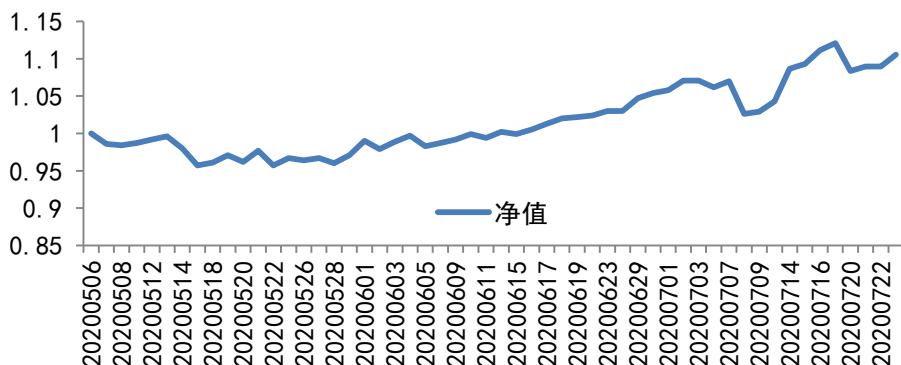


## 期权数据跟踪 (2020/7/24)

### 策略收益情况

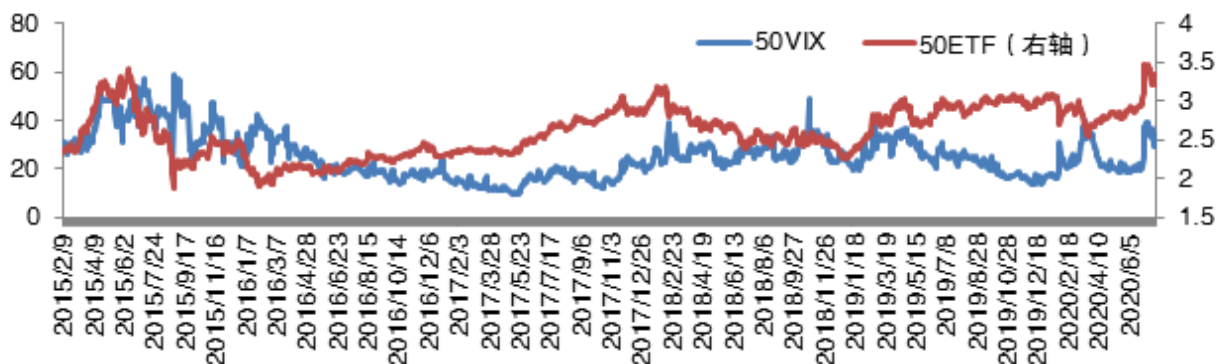


目前持有期权策略：  
 卖出甲醇虚值看跌期权策略

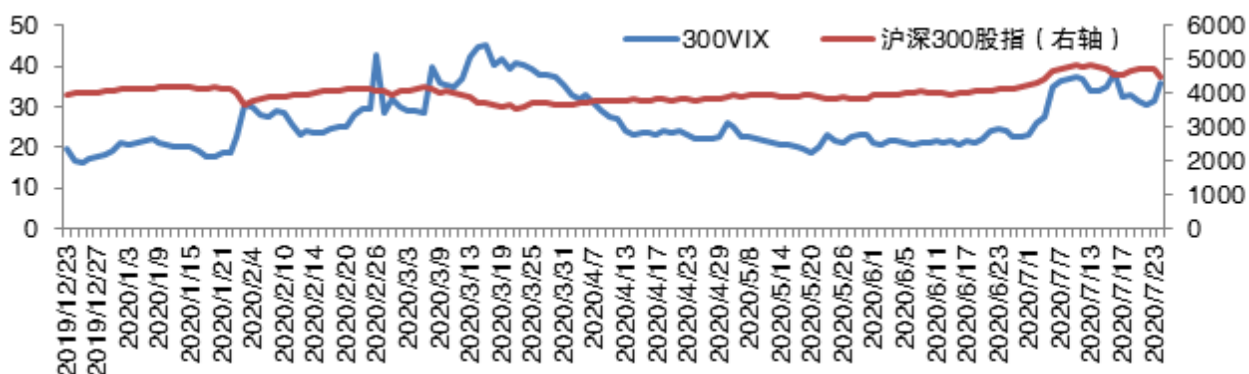
### 金融期权每日数据

点评：7月24日，南华50ETF期权波动率指数34.04，南华沪深300期权波动率指数是35.94。今日，波动率指数均继续上涨，股市大幅下跌，预期后市股市波幅将加剧，建议投资者近期观望，待股市企稳后，构建期权多头策略。

### 50ETF 期权波动率指数



### 沪深300 股指期权波动率指数



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	27.57%	44.57%	-17.00%	0.91	1.04
沪深300	33.57%	38.16%	-4.59%	0.90	1.04
上交所300ETF	29.68%	41.72%	-12.04%	0.86	1.06
深交所300ETF	29.22%	42.33%	-13.11%	0.88	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	20.30%	13.05%	1.00	7.25%
玉米	13.89%	12.91%	0.99	0.98%
铁矿石	32.15%	31.38%	1.00	0.77%
白糖	15.74%	15.81%	0.93	-0.07%
棉花	16.19%	11.70%	0.92	4.49%
PTA	19.35%	16.05%	1.10	3.30%
铜	22.55%	22.16%	1.06	0.39%
橡胶	18.63%	15.73%	1.32	2.90%
黄金	24.78%	24.45%	1.00	0.33%

注：1、南华 50ETF 期权波动率指数和南华沪深 300 股指期货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。**