

## 期权数据跟踪 (2020/1/19)

### 策略收益情况

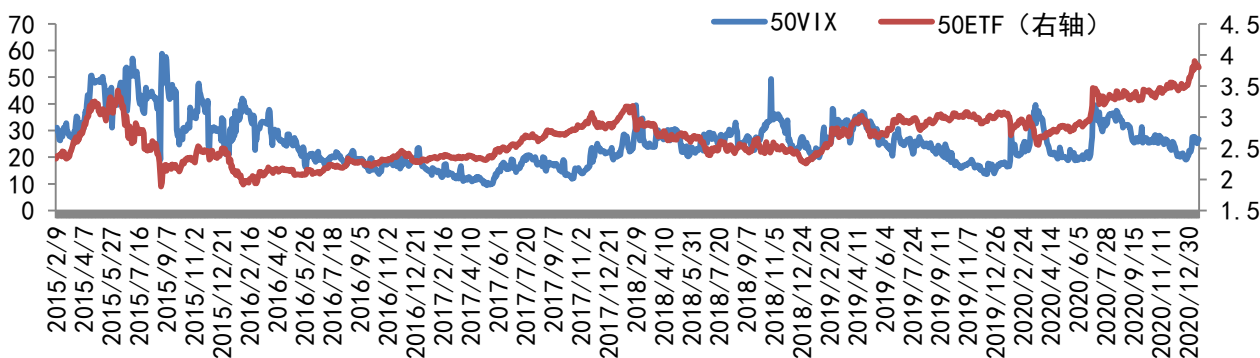


目前持有期权策略：  
无

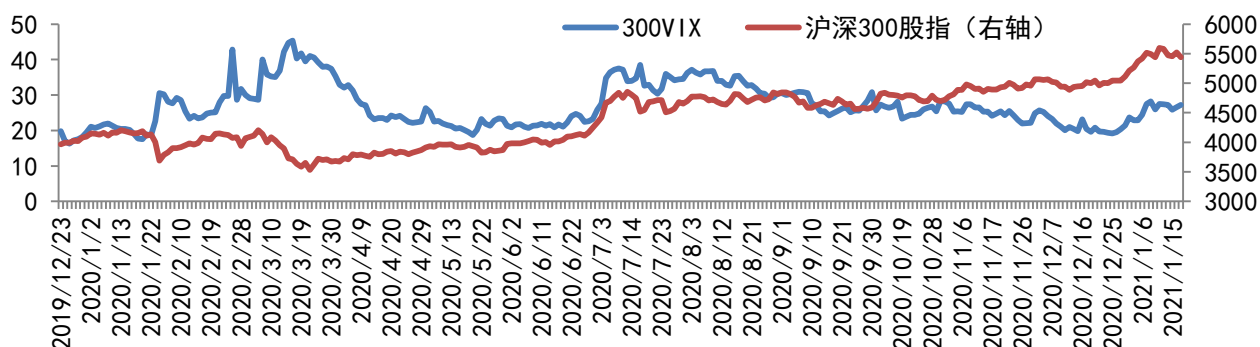
### 金融期权每日数据

评：1月19日，南华50ETF期权波动率指数26.81，南华沪深300期权波动率指数是27.17。南华波动率指数略有上涨，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	19.97%	20.47%	-0.50%	0.99	0.94
沪深300	22.38%	20.68%	1.70%	1.06	0.98
上交所300ETF	20.96%	20.76%	0.20%	1.02	0.91
深交所300ETF	20.67%	20.59%	0.08%	1.00	0.92

### 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	24.36%	22.99%	1.00	1.37%
玉米	16.96%	9.64%	0.99	7.32%
铁矿石	44.40%	43.15%	1.00	1.25%
白糖	16.76%	17.90%	0.93	-1.14%
棉花	22.18%	23.00%	0.92	-0.82%
PTA	26.79%	23.81%	1.10	2.98%
铜	27.78%	27.22%	1.06	0.56%
橡胶	22.58%	25.69%	1.32	-3.11%
黄金	20.08%	18.22%	1.00	1.86%

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。**