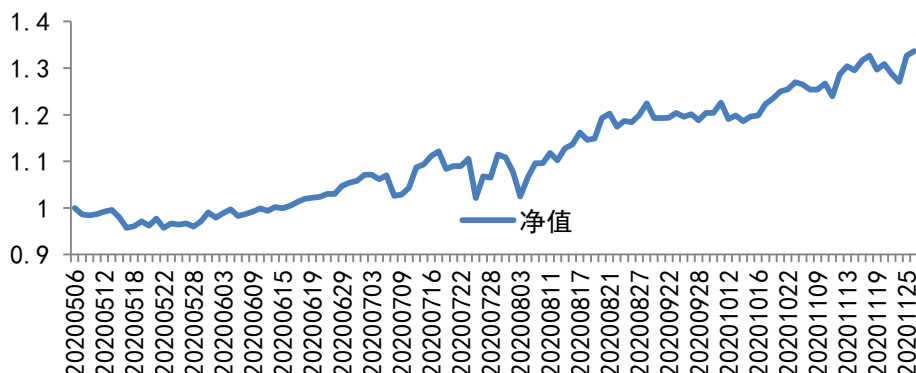


期权数据跟踪（2020/1/14）

策略收益情况

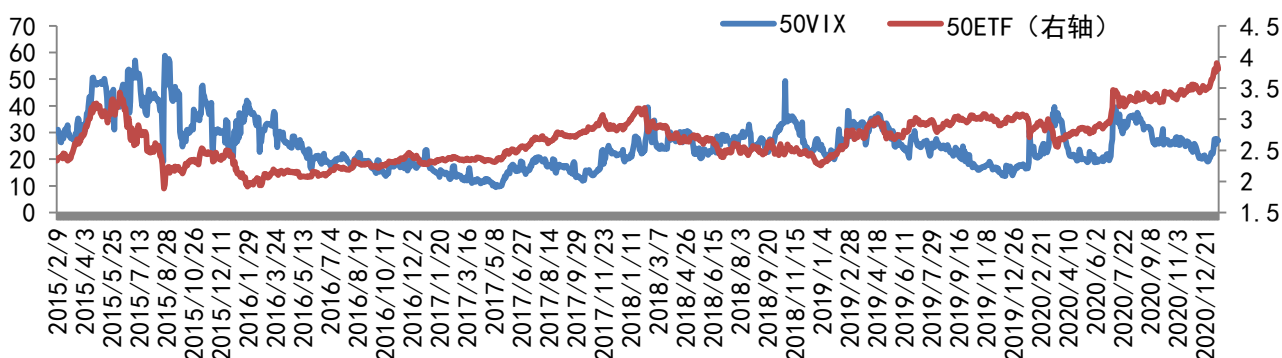


目前持有期权策略：
无

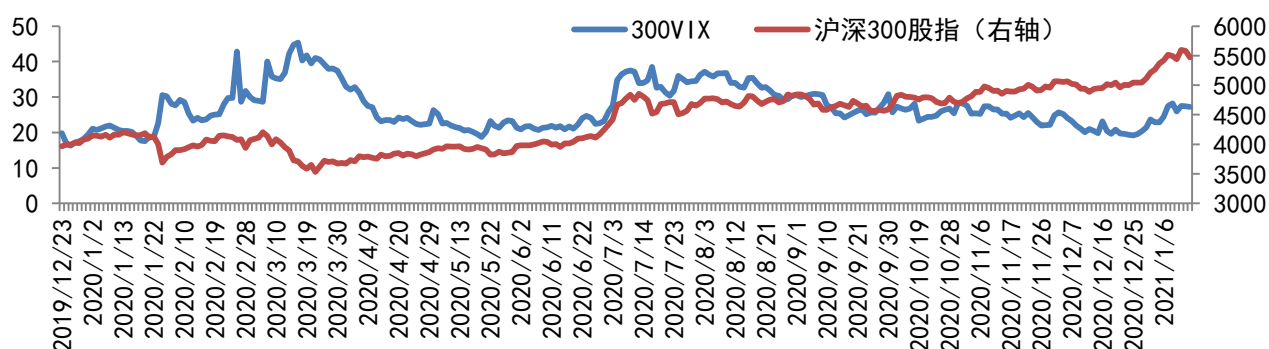
金融期权每日数据

评：1月14日，南华50ETF期权波动率指数27.01，南华沪深300期权波动率指数是27.19。今日，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	20.62%	20.69%	-0.07%	1.08	0.94
沪深300	22.36%	19.71%	2.65%	1.08	0.98
上交所300ETF	21.30%	20.16%	1.14%	1.01	0.94
深交所300ETF	22.21%	19.68%	2.53%	1.00	0.99

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	24.29%	23.57%	1.00	0.72%
玉米	16.93%	9.43%	0.99	7.50%
铁矿石	39.26%	50.94%	1.00	-11.68%
白糖	15.90%	16.39%	0.93	-0.49%
棉花	22.36%	22.74%	0.92	-0.38%
PTA	26.88%	24.07%	1.10	2.81%
铜	27.00%	26.47%	1.06	0.53%
橡胶	25.65%	25.83%	1.32	-0.18%
黄金	21.78%	18.72%	1.00	3.06%

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。