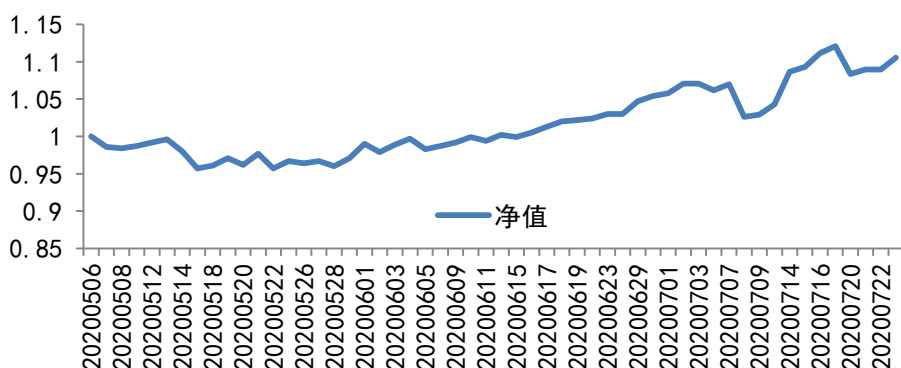


## 期权数据跟踪 (2020/7/29)

### 策略收益情况

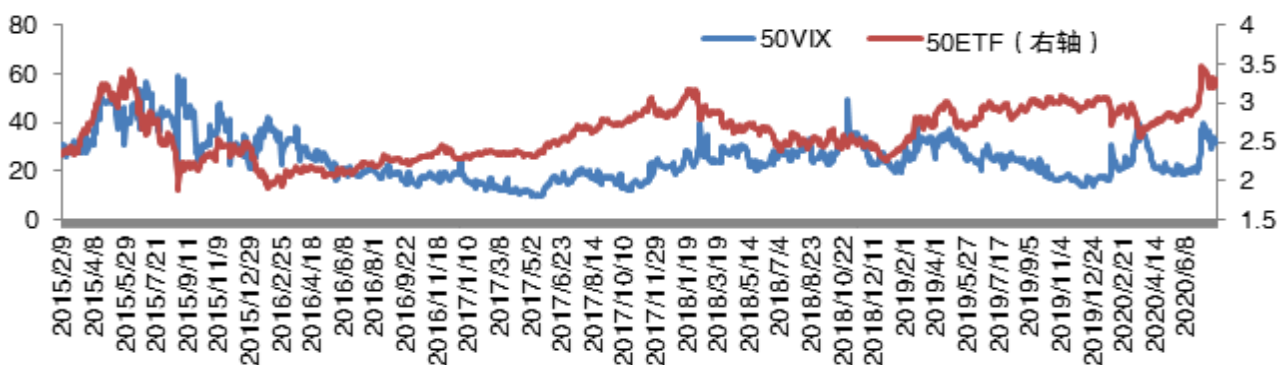


目前持有期权策略：  
卖出甲醇虚值看跌期权策略

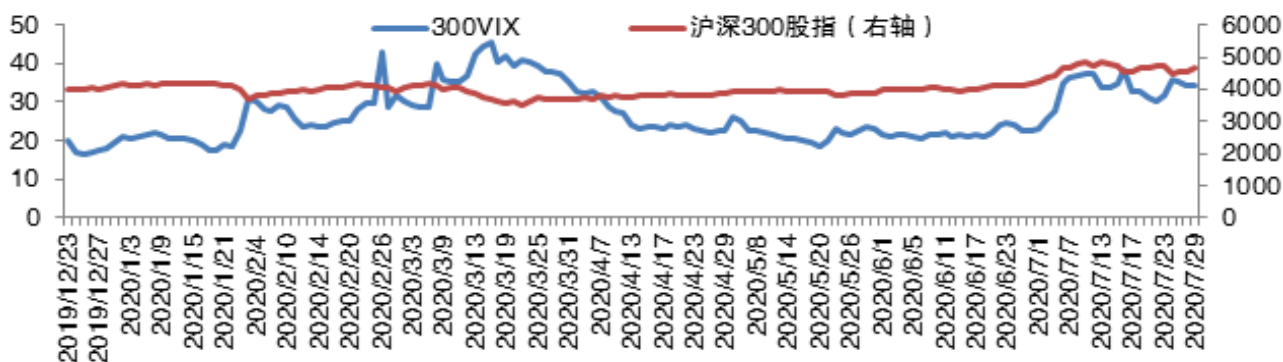
### 金融期权每日数据

点评：7月29日，南华50ETF期权波动率指数32.49，南华沪深300期权波动率指数是34.39。今日，波动率指数均继续上涨，股市大幅反弹，市场情绪仍较为谨慎，预期仍有上涨空间，建议逢低构建期权多头策略。

### 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	26.80%	44.11%	-17.31%	1.03	1.02
沪深300	28.54%	38.07%	-9.53%	0.98	1.05
上交所300ETF	27.93%	41.75%	-13.82%	0.95	1.02
深交所300ETF	28.52%	42.30%	-13.78%	0.96	0.97

### 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	25.00%	15.59%	1.00	9.41%
玉米	18.14%	17.22%	0.99	0.92%
铁矿石	38.16%	27.12%	1.00	11.04%
白糖	17.73%	13.73%	0.93	4.00%
棉花	16.79%	11.98%	0.92	4.81%
PTA	19.61%	14.07%	1.10	5.54%
铜	23.08%	23.42%	1.06	-0.34%
橡胶	19.31%	17.26%	1.32	2.05%
黄金	23.30%	24.18%	1.00	-0.88%

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。**