

股指期货期权部分								
历史波动率		5日	10日	20日	40日	60日	120日	250日
	沪深300股指期货	7.38%	9.27%	11.92%	22.35%	24.25%	23.14%	20.76%
	分位数水平	8.50%	6.80%	11.80%	57.80%	64.00%	58.00%	42.00%
	沪深300ETF期权（沪）	7.27%	9.84%	11.22%	21.01%	23.55%	23.38%	20.55%
	分位数水平	14.40%	14.50%	14.90%	63.90%	68.80%	65.80%	42.60%
	沪深300ETF期权（深）	6.80%	9.36%	10.80%	21.32%	23.36%	22.63%	20.18%
	分位数水平	12.90%	14.80%	15.00%	65.60%	70.40%	64.80%	41.70%
	上证50ETF期权	5.10%	8.44%	11.05%	20.89%	22.31%	21.40%	19.24%
分位数水平	3.10%	5.70%	9.10%	46.40%	49.40%	41.50%	23.40%	
隐含波动率		5月	6月	7月	9月	12月	3月	
	沪深300股指期货（%）	16.88	17.69	17.32	18.23	18.45	14.66	
	沪深300ETF期权（沪）（%）	17.07	18.50	合约未推出	19.31	19.23	合约未推出	
	沪深300ETF期权（深）（%）	17.88	19.21	合约未推出	18.57	18.60	合约未推出	
	上证50ETF期权（%）	15.90	17.73	合约未推出	18.51	18.65	合约未推出	
	分位数水平	35.00%	40.10%	——	40.70%	37.90%	——	
	注：沪深300指数期权和ETF期权隐含波动率数据偏少，暂不记录分位数水平							
认购认沽比		持仓量			分位数水平			
	上证50ETF期权	1.09			26.20%			
注：沪深300指数期权和ETF期权持仓和成交量数据偏少，暂不记录								
操作建议	可继续卖出3600上下的看跌期权增强收益。							
报告中的信息均来源于公开可获得的资料，信达期货有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。未经信达期货有限公司授权许可，任何引用、转载以及向第三方传播本报告的行为均可能承担法律责任。								