

## 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	92339	52664	39675	0.7534	195928	117141	78787	0.6726

### 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	206002	126435	79567	0.6293	673690	325081	348609	1.0724
菜粕期权	34143	14693	19450	1.3238	70348	30883	39465	1.2779
玉米期权	57756	28049	29707	1.0591	361731	208160	153571	0.7378
白糖期权	44281	35209	9072	0.2577	180346	129070	51276	0.3973
棉花期权	40726	24070	16656	0.6920	152120	72159	79961	1.1081

### 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	49562	20051	29511	1.4718	172614	38659	133955	3.4650
动力煤期权	44718	34104	10614	0.3112	82125	51007	31118	0.6101
橡胶期权	33436	21649	11787	0.5445	47070	29786	17284	0.5803
沪铜期权	32344	15683	16661	1.0624	44282	16644	27638	1.6605
沪铝期权	20993	10020	10973	1.0951	26900	12055	14845	1.2314
沪锌期权	12455	6434	6021	0.9358	12147	6849	5298	0.7735
沪金期权	27821	15384	12437	0.8084	38812	25678	13134	0.5115
PTA期权	172843	100226	72617	0.7245	276513	150894	125619	0.8325
甲醇期权	183274	120018	63256	0.5271	175852	101459	74393	0.7332
塑料期权	8607	4702	3905	0.8305	36046	18279	17767	0.9720
PP期权	20921	11976	8945	0.7469	41913	18856	23057	1.2228
PVC期权	15306	6918	8388	1.2125	41471	17664	23807	1.3478
LPG期权	16926	7551	9375	1.2416	22901	11484	11417	0.9942

## 二、波动率分析

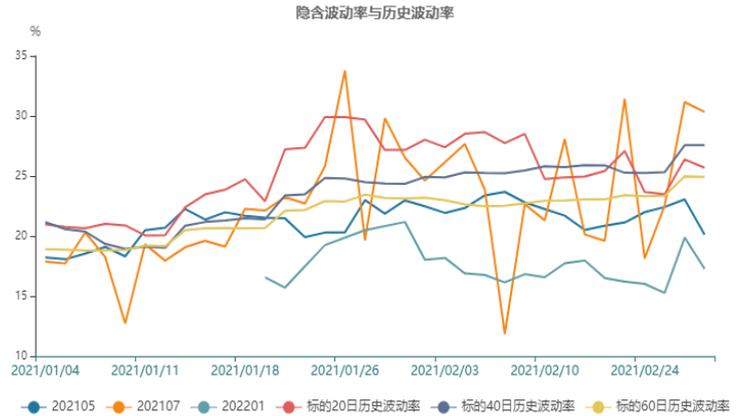
### 1、沪深300股指期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为26.36%、23.64%、20.94%和19.07%。202103、202104、202105、202106、202109和202112期权隐含波动率分别为24.5%、24.34%、23.2%、22.37%、20.7%和23.02%。



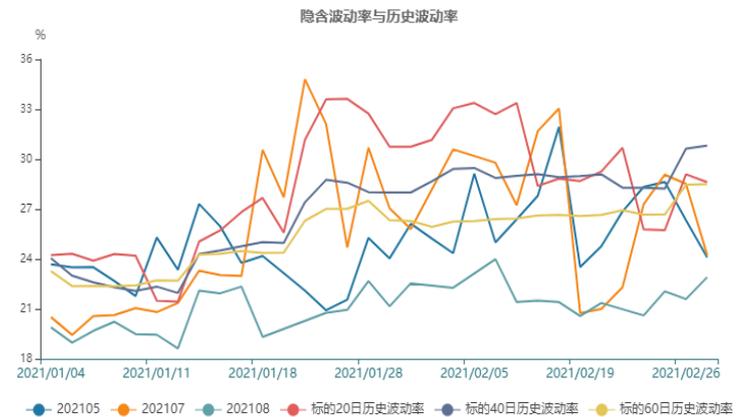
## 2、豆粕期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为25.7%、27.56%、24.94%和22.5%。202105、202107和202201期权隐含波动率分别为20.12%、30.33%和17.28%。



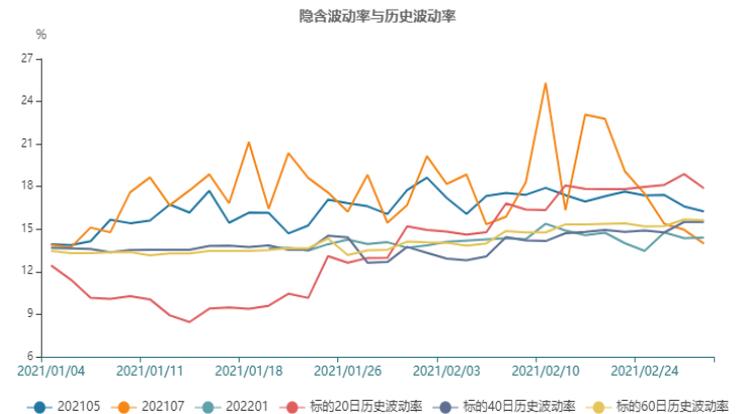
## 3、菜粕期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为28.62%、30.81%、28.5%和25.82%。202105、202107、202108和202111期权隐含波动率分别为24.1%、24.24%、22.91%和20.24%。



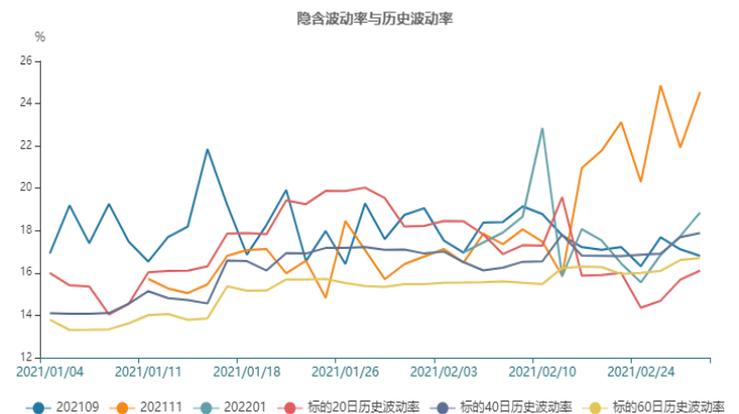
## 4、玉米期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.88%、15.51%、15.62%和15.06%。202105、202107和202201期权隐含波动率分别为16.25%、13.98%和14.4%。



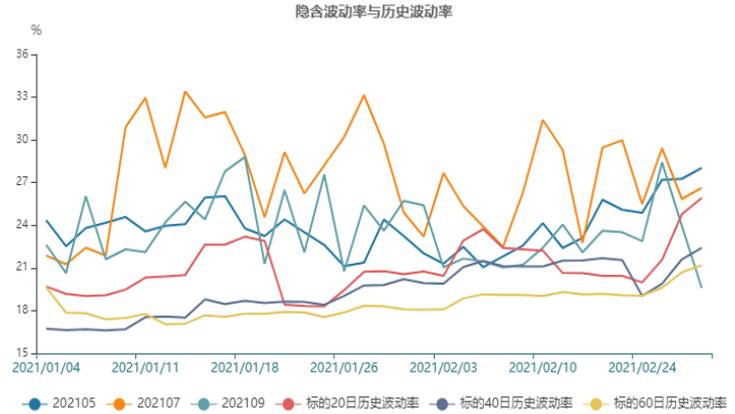
## 5、白糖期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.11%、17.89%、16.71%和15.02%。202109、202111和202201期权隐含波动率分别为16.81%、24.54%和18.85%。



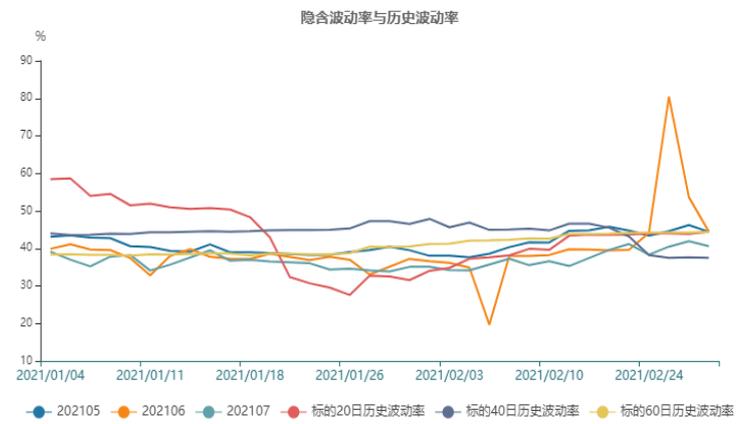
## 6、棉花期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为25.93%、22.41%、21.19%和20.89%。202105、202107、202109和202201期权隐含波动率分别为28.04%、26.64%、19.59%和22.11%。



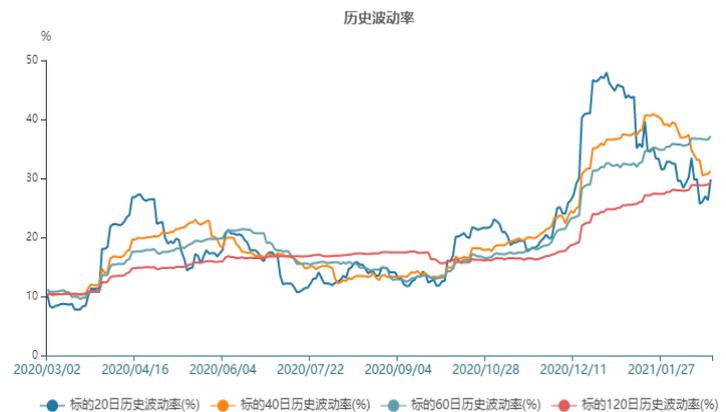
## 7、铁矿期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为44.44%、37.45%、44.4%和35.92%。202105、202106、202107、202109、202110和202111期权隐含波动率分别为44.41%、44.48%、40.58%、36.95%、36.2%和35.85%。



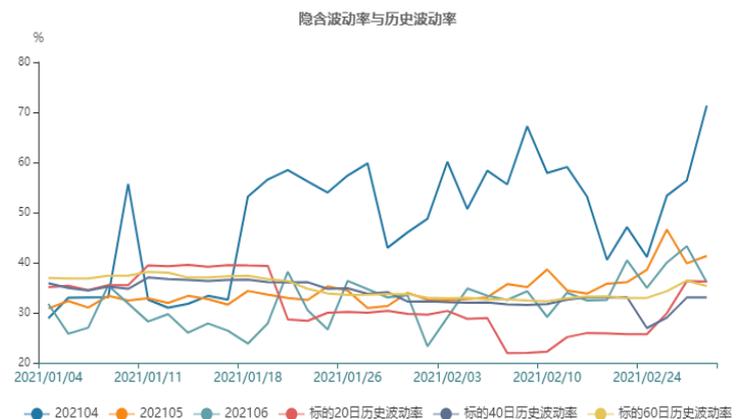
## 8、动力煤期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.82%、31.25%、37.13%和29.32%。



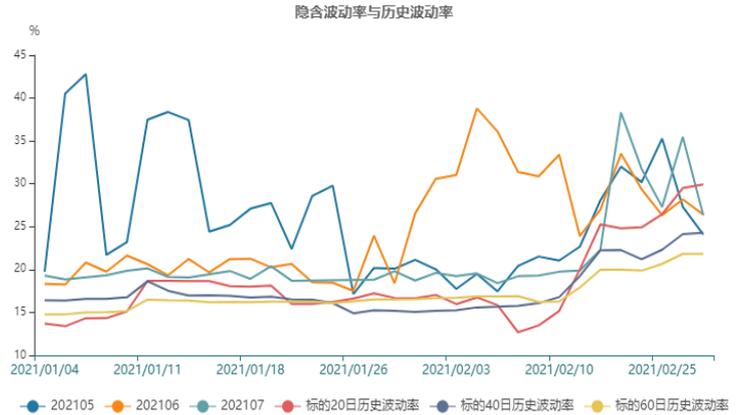
## 9、橡胶期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为36.2%、33.08%、35.34%和33.48%。202104、202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为71.35%、41.34%、36.05%、36.28%、35.98%、37.66%和34.87%。



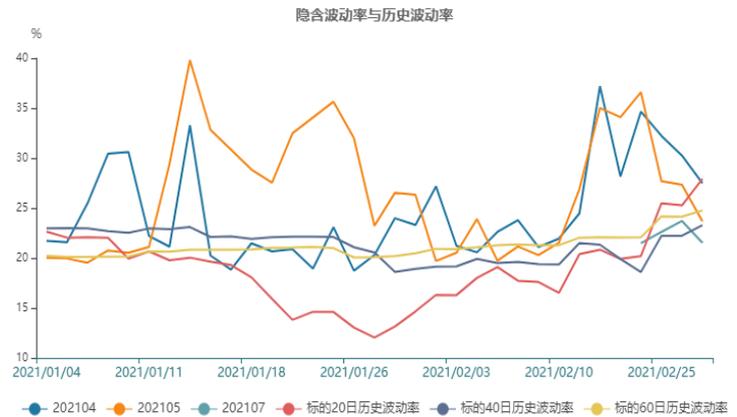
## 10、沪铜期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.94%、24.28%、21.82%和18.6%。202105、202106、202107、202109和202110期权隐含波动率分别为24.09%、26.42%、26.34%、25.12%和23.4%。



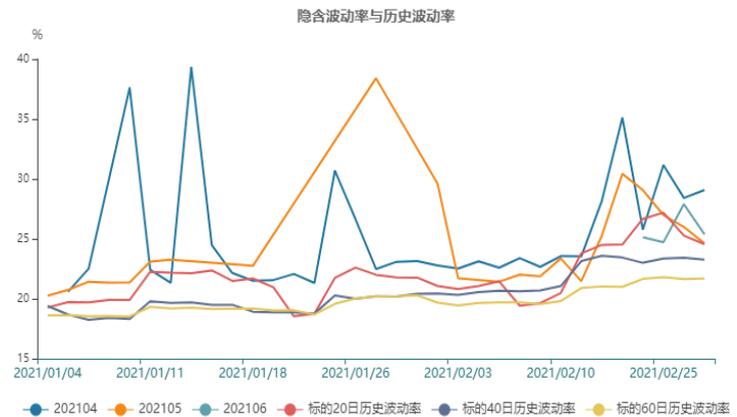
## 11、沪铝期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.92%、23.29%、24.76%和20.55%。202104、202105和202107期权隐含波动率分别为27.49%、23.68%和21.52%。



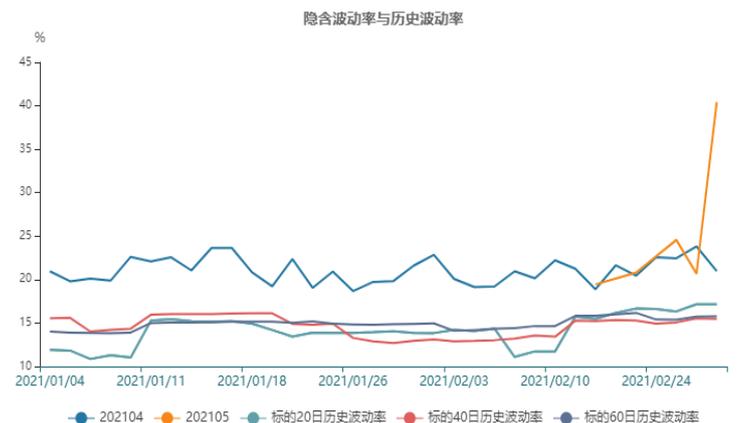
## 12、沪锌期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.56%、23.27%、21.7%和21.05%。202104、202105和202106期权隐含波动率分别为29.08%、24.62%和25.38%。



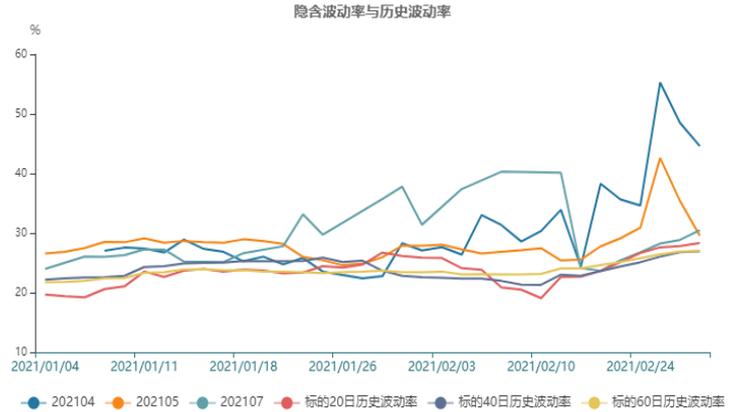
## 13、沪金期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.16%、15.47%、15.76%和14.57%。202104和202105期权隐含波动率分别为20.97%和40.41%。



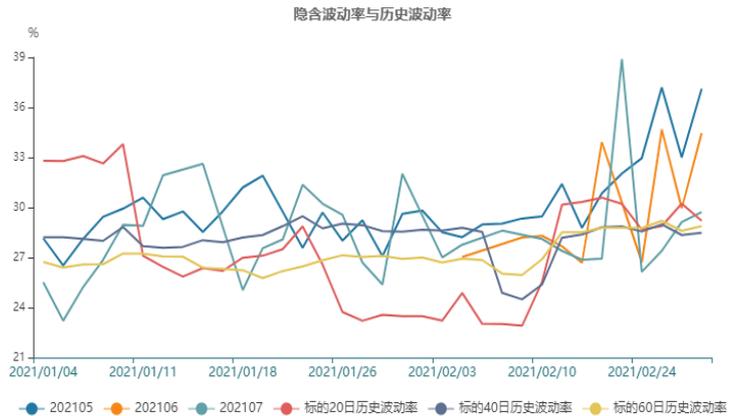
## 14、PTA期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为28.33%、26.94%、26.97%和23.14%。202104、202105、202107、202109、202111、202112和202201期权隐含波动率分别为44.61%、29.56%、30.5%、32.81%、26.47%、27.06%和25.91%。



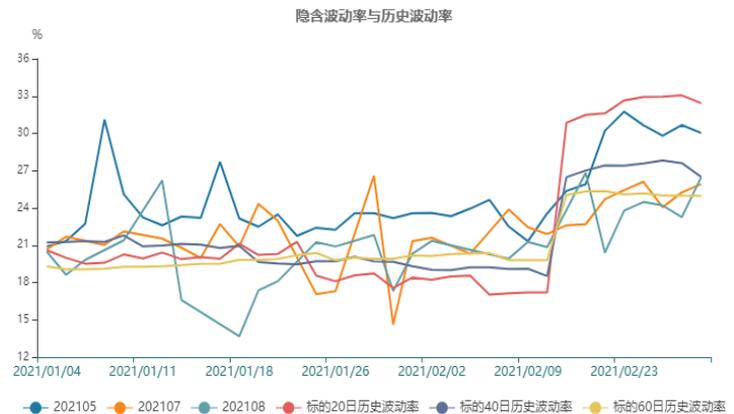
## 15、甲醇期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.2%、28.48%、28.89%和26.57%。202105、202106、202107和202108期权隐含波动率分别为37.12%、34.45%、29.72%和29.45%。



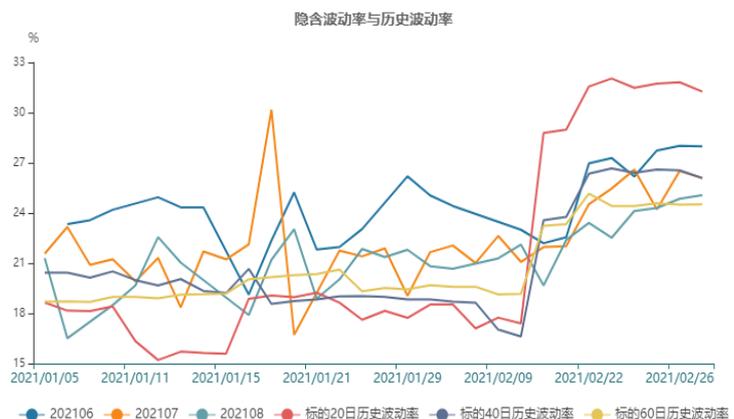
## 16、塑料期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为32.43%、26.5%、24.98%和22.1%。202105、202107、202108、202109、202110和202111期权隐含波动率分别为30.03%、25.92%、26.48%、25.45%、21.64%和23.73%。



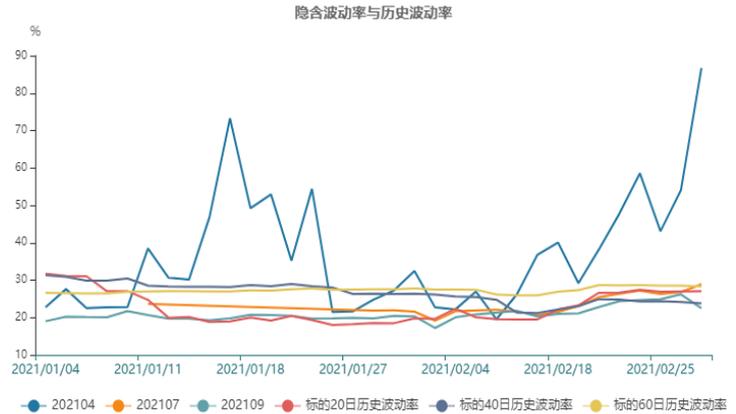
## 17、PP期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为31.26%、26.09%、24.51%和21.55%。202106、202107、202108、202110、202112和202201期权隐含波动率分别为27.99%、26.08%、25.07%、24.54%、22.26%和21.43%。



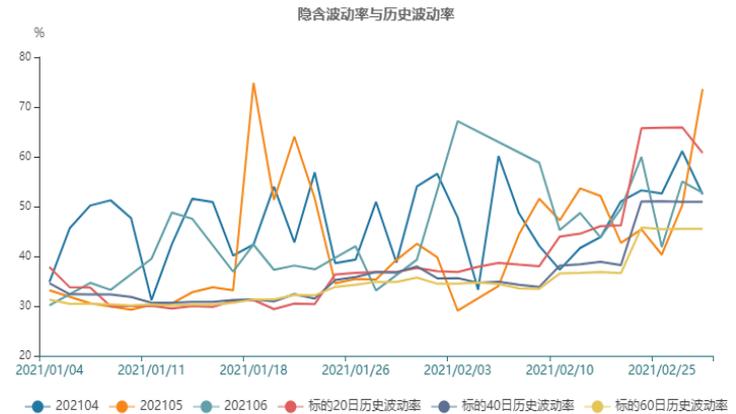
## 18、PVC期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.04%、23.77%、28.31%和24.15%。202104、202107、202109和202201期权隐含波动率分别为86.7%、28.87%、22.49%和21.56%。



## 19、LPG期权

截止至2021年03月01日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为60.73%、50.97%、45.48%和37.78%。202104、202105、202106、202109、202110、202111和202201期权隐含波动率分别为52.45%、73.6%、52.77%、33.17%、32.83%、31.47%和31.71%。



### 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，并不构成对客户的投资建议，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。