

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	10.36%	9.14%	10.46%	17.72%	23.46%	23.15%	19.47%
	分位数水平	21.40%	6.50%	6.80%	33.70%	61.10%	58.00%	23.00%
	沪深300ETF期权（沪）	8.93%	8.51%	10.15%	16.53%	22.74%	23.38%	19.41%
	分位数水平	21.90%	9.00%	9.50%	41.10%	64.60%	65.70%	34.50%
	沪深300ETF期权（深）	8.14%	7.69%	9.52%	16.49%	22.46%	22.61%	18.84%
	分位数水平	19.80%	8.00%	10.10%	42.00%	66.20%	64.30%	33.00%
	上证50ETF期权	10.94%	8.57%	9.74%	16.14%	21.77%	21.46%	18.19%
分位数水平	25.00%	6.30%	5.40%	27.20%	47.50%	42.10%	16.10%	
隐含波动率		5月	6月	7月	9月	12月	3月	
	沪深300股指期货（%）	合约未推出	15.18	15.99	18.43	17.20	18.83	
	沪深300ETF期权（沪）（%）	14.61	16.34	合约未推出	17.34	17.66	合约未推出	
	沪深300ETF期权（深）（%）	15.13	16.94	合约未推出	16.93	16.21	合约未推出	
	上证50ETF期权（%）	14.27	15.97	合约未推出	17.16	17.19	合约未推出	
	分位数水平	27.00%	31.60%	——	32.70%	28.40%	——	
	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	1.11			28.50%			
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。								