202111和202201期权隐含波动率分别为17.85%、16.73%、17.1%、21.77%和17.54%。



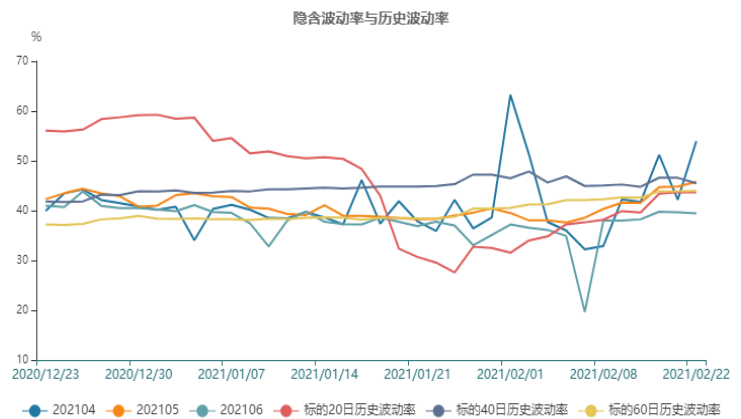
6、棉花期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.45%、21.68%、19.18%和19.66%。202105、202107、202109和202201期权隐含波动率分别为25.79%、29.46%、23.62%和20.06%。



7、铁矿期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为43.66%、45.52%、43.95%和35.84%。202104、202105、202106、202107、202109、202110和202201期权隐含波动率分别为53.95%、45.78%、39.46%、39.59%、36.56%、35.43%和34.63%。



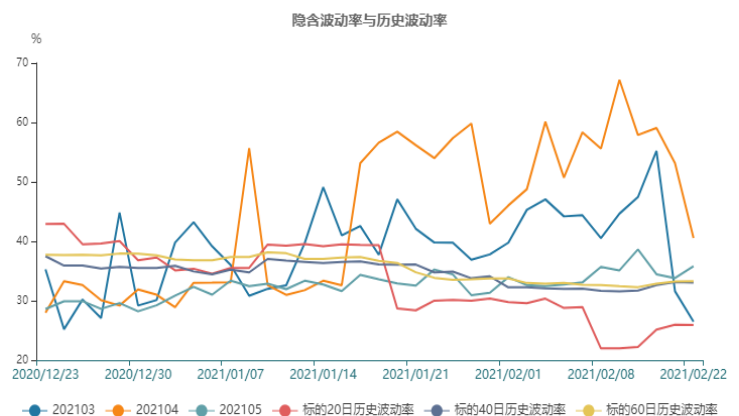
8、动力煤期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.8%、33.11%、36.72%和28.84%。



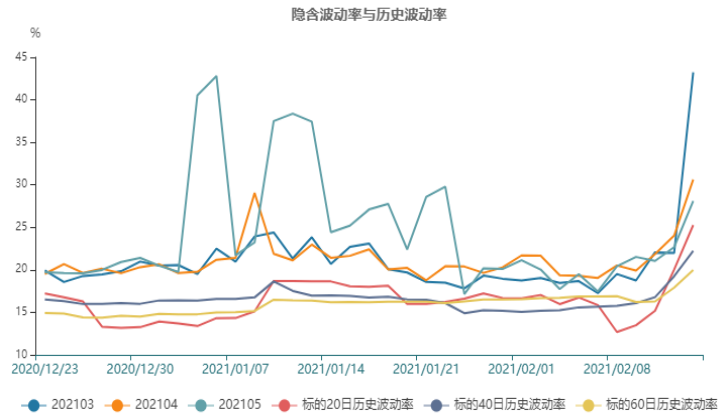
9、橡胶期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为25.91%、33.06%、33.27%和31.75%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为26.47%、40.56%、35.8%、32.58%、34.17%、33.37%、37.21%和32.3%。



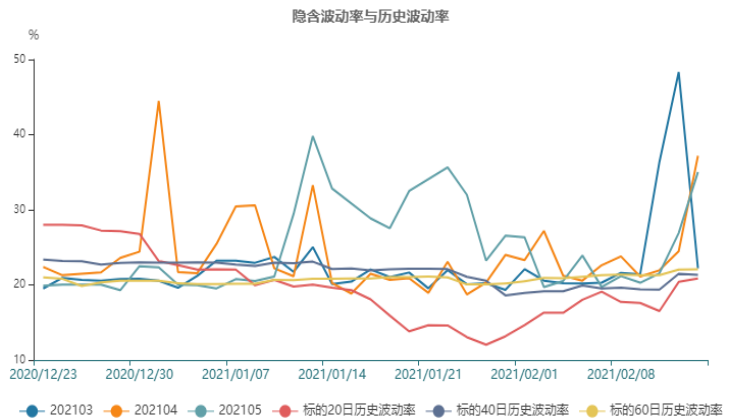
10、沪铜期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为25.26%、22.24%、19.98%和17.43%。202103、202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为43.22%、30.63%、28.09%、27.01%、22.32%、21.74%、22.93%和22.33%。



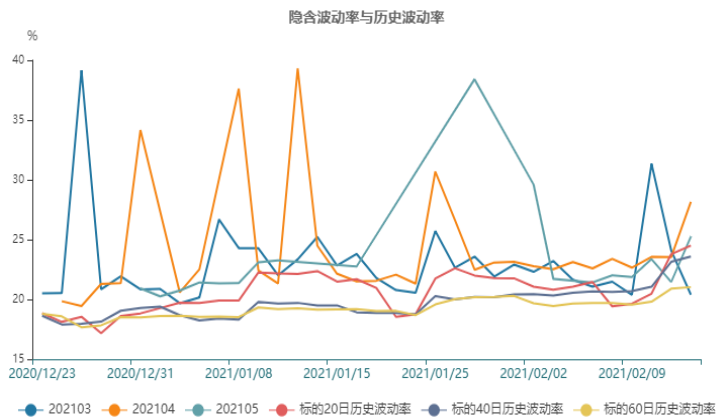
11、沪铝期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.84%、21.33%、22.09%和19.17%。202103、202104、202105和202106期权隐含波动率分别为22.19%、37.19%、35.02%和31.78%。



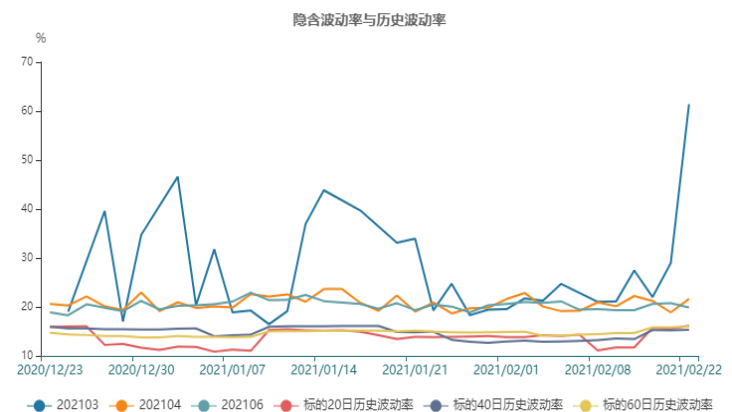
12、沪锌期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.5%、23.58%、21.03%和20.52%。202103、202104和202105期权隐含波动率分别为20.39%、28.17%和25.26%。



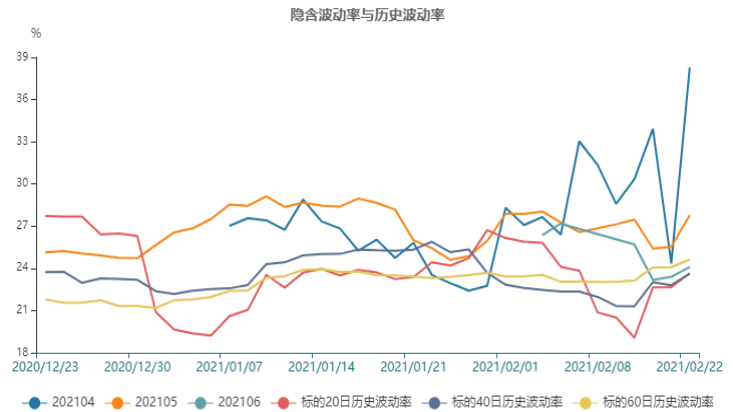
13、沪金期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.16%、15.36%、16.01%和14.41%。202103、202104、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为61.39%、21.64%、19.91%、20.98%和18.76%。



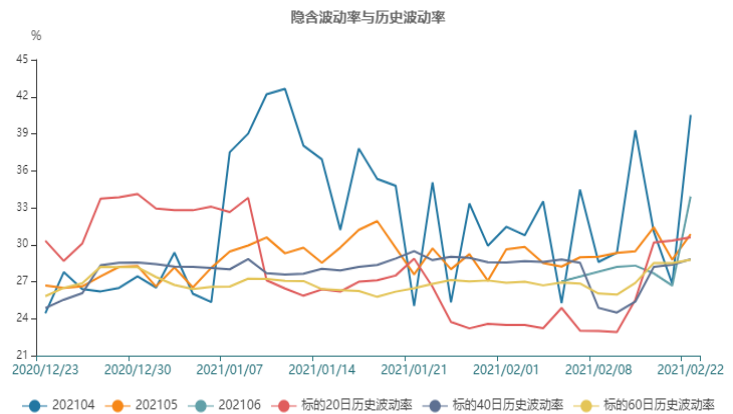
14、PTA期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.66%、23.63%、24.63%和21.6%。202104、202105、202106、202107、202109、202112和202201期权隐含波动率分别为38.28%、27.78%、24.09%、23.68%、28.09%、24.31%和24.16%。



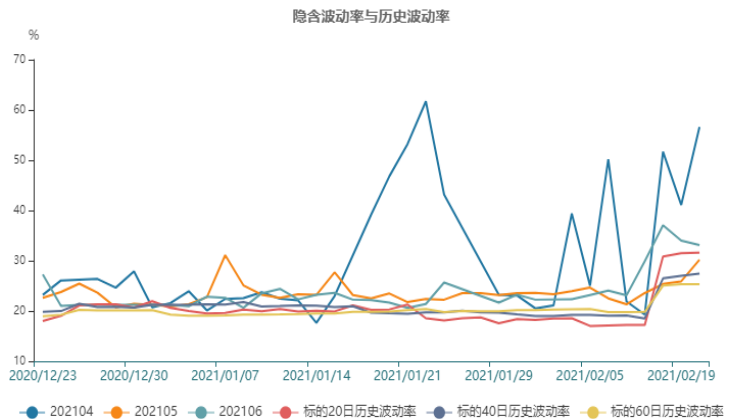
15、甲醇期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为30.59%、28.82%、28.78%和25.99%。202104、202105、202106、202107、202108、202109和202111期权隐含波动率分别为40.53%、30.85%、33.91%、26.94%、25.0%、27.24%和26.25%。



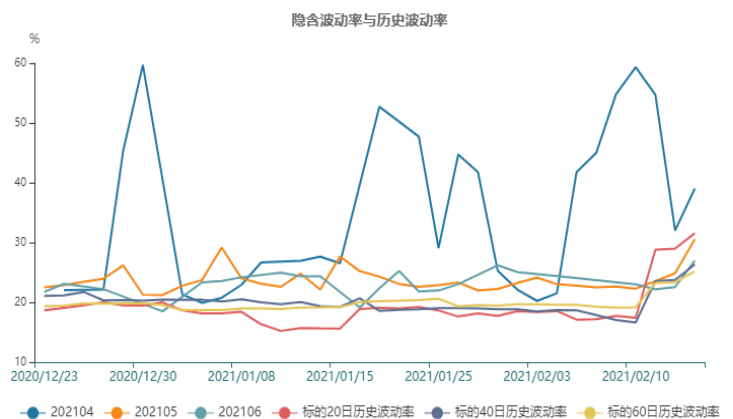
16、塑料期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为31.62%、27.42%、25.35%和21.98%。202104、202105、202106、202107、202108、202109、202110、202111、202112和202201期权隐含波动率分别为56.62%、30.21%、33.11%、24.7%、20.4%、23.79%、22.17%、21.16%、21.06%和21.36%。



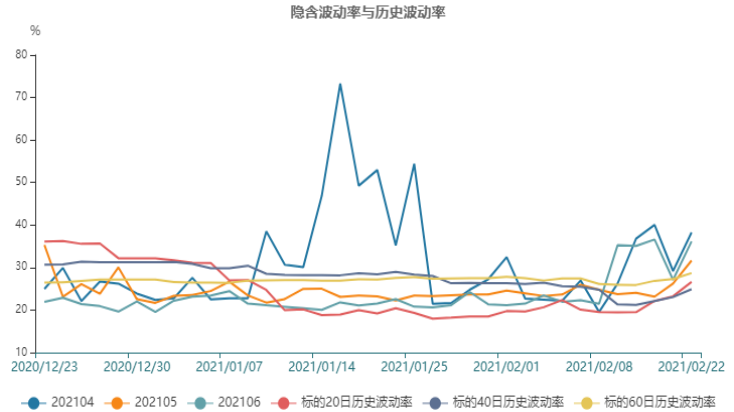
17、PP期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为31.56%、26.35%、25.16%和21.5%。202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为39.03%、30.56%、26.96%、24.53%、23.41%、21.99%和21.85%。



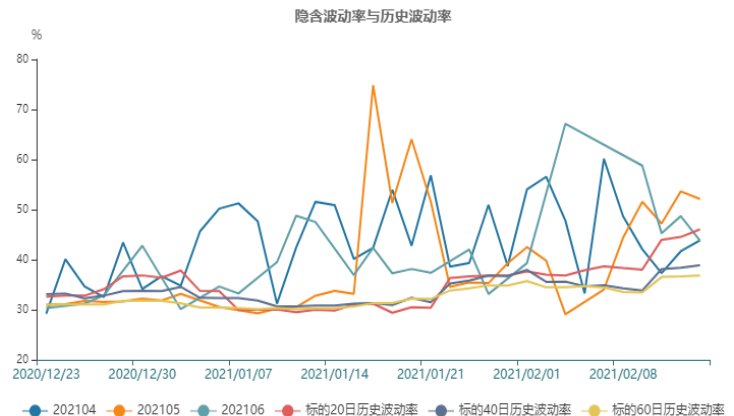
18、PVC期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为26.62%、24.92%、28.69%和24%。202104、202105、202106、202107、202108、202109、202110、202111、202112和202201期权隐含波动率分别为38.25%、31.64%、36.15%、25.45%、23.32%、22.82%、22.83%、21.53%、22.12%和20.76%。



19、LPG期权

截止至2021年02月22日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为46.06%、38.87%、36.82%和32.3%。202104、202105、202106、202107、202108、202109、202110、202111、202112和202201期权隐含波动率分别为43.85%、52.12%、43.79%、34.95%、34.53%、37.27%、35.66%、32.52%、40.41%和35.25%。



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。