

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	116493	67955	48538	0.7143	177622	106780	70842	0.6634

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	125403	62894	62509	0.9939	465498	218221	247277	1.1331
菜粕期权	16222	10134	6088	0.6007	42204	17957	24247	1.3503
玉米期权	32365	15571	16794	1.0785	156787	68587	88200	1.2860
白糖期权	30831	18722	12109	0.6468	142288	93449	48839	0.5226
棉花期权	15959	11850	4109	0.3468	130380	76822	53558	0.6972

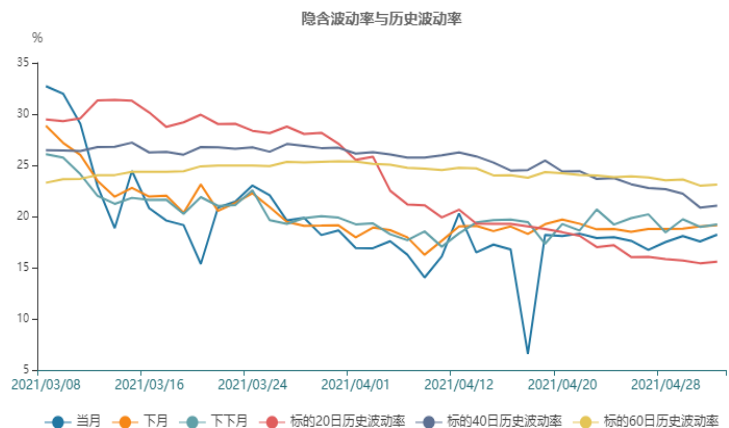
3、工业品期货期权

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	38195	15105	23090	1.5286	133997	28080	105917	3.7720
动力煤期权	74570	25662	48908	1.9059	125707	24711	100996	4.0871
橡胶期权	9063	6389	2674	0.4185	40592	26555	14037	0.5286
沪铜期权	15592	8665	6927	0.7994	33726	16091	17635	1.0960
沪铝期权	24719	13616	11103	0.8154	57440	31968	25472	0.7968
沪锌期权	10656	7124	3532	0.4958	21363	14727	6636	0.4506
沪金期权	9245	5965	3280	0.5499	44302	30727	13575	0.4418
PTA期权	81757	57865	23892	0.4129	219266	148150	71116	0.4800
甲醇期权	67433	43614	23819	0.5461	102649	63956	38693	0.6050
塑料期权	9174	5650	3524	0.6237	37264	19801	17463	0.8819
PP期权	11525	6955	4570	0.6571	33779	16084	17695	1.1002
PVC期权	9370	4877	4493	0.9213	41393	18428	22965	1.2462
LPG期权	18337	10117	8220	0.8125	26461	13087	13374	1.0219

二、波动率分析

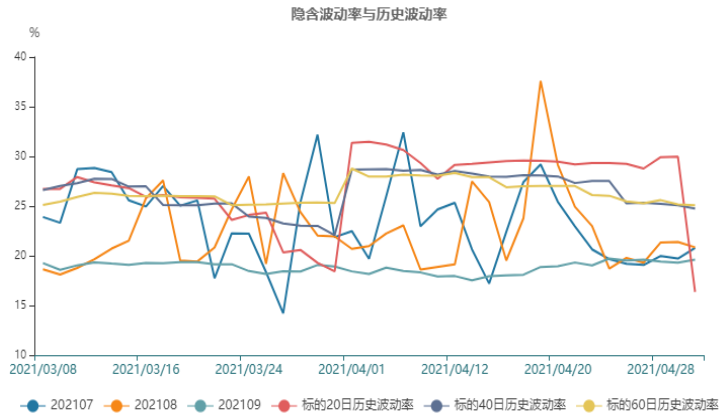
1、沪深300股指期权

截止至2021年05月06日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为15.57%、21.06%、23.11%和20.63%。202105、202106、202107、202109、202112和202203期权隐含波动率分别为18.22%、19.13%、19.21%、19.59%、16.49%和17.58%。



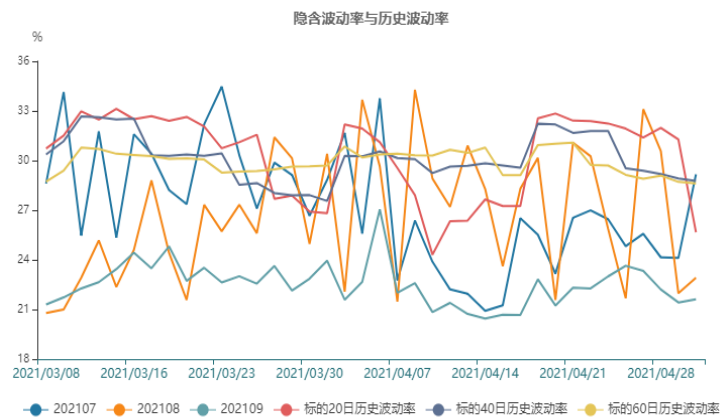
2、豆粕期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.47%、25.47%、25.62%和24.32%。202107、202108、202109、202111、202112和202201期权隐含波动率分别为20.78%、20.85%、19.61%、19.1%、19.15%和16.78%。



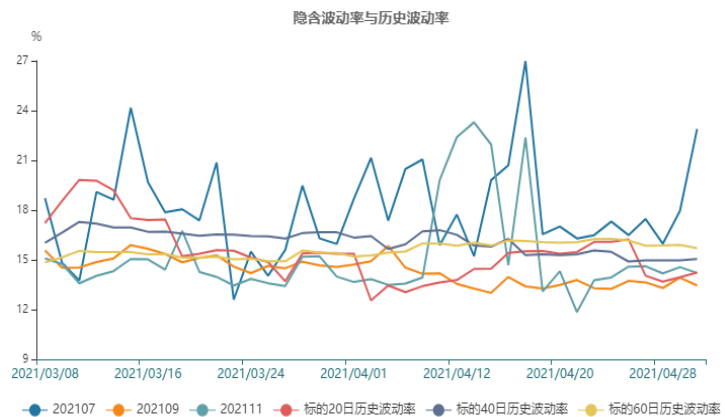
3、菜粕期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为28%、29.64%、29.3%和27.74%。202107、202108、202109和202111期权隐含波动率分别为29.17%、22.92%、21.61%和18.6%。



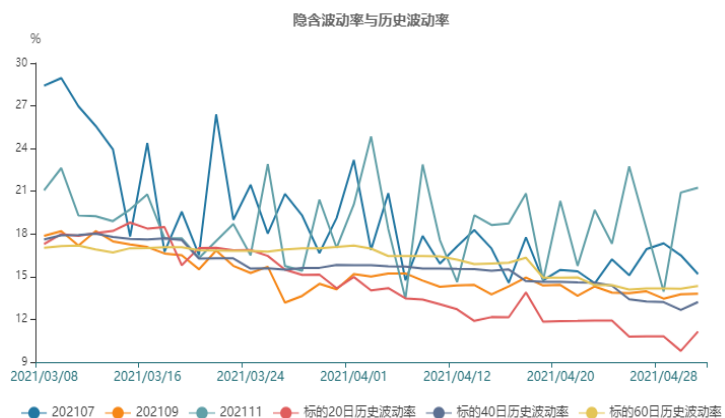
4、玉米期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为13.97%、14.24%、15.83%和14.68%。202107、202109、202111、202201和202203期权隐含波动率分别为22.89%、13.45%、14.21%、13.66%和13.34%。



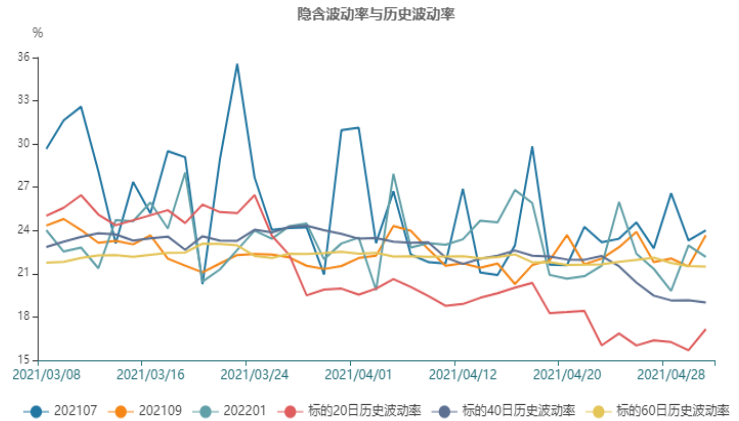
5、白糖期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为12.85%、13.49%、14.82%和15.04%。202107、202109、202111和202201期权隐含波动率分别为15.18%、13.8%、21.25%和14.23%。



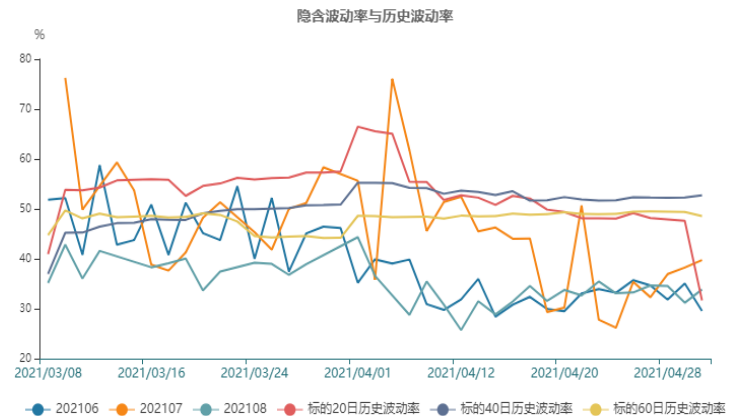
6、棉花期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.75%、19.43%、21.7%和19.99%。202107、202109和202201期权隐含波动率分别为24.01%、23.67%和22.16%。



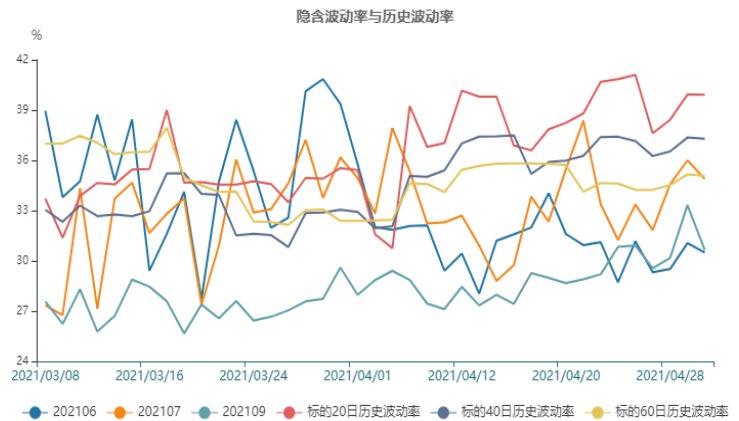
7、铁矿期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为42.11%、55.97%、51.4%和46.04%。202106、202107、202108、202109、202110、202201、202202和202204期权隐含波动率分别为29.56%、39.76%、33.87%、38.98%、37.96%、34.62%、34.63%和28.97%。



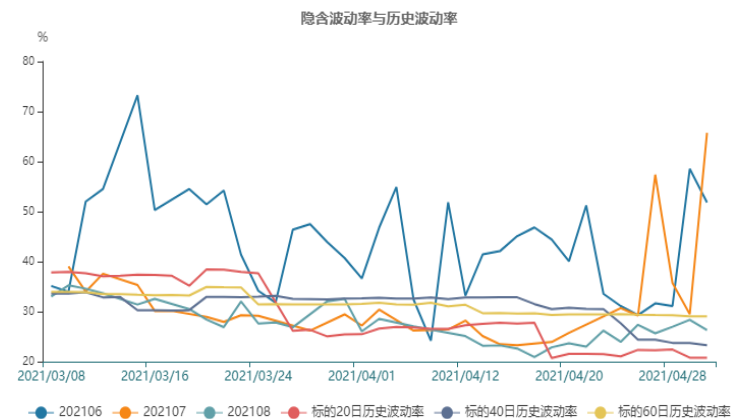
8、动力煤期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为47.2%、39.65%、37.38%和36.39%。202106、202107、202109和202201期权隐含波动率分别为30.49%、34.89%、30.64%和29.41%。



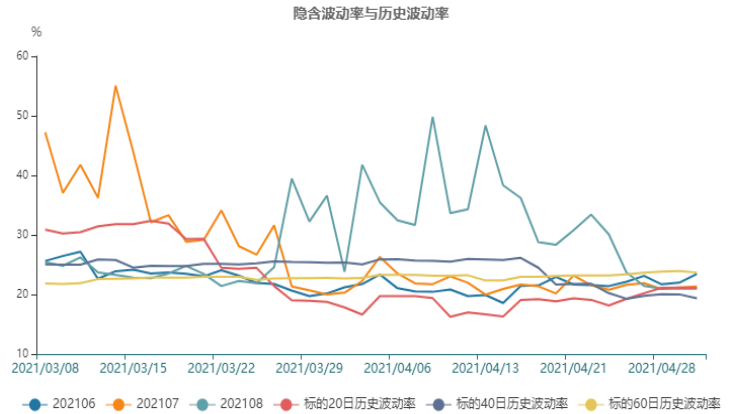
9、橡胶期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.93%、24.82%、29.67%和31.64%。202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为51.81%、65.77%、26.28%、28.46%和28.38%。



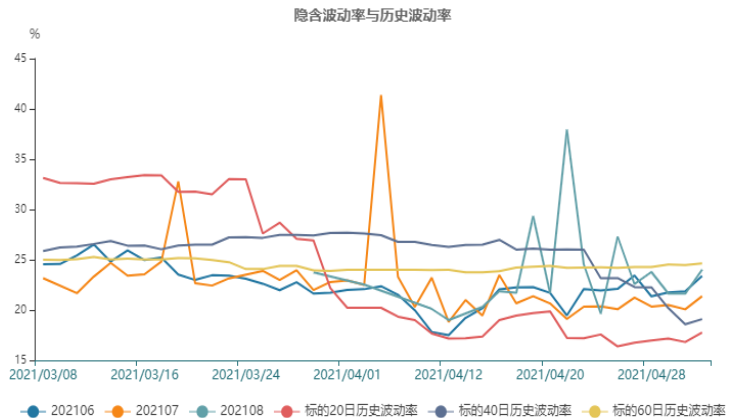
10、沪铜期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.61%、19.62%、23.82%和20.48%。202106、202107、202108、202109和202110期权隐含波动率分别为23.46%、21.36%、20.98%、56.34%和21.48%。



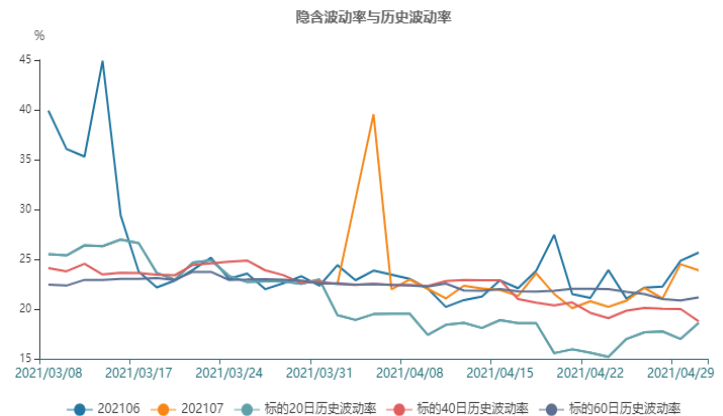
11、沪铝期权

截止至2021年05月06日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为17.77%、19.1%、24.63%和22.66%。202106、202107、202108和202109期权隐含波动率分别为23.38%、21.38%、24.01%和20.74%。



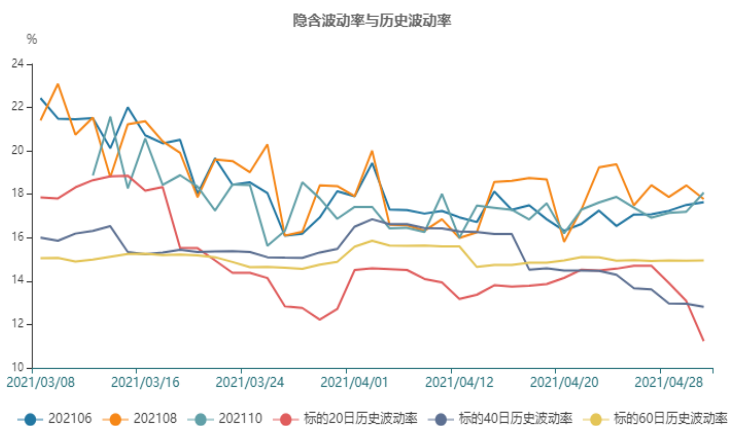
12、沪锌期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为18.88%、18.66%、21.17%和20.7%。202106和202107期权隐含波动率分别为25.67%和23.89%。



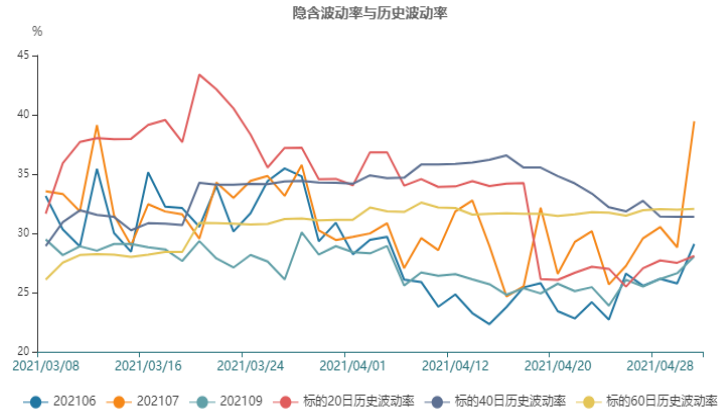
13、沪金期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为11.42%、12.95%、15.23%和14.98%。202106、202108、202110和202112期权隐含波动率分别为17.64%、17.78%、18.08%和23.76%。



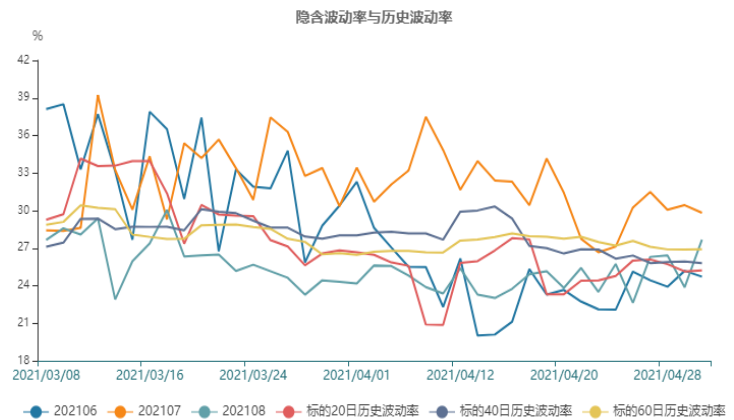
14、PTA期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为24.67%、31.21%、31.64%和27.83%。202106、202107、202109、202110、202111、202112、202201、202202和202203期权隐含波动率分别为29.1%、39.46%、28.06%、23.95%、23.64%、24.06%、23.65%、23.2%和23.01%。



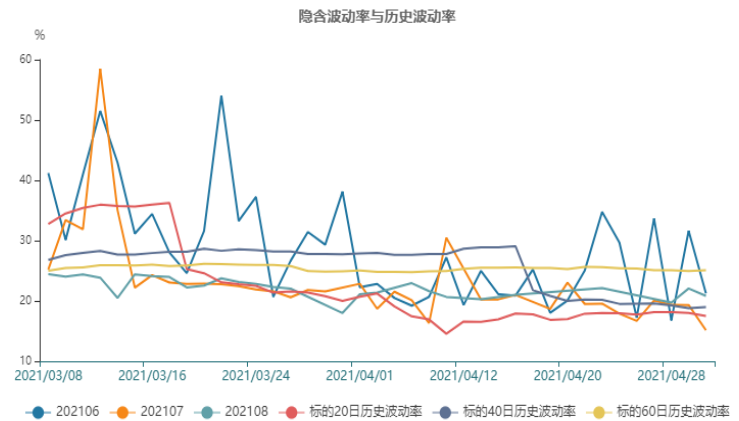
15、甲醇期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为27.19%、26.75%、27.67%和27.27%。202106、202107、202108、202109、202110、202111、202112、202201和202202期权隐含波动率分别为24.72%、29.82%、27.67%、25.6%、25.11%、24.07%、23.78%、24.47%和25.16%。



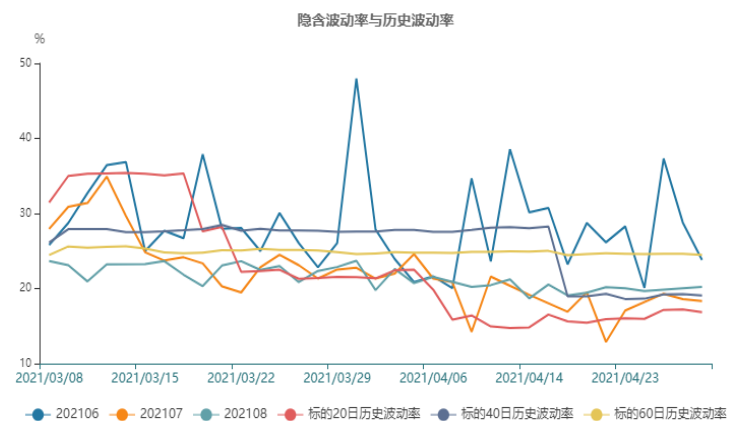
16、塑料期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为19.34%、20.1%、25.54%和22.81%。202106、202107、202108、202109、202110、202111、202112、202201和202202期权隐含波动率分别为21.26%、15.14%、20.83%、20.86%、19.68%、18.7%、18.84%、19.39%和18.91%。



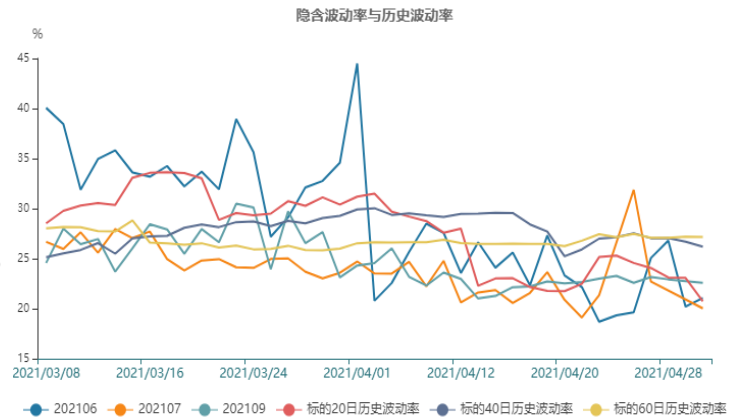
17、PP期权

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19.59%、20.84%、25.33%和22.49%。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%。



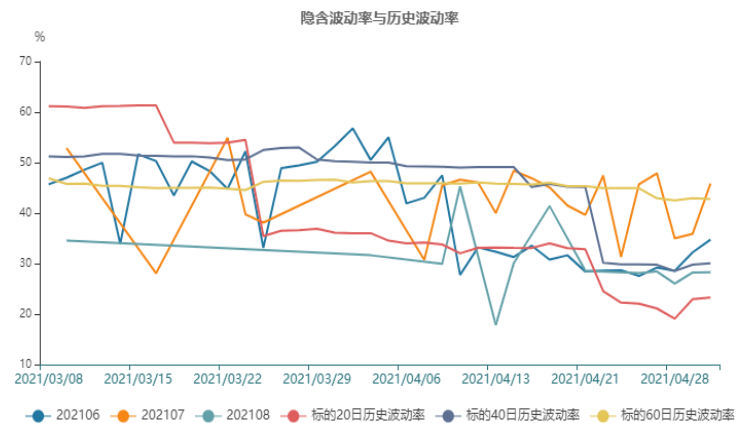
18、PVC期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为22.51%、27.06%、27.69%和27.56%。202106、202107、202109、202110、202111、202112、202202和202203期权隐含波动率分别为21.06%、20.03%、22.59%、27.97%、22.39%、21.32%、20.95%和25.03%。



19、LPG期权

截止至2021年04月30日，标的20日、40日、60日和120日历史波动率分别为25.07%、30.15%、43.08%和39.25%。202106、202107、202108、202201和202202期权隐含波动率分别为34.74%、45.87%、28.28%、26.38%和25.05%。



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。