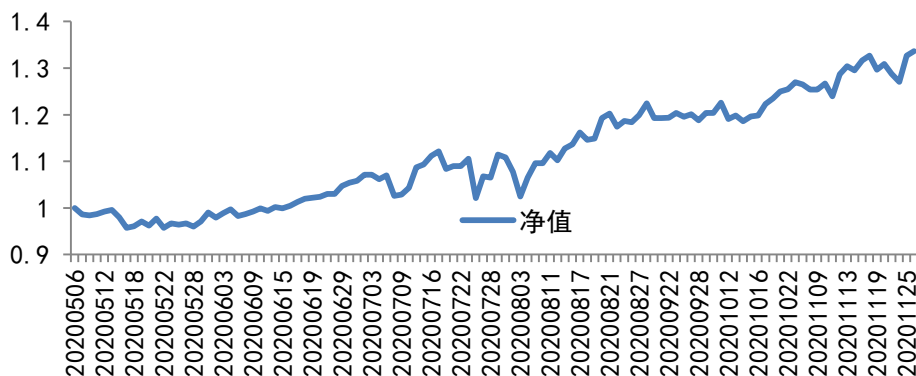


期权数据跟踪 (2020/1/13)

策略收益情况

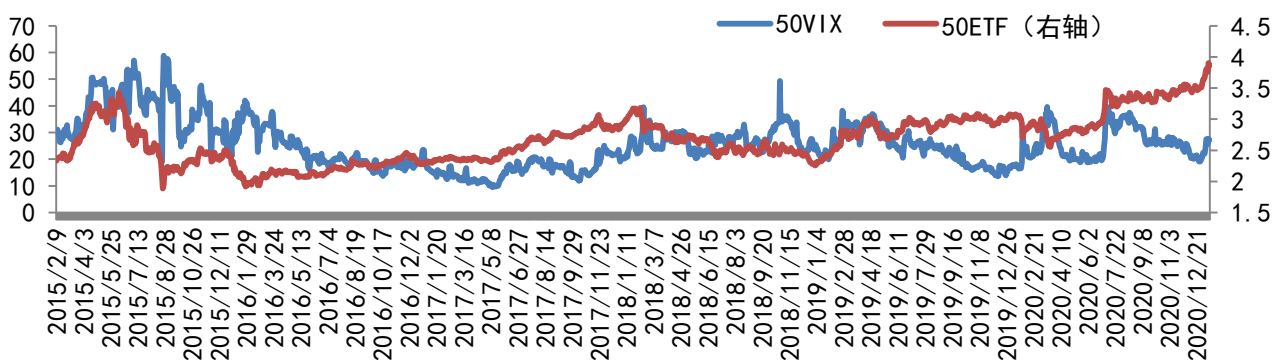


目前持有期权策略：
无

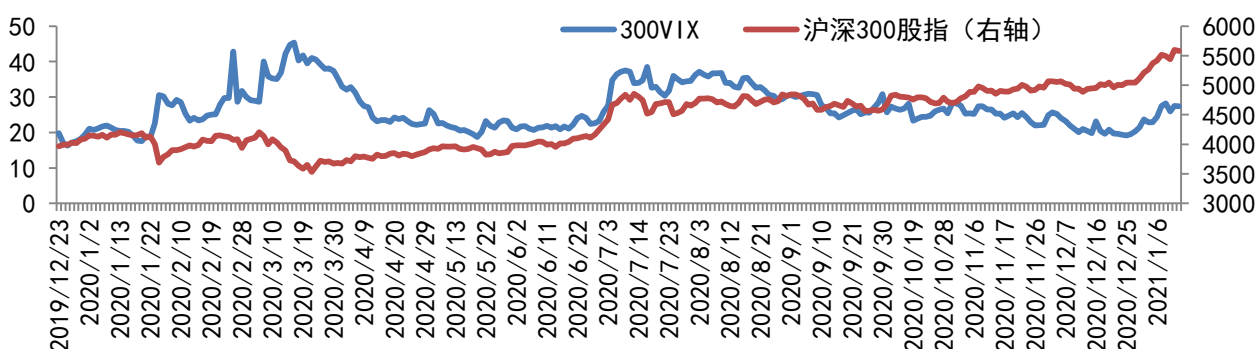
金融期权每日数据

评：1月13日，南华50ETF期权波动率指数27.24，南华沪深300期权波动率指数是27.35。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	21.88%	19.29%	2.59%	1.09	0.97
沪深300	22.18%	17.54%	4.64%	0.99	0.99
上交所300ETF	21.77%	18.24%	3.53%	1.05	0.98
深交所300ETF	23.25%	17.74%	5.51%	1.05	1.03

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	25.87%	22.48%	1.00	3.39%
玉米	17.17%	8.48%	0.99	8.69%
铁矿石	40.22%	50.69%	1.00	-10.47%
白糖	15.97%	16.17%	0.93	-0.20%
棉花	22.88%	20.59%	0.92	2.29%
PTA	26.49%	23.79%	1.10	2.70%
铜	27.11%	25.97%	1.06	1.14%
橡胶	26.32%	25.15%	1.32	1.17%
黄金	21.48%	18.72%	1.00	2.76%

注：1、南华 50ETF 期权波动率指数和南华沪深 300 股指期货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。