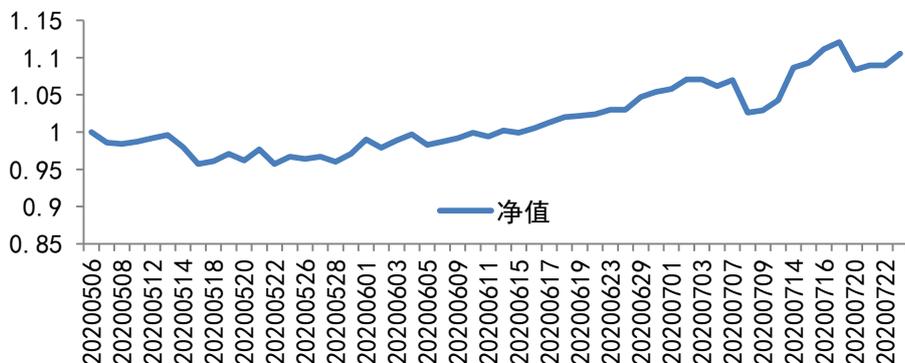


期权数据跟踪 (2020/8/3)

策略收益情况

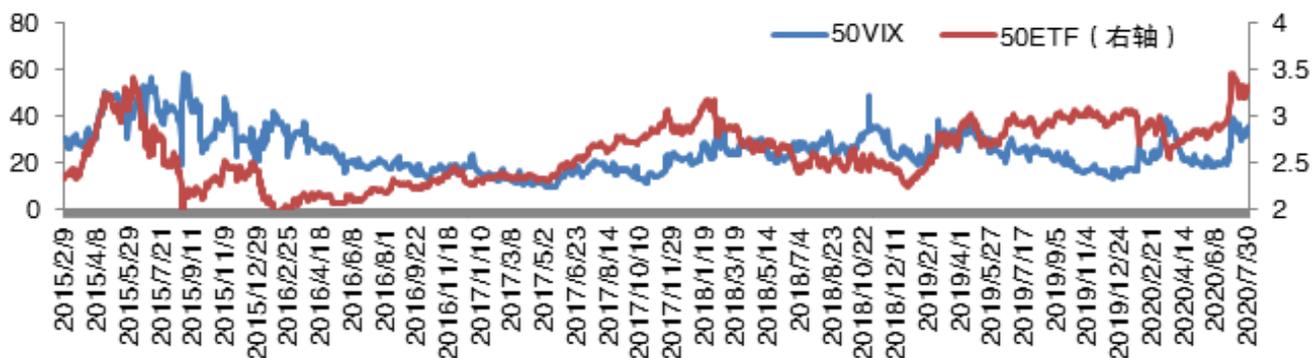


目前持有期权策略：
无

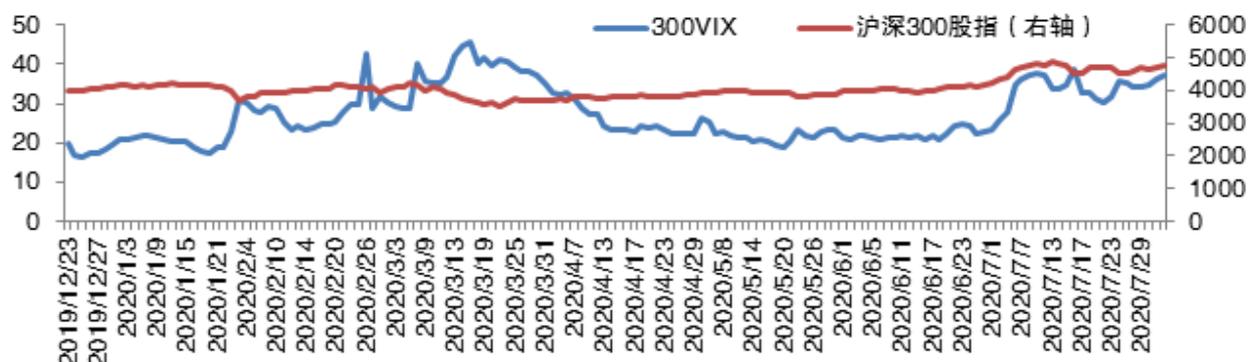
金融期权每日数据

点评：8月3日，南华 50ETF 期权波动率指数 35.62，南华沪深 300 期权波动率指数是 37.14。今日，波动率指数均继续上涨，股市震荡收涨，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	29.15%	29.50%	-0.35%	1.02	0.99
沪深 300	32.09%	32.36%	-0.27%	0.94	1.07
上交所 300ETF	31.97%	32.85%	-0.88%	0.94	1.03
深交所 300ETF	33.42%	32.51%	0.91%	0.97	1.02

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	16.81%	15.64%	1.00	1.17%
玉米	14.26%	17.42%	0.99	-3.16%
铁矿石	34.54%	27.98%	1.00	6.56%
白糖	16.88%	12.61%	0.93	4.27%
棉花	17.84%	11.93%	0.92	5.91%
PTA	19.05%	14.46%	1.10	4.59%
铜	23.54%	22.93%	1.06	0.61%
橡胶	17.97%	17.77%	1.32	0.20%
黄金	22.53%	24.68%	1.00	-2.15%

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。