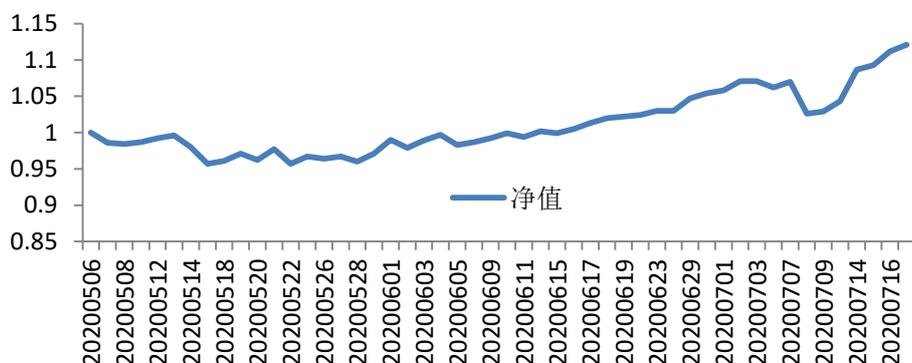


期权数据跟踪 (2020/7/28)

策略收益情况

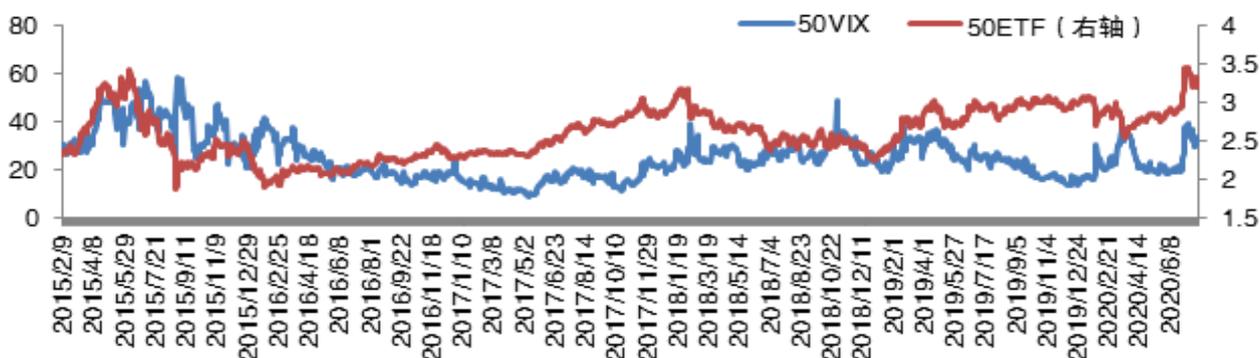


目前持有期权策略：
卖出甲醇虚值看跌期权策略

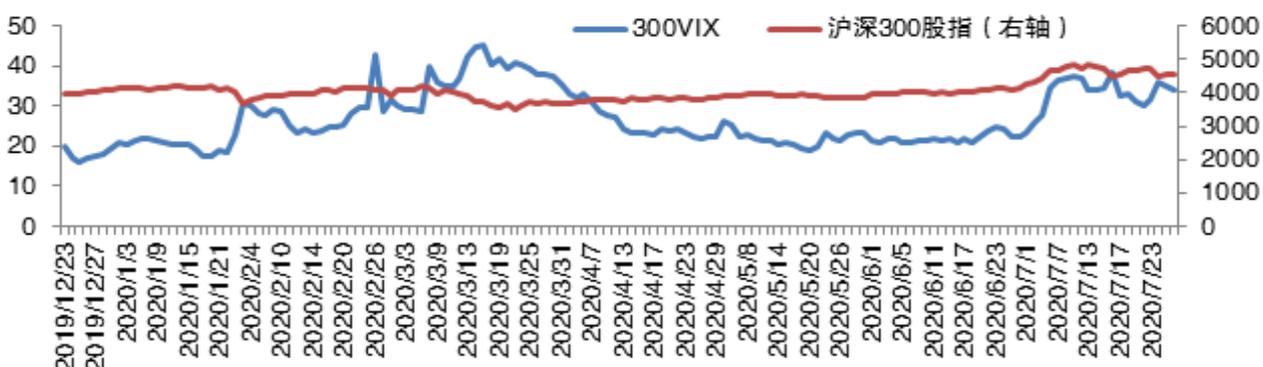
金融期权每日数据

点评：7月28日，南华50ETF期权波动率指数是31.75，南华沪深300期权波动率指数是34.20。今日，波动率指数均小幅下降，股市在大幅下跌后企稳，但市场情绪仍较为谨慎，建议投资者近期观望，待股市完全企稳后，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	26.54%	44.38%	-17.84%	0.98	1.00
沪深300	29.45%	37.83%	-8.38%	0.88	1.03
上交所300ETF	29.78%	41.37%	-11.59%	0.89	1.01
深交所300ETF	24.67%	41.96%	-17.29%	0.88	1.06

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	23.16%	17.65%	1.00	5.51%
玉米	15.06%	17.21%	0.99	-2.15%
铁矿石	32.28%	26.30%	1.00	5.98%
白糖	17.36%	13.73%	0.93	3.63%
棉花	17.42%	12.03%	0.92	5.39%
PTA	19.94%	14.07%	1.10	5.87%
铜	23.36%	22.31%	1.06	1.05%
橡胶	20.51%	18.86%	1.32	1.65%
黄金	24.24%	24.36%	1.00	-0.12%

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。