

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	143563	79726	63837	0.8007	185304	111603	73701	0.6604

2、农产品期货期权

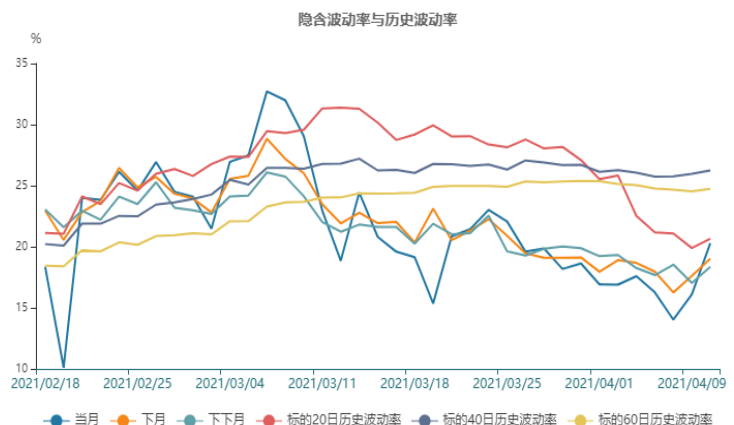
农产品 期货期权	成交量				持仓量			
	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call
豆粕期权	112802	65275	47527	0.7281	351626	162301	189325	1.1665
菜粕期权	14500	6251	8249	1.3196	34938	14936	20002	1.3392
玉米期权	30784	11919	18865	1.5828	112365	42727	69638	1.6298
白糖期权	29620	20649	8971	0.4345	109846	61369	48477	0.7899
棉花期权	20680	12616	8064	0.6392	68003	41861	26142	0.6245

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	30170	12754	17416	1.3655	68111	21004	47107	2.2428
动力煤期权	41204	20180	21024	1.0418	46581	20336	26245	1.2906
橡胶期权	53421	31788	21633	0.6805	64142	43063	21079	0.4895
沪铜期权	29774	14862	14912	1.0034	51033	25082	25951	1.0346
沪铝期权	21780	9296	12484	1.3429	35433	12346	23087	1.8700
沪锌期权	18868	10306	8562	0.8308	15062	8397	6665	0.7937
沪金期权	15739	10221	5518	0.5399	37526	26732	10794	0.4038
PTA期权	53960	33264	20696	0.6222	174575	116632	57943	0.4968
甲醇期权	54135	27377	26758	0.9774	58556	32811	25745	0.7846
塑料期权	5587	2967	2620	0.8830	21130	10202	10928	1.0712
PP期权	6897	3531	3366	0.9533	21250	9801	11449	1.1681
PVC期权	12433	5285	7148	1.3525	29809	13182	16627	1.2613
LPG期权	9406	3184	6222	1.9541	13033	6568	6465	0.9843

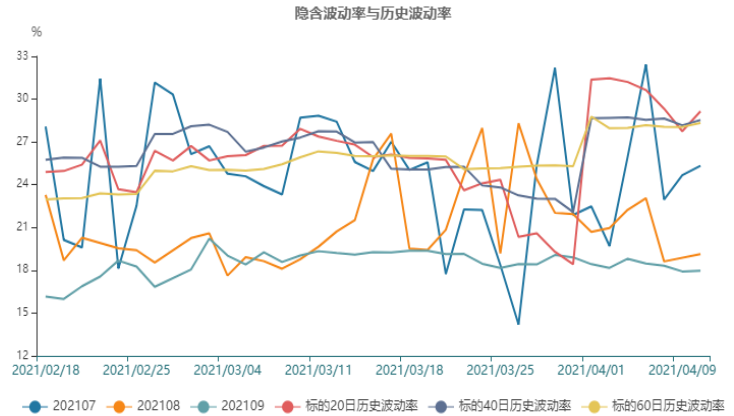
二、波动率分析
1、沪深300股指期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.66%、26.24%、24.75%和20.59%。202104、202105、202106、202109、202112和202203期权隐含波动率分别为20.29%、19.02%、18.35%、19.33%、20.78%和16.1%。



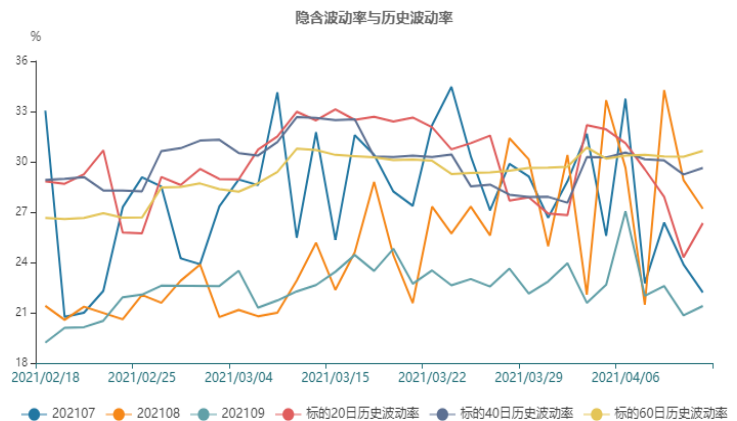
2、豆粕期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.15%、28.54%、28.33%和24.01%。202107、202108、202109、202201和202203期权隐含波动率分别为25.33%、19.14%、17.96%、18.56%和17.38%。



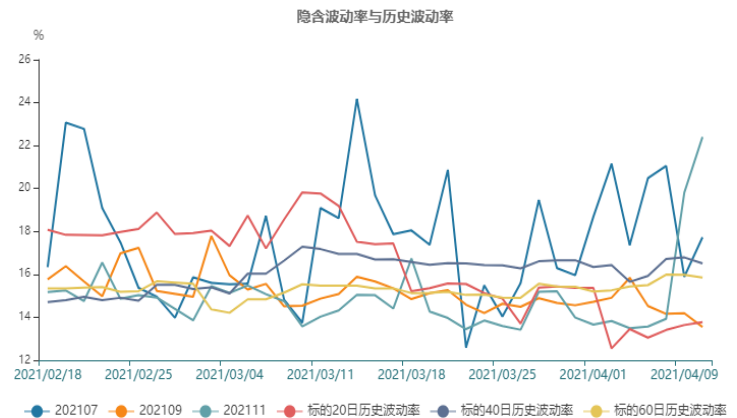
3、菜粕期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为26.34%、29.63%、30.65%和26.83%。202107、202108、202109、202111和202201期权隐含波动率分别为22.21%、27.2%、21.4%、18.73%和18.44%。



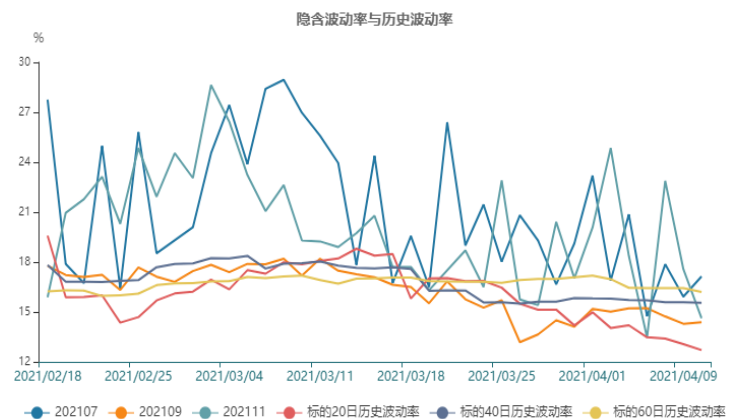
4、玉米期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.78%、16.51%、15.85%和14.77%。202107、202109、202111、202201和202203期权隐含波动率分别为17.73%、13.55%、22.4%、14.24%和14.13%。



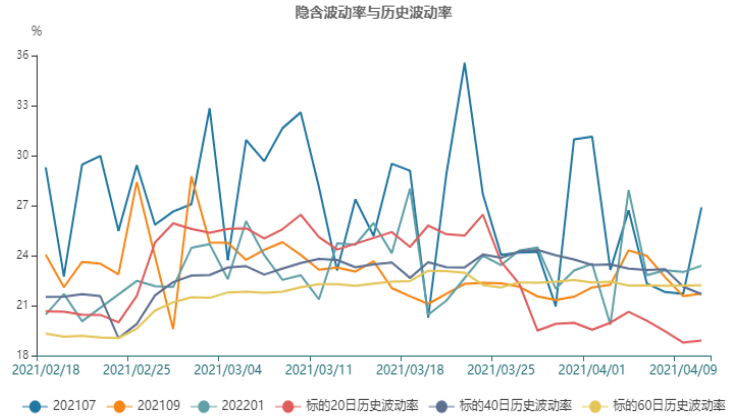
5、白糖期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.71%、15.55%、16.2%和14.9%。202107、202109、202111和202201期权隐含波动率分别为17.13%、14.38%、14.63%和14.74%。



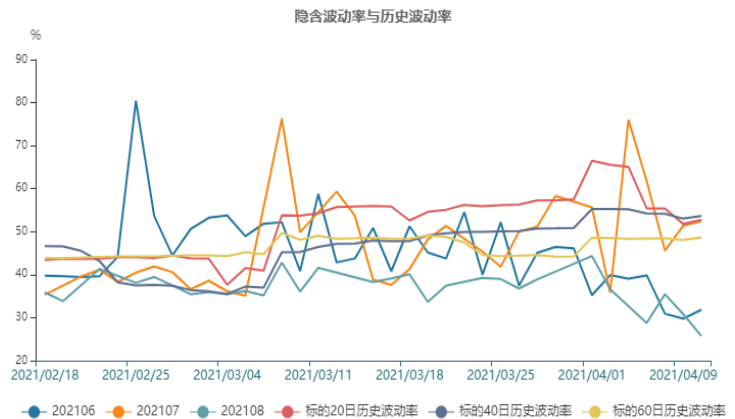
6、棉花期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.9%、21.68%、22.21%和19.94%。202107、202109和202201期权隐含波动率分别为26.89%、21.72%和23.39%。



7、铁矿期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为52.71%、53.66%、48.64%和43.76%。202106、202107、202108、202109、202110、202111、202112、202201、202202和202203期权隐含波动率分别为31.87%、52.45%、25.72%、34.79%、34.33%、36.71%、33.16%、30.05%、



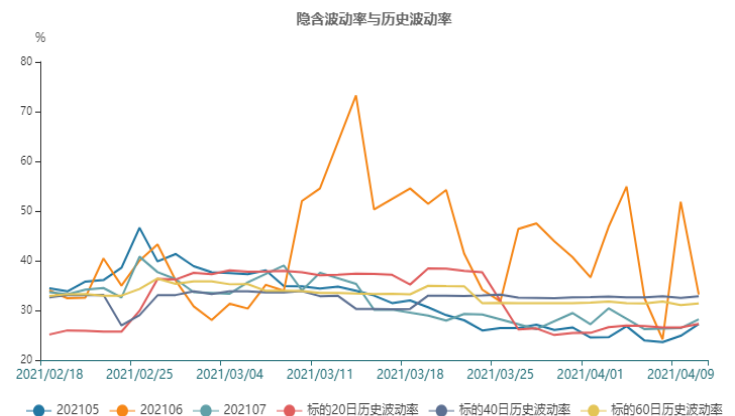
8、动力煤期权

截止至04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为40.16%、37.01%、35.44%和33.88%。



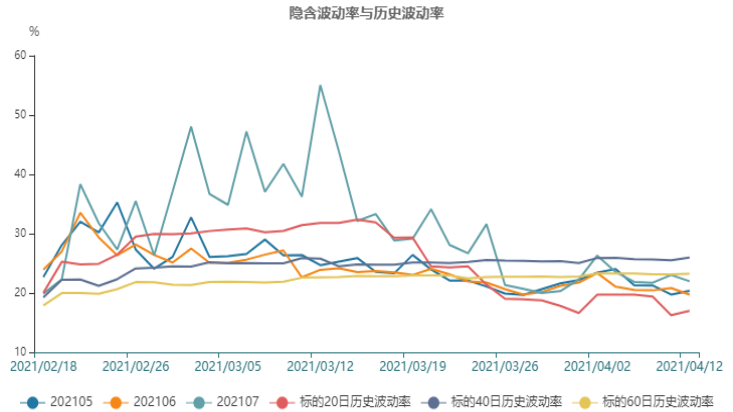
9、橡胶期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.29%、32.83%、31.37%和34.46%。202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为27.24%、33.19%、28.21%、25.09%、24.79%和24.1%。



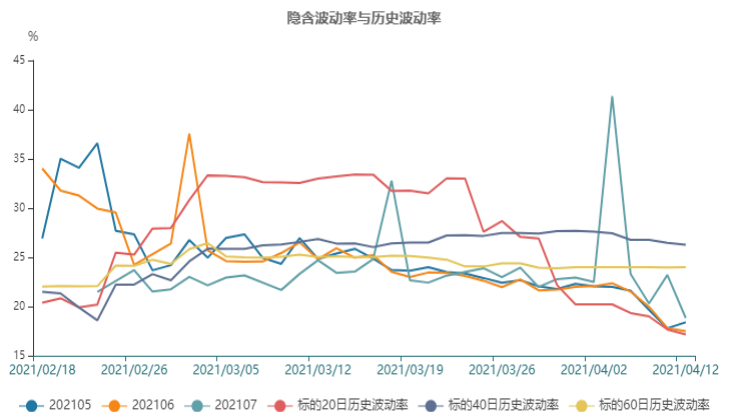
10、沪铜期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.98%、25.96%、23.22%和19.55%。202105、202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为20.37%、19.71%、21.96%、34.3%、20.69%和21.57%。



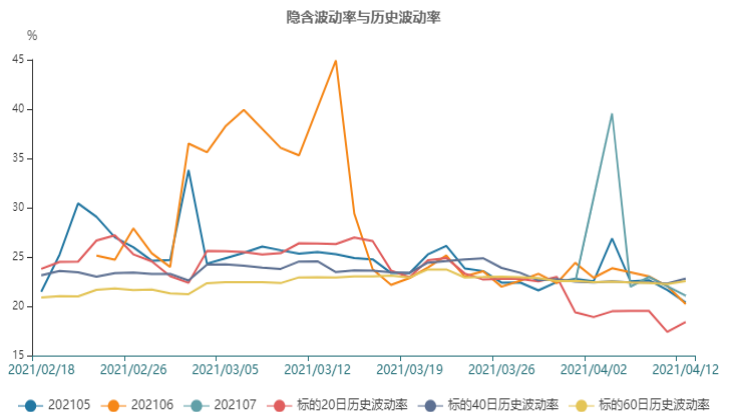
11、沪铝期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.16%、26.28%、24.01%和22.09%。202105、202106、202107和202108期权隐含波动率分别为18.4%、17.51%、18.83%和19.0%。



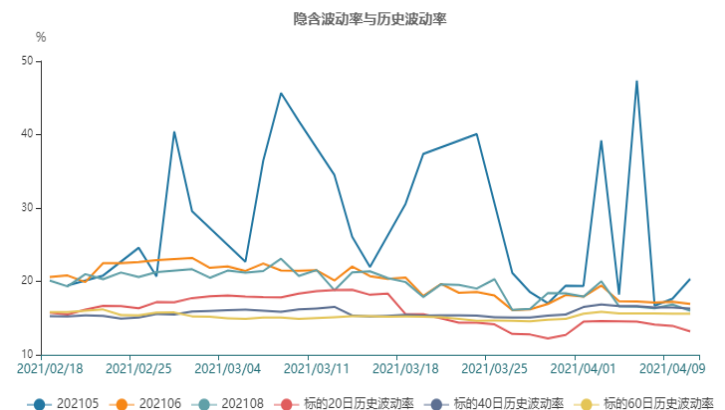
12、沪锌期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.41%、22.8%、22.55%和20.61%。202105、202106和202107期权隐含波动率分别为20.37%、20.21%和21.06%。



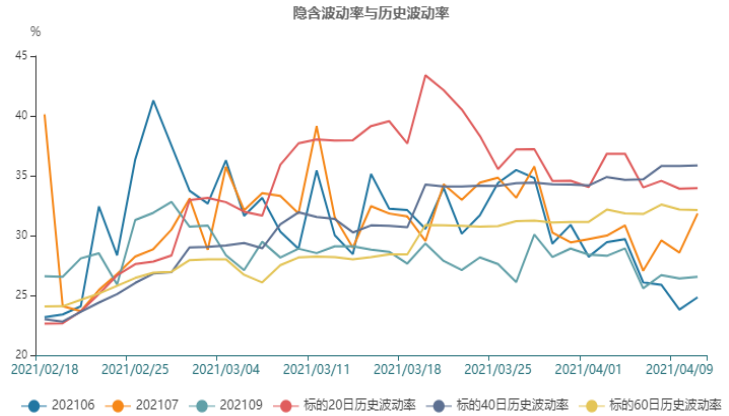
13、沪金期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.18%、16.29%、15.6%和14.73%。202105、202106、202108、202110和202112期权隐含波动率分别为20.33%、16.94%、15.99%、16.0%和17.43%。



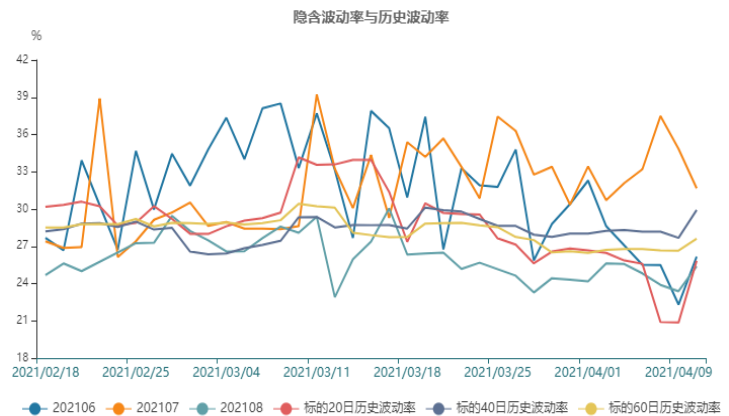
14、PTA期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为33.95%、35.85%、32.13%和27.6%。202106、202107、202109、202110、202111、202112、202201和202202期权隐含波动率分别为24.84%、31.84%、26.55%、26.02%、28.34%、28.42%、27.48%和27.12%。



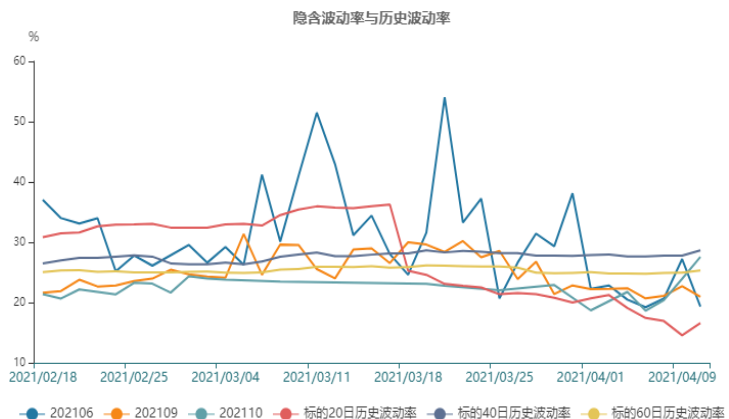
15、甲醇期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为25.83%、29.92%、27.61%和27.34%。202106、202107、202108、202109、202110、202111、202201和202202期权隐含波动率分别为26.17%、31.67%、25.39%、24.04%、24.45%、26.14%、22.91%和25.19%。



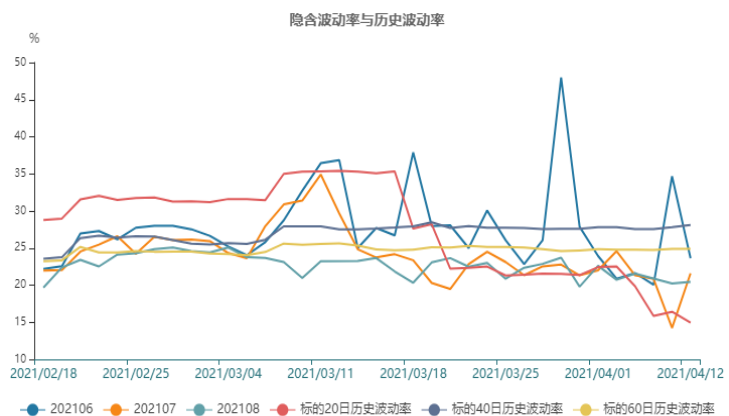
16、塑料期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.59%、28.66%、25.33%和22.44%。202106、202109、202110、202111、202112、202201和202202期权隐含波动率分别为19.33%、20.93%、27.56%、19.84%、20.34%、19.93%和19.91%。



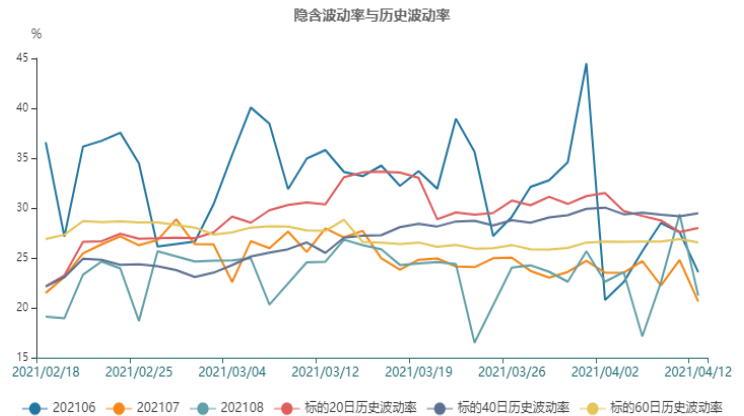
17、PP期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.95%、28.1%、24.9%和22.11%。202106、202107、202108、202109、202110、202111、202112、202202和202203期权隐含波动率分别为23.63%、21.59%、20.46%、20.46%、24.92%、19.81%、19.95%、19.99%和19.84%。



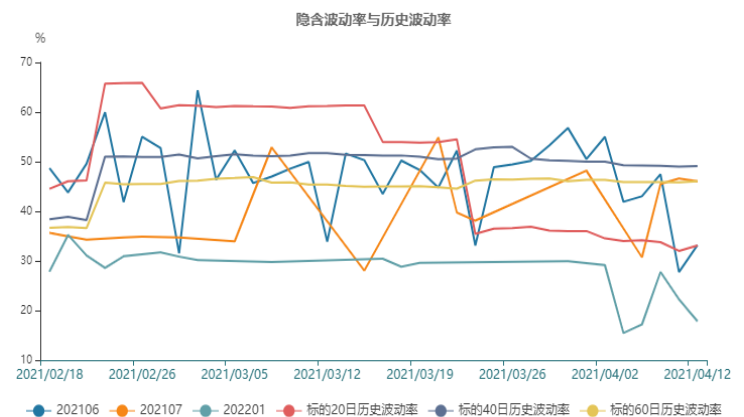
18、PVC期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.99%、29.47%、26.55%和26.73%。202106、202107、202108、202109、202110、202111、202112、202201、202202和202203期权隐含波动率分别为23.57%、20.63%、21.22%、22.97%、26.48%、20.74%、21.24%、21.11%、20.56%和19.78%。



19、LPG期权

截止至2021年04月12日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为33.11%、49.12%、46.07%和38.77%。202106、202107、202201和202202期权隐含波动率分别为33.19%、46.05%、17.84%和26.89%。



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。