

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	114811	72128	42683	0.5918	164120	95700	68420	0.7149

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	100636	48811	51825	1.0617	453575	210254	243321	1.1573
菜粕期权	14127	6492	7635	1.1761	41958	17746	24212	1.3644
玉米期权	32059	12482	19577	1.5684	148934	67520	81414	1.2058
白糖期权	32438	21081	11357	0.5387	137666	89114	48552	0.5448
棉花期权	16490	11735	4755	0.4052	127243	74495	52748	0.7081

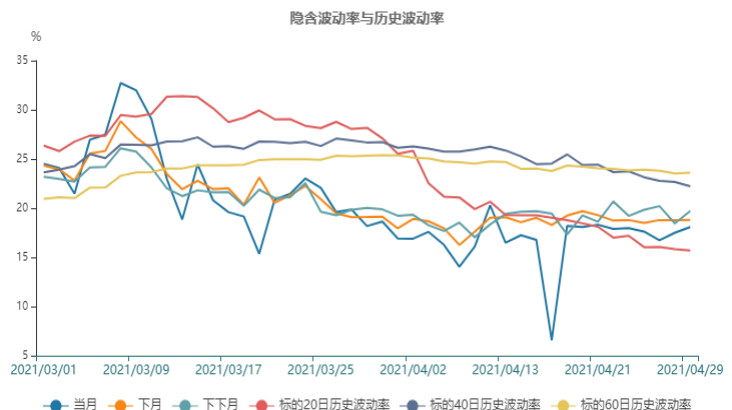
3、工业品期货期权

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	27784	9342	18442	1.9741	129638	27588	102050	3.6991
动力煤期权	89008	40339	48669	1.2065	119273	27924	91349	3.2713
橡胶期权	8186	6075	2111	0.3475	39779	25605	14174	0.5536
沪铜期权	22389	11490	10899	0.9486	31074	14668	16406	1.1185
沪铝期权	35988	21682	14306	0.6598	51997	29472	22525	0.7643
沪锌期权	29828	20924	8904	0.4255	16409	10954	5455	0.4980
沪金期权	15589	9464	6125	0.6472	43900	30542	13358	0.4374
PTA期权	104869	72629	32240	0.4439	215811	148397	67414	0.4543
甲醇期权	66446	48484	17962	0.3705	101439	63120	38319	0.6071
塑料期权	6449	3880	2569	0.6621	35035	18042	16993	0.9419
PP期权	13813	7166	6647	0.9276	33533	15950	17583	1.1024
PVC期权	5011	2519	2492	0.9893	40841	18293	22548	1.2326
LPG期权	14102	7834	6268	0.8001	24067	12285	11782	0.9591

二、波动率分析

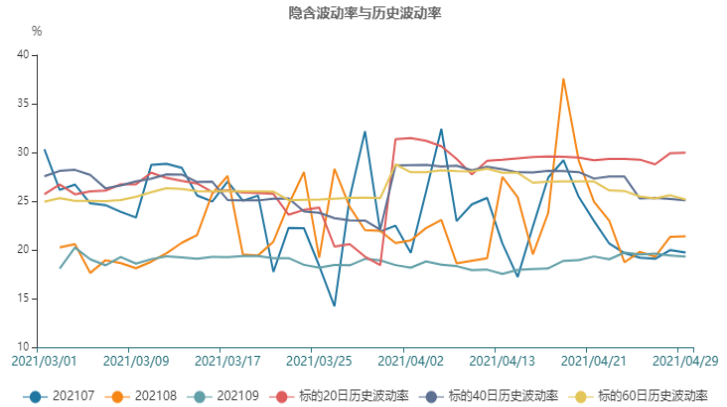
1、沪深300股指期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.7%、22.22%、23.61%和20.64%。202105、202106、202107、202109、202112和202203期权隐含波动率分别为18.09%、18.8%、19.72%、19.24%、17.25%和18.3%。



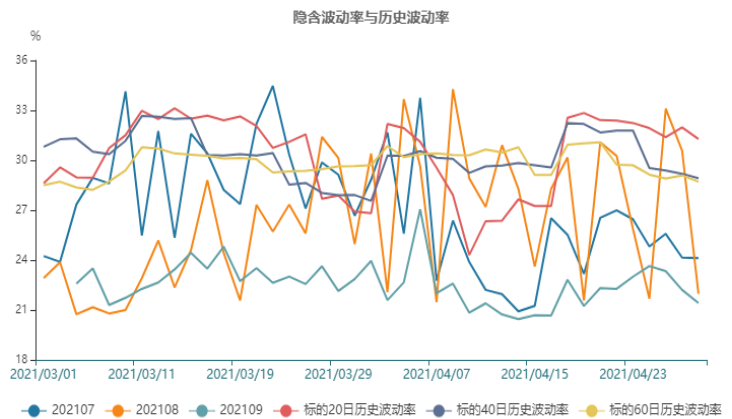
2、豆粕期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为29.96%、25.07%、25.17%和24.2%。202107、202108、202109、202111、202112、202201和202203期权隐含波动率分别为19.71%、21.38%、19.3%、20.95%、17.98%、14.91%和15.63%。



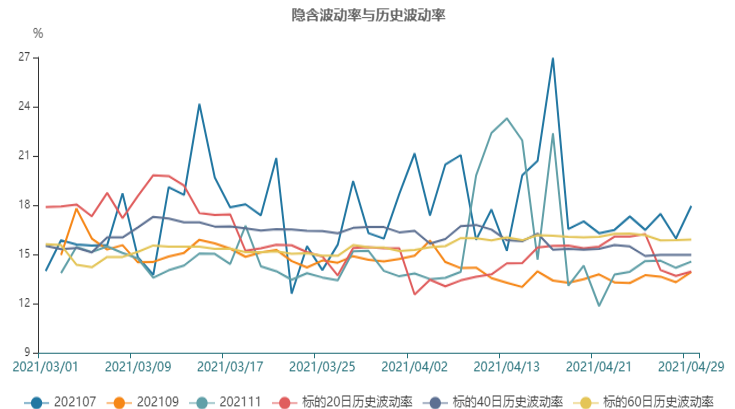
3、菜粕期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为31.27%、28.92%、28.71%和27.98%。202107、202108、202109、202111、202201和202203期权隐含波动率分别为24.11%、21.98%、21.42%、19.05%、20.17%和18.99%。



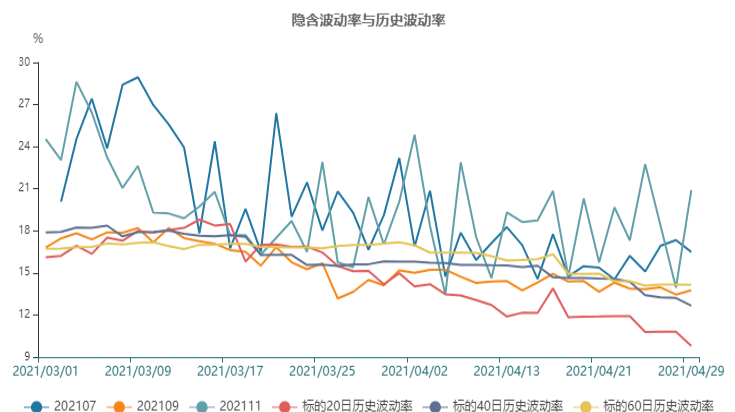
4、玉米期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.95%、14.97%、15.9%和14.58%。202107、202109、202111、202201和202203期权隐含波动率分别为17.95%、13.92%、14.56%、14.1%和13.61%。



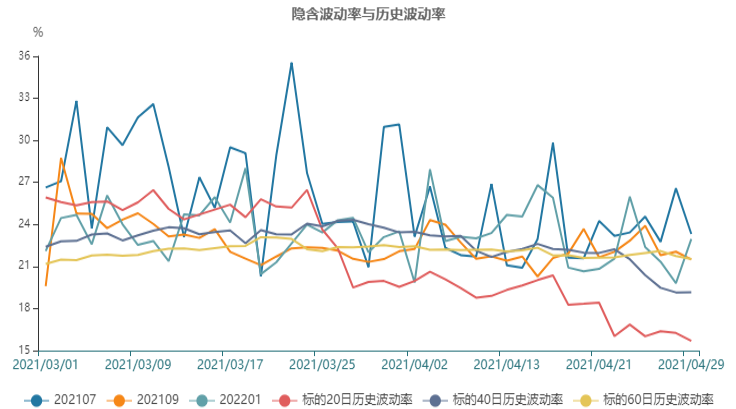
5、白糖期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为9.79%、12.66%、14.16%和14.72%。202107、202109、202111和202201期权隐含波动率分别为16.5%、13.76%、20.91%和13.43%。



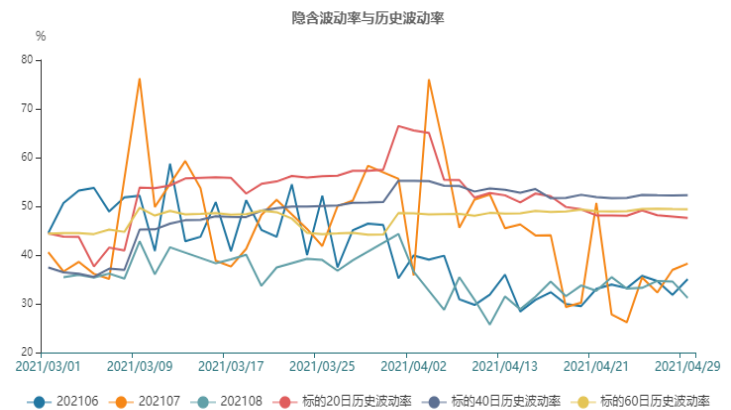
6、棉花期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.69%、19.17%、21.53%和19.82%。202107、202109和202201期权隐含波动率分别为23.32%、21.51%和22.96%。



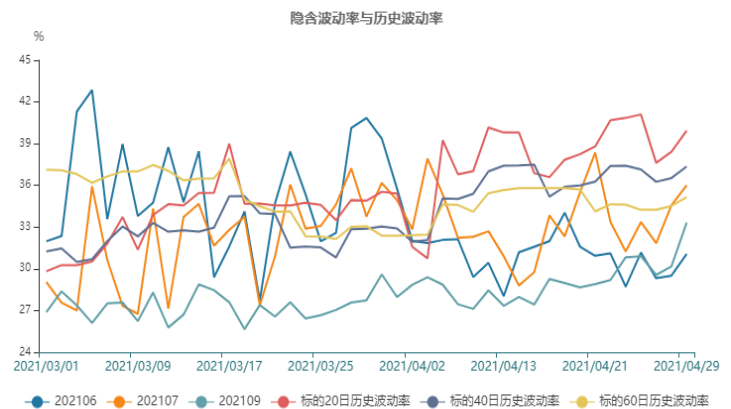
7、铁矿期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为47.59%、52.29%、49.41%和44.2%。202106、202107、202108、202109、202110、202111、202112、202201和202202期权隐含波动率分别为35.05%、38.26%、31.2%、38.0%、36.01%、36.65%、36.34%、33.79%和34.39%。



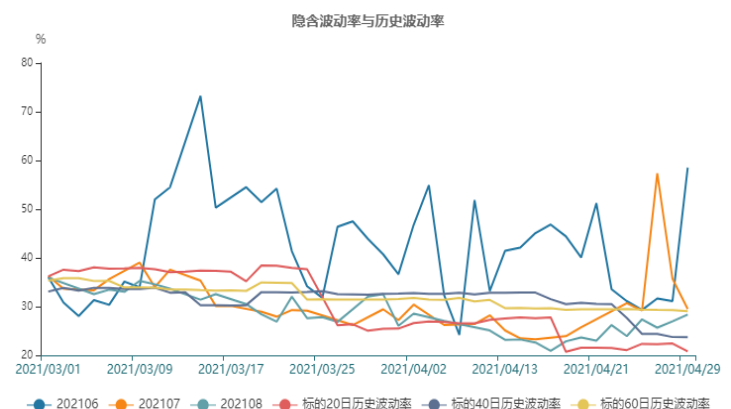
8、动力煤期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为39.93%、37.36%、35.16%和34.86%。202106、202107、202109和202201期权隐含波动率分别为31.06%、36.0%、33.32%和28.72%。



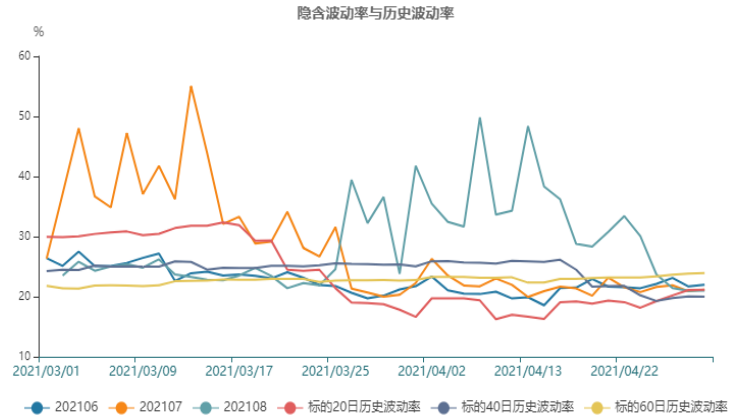
9、橡胶期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为20.79%、23.73%、29.06%和31.34%。202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为58.55%、29.48%、28.37%、27.47%和29.54%。



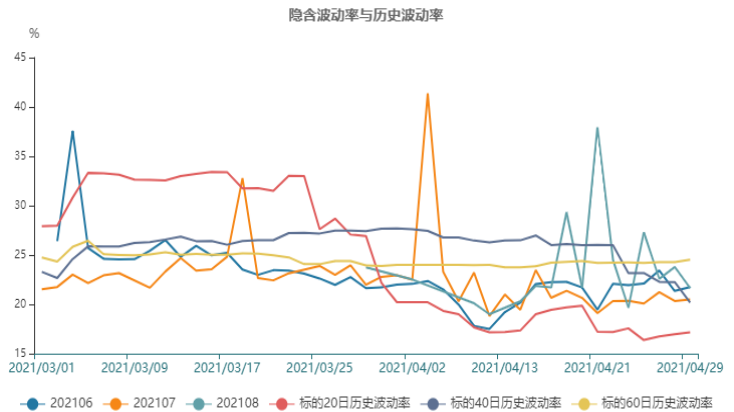
10、沪铜期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为21.17%、20.02%、23.94%和20.35%。202106、202107、202108、202109、202110和202112期权隐含波动率分别为21.97%、21.18%、21.04%、48.24%、21.5%和15.1%。



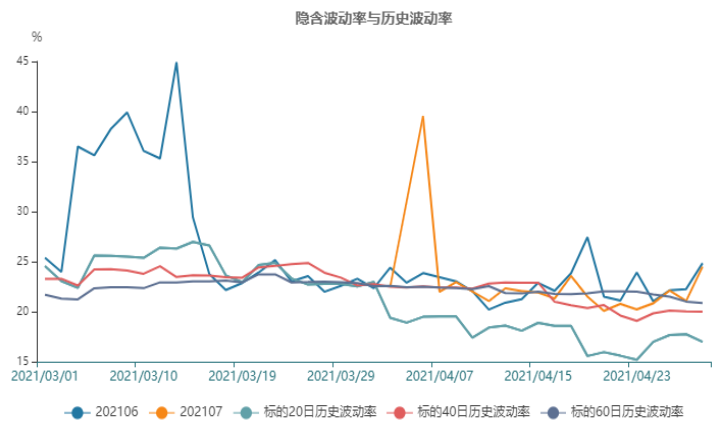
11、沪铝期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.16%、20.19%、24.53%和22.51%。202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为21.76%、20.51%、21.64%和21.53%。



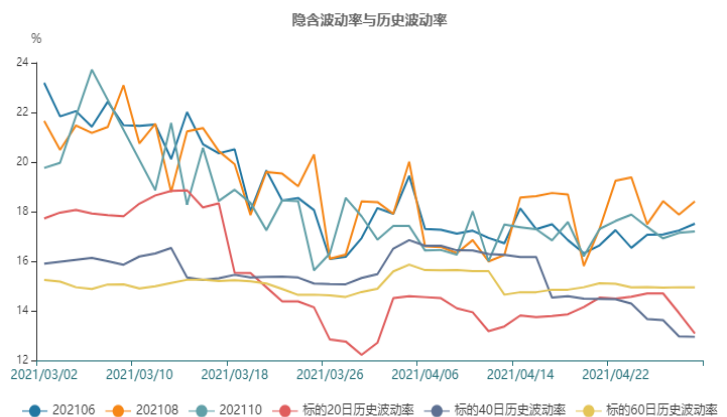
12、沪锌期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.99%、20%、20.85%和20.44%。202106和202107期权隐含波动率分别为24.85%和24.49%。



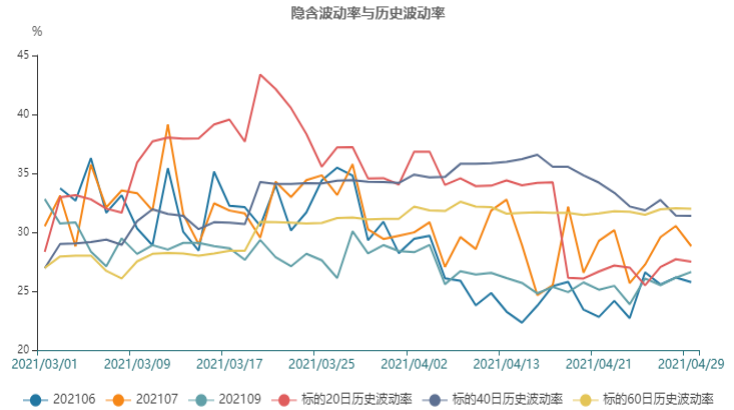
13、沪金期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.08%、12.95%、14.94%和14.81%。202106、202108、202110和202112期权隐含波动率分别为17.51%、18.41%、17.2%和26.12%。



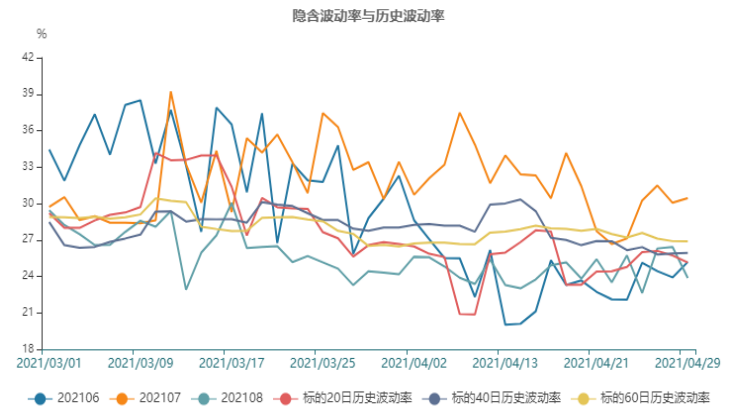
14、PTA期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.51%、31.39%、31.99%和27.95%。202106、202107、202109、202110、202111、202112、202201、202202和202203期权隐含波动率分别为25.77%、28.82%、26.63%、24.51%、22.99%、23.67%、24.33%、23.71%和23.57%。



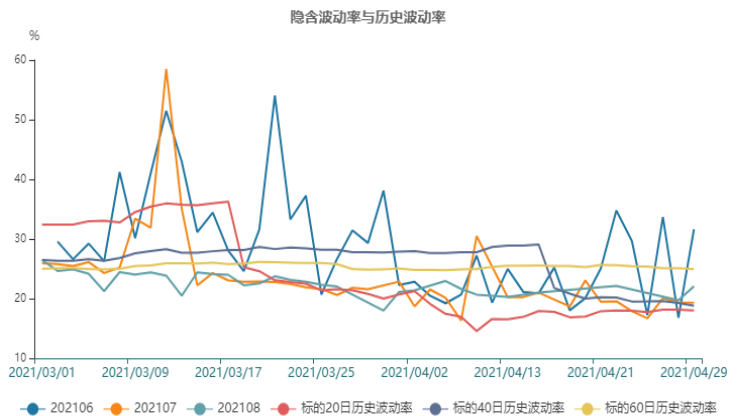
15、甲醇期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为25.14%、25.94%、26.89%和26.89%。202106、202107、202108、202109、202110、202111、202112、202201和202202期权隐含波动率分别为25.19%、30.44%、23.87%、28.42%、25.27%、24.51%、26.08%、24.57%和24.83%。



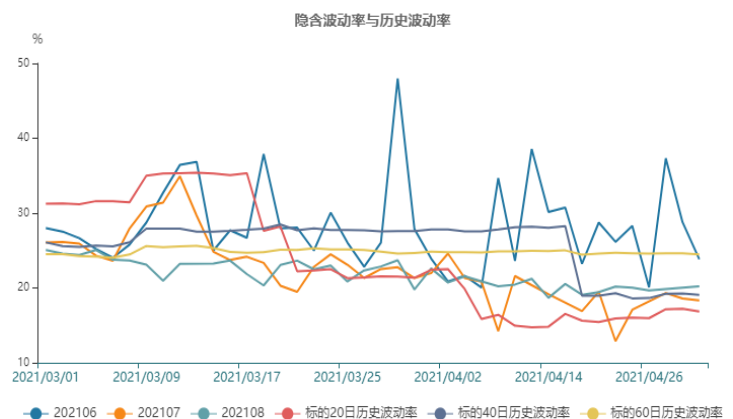
16、塑料期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18%、18.8%、24.94%和22.51%。202106、202107、202108、202109、202110、202111、202201、202202和202203期权隐含波动率分别为31.62%、19.32%、22.06%、20.5%、19.37%、20.35%、17.23%、18.96%和12.41%。



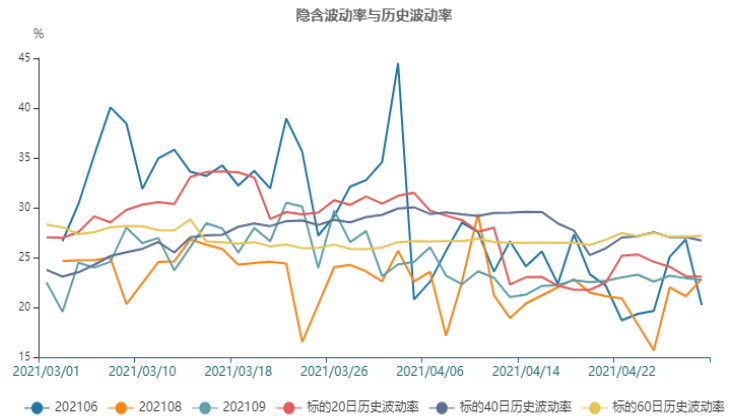
17、PP期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为16.85%、19.08%、24.47%和22.06%。202106、202107、202108、202109、202110、202111、202201、202202、202203和202204期权隐含波动率分别为23.83%、18.33%、20.23%、18.88%、19.92%、19.88%、19.45%、19.16%、18.76%和16.18%。



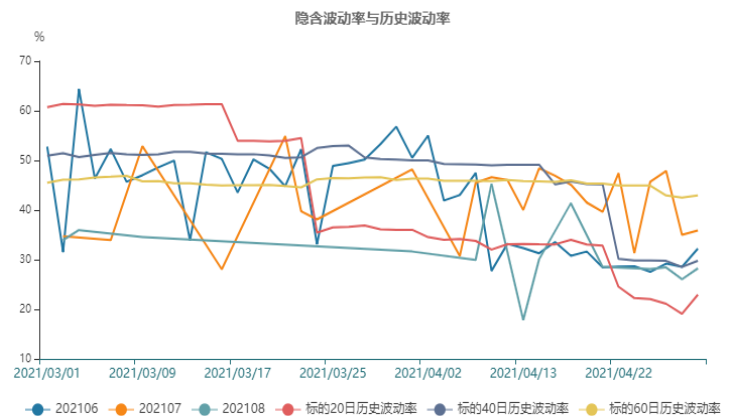
18、PVC期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为23.08%、26.69%、27.2%和27.3%。202106、202108、202109、202110、202201、202202和202203期权隐含波动率分别为20.21%、22.85%、22.76%、29.58%、20.33%、18.06%和16.51%。



19、LPG期权

截止至2021年04月29日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.94%、29.78%、42.93%和38.84%。202106、202107、202108和202203期权隐含波动率分别为32.23%、35.9%、28.23%和23.52%。



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。