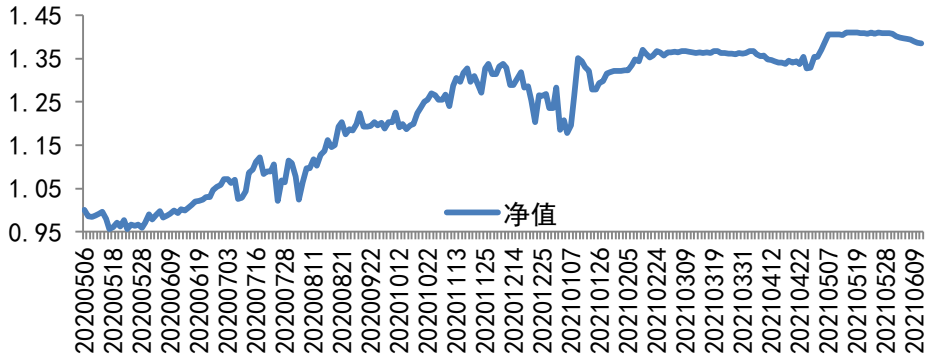


期权数据跟踪 (2021/6/16)

策略收益情况



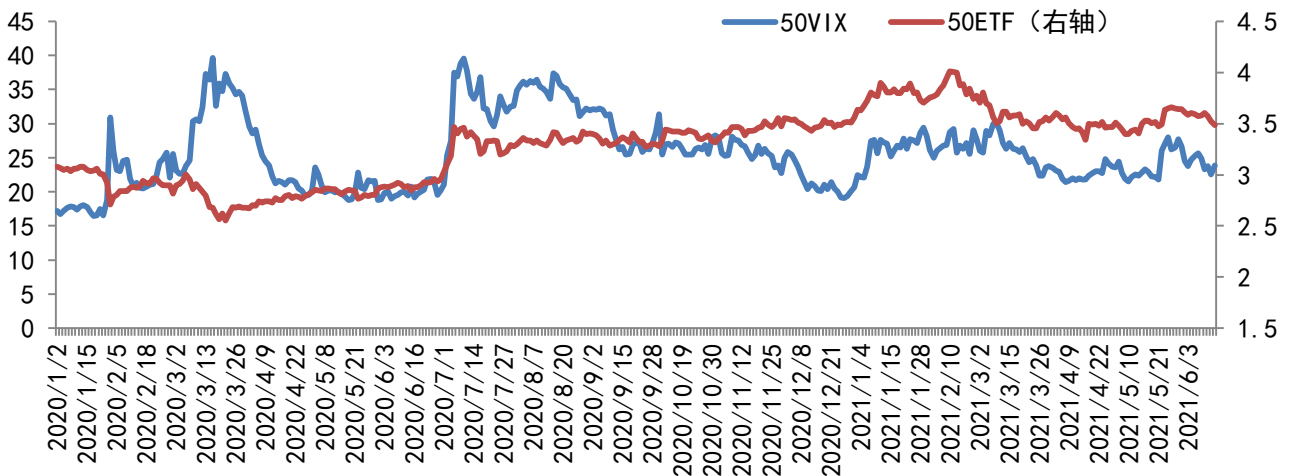
目前持有期权策略:

- 买入 50ETF 购 6 月 3.5
- 买入 50ETF 沽 6 月 3.5
- 卖出 50ETF 购 6 月 3.6
- 卖出 50ETF 沽 6 月 3.4

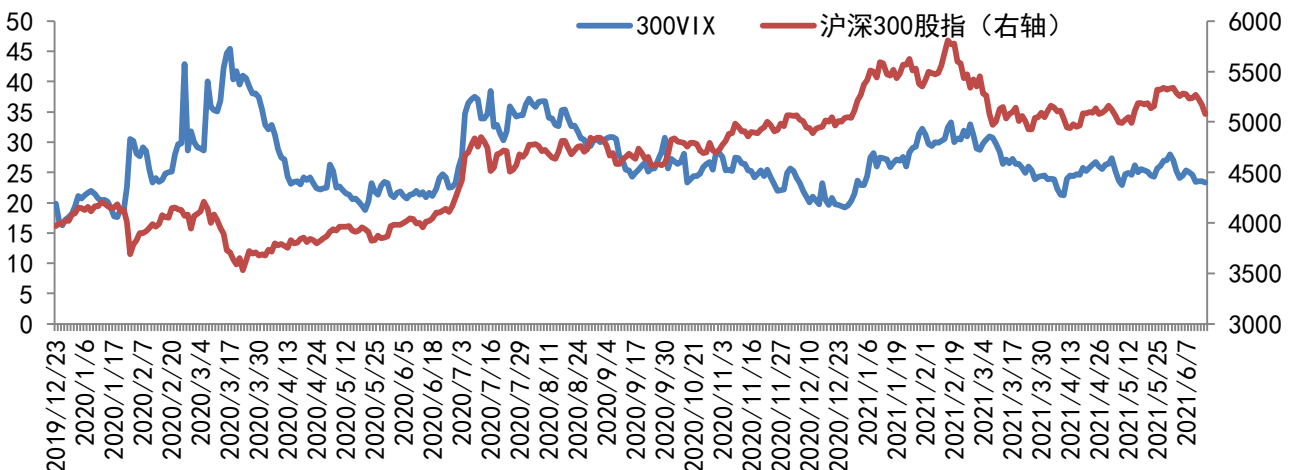
金融期权每日数据

评: 6月16日, 南华 50ETF 期权波动率指数 23.90, 南华沪深 300 期权波动率指数是 23.32。南华波动率指数小幅上涨, 股市震荡偏弱。建议继续持有卖出 50ETF 期权蝶式策略或构建卖出宽跨策略(轻仓)。

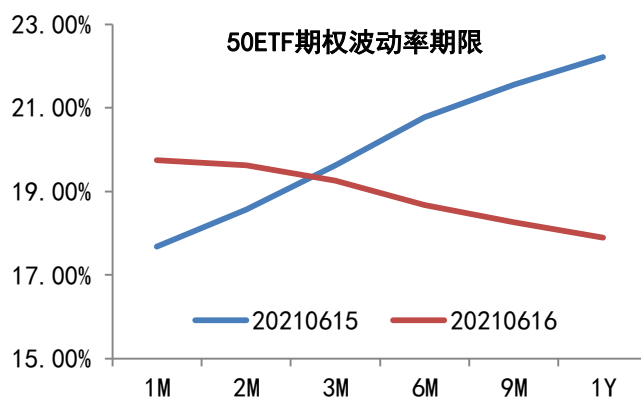
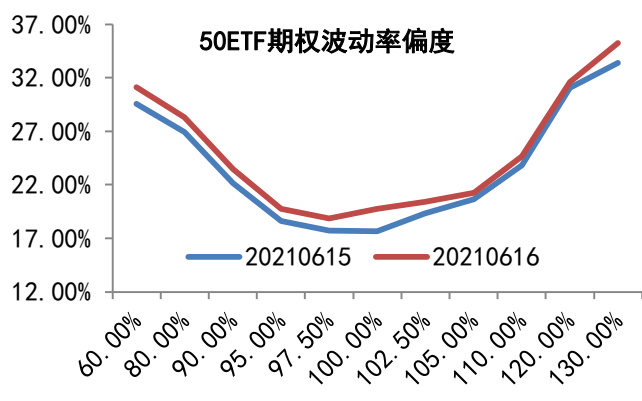
50ETF 期权波动率指数



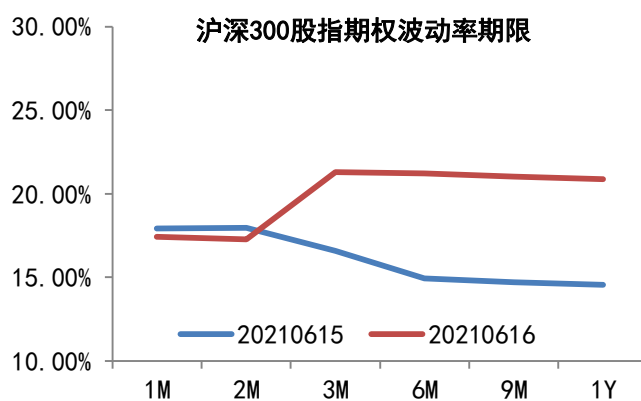
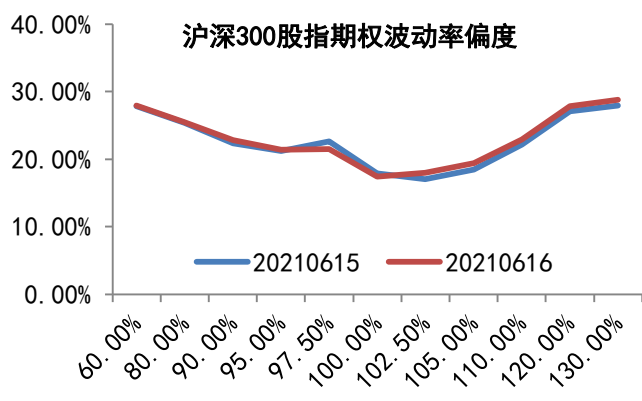
沪深 300 股指期权波动率指数



50ETF 期权波动率分析



沪深 300 股指期权波动率分析



品种	隐含波动率	20 日历史波动率	隐历差	110IV/90IV	近月 IV/次近月 IV
50ETF	19.74%	18.23%	1.51%	1.05	1.01
沪深 300	17.42%	15.80%	1.62%	1.01	1.01
上交所 300ETF	18.62%	15.56%	3.06%	1.01	0.96
深交所 300ETF	19.16%	15.91%	3.25%	1.02	0.98

商品期权波动率每日观察

品种	隐含波动率%	20 日历史波动率%	110IV/90IV	隐历差
豆粕	21.09%	22.15%	1.00	-1.06%
玉米	13.61%	16.86%	0.99	-3.25%
铁矿石	49.27%	58.34%	1.00	-9.07%
白糖	14.78%	14.72%	0.93	0.06%
棉花	22.53%	17.25%	0.92	5.28%
PTA	26.33%	24.05%	1.10	2.28%
铜	27.90%	32.15%	1.06	-4.25%
橡胶	19.33%	27.86%	1.32	-8.53%
黄金	23.98%	21.15%	1.00	2.83%

注：1、南华 50ETF 期权波动率指数和南华沪深 300 股指期权波动率指数是南华研究所根据芝加哥期权交易所（CBOE）波动率指数计算方法编制而成，是用来反映市场情绪的指标。

2、隐含波动率均取平值期权波动率。

3、历史位置表示隐含波动率占历史波动率的分为值。

4、110IV/90IV 表示，价值状态 110 的近月看涨期权与价值状态 90 的近月看跌期权隐含波动率的比值。

5、近月 IV/次近月 IV 表示近月平值期权与次近月平值期权隐含波动率的比值。

周小舒，投资咨询证号：Z0014889
 王茜 从业资格证号：F3074804

重要声明：本报告和内容仅供参考，不构成任何投资建议。