

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	85585	50936	34649	0.6802	162611	94004	68607	0.7298

2、农产品期货期权

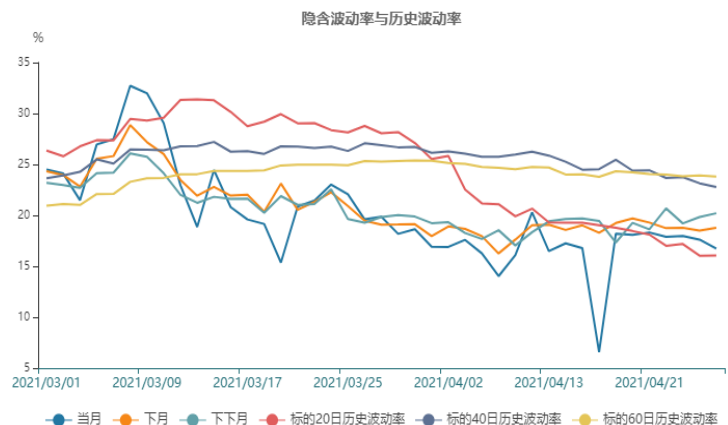
农产品 期货期权	成交量				持仓量			
	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call	品种	认购Call	认沽Put	Put/Call
豆粕期权	105095	51755	53340	1.0306	414636	195019	219617	1.1261
菜粕期权	12162	6377	5785	0.9072	40325	17229	23096	1.3405
玉米期权	35347	20172	15175	0.7523	139784	66653	73131	1.0972
白糖期权	38339	23316	15023	0.6443	129300	81294	48006	0.5905
棉花期权	26709	19616	7093	0.3616	122984	72199	50785	0.7034

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	35261	9051	26210	2.8958	124956	27042	97914	3.6208
动力煤期权	34094	12035	22059	1.8329	107248	30199	77049	2.5514
橡胶期权	14164	9525	4639	0.4870	38363	24663	13700	0.5555
沪铜期权	31396	17073	14323	0.8389	28074	13485	14589	1.0819
沪铝期权	29843	18091	11752	0.6496	46915	26248	20667	0.7874
沪锌期权	17325	11362	5963	0.5248	10903	6501	4402	0.6771
沪金期权	12657	8232	4425	0.5375	43308	30112	13196	0.4382
PTA期权	90302	56910	33392	0.5868	211319	145481	65838	0.4526
甲醇期权	47806	32016	15790	0.4932	91520	55984	35536	0.6348
塑料期权	9672	5293	4379	0.8273	32708	16117	16591	1.0294
PP期权	12556	6975	5581	0.8001	31772	14651	17121	1.1686
PVC期权	6517	3299	3218	0.9754	40648	18387	22261	1.2107
LPG期权	6813	4065	2748	0.6760	22823	11393	11430	1.0032

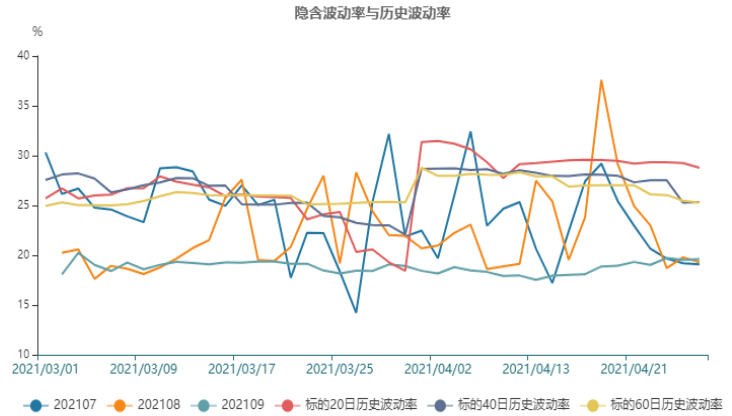
二、波动率分析
1、沪深300股指期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.06%、22.78%、23.81%和20.67%。202105、202106、202107、202109、202112和202203期权隐含波动率分别为16.74%、18.79%、20.21%、19.22%、16.22%和16.94%。



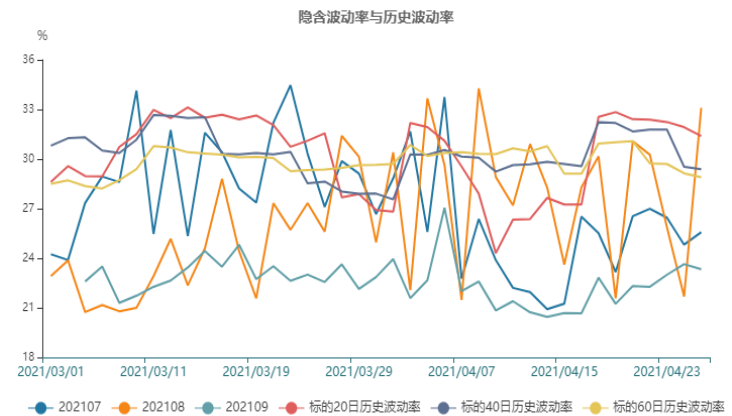
2、豆粕期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为28.78%、25.33%、25.27%和24.02%。202107、202108、202109、202111、202112、202201和202203期权隐含波动率分别为19.07%、19.3%、19.6%、19.17%、16.76%、13.73%和14.89%。



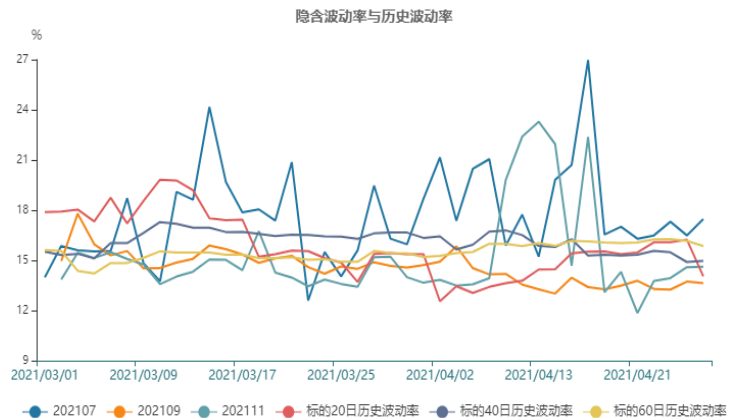
3、菜粕期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为31.39%、29.39%、28.9%和27.86%。202107、202108、202109、202111和202201期权隐含波动率分别为25.58%、33.1%、23.33%、22.83%和17.09%。



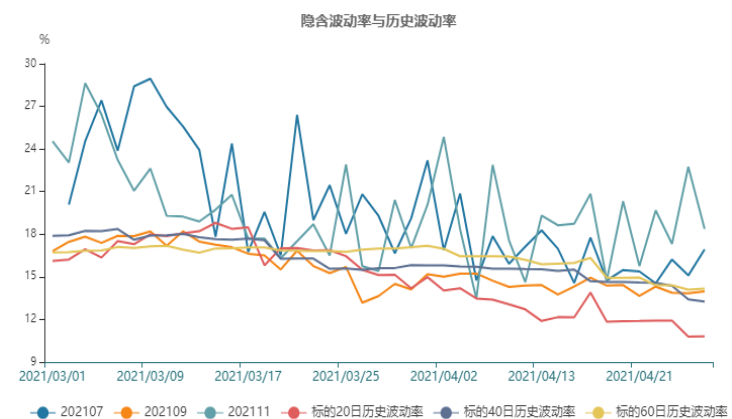
4、玉米期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.04%、14.97%、15.85%和15.07%。202107、202109、202111、202201和202203期权隐含波动率分别为17.46%、13.64%、14.61%、14.0%和13.79%。



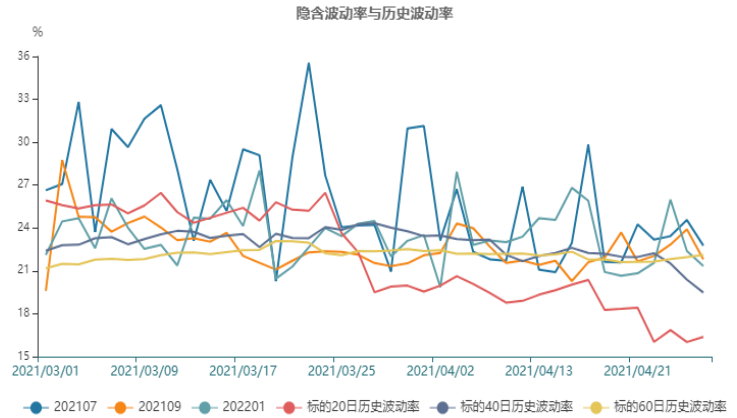
5、白糖期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为10.81%、13.25%、14.17%和14.91%。202107、202109、202111和202201期权隐含波动率分别为16.93%、13.97%、18.37%和17.43%。



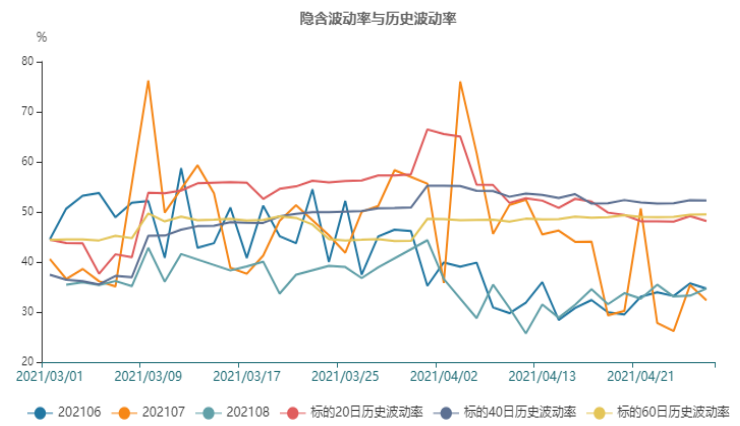
6、棉花期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.38%、19.48%、22.11%和19.87%。202107、202109和202201期权隐含波动率分别为22.77%、21.81%和21.34%。



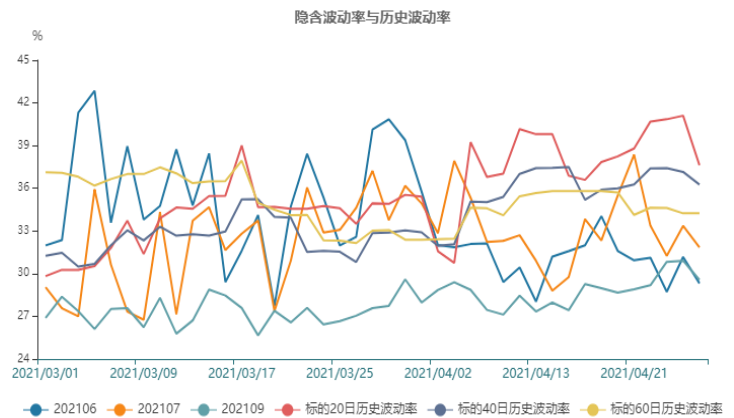
7、铁矿期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为48.17%、52.26%、49.48%和44.17%。202106、202107、202108、202109、202110、202111、202112、202201和202202期权隐含波动率分别为34.68%、32.31%、34.68%、37.26%、34.69%、36.05%、35.14%、33.7%和33.8%。



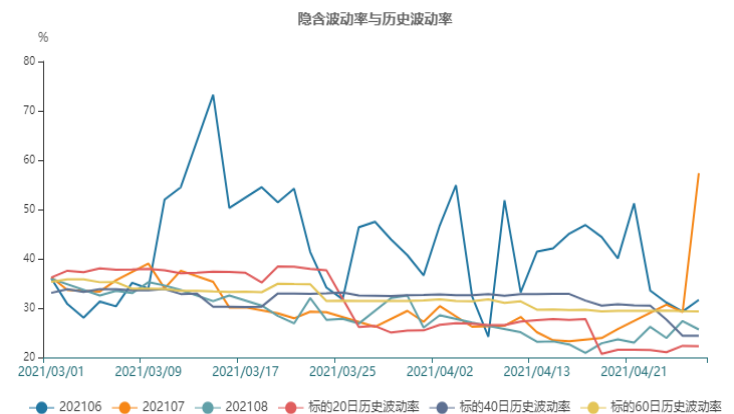
8、动力煤期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为37.62%、36.26%、34.24%和34.56%。202106、202107、202109和202201期权隐含波动率分别为29.32%、31.84%、29.56%和28.01%。



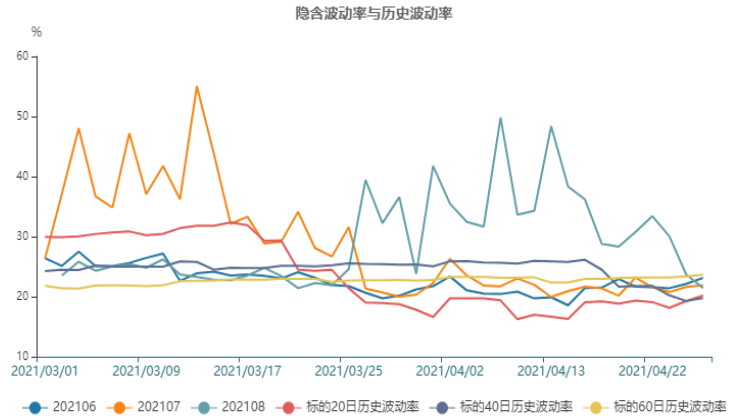
9、橡胶期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.3%、24.38%、29.32%和31.55%。202106、202107、202108、202109、202110和202201期权隐含波动率分别为31.66%、57.38%、25.67%、28.12%、25.92%和24.38%。



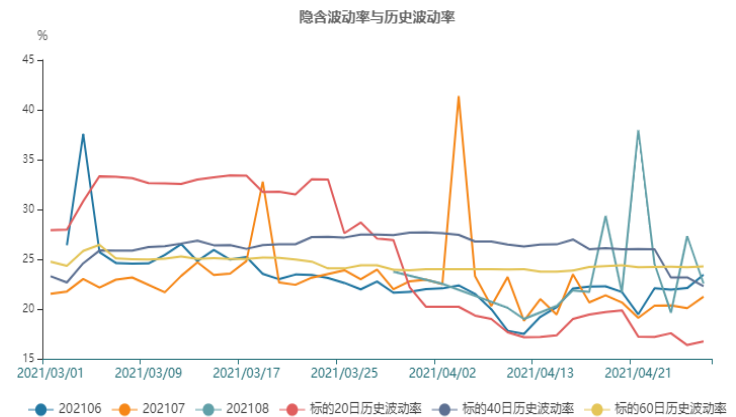
10、沪铜期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.21%、19.78%、23.67%和20.17%。202106、202107、202108、202109、202110和202112期权隐含波动率分别为23.12%、21.9%、21.44%、38.7%、13.17%和19.96%。



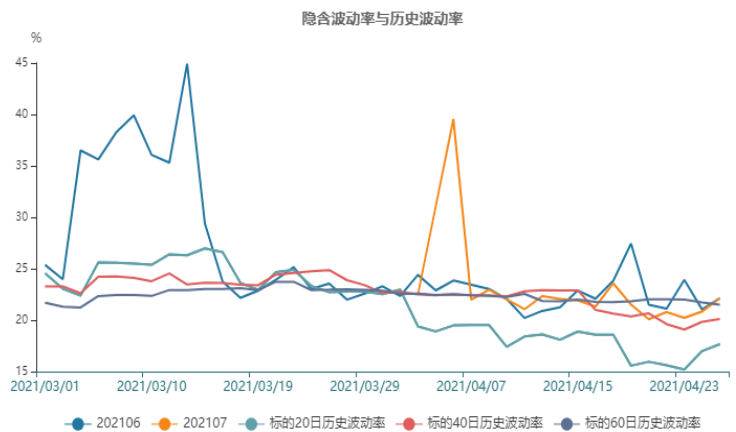
11、沪铝期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.74%、22.29%、24.28%和22.72%。202106、202107和202108期权隐含波动率分别为23.44%、21.24%和22.58%。



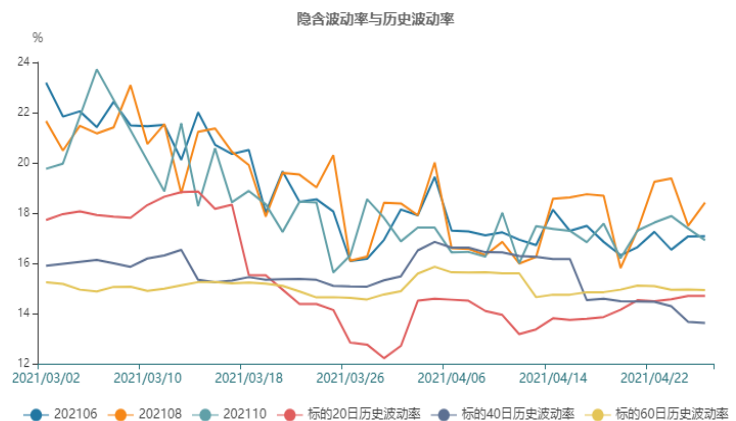
12、沪锌期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.66%、20.11%、21.5%和20.48%。202106和202107期权隐含波动率分别为22.14%和22.11%。



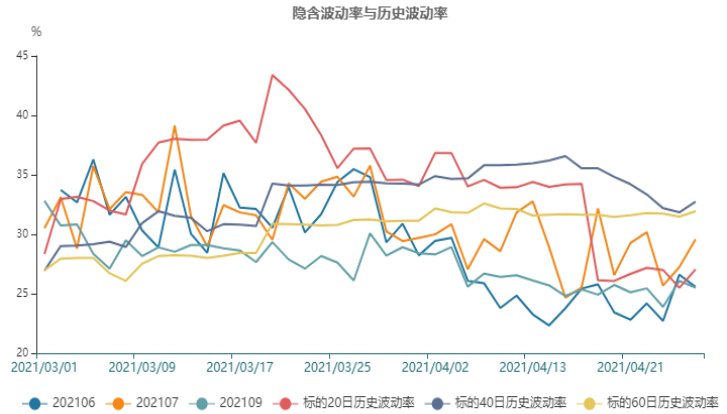
13、沪金期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为14.7%、13.62%、14.93%和14.87%。202106、202108、202110和202112期权隐含波动率分别为17.08%、18.42%、16.92%和14.15%。



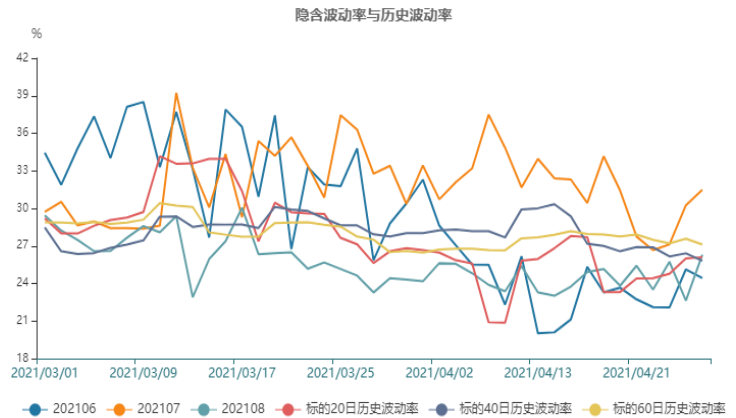
14、PTA期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.05%、32.74%、31.94%和27.84%。202106、202107、202109、202110、202111、202112、202201、202202和202203期权隐含波动率分别为25.57%、29.58%、25.51%、24.43%、22.87%、24.08%、22.69%、23.27%和24.23%。



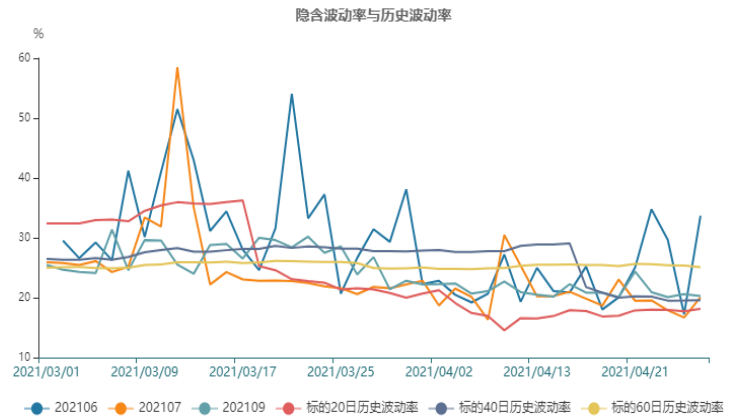
15、甲醇期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为26.1%、25.81%、27.11%和26.86%。202106、202107、202108、202109、202110、202111、202112、202201和202202期权隐含波动率分别为24.43%、31.48%、26.3%、25.39%、22.85%、24.93%、22.23%、22.79%和21.53%。



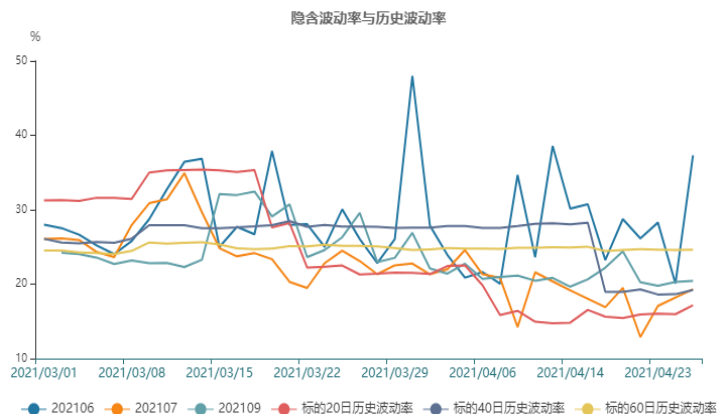
16、塑料期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.13%、19.6%、25.11%和22.77%。202106、202107、202109、202110、202111、202201和202203期权隐含波动率分别为33.68%、20.07%、20.28%、19.9%、19.31%、18.04%和11.9%。



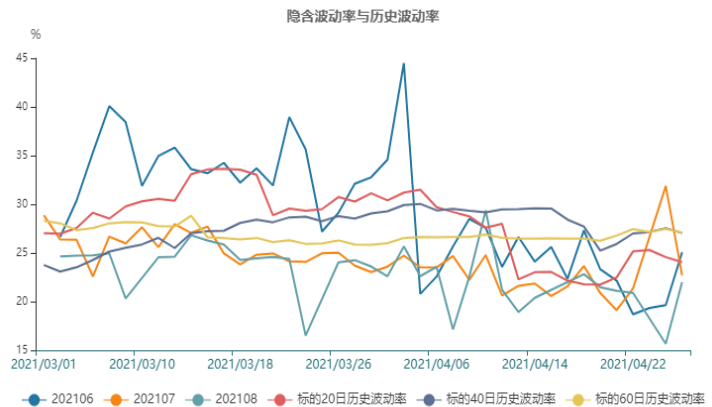
17、PP期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.16%、19.23%、24.63%和22.62%。202106、202107、202109、202110、202111、202112和202203期权隐含波动率分别为37.32%、19.31%、20.46%、20.39%、19.8%、19.26%和19.34%。



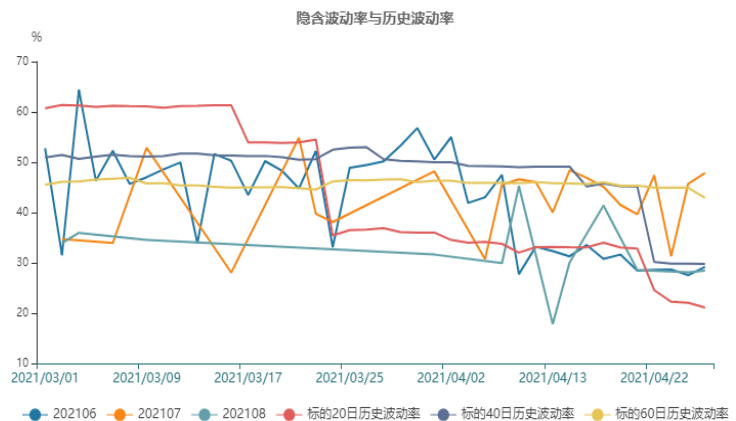
18、PVC期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.06%、27.04%、27.08%和27.39%。202106、202107、202108、202109、202110、202112、202201、202202和202203期权隐含波动率分别为25.07%、22.7%、22.01%、23.17%、29.68%、20.9%、20.75%、21.26%和24.57%。



19、LPG期权

截止至2021年04月27日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.11%、29.76%、42.92%和38.58%。202106、202107、202108和202201期权隐含波动率分别为29.2%、47.87%、28.43%和18.78%。



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。