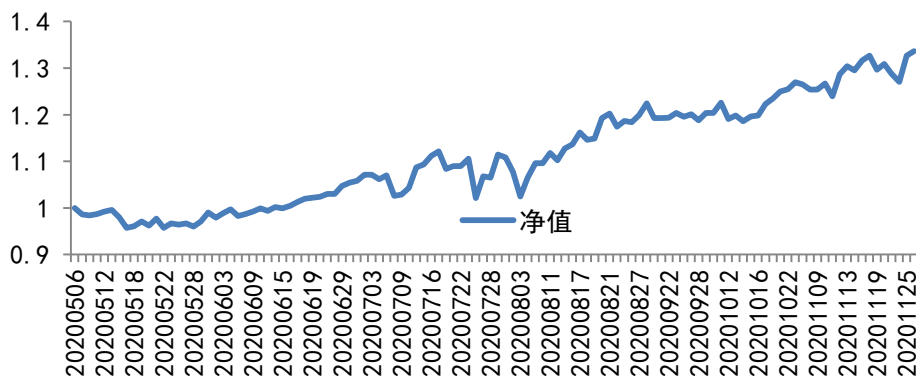


期权数据跟踪 (2020/1/12)

策略收益情况

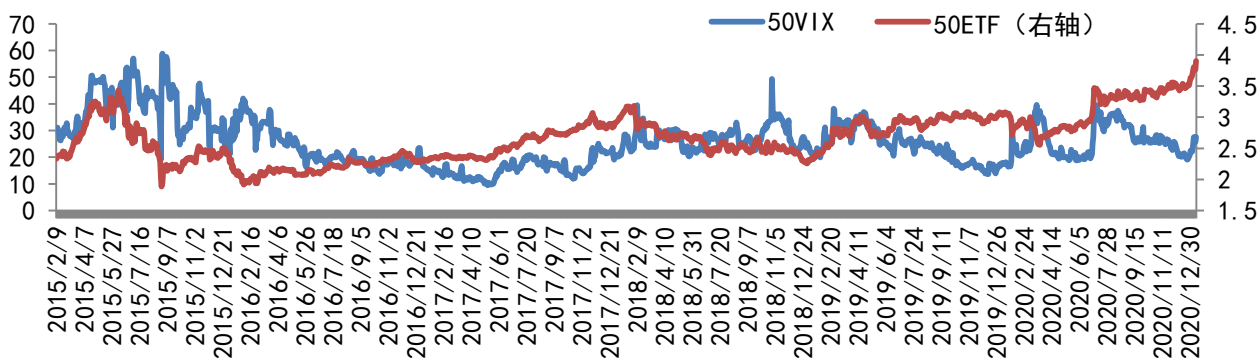


目前持有期权策略：
无

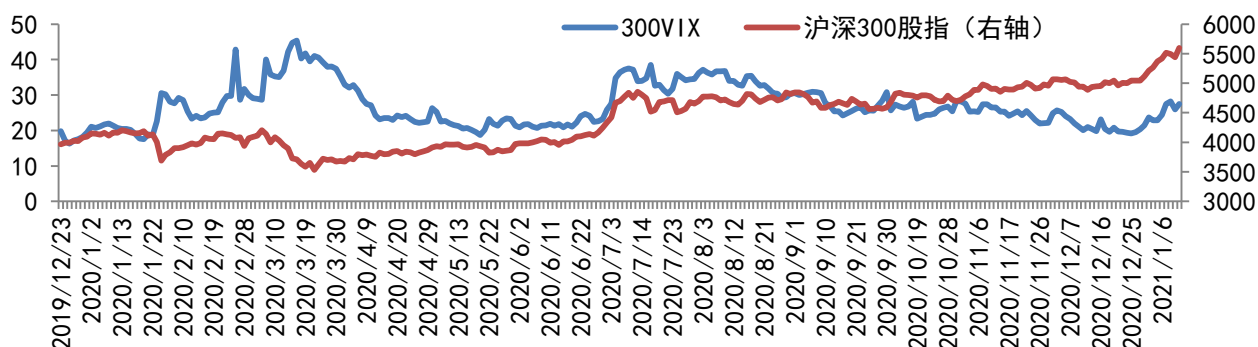
金融期权每日数据

评：1月12日，南华50ETF期权波动率指数27.61，南华沪深300期权波动率指数是27.51。今日，南华波动率指数上涨，股市昨日上行，建议投资者止盈观望，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	23.48%	18.56%	4.92%	1.07	1.03
沪深300	23.28%	17.27%	6.01%	1.08	1.09
上交所 300ETF	22.91%	17.91%	5.00%	1.07	1.03
深交所 300ETF	24.22%	17.42%	6.80%	1.11	0.98

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	24.06%	20.16%	1.00	3.90%
玉米	16.65%	8.96%	0.99	7.69%
铁矿石	38.05%	51.14%	1.00	-13.09%
白糖	16.09%	16.17%	0.93	-0.08%
棉花	22.21%	20.49%	0.92	1.72%
PTA	26.37%	22.73%	1.10	3.64%
铜	25.54%	26.55%	1.06	-1.01%
橡胶	24.25%	21.53%	1.32	2.72%
黄金	21.93%	18.76%	1.00	3.17%

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。