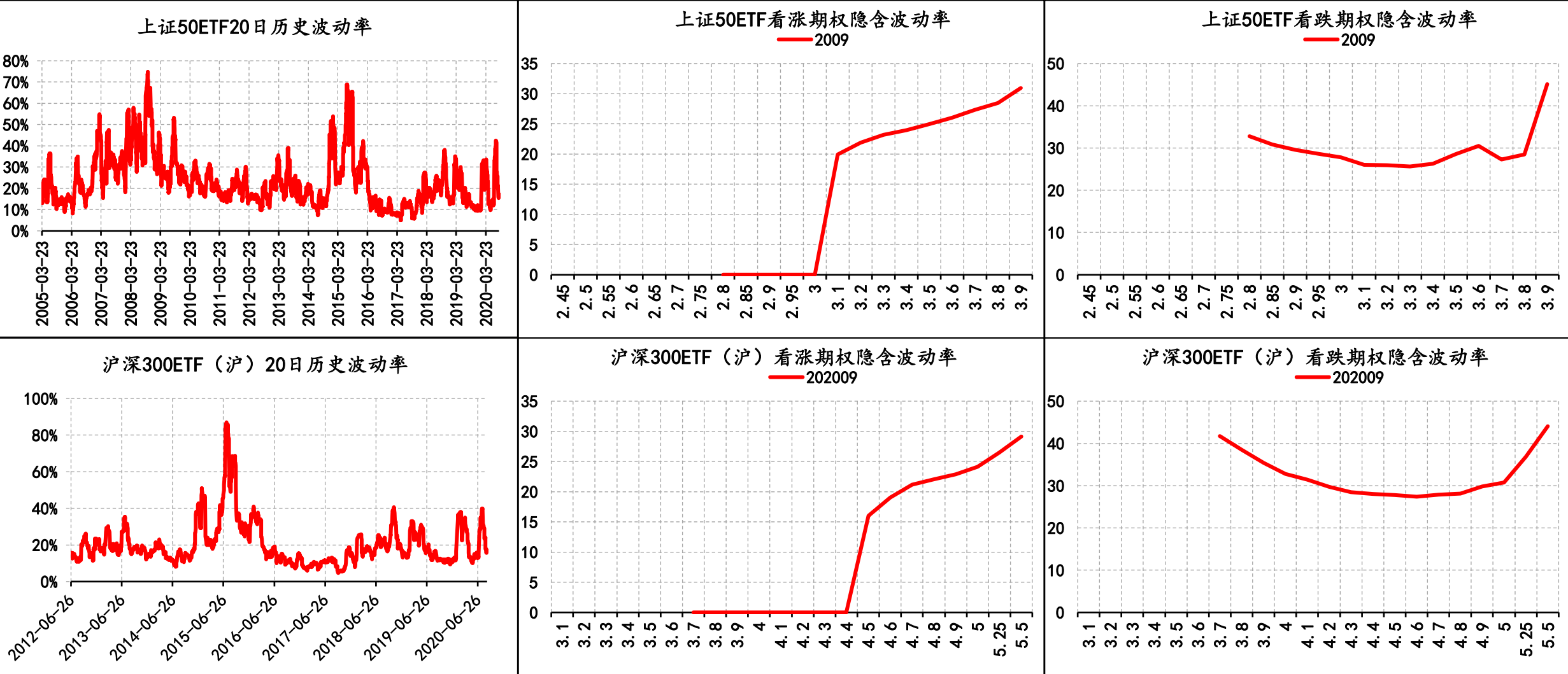


核心观点

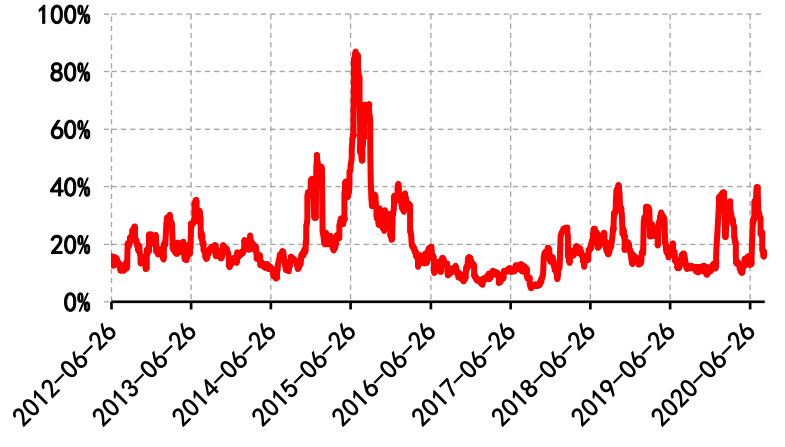
历史波动率上升的有：50ETF，铜，沪胶，豆粕，玉米，菜粕

历史波动率下降的有：300ETF(沪)，300ETF(深)，沪深300，金，铁矿石，白糖，棉花，PTA，甲醇

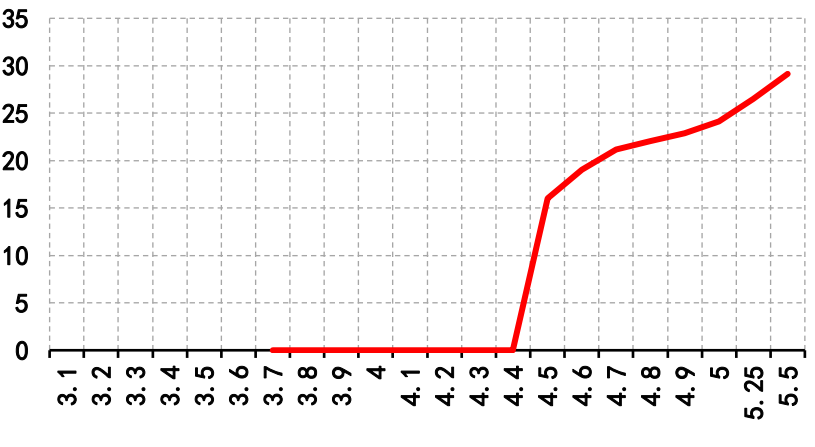
上交所期权



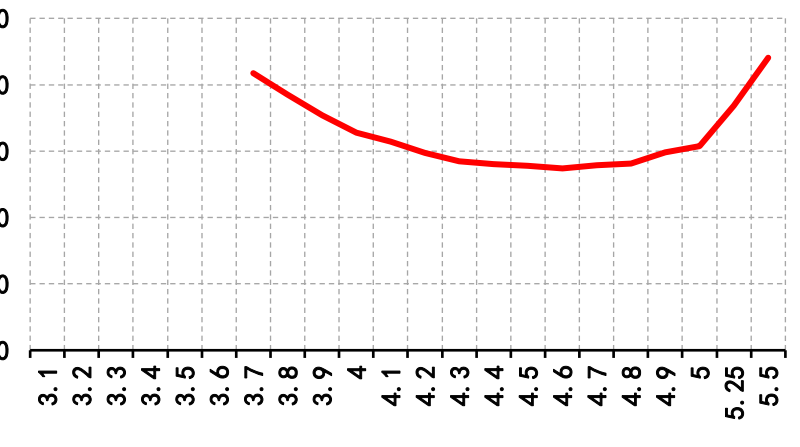
沪深300ETF（沪）20日历史波动率



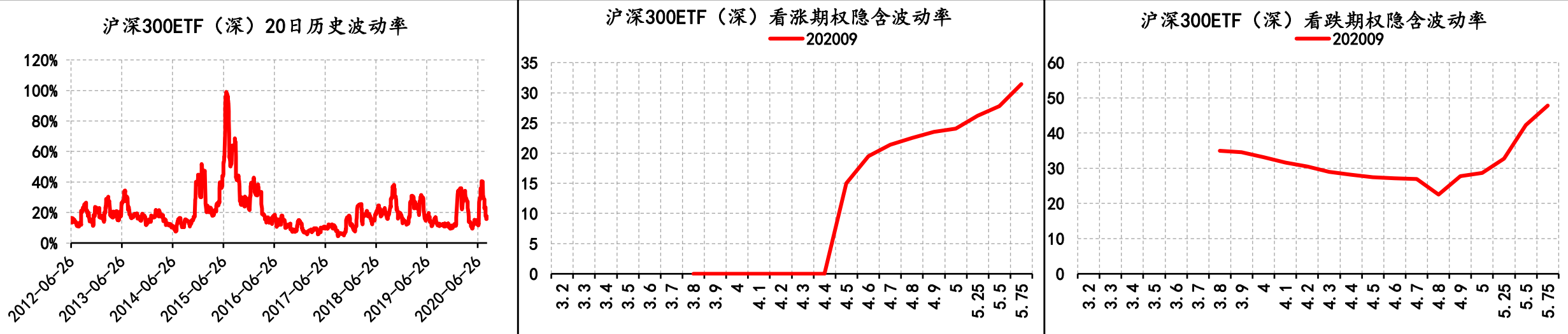
沪深300ETF（沪）看涨期权隐含波动率
202009



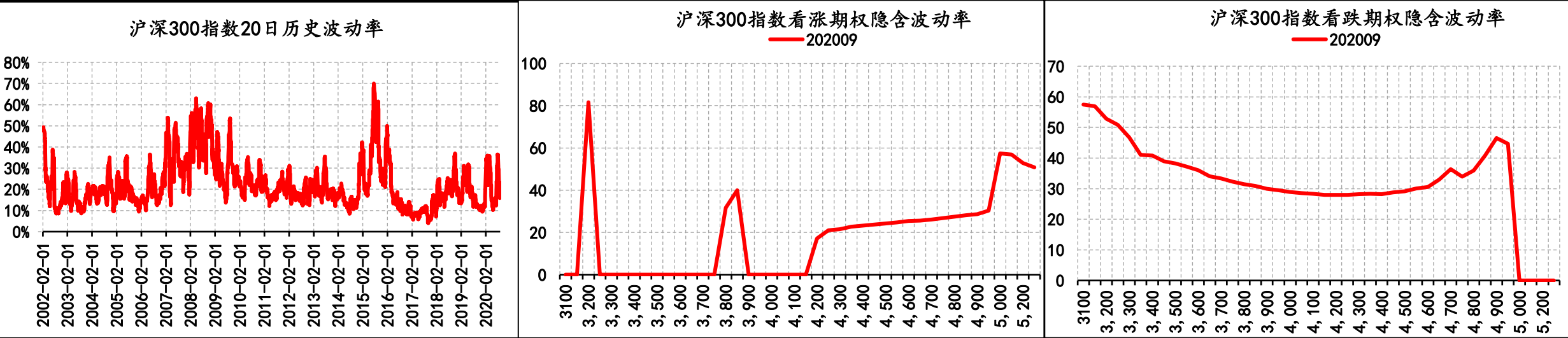
沪深300ETF（沪）看跌期权隐含波动率
202009

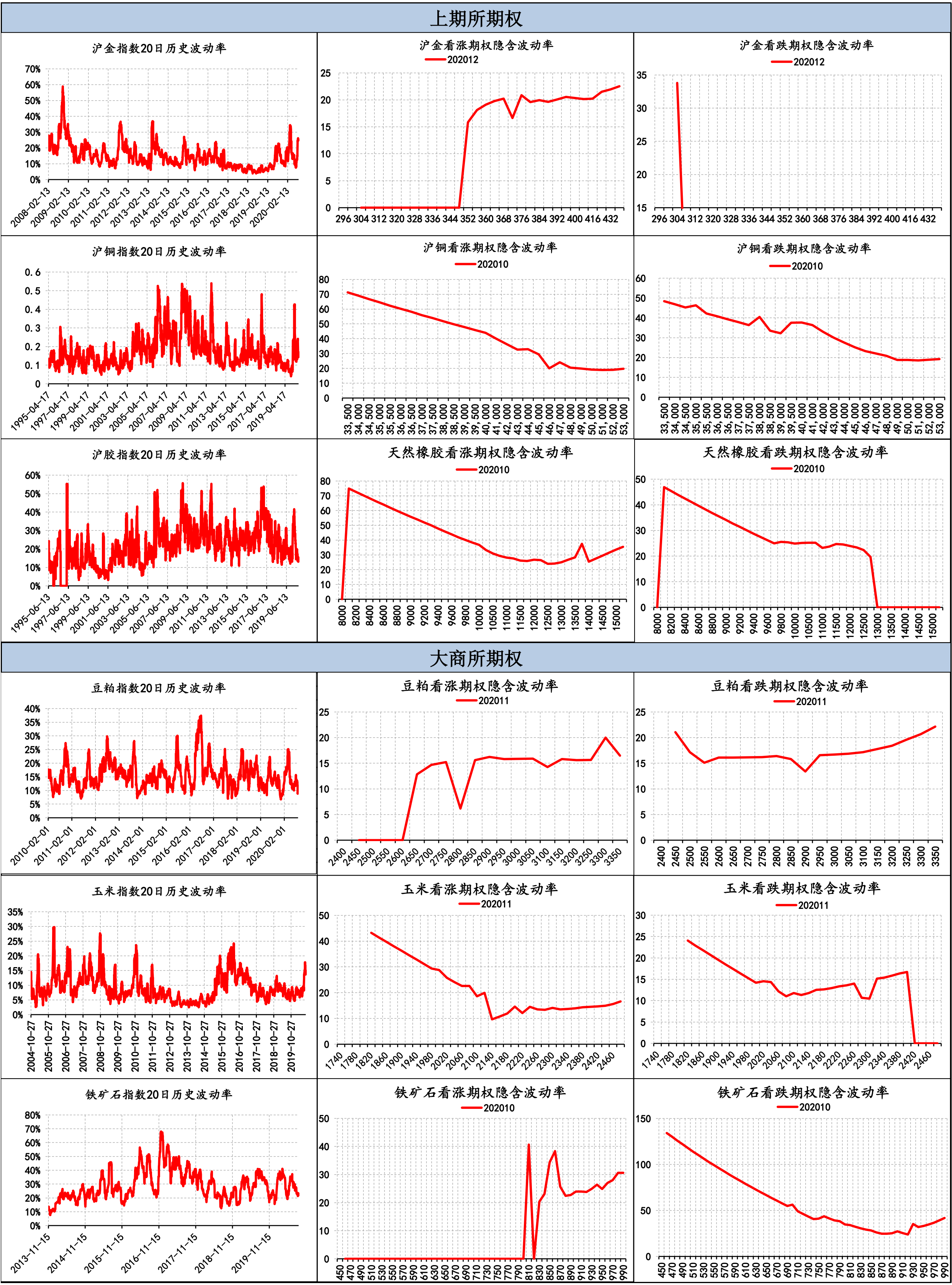


深交所期权



中金所期权





沪胶指数20日历史波动率

天然橡胶看涨期权隐含波动率

202010

天然橡胶看跌期权隐含波动率

202010

大商所期权

豆粕指数20日历史波动率

豆粕看涨期权隐含波动率

202011

豆粕看跌期权隐含波动率

202011

玉米指数20日历史波动率

玉米看涨期权隐含波动率

202011

玉米看跌期权隐含波动率

202011

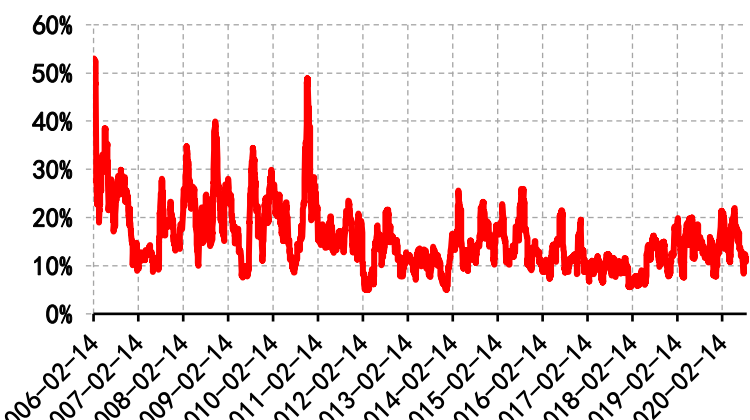
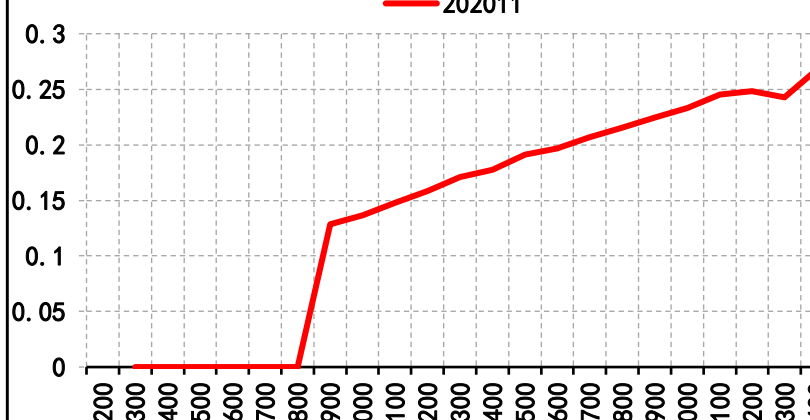
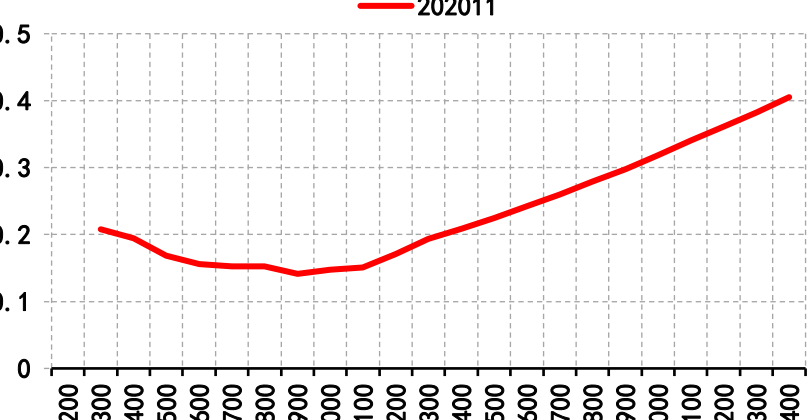
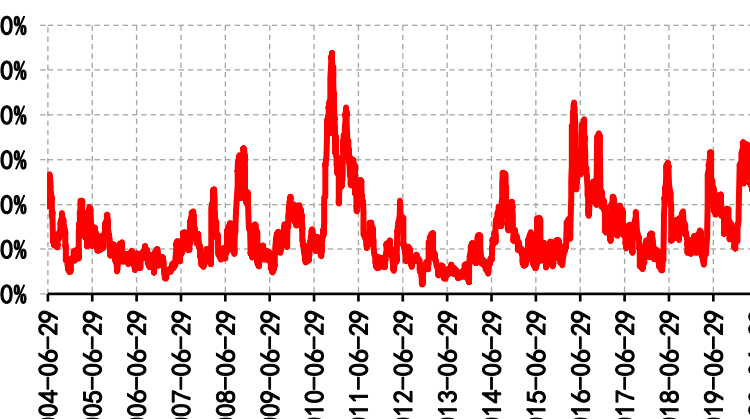
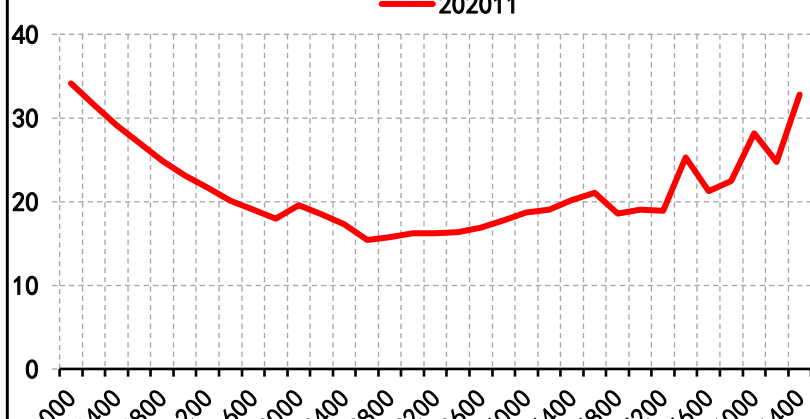
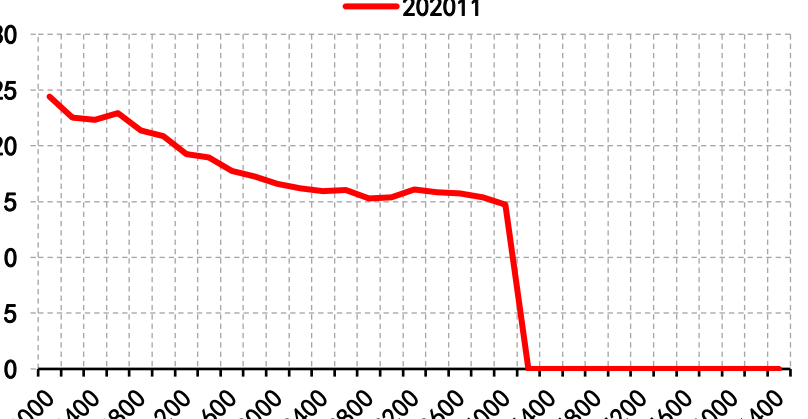
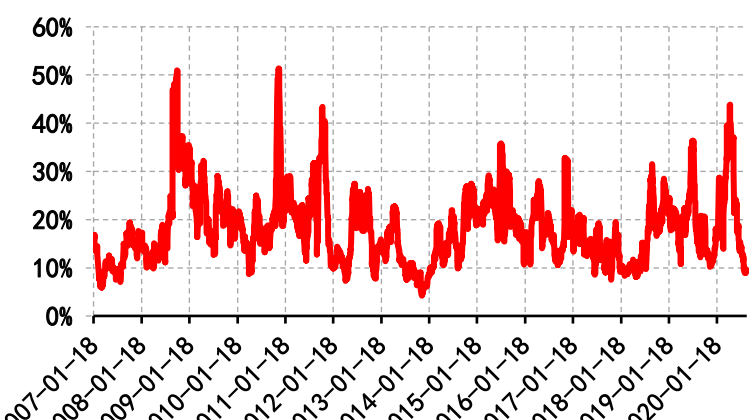
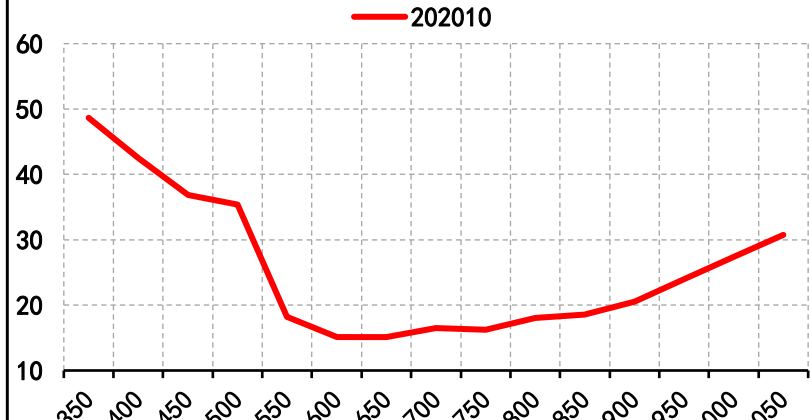
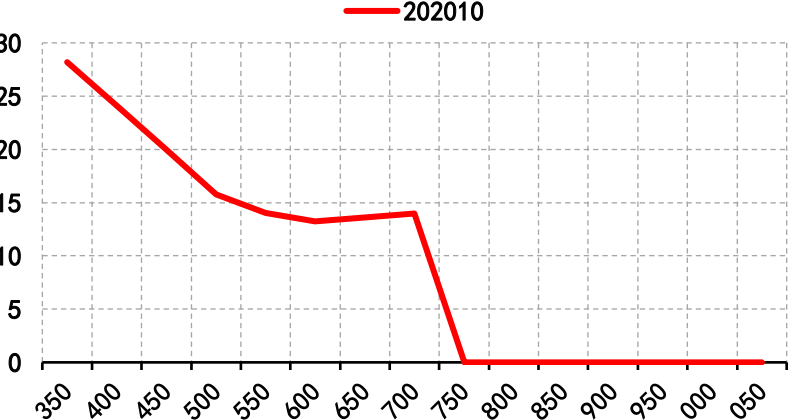
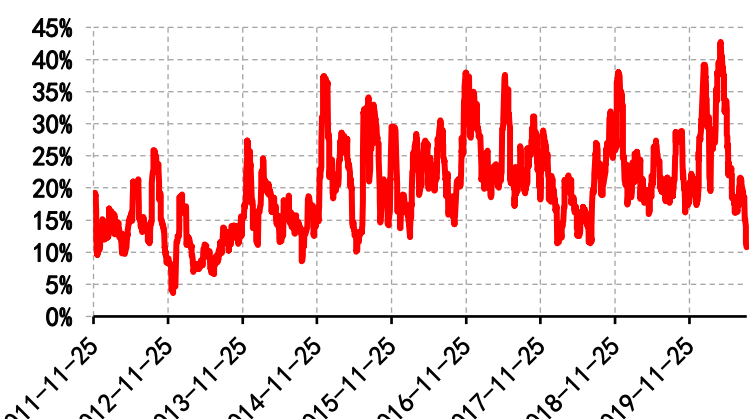
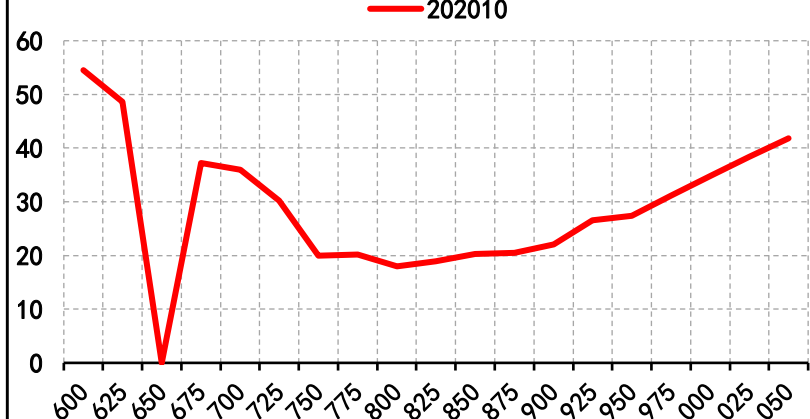
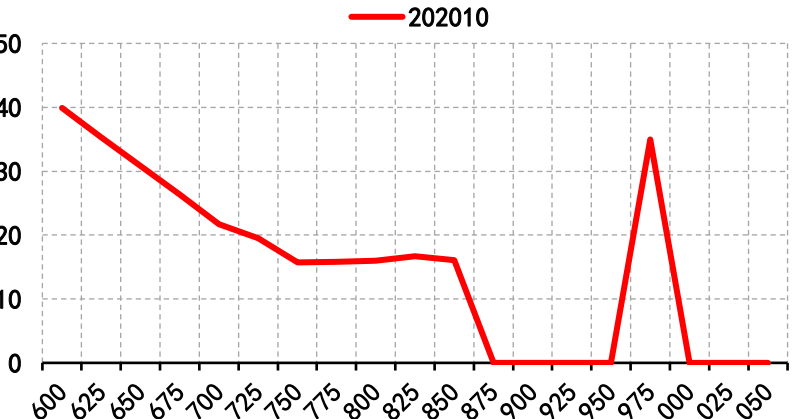
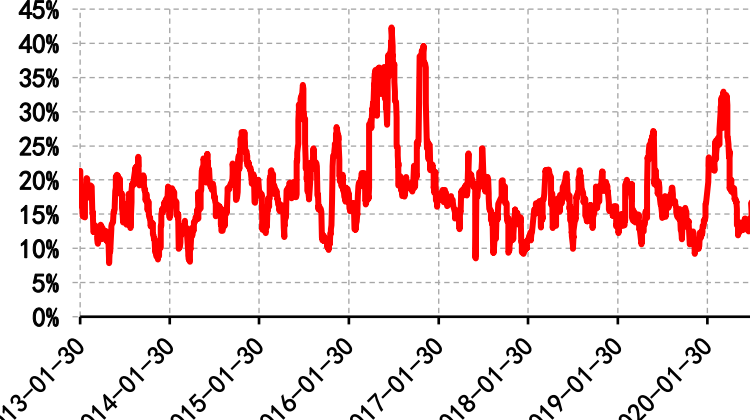
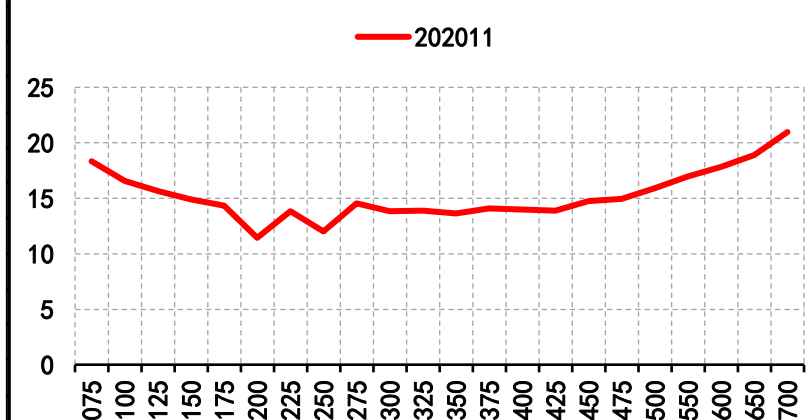
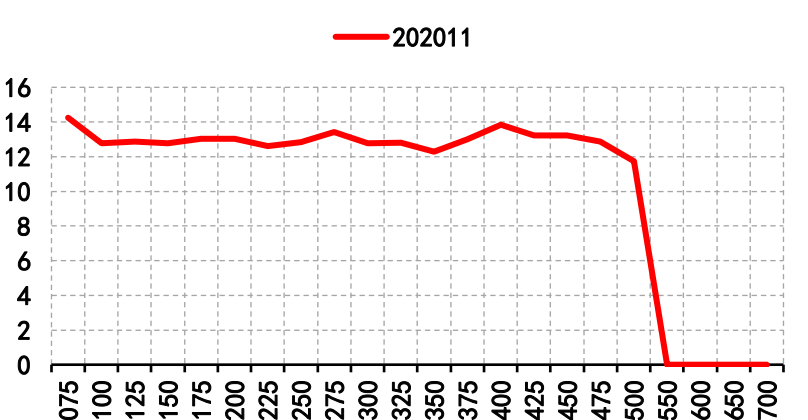
铁矿石指数20日历史波动率

铁矿石看涨期权隐含波动率

202010

铁矿石看跌期权隐含波动率

202010

郑商所期权		
白糖指数20日历史波动率 	白糖看涨期权隐含波动率 202011 	白糖看跌期权隐含波动率 202011 
棉花指数20日历史波动率 	棉花看涨期权隐含波动率 202011 	棉花看跌期权隐含波动率 202011 
TA指数20日历史波动率 	PTA看涨期权隐含波动率 202010 	PTA看跌期权隐含波动率 202010 
甲醇指数20日历史波动率 	甲醇看涨期权隐含波动率 202010 	甲醇看跌期权隐含波动率 202010 
莱粕指数20日历史波动率 	莱粕看涨期权隐含波动率 202011 	莱粕看跌期权隐含波动率 202011 
 联系人：张秀峰（投资咨询资格-Z0011152） 电话：0571-28132619	 联系人：骆奇巢（执业资格-F3063756）	
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。		