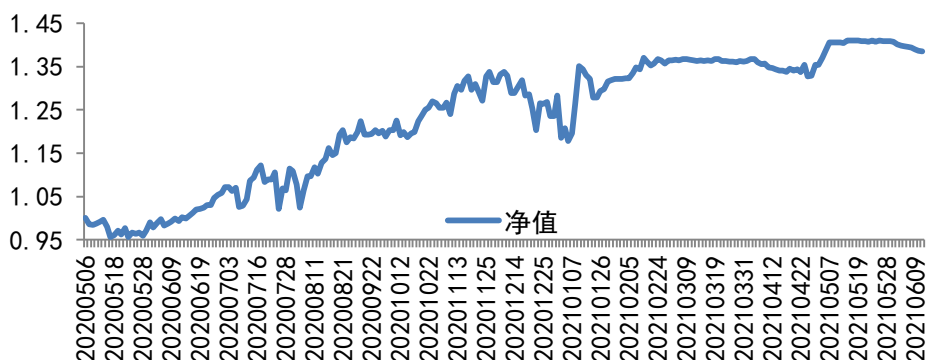


期权数据跟踪 (2021/6/21)

策略收益情况



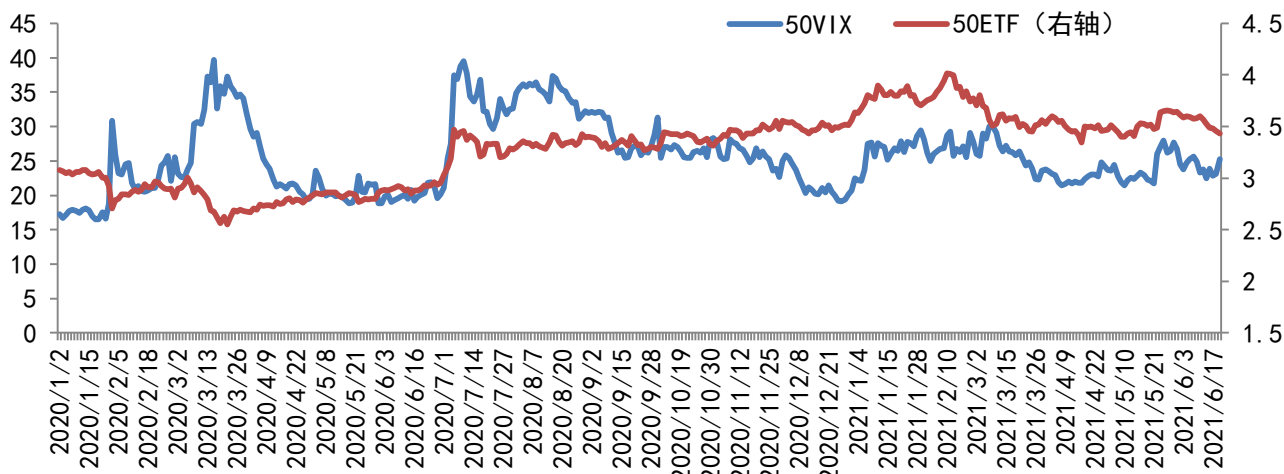
目前持有期权策略:

- 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

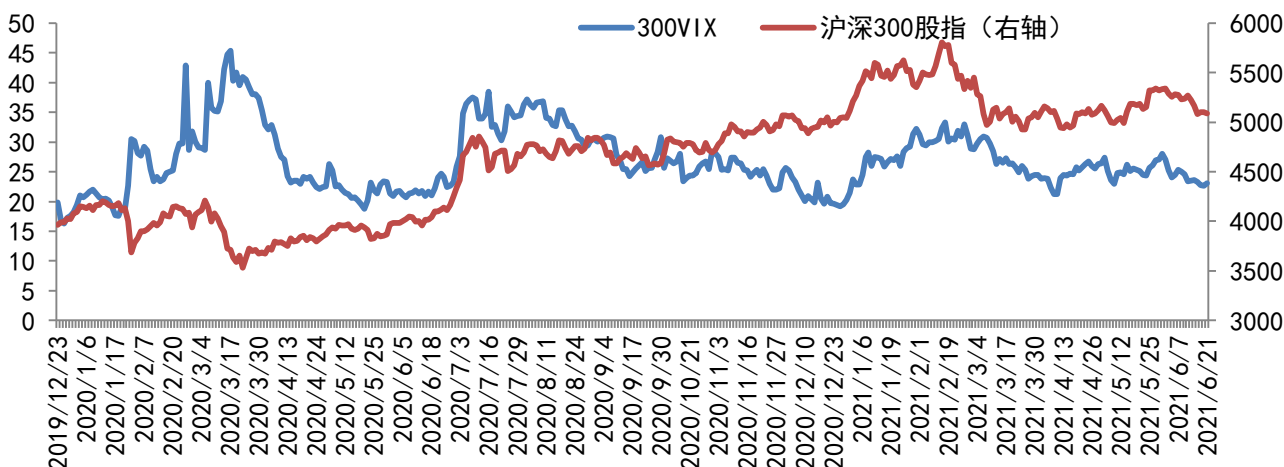
金融期权每日数据

评: 6月21日, 南华 50ETF 期权波动率指数 25.22, 南华沪深 300 期权波动率指数是 23.12。南华波动率指数小幅上涨, 股市震荡。市场短期承压, 建议投资者构建看涨期权熊市价差策略或保护性看跌策略。

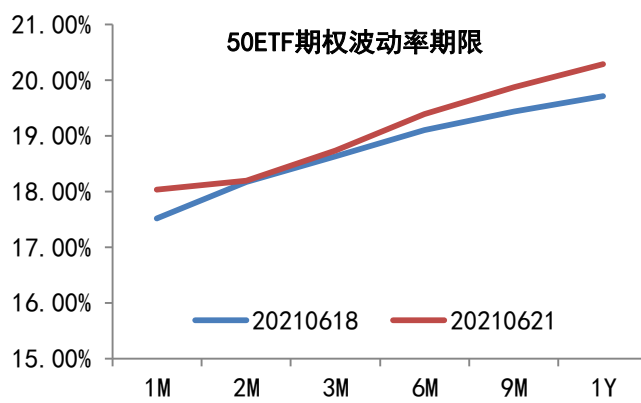
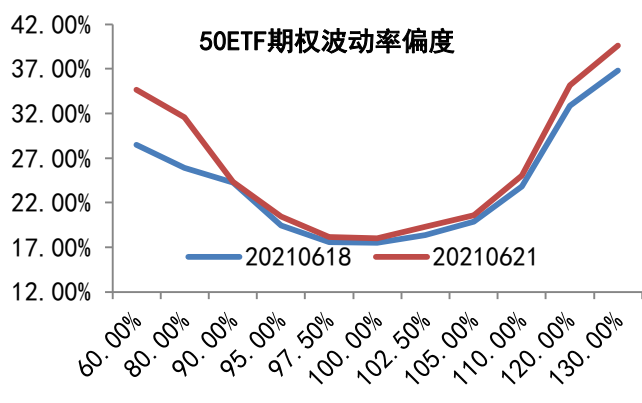
50ETF 期权波动率指数



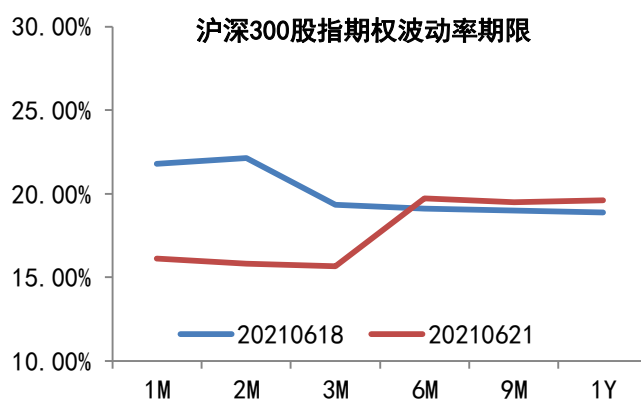
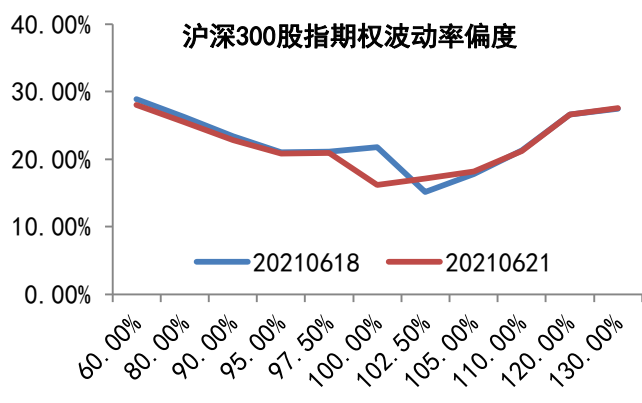
沪深 300 股指期权波动率指数



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	18.03%	17.82%	0.21%	1.03	0.99
沪深 300	16.13%	15.47%	0.66%	0.93	1.02
上交所 300ETF	17.90%	15.09%	2.81%	0.93	0.98
深交所 300ETF	18.85%	15.38%	3.47%	0.93	1.00

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	22.73%	22.90%	1.00	-0.17%
玉米	13.61%	18.06%	0.99	-4.45%
铁矿石	49.27%	58.97%	1.00	-9.70%
白糖	14.78%	13.90%	0.93	0.88%
棉花	22.53%	15.45%	0.92	7.08%
PTA	26.33%	25.07%	1.10	1.26%
铜	27.90%	29.16%	1.06	-1.26%
橡胶	19.33%	28.64%	1.32	-9.31%
黄金	23.98%	20.60%	1.00	3.38%

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：本报告和內容仅供参考，不构成任何投资建议。