

期权数据跟踪 (2020/1/18)

策略收益情况

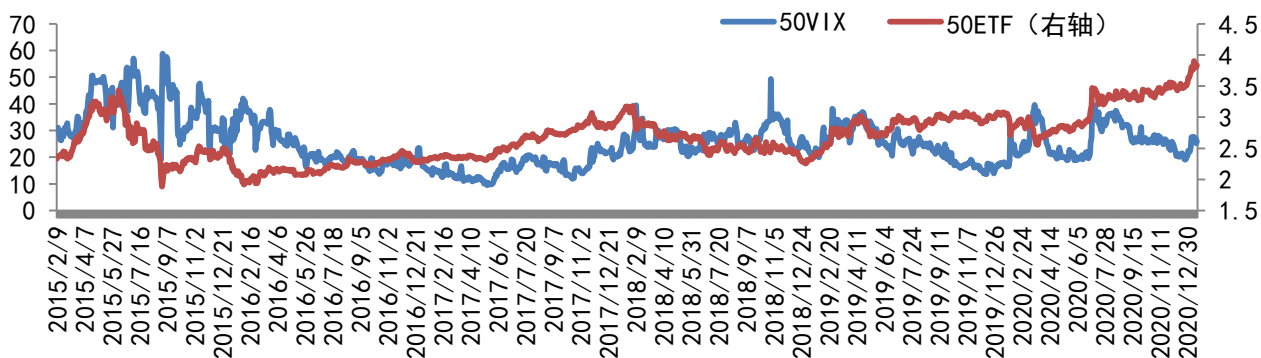


目前持有期权策略：
无

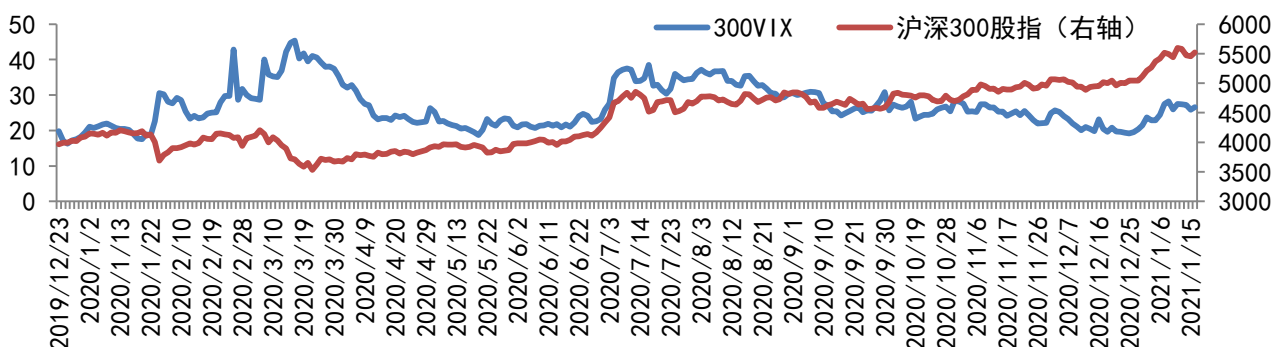
金融期权每日数据

评：1月18日，南华50ETF期权波动率指数26.04，南华沪深300期权波动率指数是26.58。南华波动率指数略有上涨，股市昨日反弹，建议投资者观望，有现券的投资者可买入看跌期权进行套保。

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	20.04%	19.77%	0.27%	1.04	0.94
沪深300	22.61%	19.56%	3.05%	1.01	0.97
上交所300ETF	20.97%	19.87%	1.10%	1.00	0.92
深交所300ETF	20.41%	19.54%	0.87%	1.03	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	25.81%	24.83%	1.00	0.98%
玉米	17.51%	9.41%	0.99	8.10%
铁矿石	40.39%	48.55%	1.00	-8.16%
白糖	17.94%	17.96%	0.93	-0.02%
棉花	22.69%	23.29%	0.92	-0.60%
PTA	27.22%	23.98%	1.10	3.24%
铜	27.89%	27.10%	1.06	0.79%
橡胶	24.09%	27.78%	1.32	-3.69%
黄金	21.67%	18.07%	1.00	3.60%

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。