

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	102634	57961	44673	0.7707	154367	84036	70331	0.8369

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	236116	158795	77321	0.4869	634412	309145	325267	1.0522
菜粕期权	24045	14176	9869	0.6962	64291	29318	34973	1.1929
玉米期权	64175	33237	30938	0.9308	361191	208820	152371	0.7297
白糖期权	65330	52841	12489	0.2364	146509	103830	42679	0.4110
棉花期权	38970	22034	16936	0.7686	138256	65076	73180	1.1245

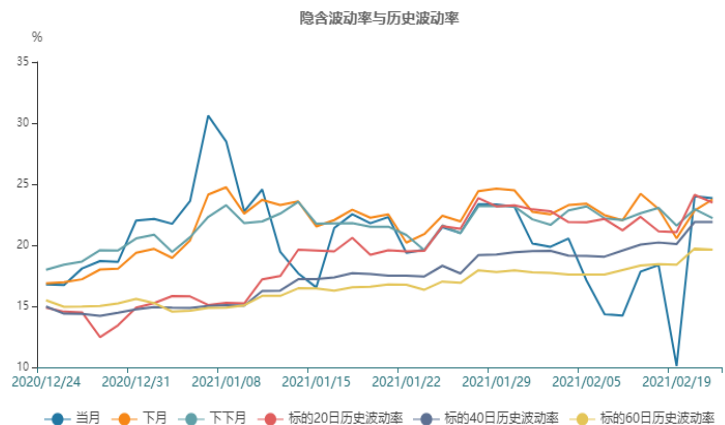
3、工业品期货期权

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	42581	14726	27855	1.8916	164846	36614	128232	3.5023
动力煤期权	40256	26426	13830	0.5233	76198	47101	29097	0.6178
橡胶期权	35985	25346	10639	0.4198	46522	30397	16125	0.5305
沪铜期权	43521	21706	21815	1.0050	35842	13715	22127	1.6133
沪铝期权	16050	8141	7909	0.9715	18689	8833	9856	1.1158
沪锌期权	14051	7473	6578	0.8802	8346	4159	4187	1.0067
沪金期权	15573	10828	4745	0.4382	35484	22739	12745	0.5605
PTA期权	163919	108567	55352	0.5098	245262	142883	102379	0.7165
甲醇期权	111779	74605	37174	0.4983	145804	90657	55147	0.6083
塑料期权	15556	8259	7297	0.8835	29766	15157	14609	0.9638
PP期权	21792	10432	11360	1.0890	30797	14222	16575	1.1654
PVC期权	31758	18104	13654	0.7542	37349	17031	20318	1.1930
LPG期权	12295	6974	5321	0.7630	18474	9494	8980	0.9459

二、波动率分析

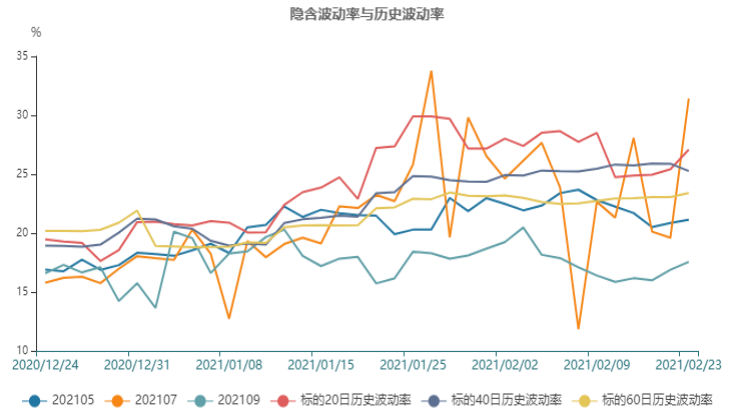
1、沪深300股指期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.48%、21.89%、19.63%和18.29%。202103、202104、202105、202106、202109和202112期权隐含波动率分别为23.84%、23.75%、22.21%、21.34%、19.69%和22.68%。



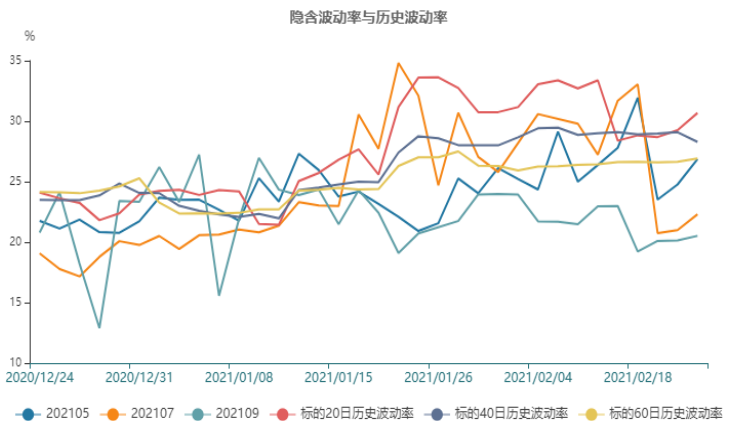
2、豆粕期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.09%、25.27%、23.4%和21.64%。202105、202107、202109、202111、202112和202201期权隐含波动率分别为21.13%、31.43%、17.56%、17.26%、16.86%和16.21%。



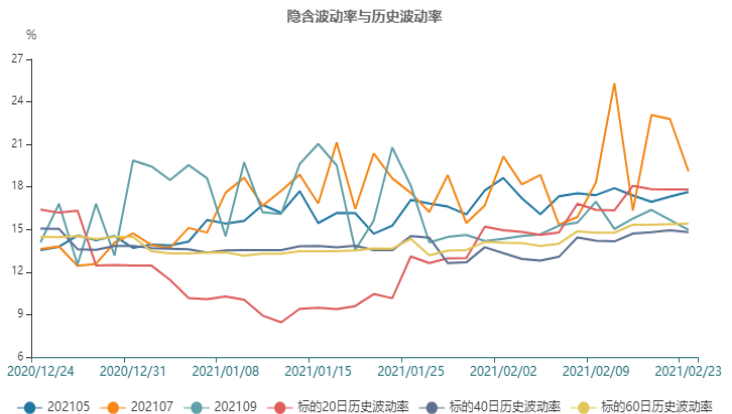
3、菜粕期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为30.68%、28.29%、26.93%和24.95%。202105、202107、202109、202111和202201期权隐含波动率分别为26.86%、22.3%、20.52%、17.34%和17.69%。



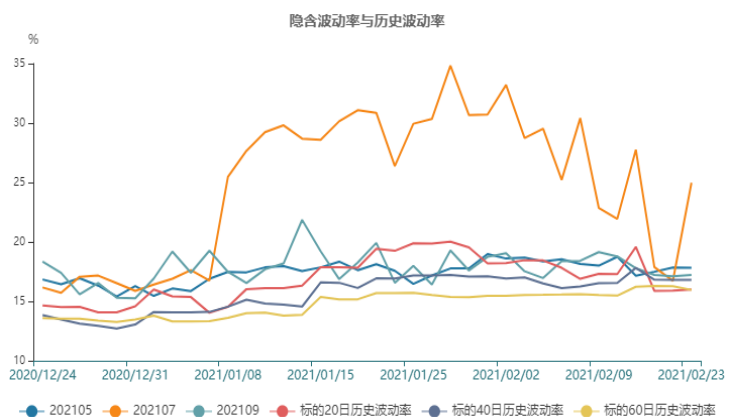
4、玉米期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.82%、14.8%、15.41%和15.26%。202105、202107、202109、202111和202201期权隐含波动率分别为17.65%、19.09%、14.98%、16.55%和14.01%。



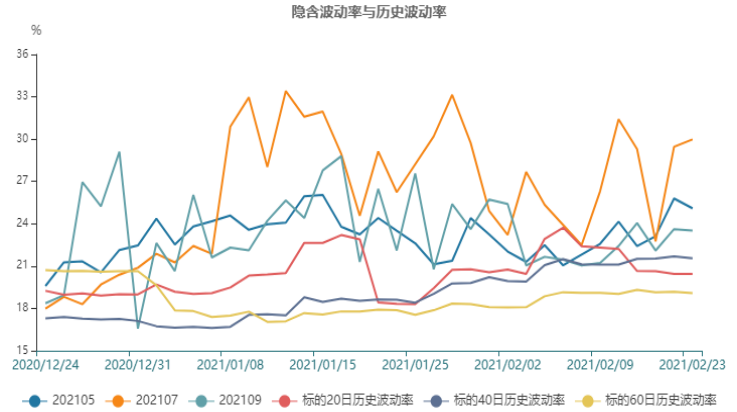
5、白糖期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16%、16.8%、15.96%和14.68%。202105、202107、202109、202111和202201期权隐含波动率分别为17.83%、24.98%、17.23%、23.12%和16.45%。



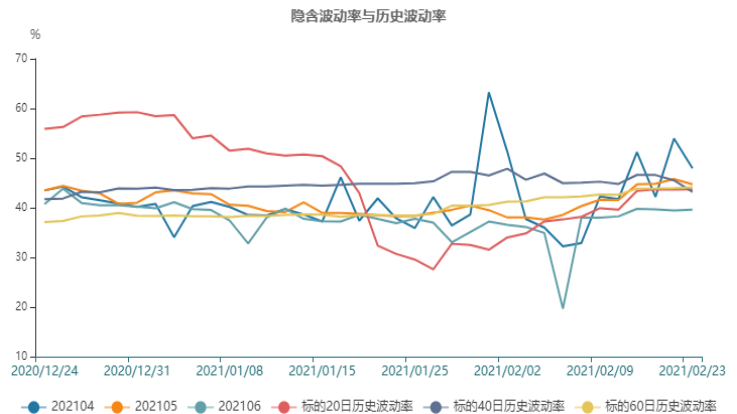
6、棉花期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.44%、21.56%、19.08%和19.65%。202105、202107和202109期权隐含波动率分别为25.09%、29.98%和23.51%。



7、铁矿期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为43.72%、43.19%、44.12%和36.09%。202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为47.95%、44.74%、39.61%、41.16%、41.31%、35.62%和35.62%。



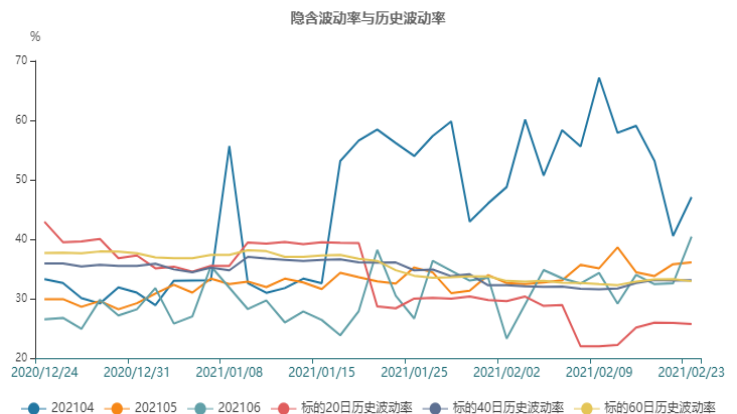
8、动力煤期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为25.69%、33.12%、36.71%和28.83%。



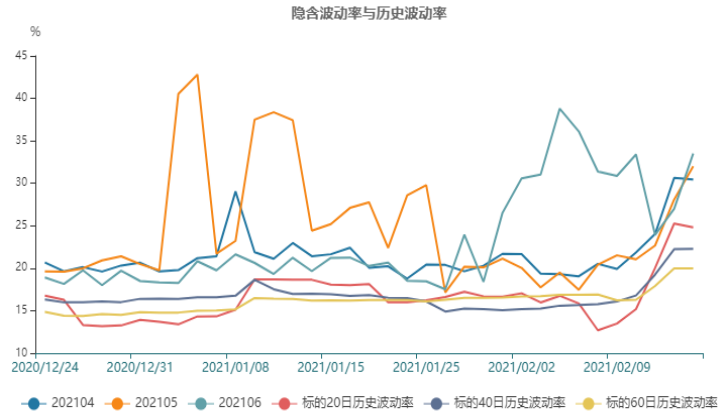
9、橡胶期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为25.73%、33.11%、32.94%和31.78%。202104、202105、202106、202107、202109和202110期权隐含波动率分别为47.08%、36.1%、40.45%、34.5%、37.04%和33.52%。



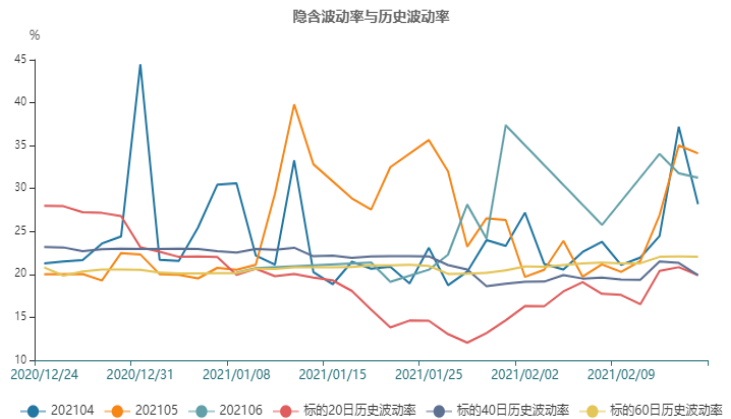
10、沪铜期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.8%、22.27%、19.98%和17.43%。202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为30.45%、32.0%、33.52%、38.32%、21.81%、22.14%和21.22%。



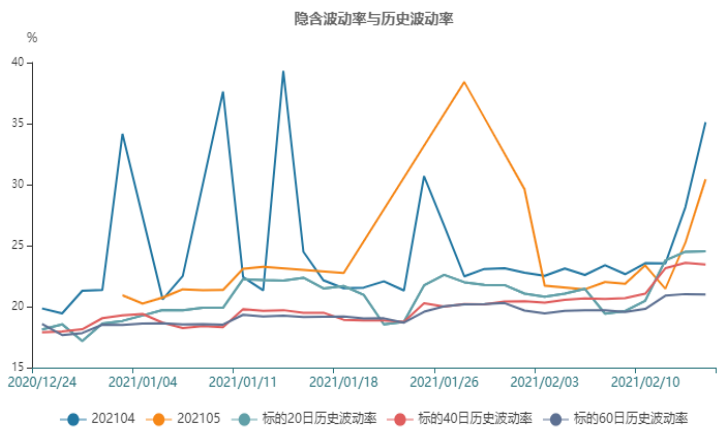
11、沪铝期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.91%、19.9%、22.06%和19.17%。202104、202105和202106期权隐含波动率分别为28.17%、34.09%和31.27%。



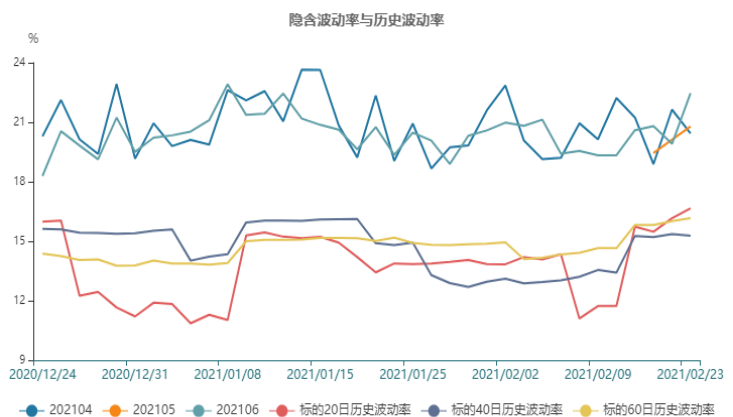
12、沪锌期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.53%、23.44%、21%和20.54%。202104和202105期权隐含波动率分别为35.11%和30.43%。



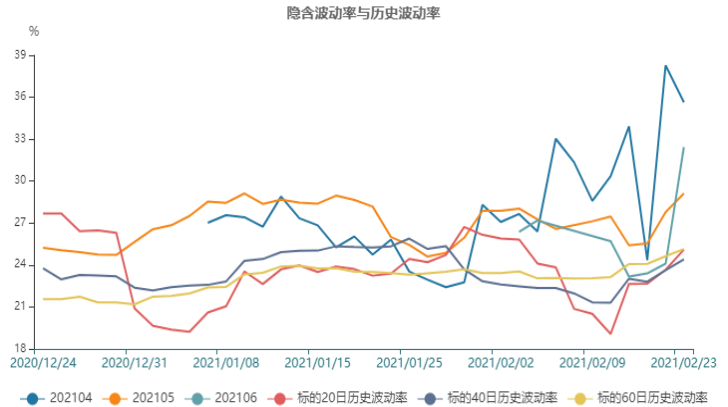
13、沪金期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.66%、15.28%、16.17%和14.49%。202104、202105、202106、202108和202110期权隐含波动率分别为20.44%、20.79%、22.47%、20.29%和17.15%。



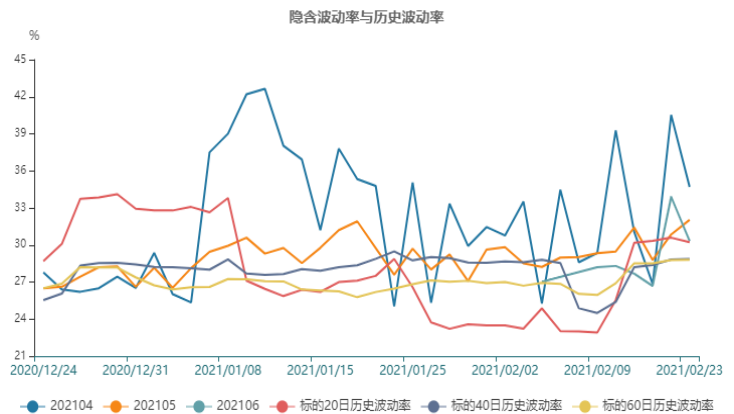
14、PTA期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为25.11%、24.4%、25.15%和21.99%。202104、202105、202106、202107、202109和202201期权隐含波动率分别为35.64%、29.12%、32.43%、25.45%、28.51%和23.64%。



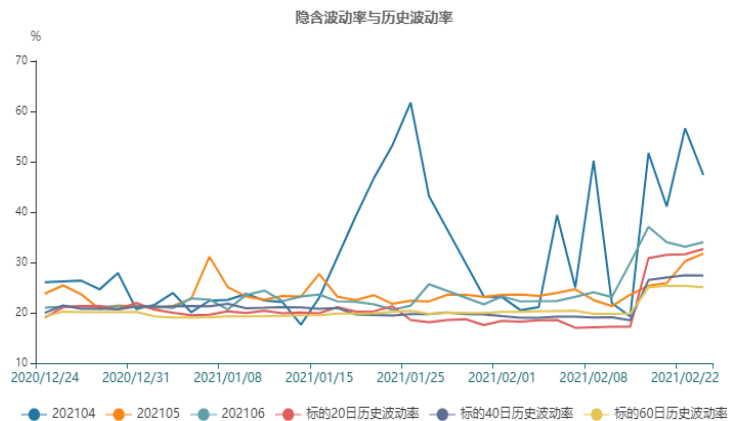
15、甲醇期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为30.22%、28.87%、28.79%和25.97%。202104、202105、202106、202107、202109和202111期权隐含波动率分别为34.7%、32.03%、30.31%、38.9%、29.25%和25.41%。



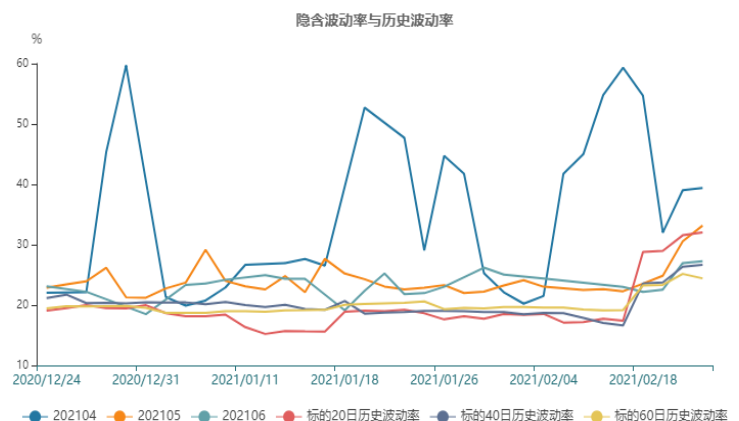
16、塑料期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为32.65%、27.41%、25.08%和22.05%。202104、202105、202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为47.35%、31.75%、33.98%、25.43%、23.79%和22.66%。



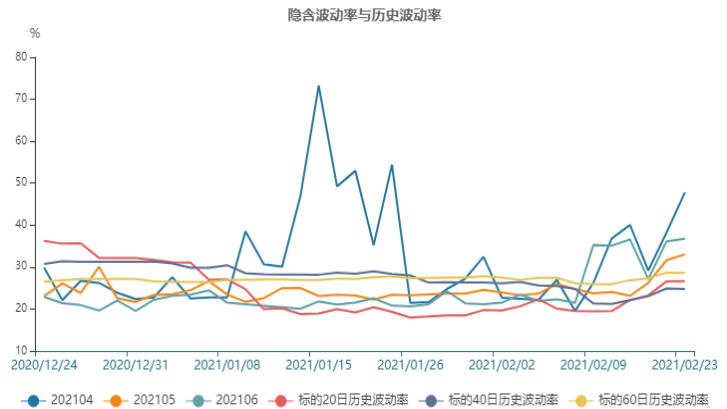
17、PP期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为32.04%、26.67%、24.42%和21.53%。202104、202105、202106、202107、202108、202109、202110、202111、202112和202201期权隐含波动率分别为39.38%、33.18%、27.29%、25.46%、22.52%、22.45%、21.52%、20.59%、24.79%和21.6%。



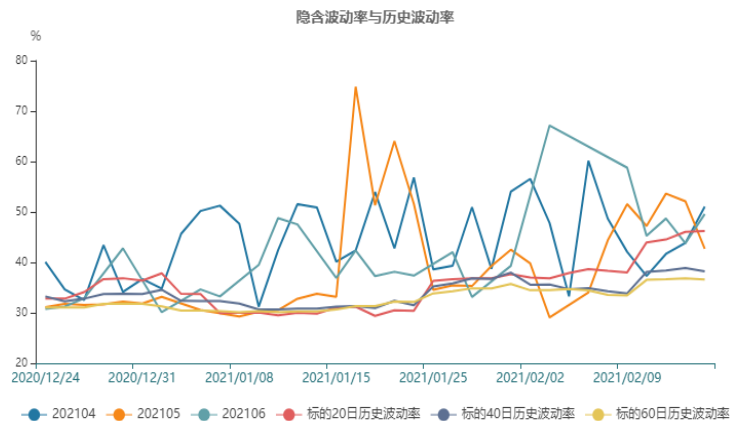
18、PVC期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为26.68%、24.8%、28.59%和23.93%。202104、202105、202106、202107、202108、202109和202201期权隐含波动率分别为47.82%、33.04%、36.74%、26.36%、24.64%、24.37%和21.08%。



19、LPG期权

截止至2021年02月23日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为46.22%、38.24%、36.61%和32.33%。202104、202105、202106、202107、202109、202111、202112和202201期权隐含波动率分别为51.04%、42.71%、49.58%、34.29%、34.57%、30.99%、34.4%和31.1%。



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。