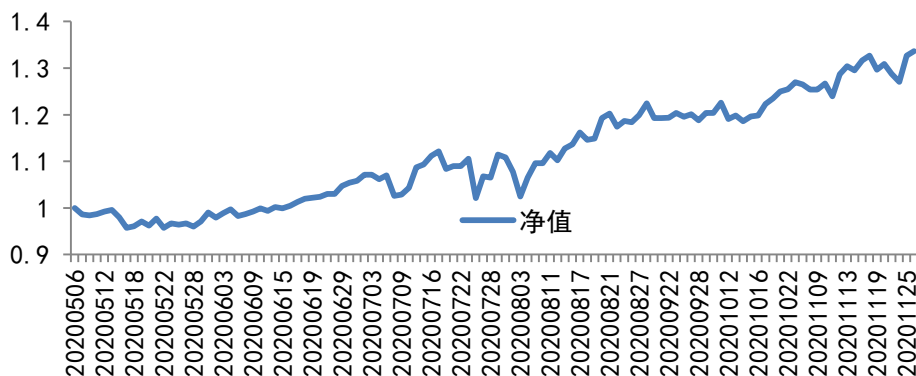


期权数据跟踪（2020/1/15）

策略收益情况

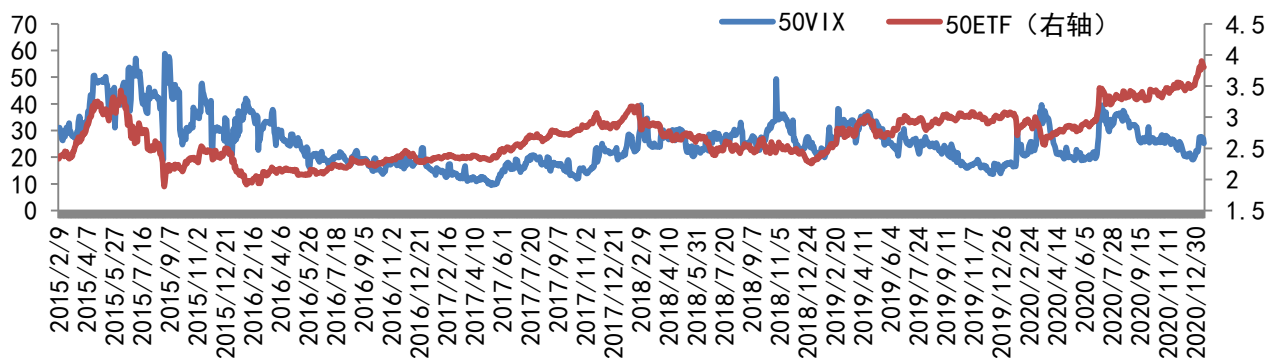


目前持有期权策略：
无

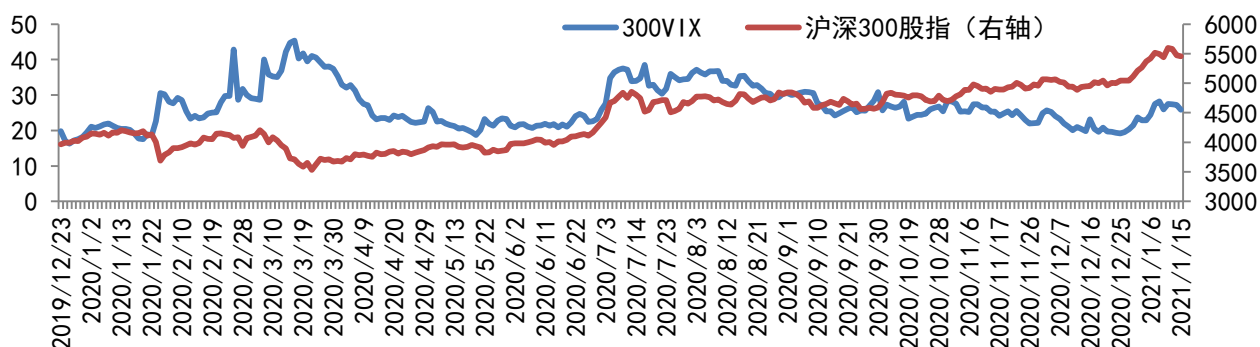
金融期权每日数据

评：1月15日，南华50ETF期权波动率指数25.17，南华沪深300期权波动率指数是25.84。南华波动率指数略有下降，股市昨日回调，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	19.40%	20.29%	-0.89%	1.06	0.91
沪深300	21.18%	19.64%	1.54%	1.08	0.98
上交所300ETF	20.18%	20.05%	0.13%	0.99	0.92
深交所300ETF	20.36%	19.70%	0.66%	1.03	0.94

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	25.46%	23.96%	1.00	1.50%
玉米	18.86%	9.52%	0.99	9.34%
铁矿石	39.91%	50.59%	1.00	-10.68%
白糖	17.02%	17.93%	0.93	-0.91%
棉花	22.17%	22.73%	0.92	-0.56%
PTA	26.45%	23.60%	1.10	2.85%
铜	27.29%	26.30%	1.06	0.99%
橡胶	25.09%	26.92%	1.32	-1.83%
黄金	21.61%	18.13%	1.00	3.48%

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。