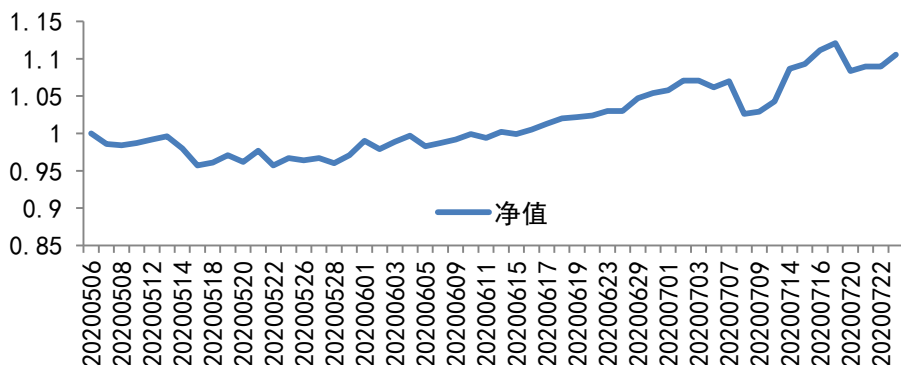


期权数据跟踪（2020/7/30）

策略收益情况

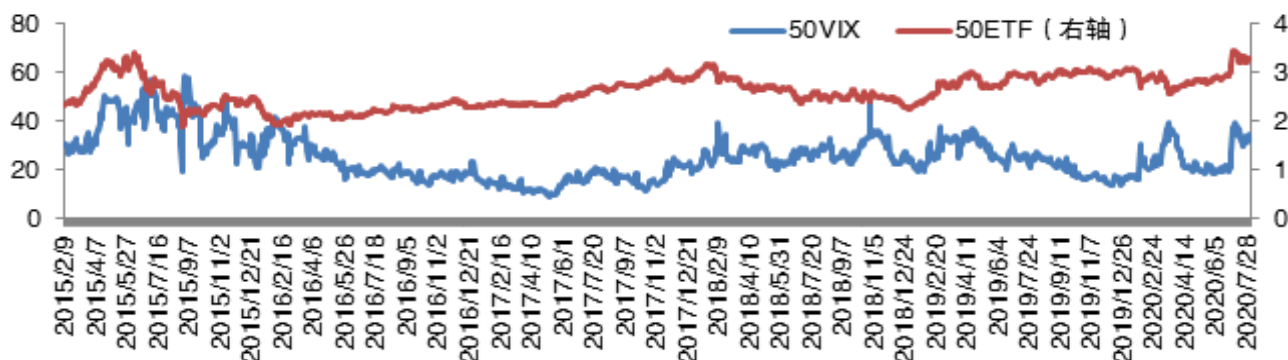


目前持有期权策略：
卖出甲醇虚值看跌期权策略

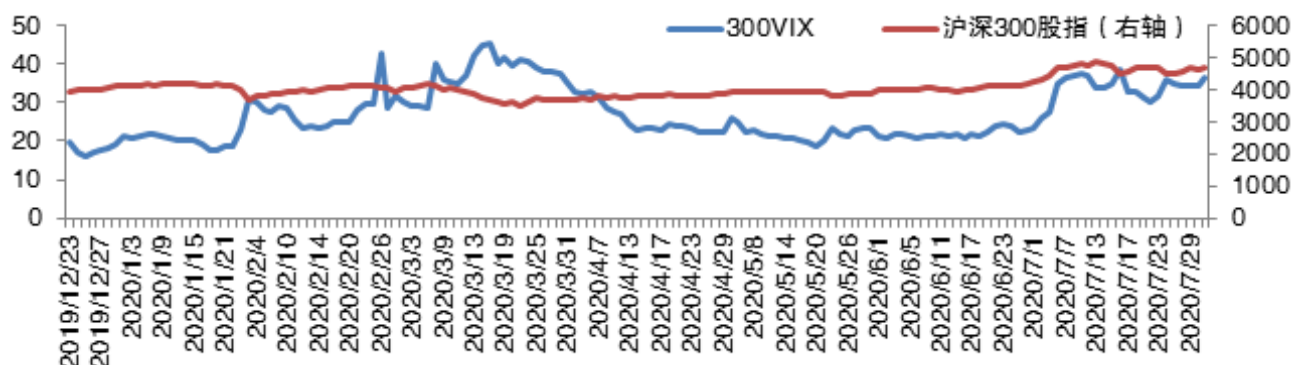
金融期权每日数据

点评：7月31日，南华 50ETF 期权波动率指数 34.87，南华沪深 300 期权波动率指数是 36.26。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	26.39%	42.60%	-16.21%	0.98	1.03
沪深 300	26.16%	37.35%	-11.19%	0.91	1.07
上交所 300ETF	29.10%	41.05%	-11.95%	0.89	1.03
深交所 300ETF	30.33%	41.61%	-11.28%	0.92	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	21.73%	15.82%	1.00	5.91%
玉米	15.06%	17.24%	0.99	-2.18%
铁矿石	37.57%	27.00%	1.00	10.57%
白糖	16.49%	12.76%	0.93	3.73%
棉花	17.28%	11.65%	0.92	5.63%
PTA	18.97%	14.11%	1.10	4.86%
铜	23.05%	22.68%	1.06	0.37%
橡胶	17.86%	17.77%	1.32	0.09%
黄金	23.05%	23.84%	1.00	-0.79%

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。