

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	8.37%	9.41%	10.66%	17.39%	23.47%	23.12%	19.41%
	分位数水平	12.50%	7.30%	7.70%	31.40%	61.20%	57.70%	22.70%
	沪深300ETF期权（沪）	8.32%	9.07%	10.45%	16.44%	22.75%	23.35%	19.33%
	分位数水平	18.60%	10.90%	11.00%	40.50%	64.80%	65.50%	33.40%
	沪深300ETF期权（深）	7.59%	8.25%	9.82%	16.18%	22.47%	22.58%	18.76%
	分位数水平	17.30%	10.10%	11.70%	40.60%	66.40%	64.00%	32.20%
	上证50ETF期权	8.81%	8.73%	9.83%	15.38%	21.78%	21.41%	18.10%
分位数水平	15.20%	6.90%	5.60%	22.80%	47.50%	41.60%	15.60%	
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	16.12	15.64	16.03	16.40	16.64	
	沪深300ETF期权（沪）（%）	16.76	17.48	合约未推出	18.48	18.75	合约未推出	
	沪深300ETF期权（深）（%）	16.90	17.57	合约未推出	19.39	14.31	合约未推出	
	上证50ETF期权（%）	15.81	16.98	合约未推出	18.25	18.43	合约未推出	
	分位数水平	34.80%	36.90%	——	39.20%	36.40%	——	
	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	1.10			26.30%			
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。								