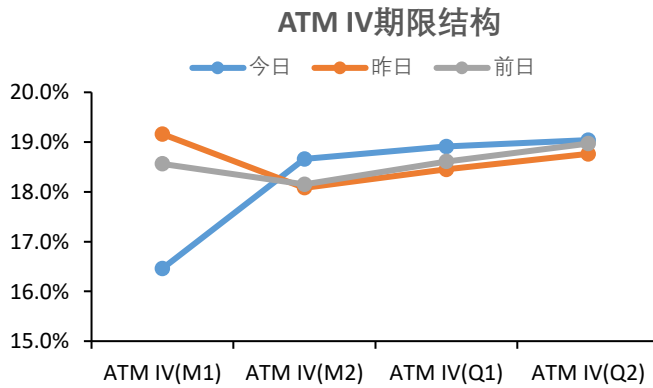
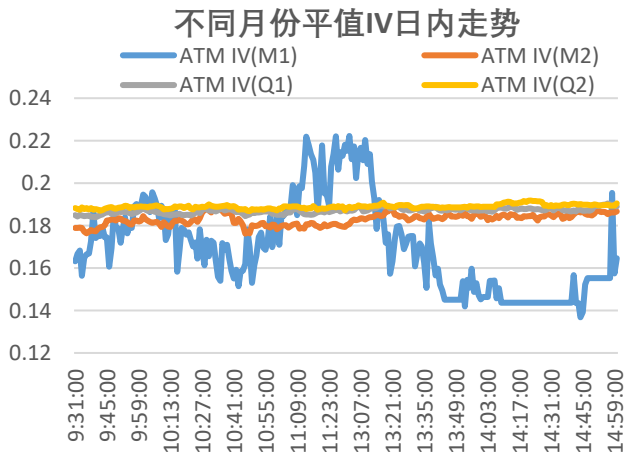
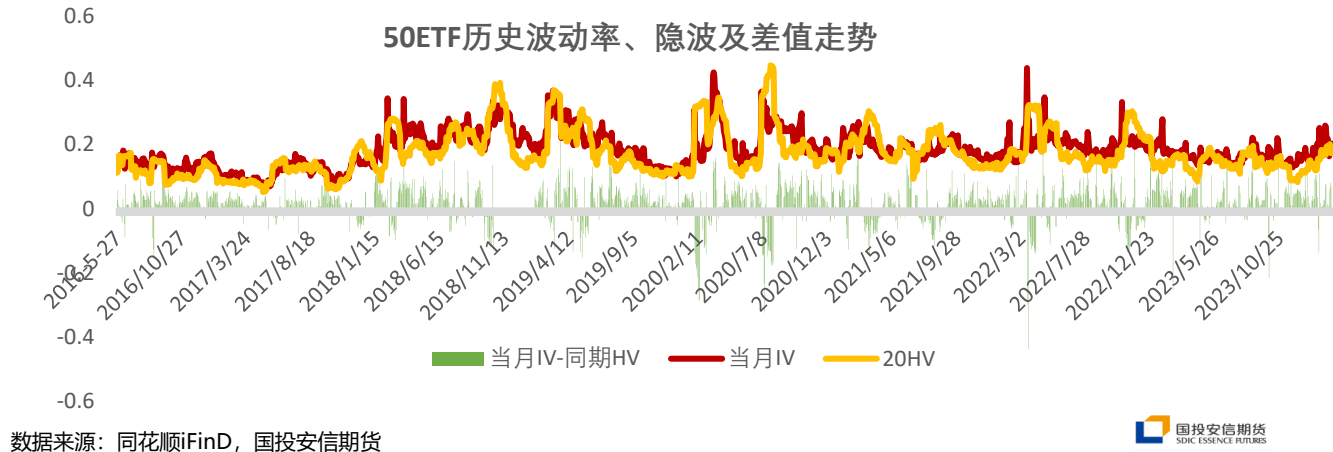
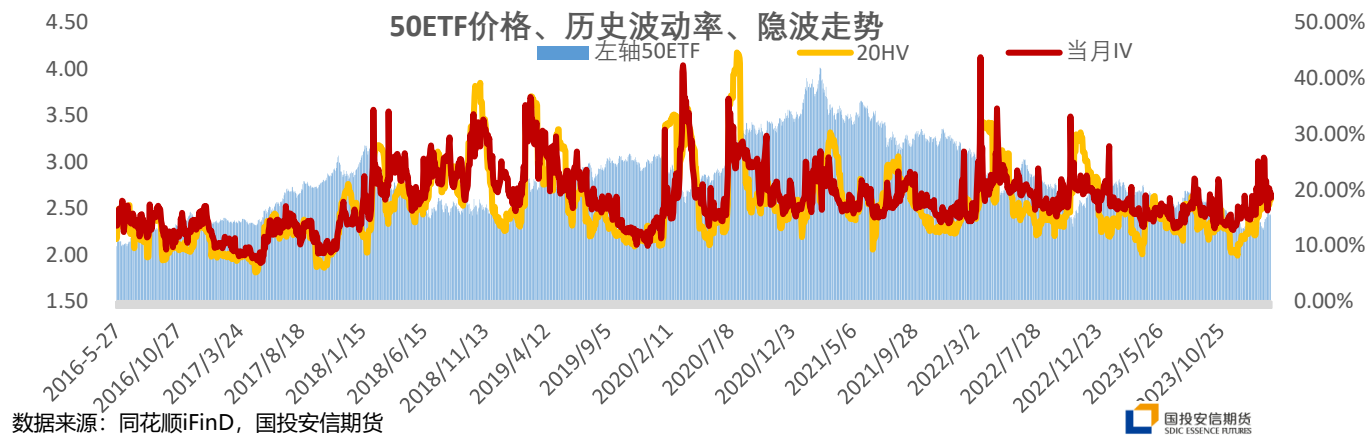
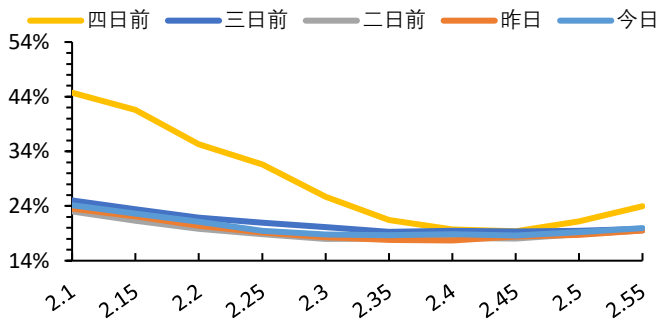


【50ETF】 当月合约距离到期还剩 **20** 天

日期	标的物价格	5HV	10HV	20HV	当月IV	当月近1年IV分位数	当月近2年IV分位数	次月IV	次月近1年IV分位数	次月近2年IV分位数
2024/2/26	2.426	19.82%	18.27%	18.67%	18.58%	88.50%	60.30%	17.76%	87.30%	53.20%
2024/2/27	2.438	19.78%	18.24%	18.11%	19.43%	92.20%	68.70%	17.77%	87.30%	53.50%
2024/2/28	2.424	15.66%	15.07%	18.34%	18.51%	86.90%	58.80%	-	-	-



50ETF期权主力月份微笑曲线



时间	主力月份skew指数
今日	91.60
昨日	91.17
二日前	91.57
三日前	92.05
四日前	86.35

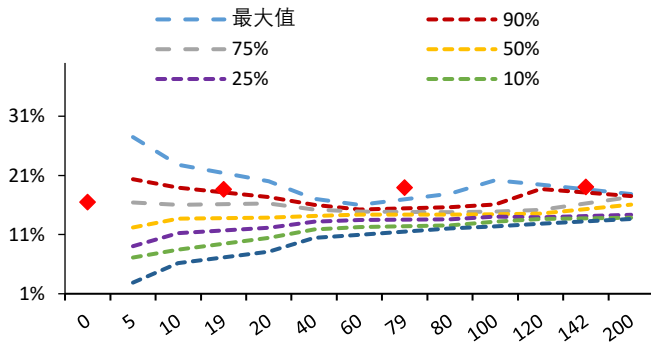
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



过去12个月50ETF历史波动率锥

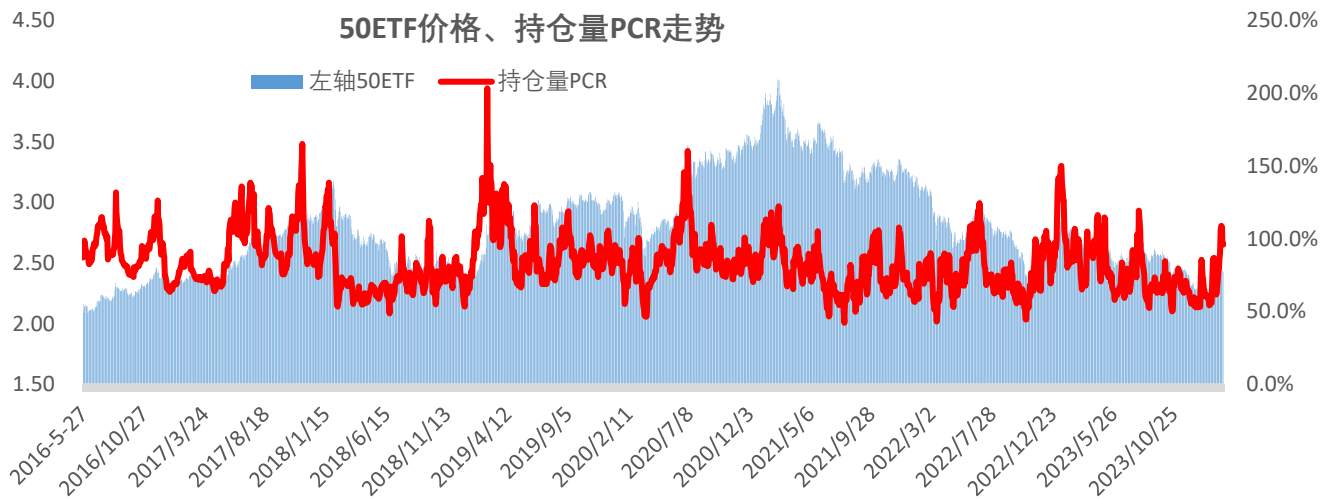


历史波动率	5日HV	10日HV	20日HV	40日HV	60日HV
最大值	27%	23%	20%	17%	16%
90分位	20%	19%	17%	16%	15%
75分位	16%	16%	16%	15%	15%
50分位	12%	14%	14%	14%	14%
25分位	9%	11%	12%	13%	13%
10分位	7%	8%	10%	12%	12%
最小值	3%	6%	8%	10%	11%

数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



50ETF价格、持仓量PCR走势



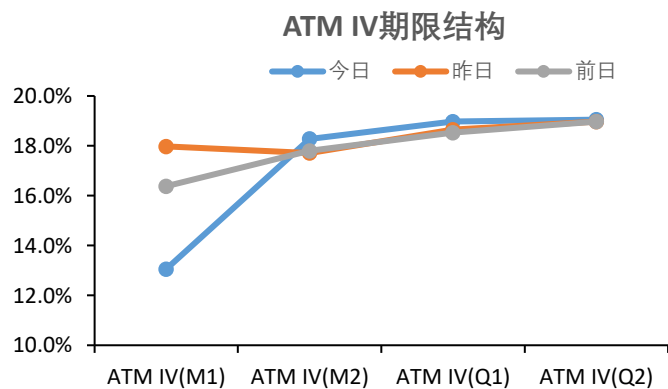
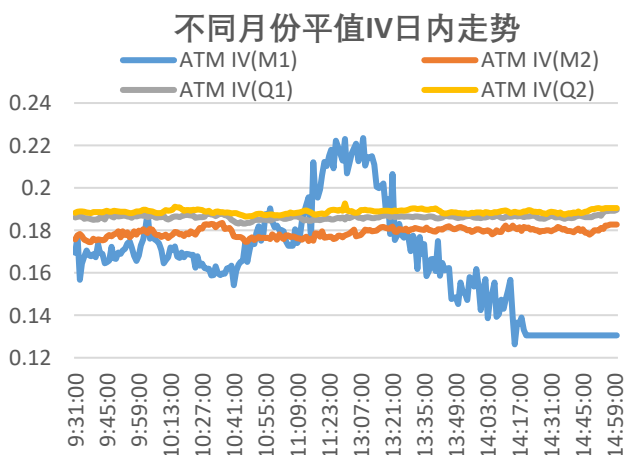
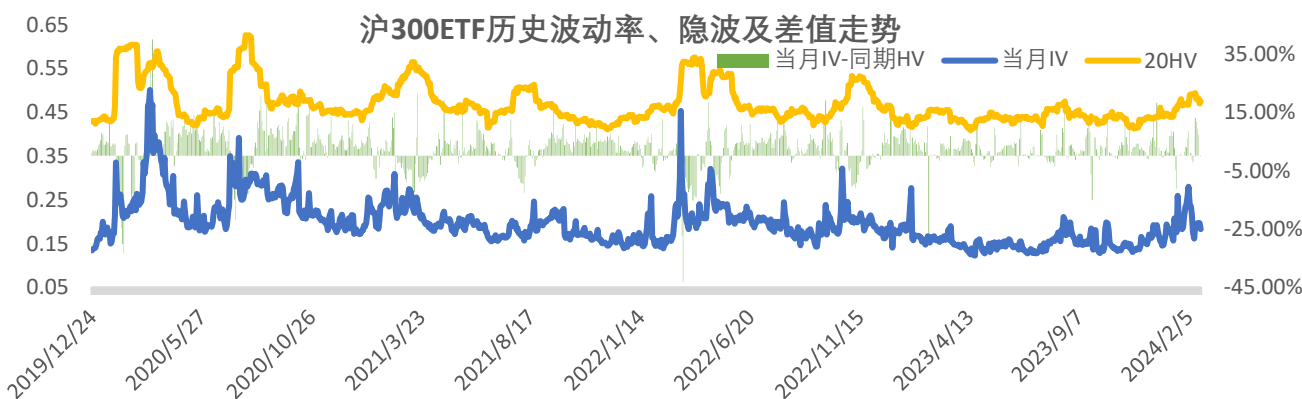
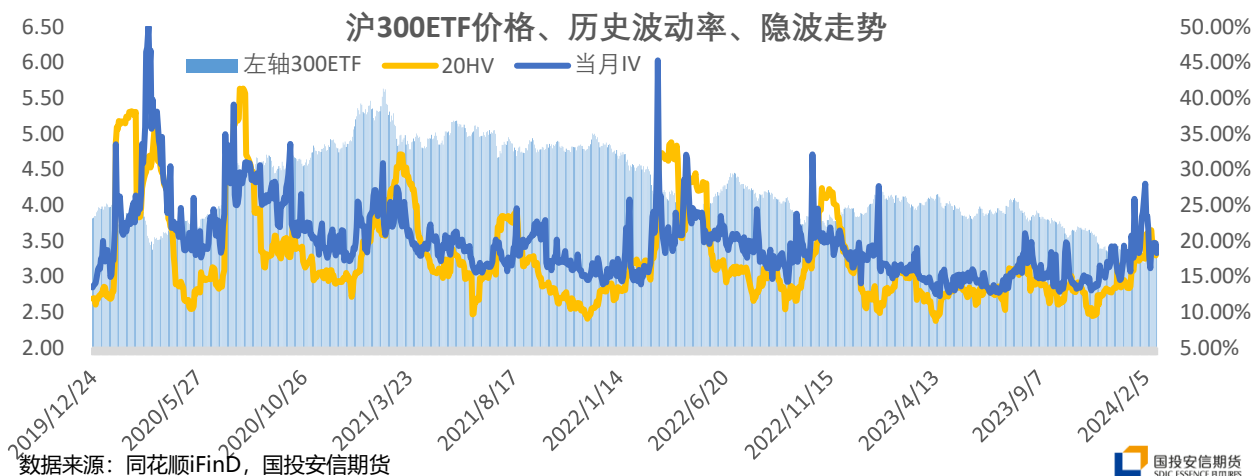
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



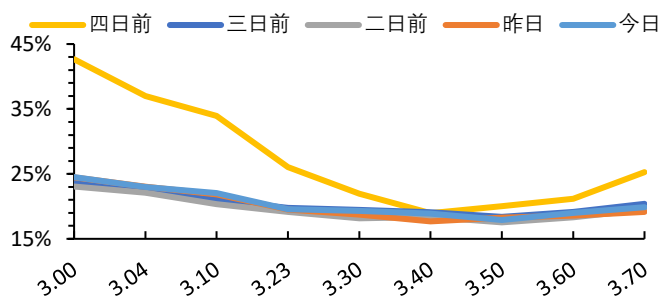
【沪300ETF】

当月合约距离到期还剩 20 天

日期	标的物价格	5HV	10HV	20HV	当月IV	近1年IV分位数	近2年IV分位数	次月IV	次月近1年IV分位数	次月近2年IV分位数
2024/2/26	3.443	13.96%	16.64%	19.72%	19.27%	91.80%	69.10%	17.53%	86.10%	53.60%
2024/2/27	3.484	15.25%	16.73%	17.92%	19.62%	93.00%	72.10%	17.36%	85.20%	53.00%
2024/2/28	3.448	15.76%	13.13%	18.59%	18.26%	86.10%	60.90%	-	-	-



沪300ETF期权主力月份微笑曲线



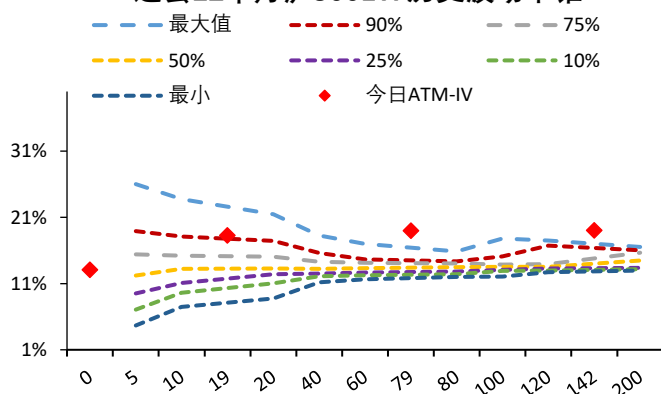
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

时间	主力月份skew指数
今日	91.60
昨日	91.17
二日前	91.57
三日前	92.05
四日前	86.35

数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



过去12个月沪300ETF历史波动率锥

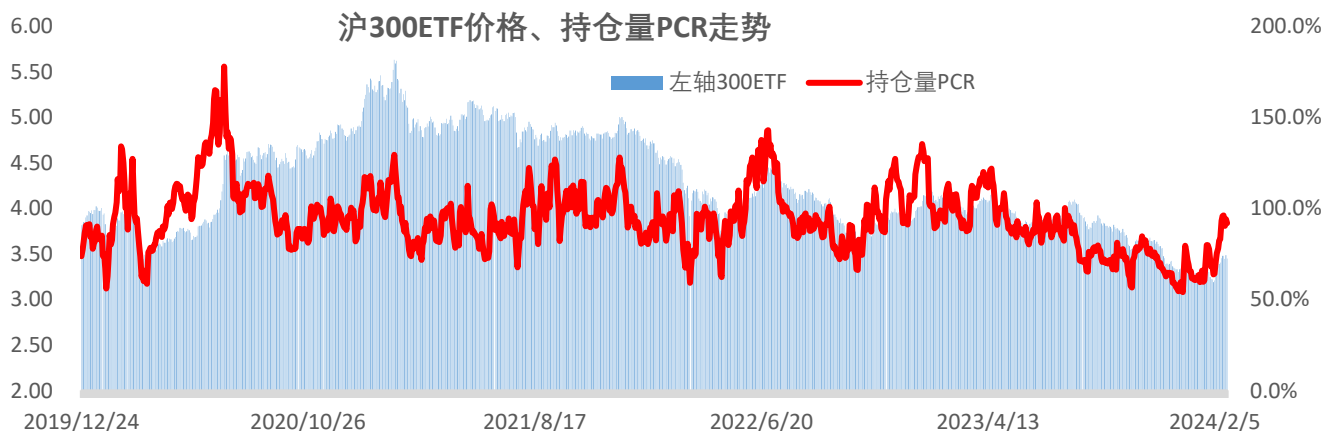


数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

历史波动率	5日HV	10日HV	20日HV	40日HV	60日HV
最大值	26%	24%	21%	18%	17%
90分位	19%	18%	17%	16%	15%
75分位	15%	15%	15%	14%	14%
50分位	12%	13%	13%	13%	13%
25分位	10%	11%	12%	12%	13%
10分位	7%	10%	11%	12%	12%
最小值	5%	7%	9%	11%	12%



沪300ETF价格、持仓量PCR走势



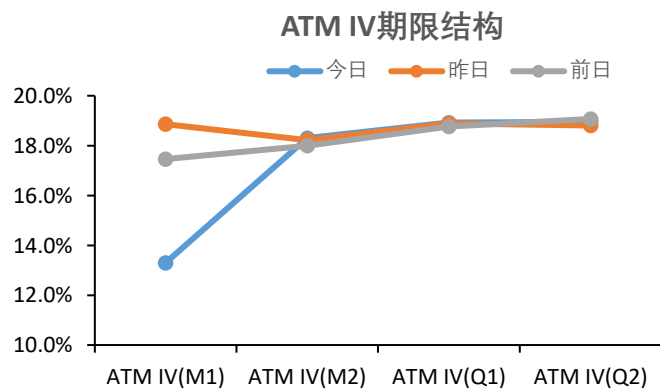
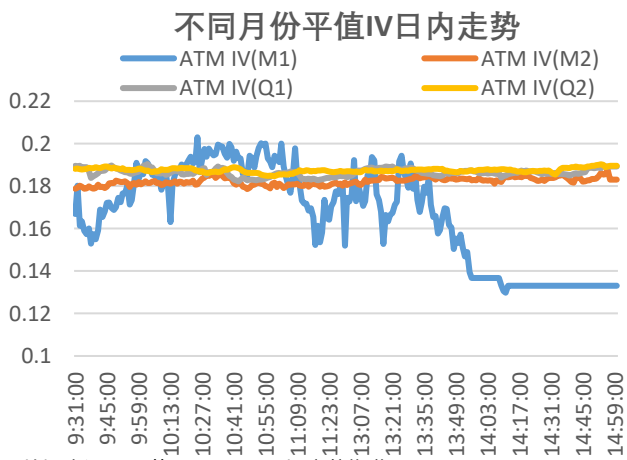
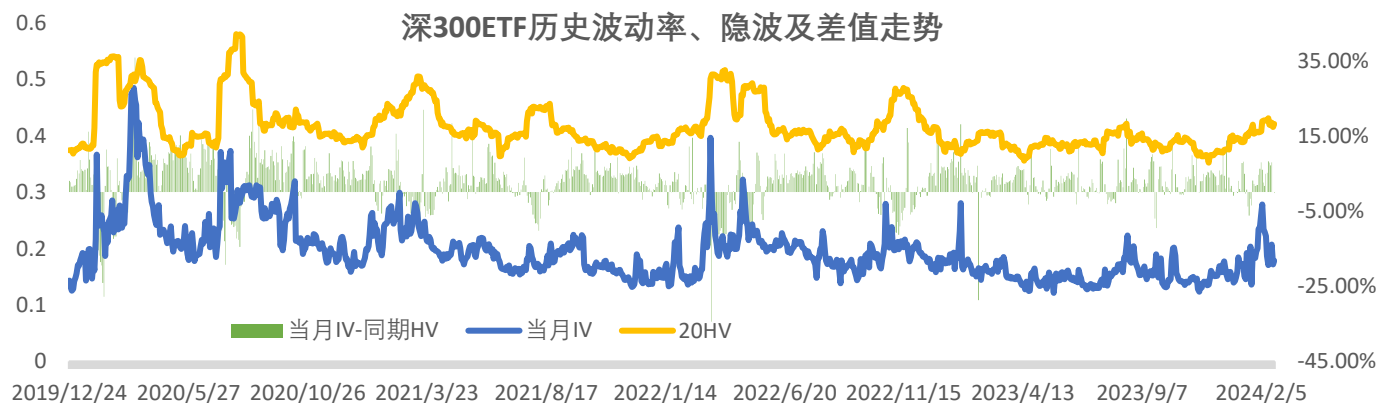
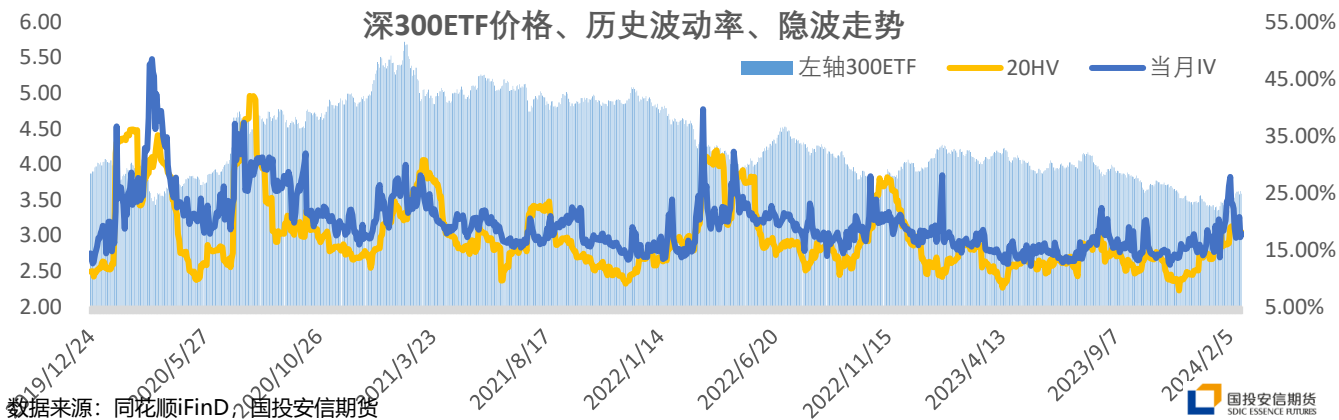
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

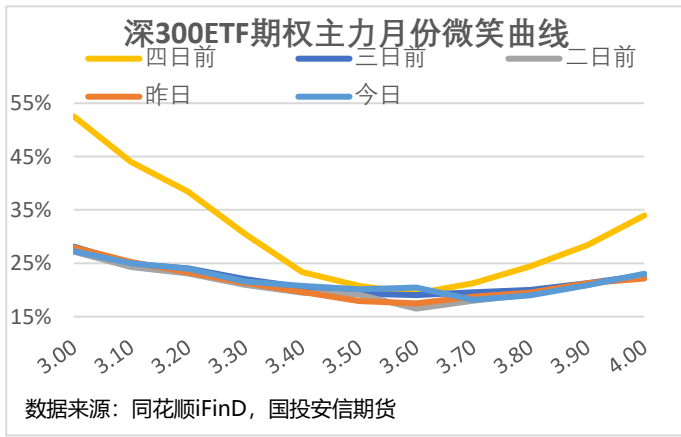


【深300ETF】

当月合约距离到期还剩 20 天

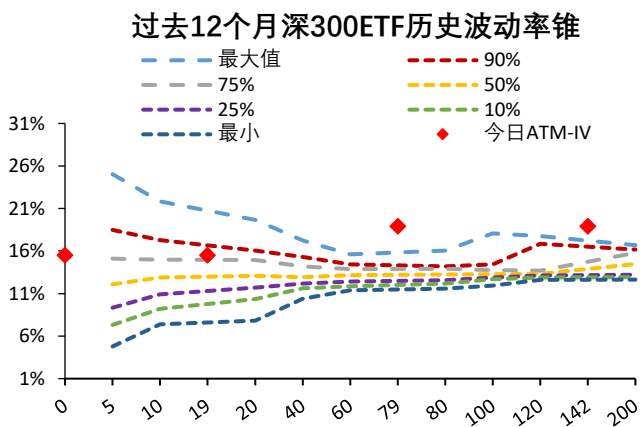
日期	标的物价格	5HV	10HV	20HV	当月IV	当月近1年IV分位数	当月近2年IV分位数	次月IV	次月近1年IV分位数	次月近2年IV分位数
2024/2/26	3.576	15.79%	15.70%	18.44%	17.19%	84.40%	55.00%	17.61%	87.70%	56.30%
2024/2/27	3.623	17.20%	15.89%	17.35%	17.83%	87.70%	59.90%	17.84%	88.60%	58.90%
2024/2/28	3.585	16.64%	14.46%	18.08%	18.38%	88.50%	64.60%	-	-	-



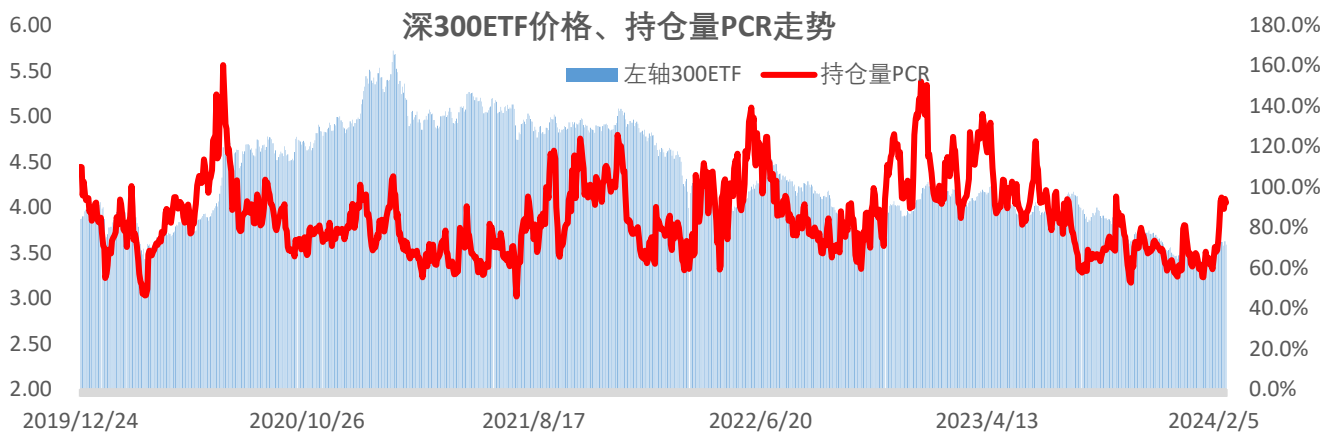


时间	主力月份skew指数
今日	101.57
昨日	95.73
二日前	99.23
三日前	96.74
四日前	93.77

数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

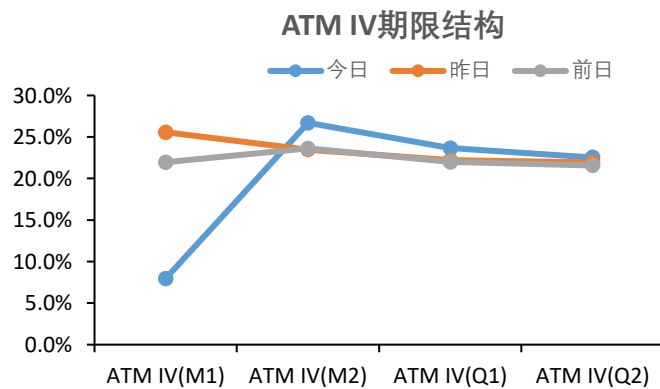
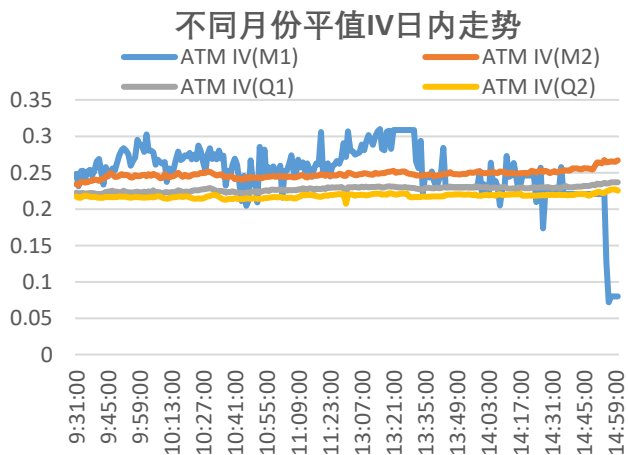
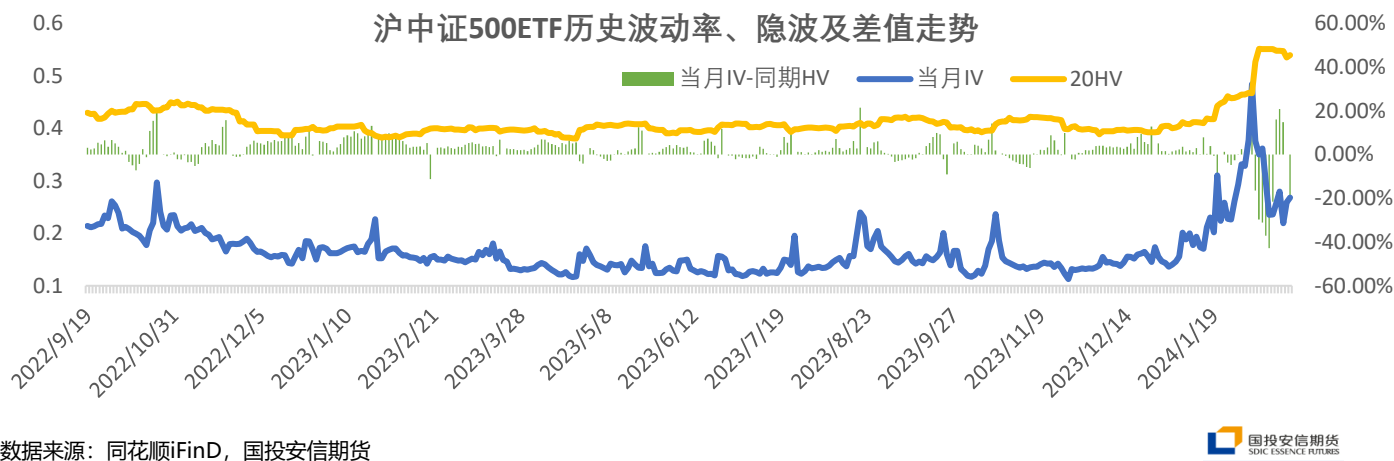
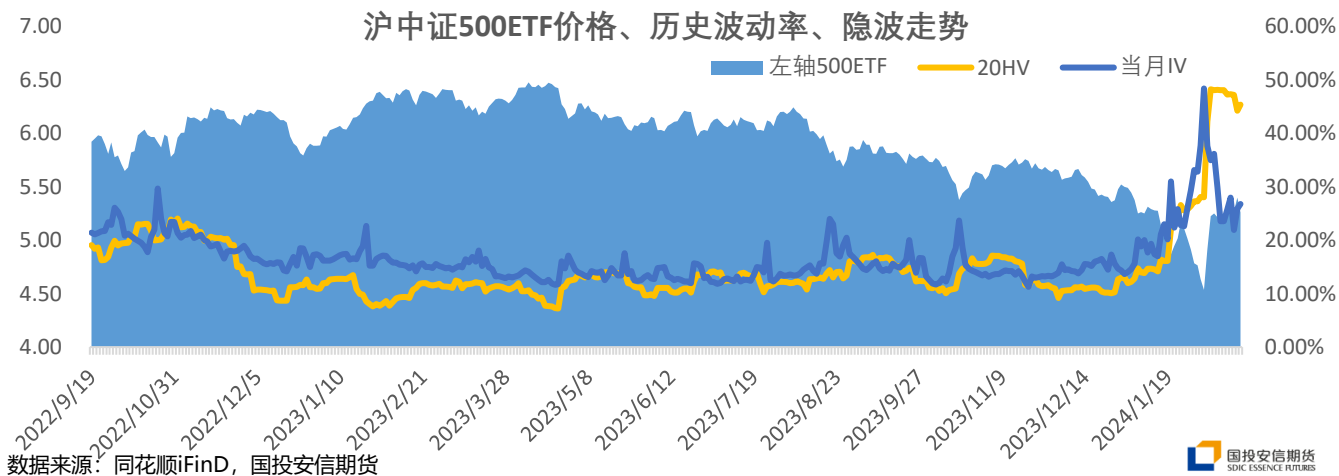


历史波动率	5日HV	10日HV	20日HV	40日HV	60日HV
最大值	25%	22%	20%	17%	16%
90分位	18%	17%	16%	15%	14%
75分位	15%	15%	15%	14%	14%
50分位	12%	13%	13%	13%	13%
25分位	9%	11%	12%	12%	12%
10分位	7%	9%	10%	12%	12%
最小值	5%	7%	8%	10%	11%

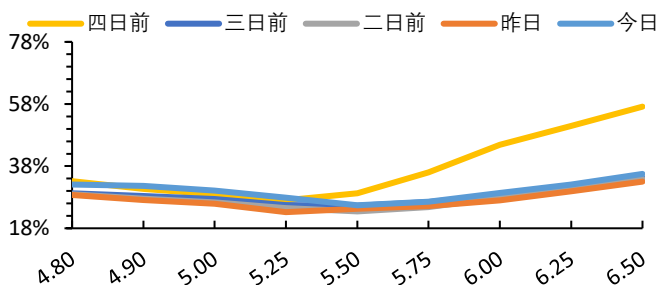


【沪中证500ETF】 当月合约距离到期还剩 20 天

日期	标的物价格	5HV	10HV	20HV	当月IV	近1年IV分位数	近2年IV分位数	次月IV	次月近1年IV分位数	次月近2年IV分位数
2024/2/26	5.271	6.82%	51.65%	47.15%	21.88%	90.20%	89.90%	23.25%	92.80%	94.30%
2024/2/27	5.398	16.33%	47.98%	44.22%	25.87%	94.60%	95.60%	22.81%	92.00%	93.70%
2024/2/28	5.259	28.42%	36.59%	45.34%	26.74%	95.10%	96.20%	-	-	-



沪中证500ETF期权主力月份微笑曲线



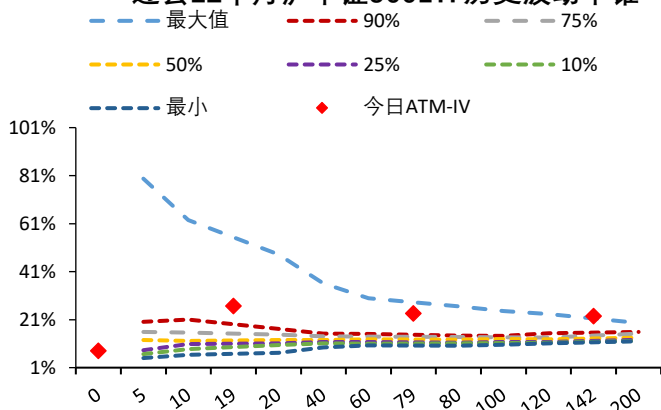
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

时间	主力月份skew指数
今日	114.89
昨日	103.02
二日前	111.74
三日前	107.93
四日前	99.21

数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



过去12个月沪中证500ETF历史波动率锥

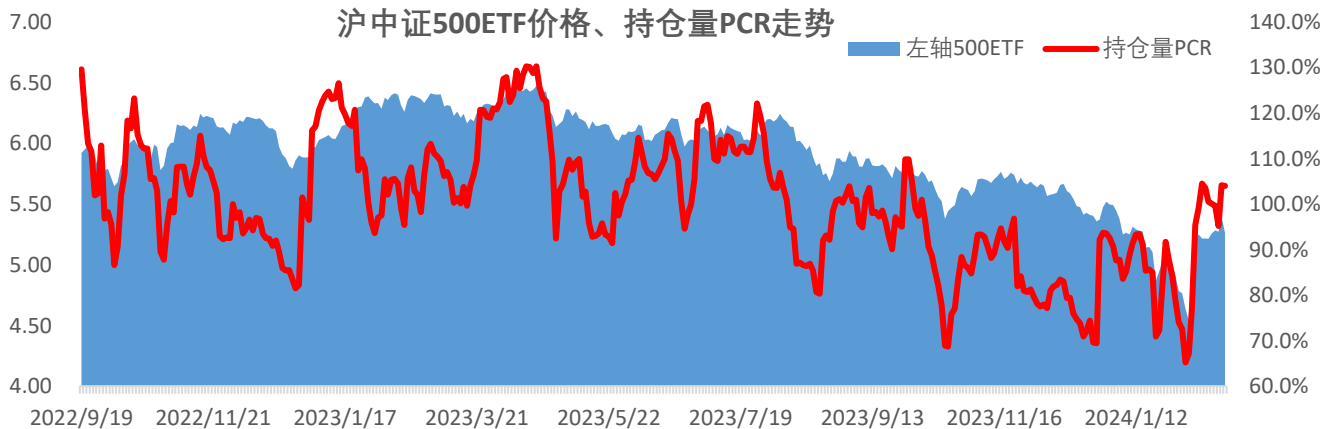


数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

历史波动率	5日HV	10日HV	20日HV	40日HV	60日HV
最大值	80%	63%	48%	36%	30%
90分位	20%	21%	17%	15%	15%
75分位	16%	16%	15%	14%	14%
50分位	13%	12%	13%	13%	13%
25分位	8%	11%	11%	12%	12%
10分位	7%	9%	10%	11%	11%
最小值	5%	6%	7%	9%	10%



沪中证500ETF价格、持仓量PCR走势

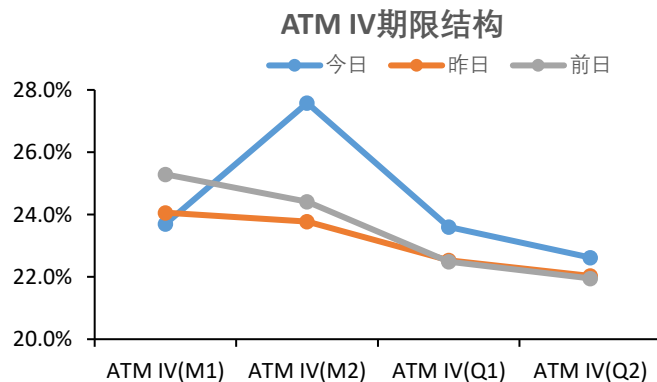
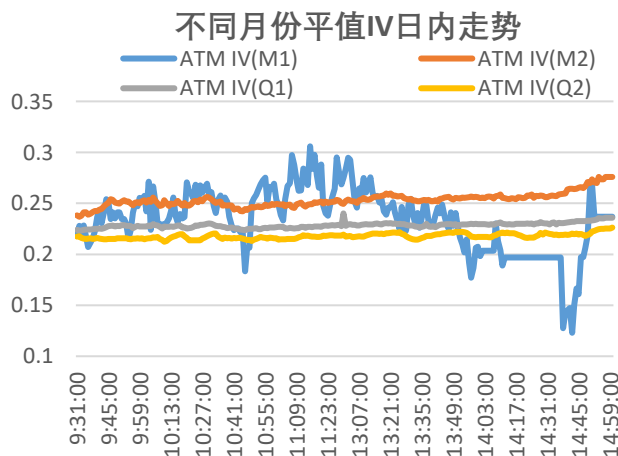
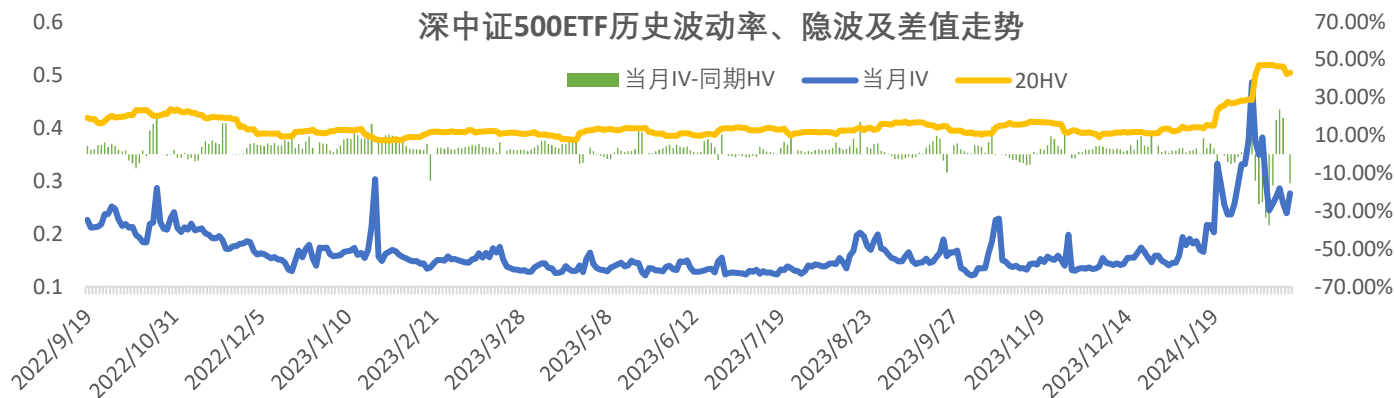
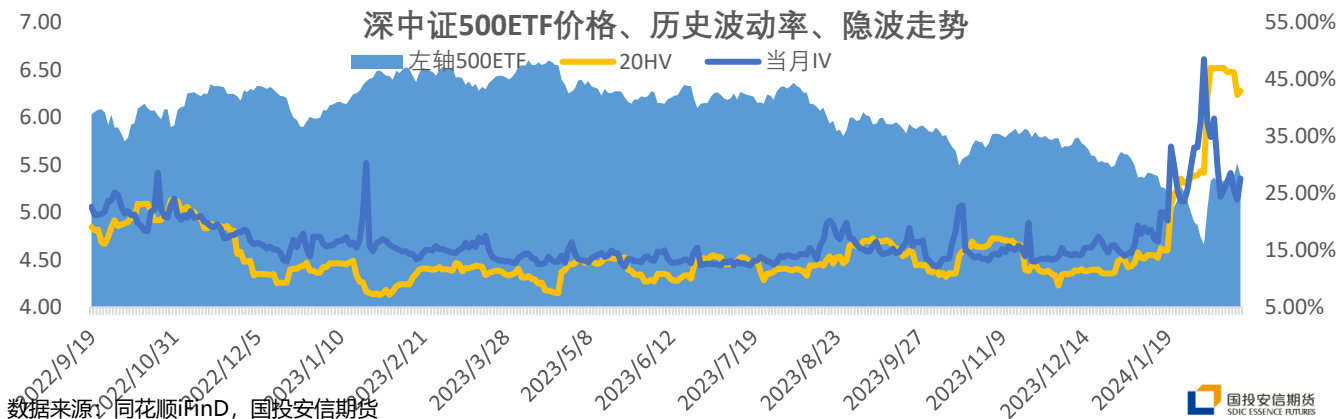


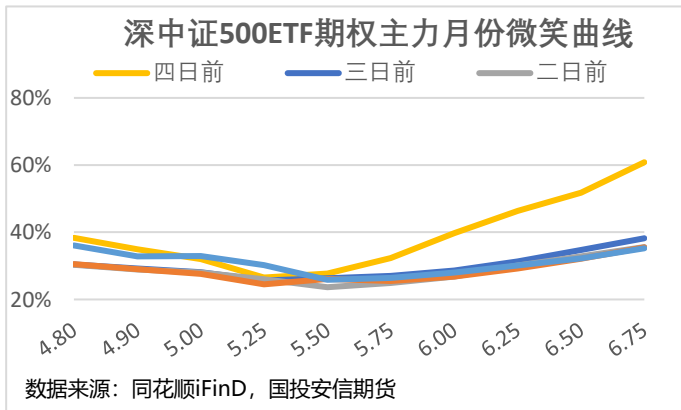
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



【深中证500ETF】 当月合约距离到期还剩 20 天

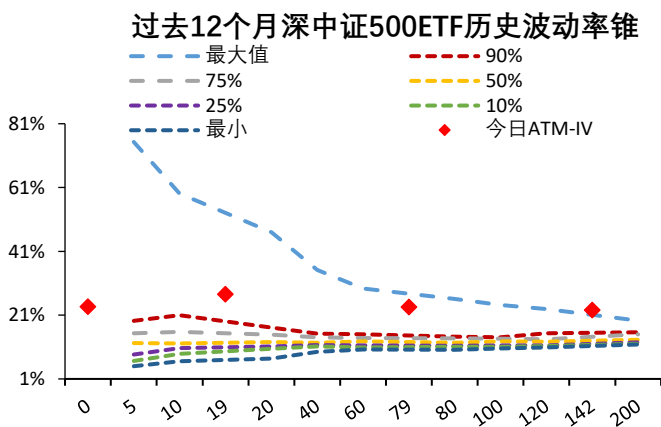
日期	标的物价格	5HV	10HV	20HV	当月IV	当月近1年IV分位数	当月近2年IV分位数	次月IV	次月近1年IV分位数	次月近2年IV分位数
2024/2/26	5.385	4.99%	48.34%	46.21%	25.55%	93.40%	94.80%	23.64%	94.10%	95.80%
2024/2/27	5.516	15.78%	45.54%	42.26%	23.85%	92.20%	93.10%	23.49%	93.20%	95.20%
2024/2/28	5.383	27.24%	34.39%	42.96%	27.61%	94.60%	95.70%	-	-	-



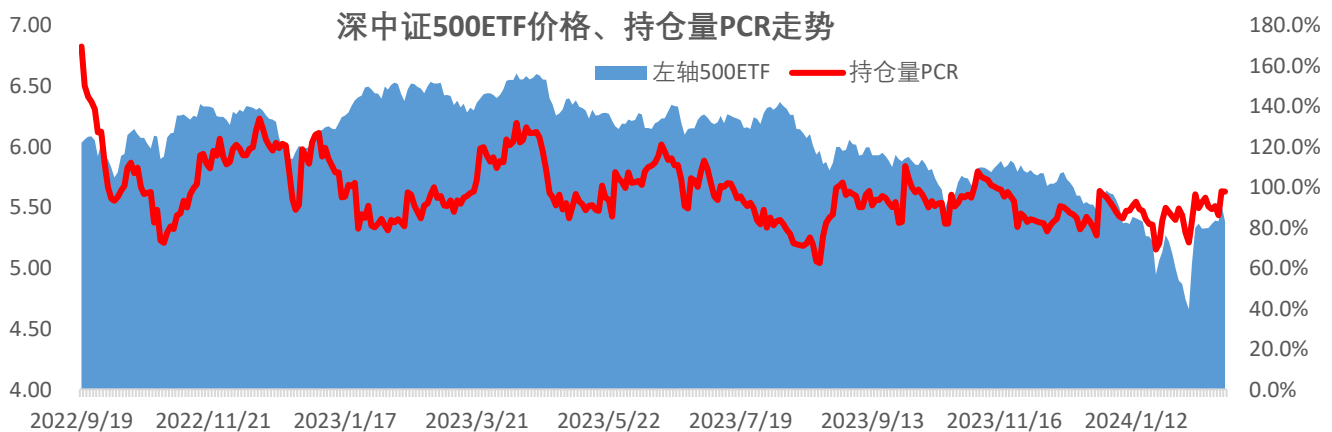


时间	主力月份skew指数
今日	119.76
昨日	101.24
二日前	108.05
三日前	102.83
四日前	95.65

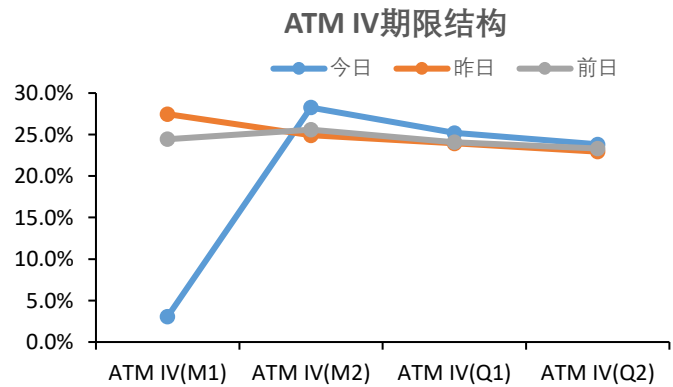
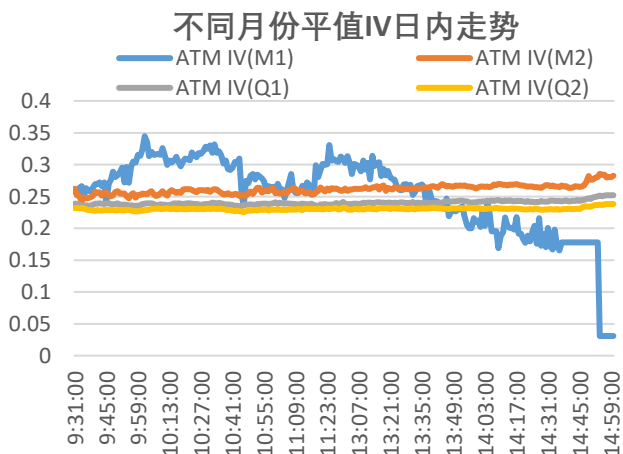
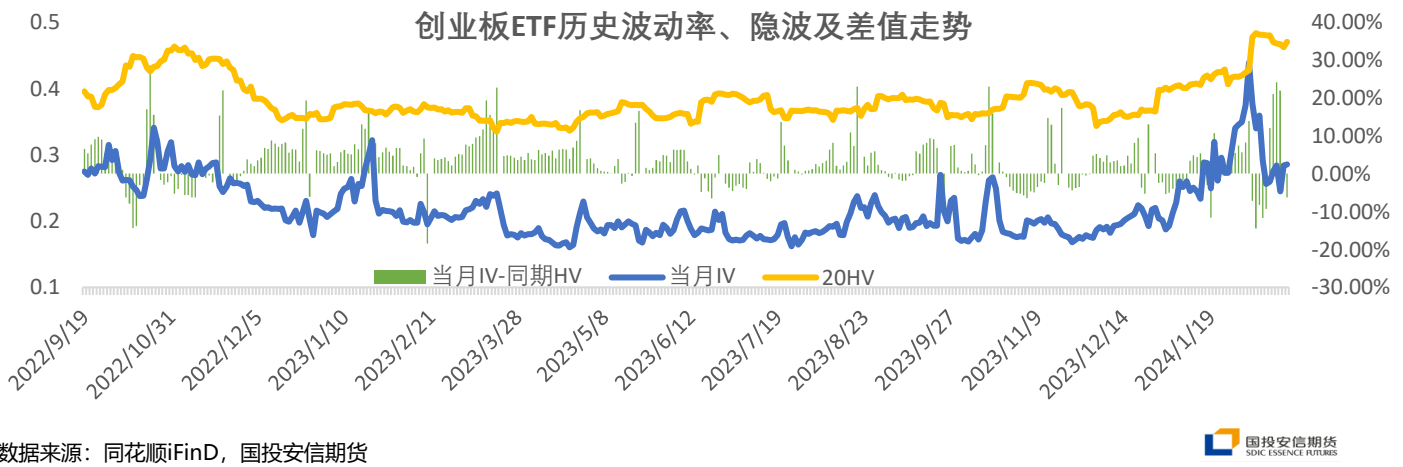
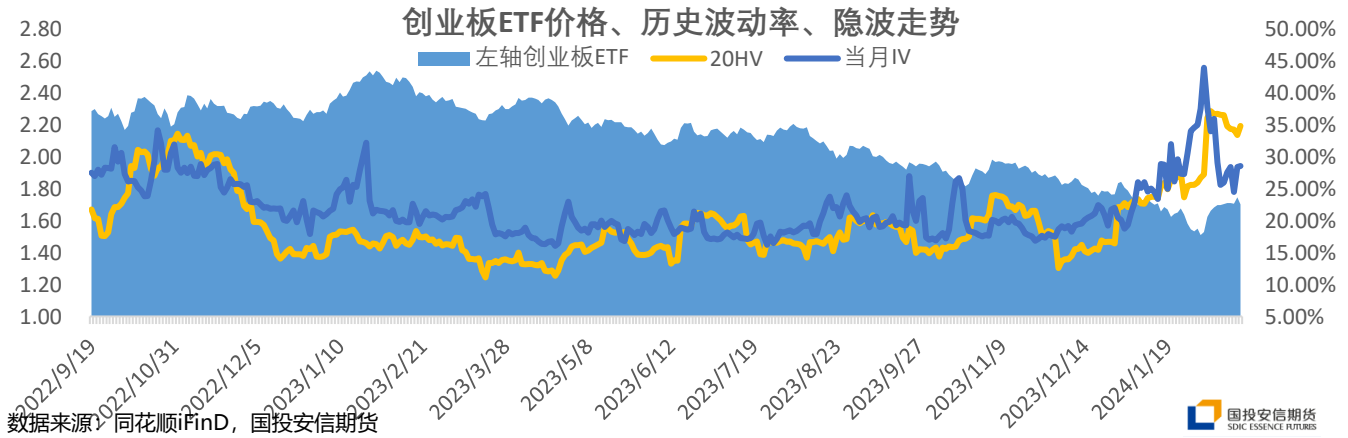
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

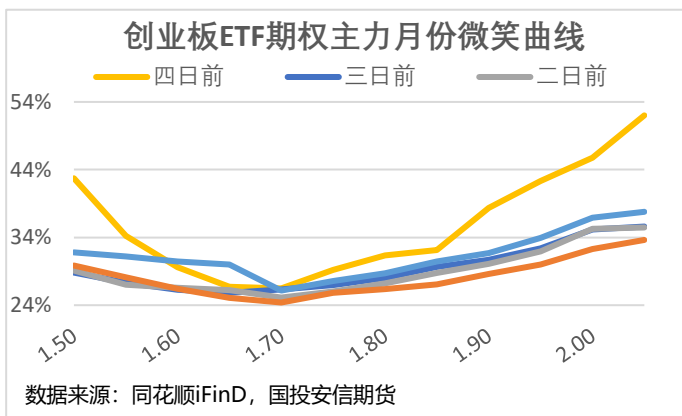


历史波动率	5日HV	10日HV	20日HV	40日HV	60日HV
最大值	75%	59%	47%	35%	29%
90分位	19%	21%	17%	15%	15%
75分位	15%	16%	15%	14%	14%
50分位	12%	12%	13%	12%	13%
25分位	9%	11%	11%	12%	12%
10分位	7%	9%	10%	11%	11%
最小值	5%	7%	7%	10%	10%



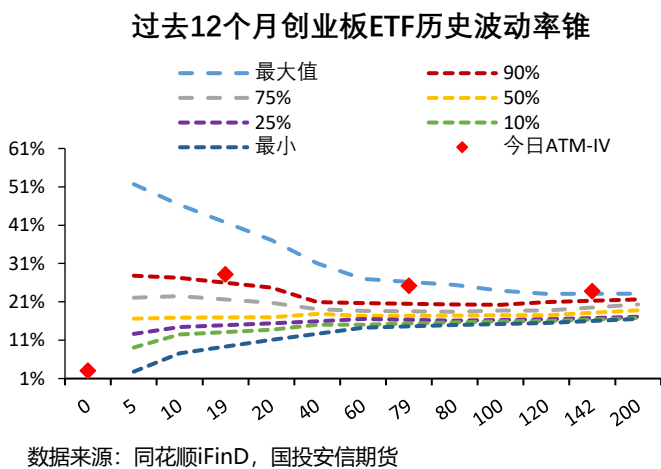
【创业板ETF】 当月合约距离到期还剩 20 天										
日期	标的物价格	5HV	10HV	20HV	当月IV	当月近1年IV分位数	当月近2年IV分位数	次月IV	次月近1年IV分位数	次月近2年IV分位数
2024/2/26	1.704	4.92%	30.24%	34.19%	24.49%	86.90%	75.50%	25.16%	90.70%	81.60%
2024/2/27	1.746	17.07%	30.83%	33.39%	28.38%	93.80%	91.60%	24.39%	88.20%	78.60%
2024/2/28	1.701	28.13%	22.43%	34.80%	28.53%	93.80%	91.90%	-	-	-



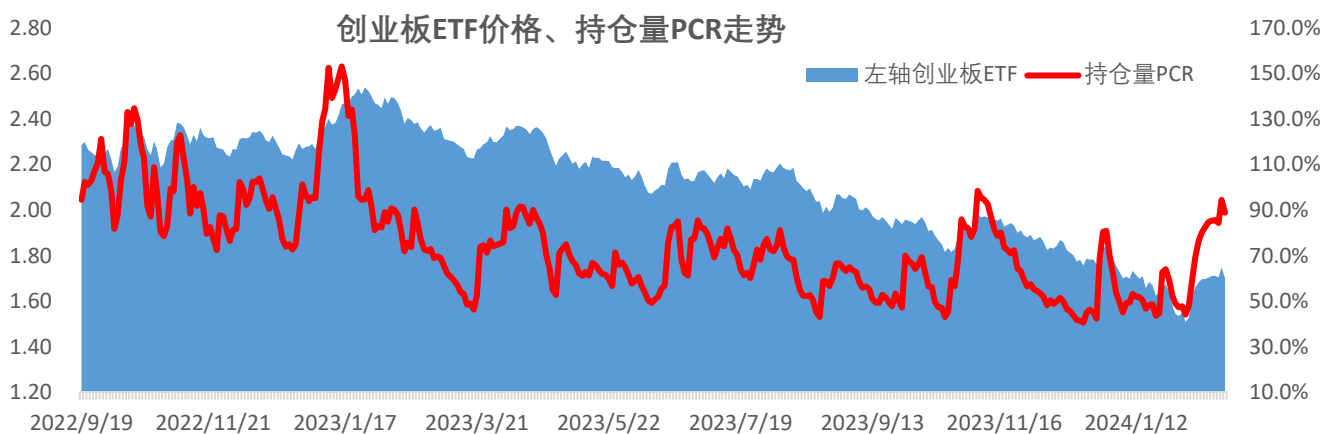


时间	主力月份skew指数
今日	99.49
昨日	92.02
二日前	93.07
三日前	90.69
四日前	91.30

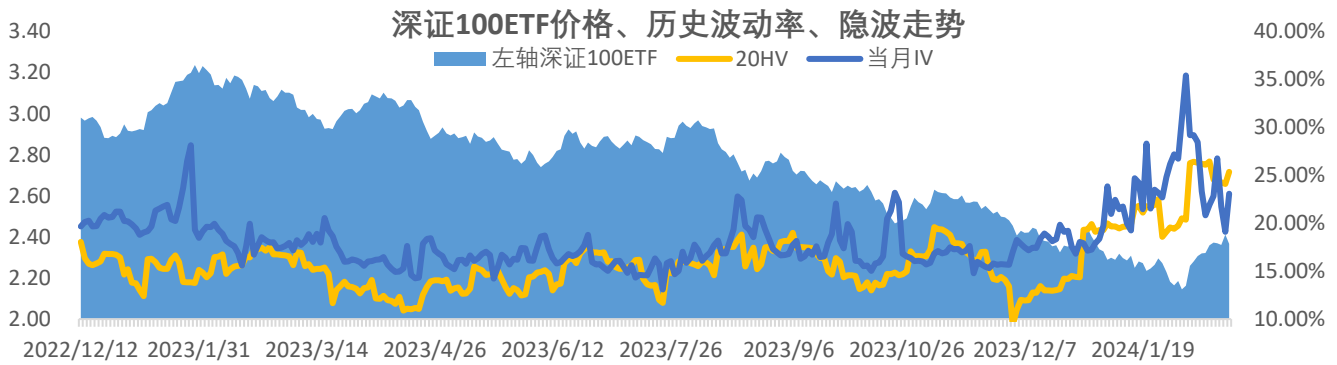
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



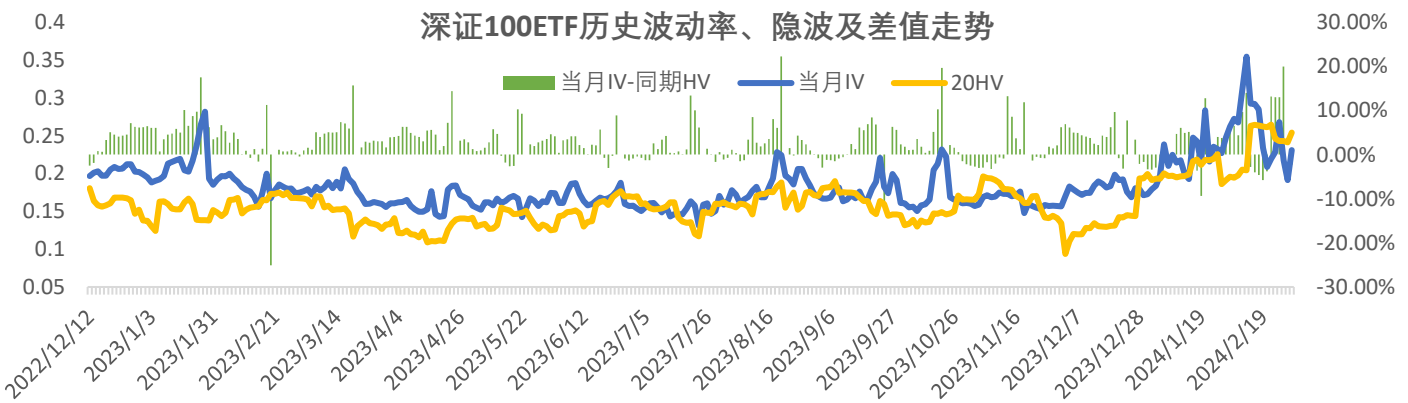
历史波动率	5日HV	10日HV	20日HV	40日HV	60日HV
最大值	52%	46%	37%	31%	27%
90分位	28%	27%	25%	21%	21%
75分位	22%	22%	21%	19%	19%
50分位	17%	17%	17%	18%	17%
25分位	13%	14%	15%	16%	17%
10分位	9%	13%	14%	15%	15%
最小值	3%	8%	11%	13%	14%



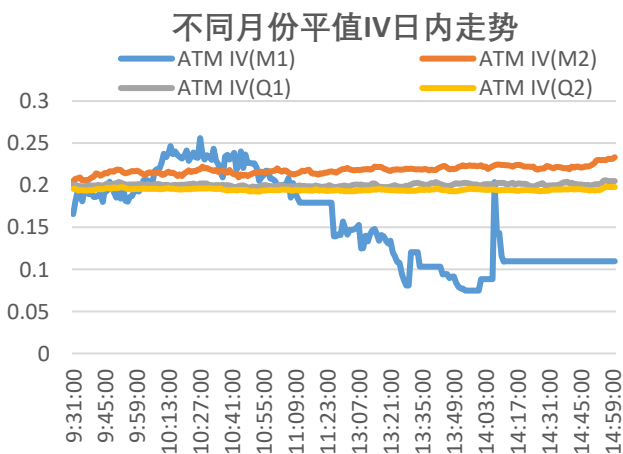
【深证100ETF】 当月合约距离到期还剩 20 天										
日期	标的物价格	5HV	10HV	20HV	当月IV	当月近1年IV分位数	当月近2年IV分位数	次月IV	次月近1年IV分位数	次月近2年IV分位数
2024/2/26	2.361	12.14%	21.37%	24.27%	21.75%	88.90%	89.30%	21.02%	89.90%	91.10%
2024/2/27	2.411	16.81%	22.08%	24.07%	19.11%	79.50%	71.30%	20.63%	89.00%	90.50%
2024/2/28	2.365	22.91%	17.65%	25.37%	23.07%	92.20%	92.50%	-	-	-



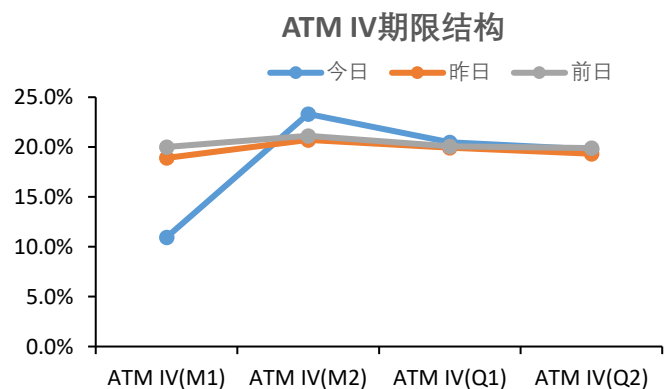
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

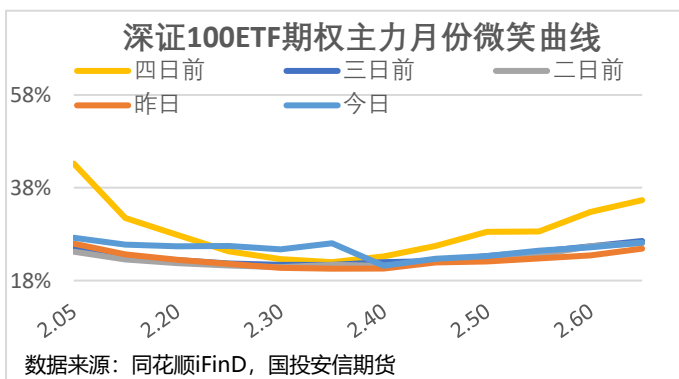


数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



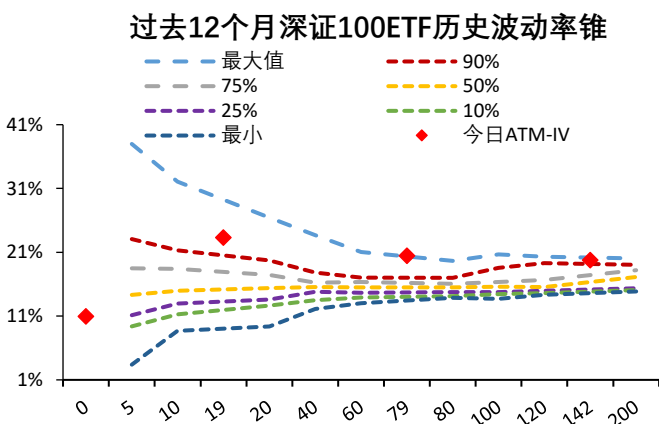
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



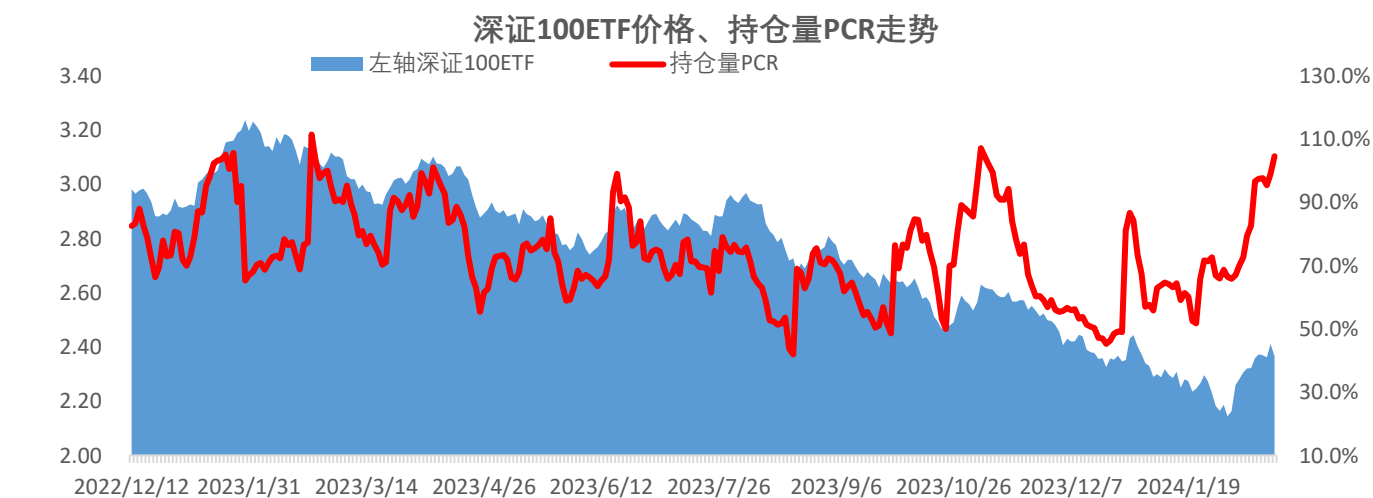


时间	主力月份skew指数
今日	101.95
昨日	91.58
二日前	91.30
三日前	92.43
四日前	91.54

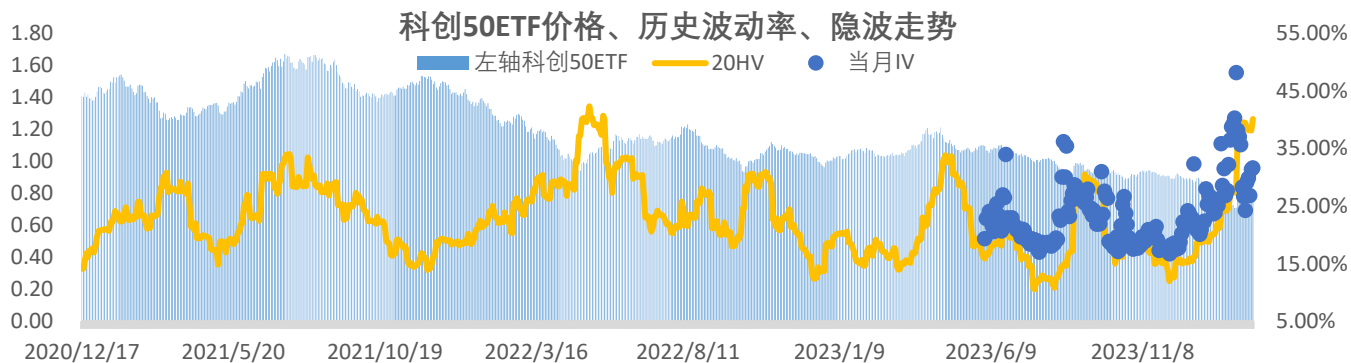
数据来源：同花顺iFinD, 国投安信期货



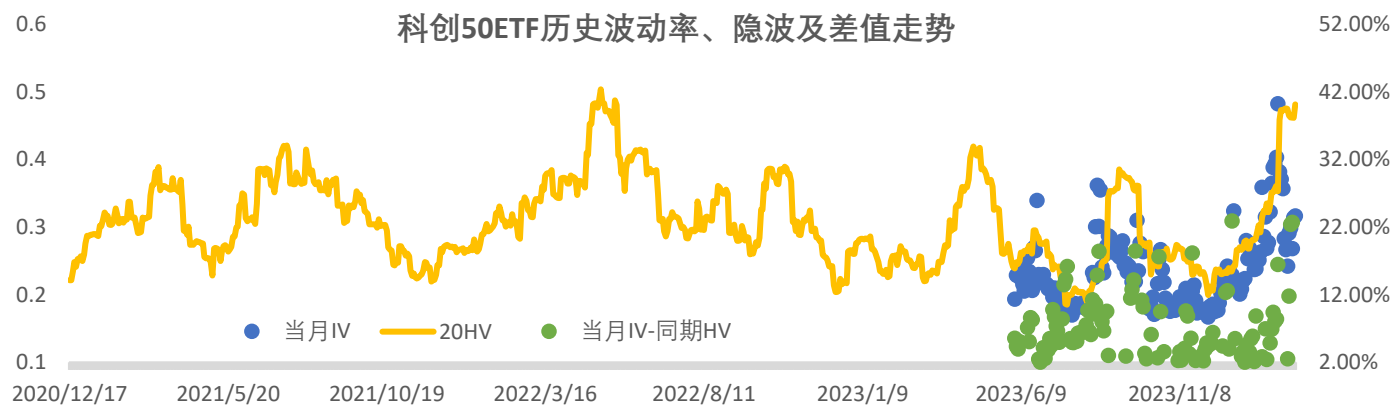
历史波动率	5日HV	10日HV	20日HV	40日HV	60日HV
最大值	38%	32%	26%	24%	21%
90分位	23%	21%	20%	18%	17%
75分位	18%	18%	17%	16%	16%
50分位	14%	15%	15%	16%	15%
25分位	11%	13%	14%	15%	15%
10分位	9%	11%	13%	13%	14%
最小值	3%	9%	9%	12%	13%



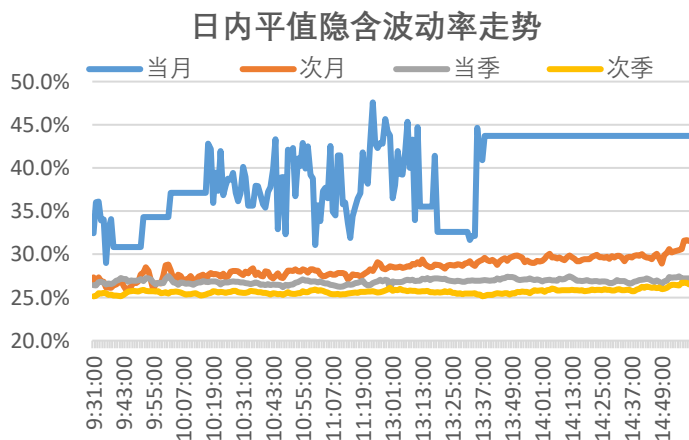
【科创50ETF】		当月合约距离到期还剩			20		天				
日期	标的物价格	5HV	10HV	20HV	当月IV	当月近1年IV分位数	当月近2年IV分位数	次月IV	次月近1年IV分位数	次月近2年IV分位数	
2024/2/26	0.806	11.82%	33.39%	38.20%	26.79%	81.30%	81.30%	25.31%	81.30%	81.30%	
2024/2/27	0.836	23.13%	34.74%	38.09%	31.35%	91.00%	91.00%	25.32%	81.50%	81.50%	
2024/2/28	0.808	39.46%	30.23%	40.10%	31.58%	91.60%	91.60%	-	-	-	



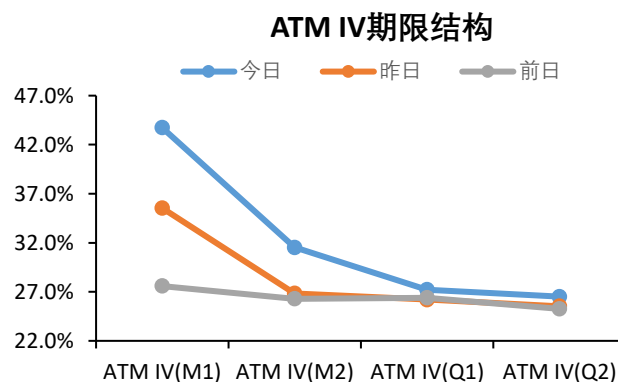
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

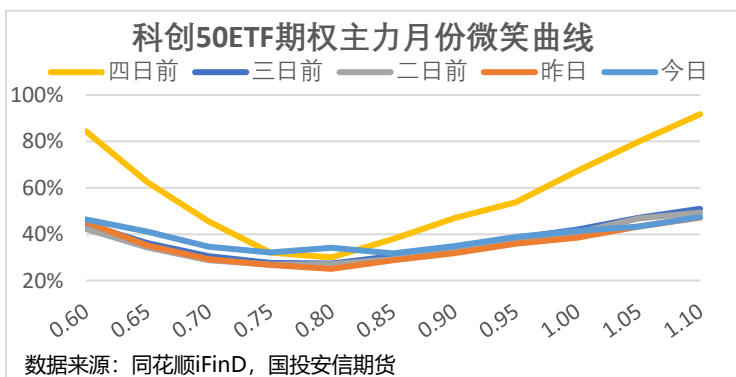


数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



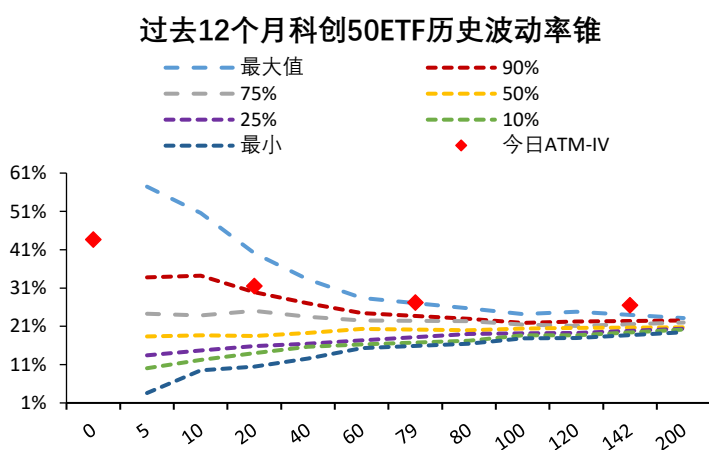
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



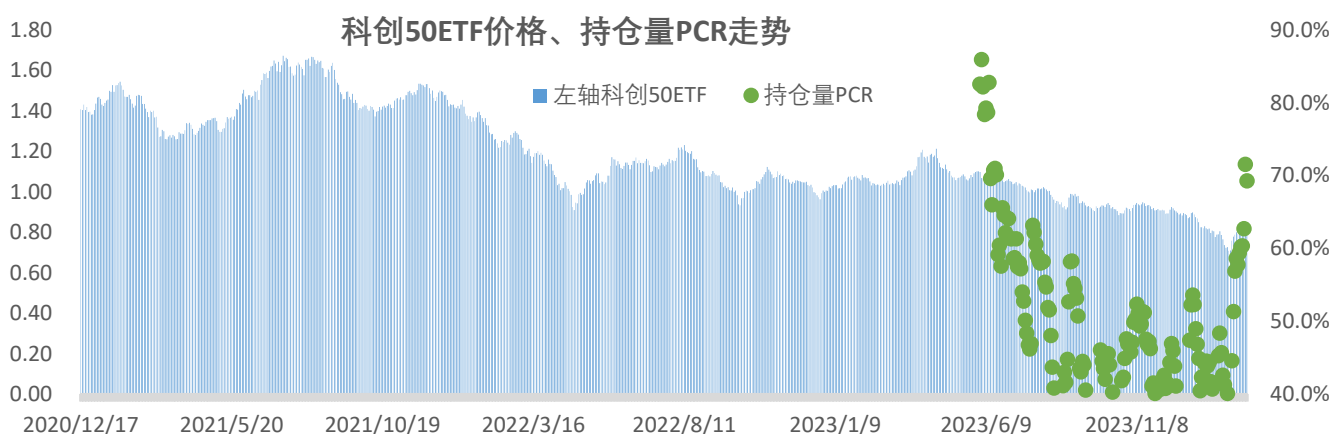


时间	主力月份skew指数
今日	94.96
昨日	80.18
二日前	86.08
三日前	86.98
四日前	88.53

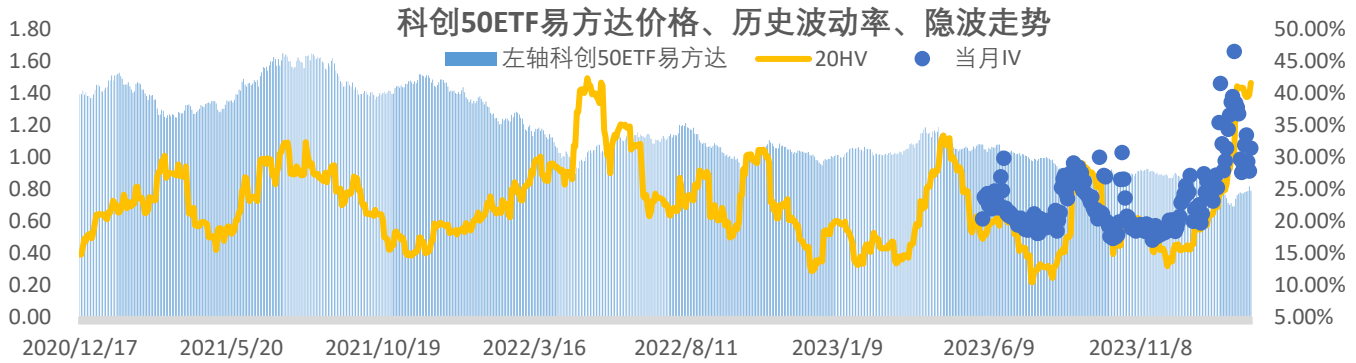
数据来源：同花顺iFinD, 国投安信期货



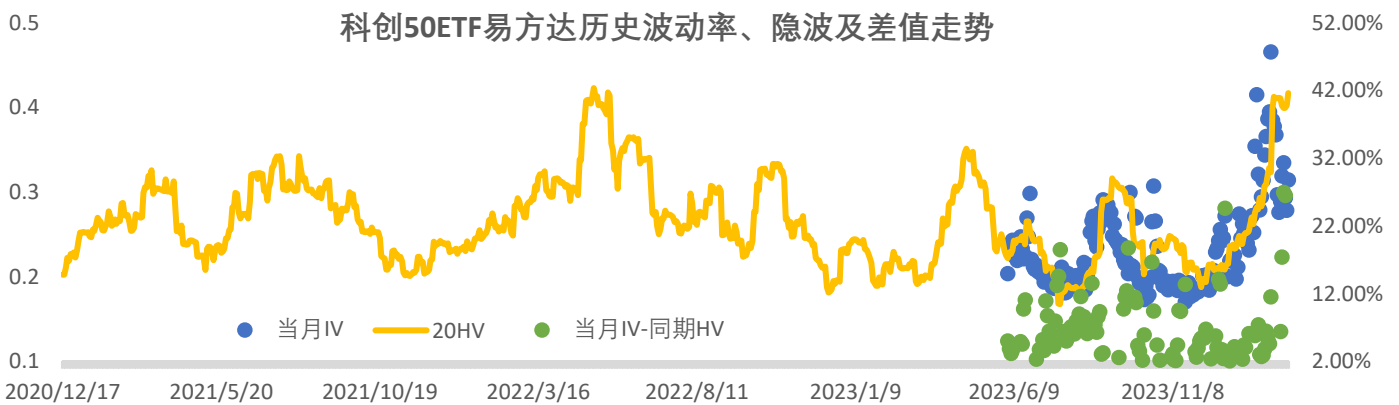
历史波动率	5日HV	10日HV	20日HV	40日HV	60日HV
最大值	57%	51%	40%	33%	28%
90分位	34%	34%	30%	27%	24%
75分位	24%	24%	25%	23%	22%
50分位	18%	19%	18%	19%	20%
25分位	13%	15%	16%	16%	17%
10分位	10%	12%	14%	16%	16%
最小值	4%	10%	11%	13%	15%



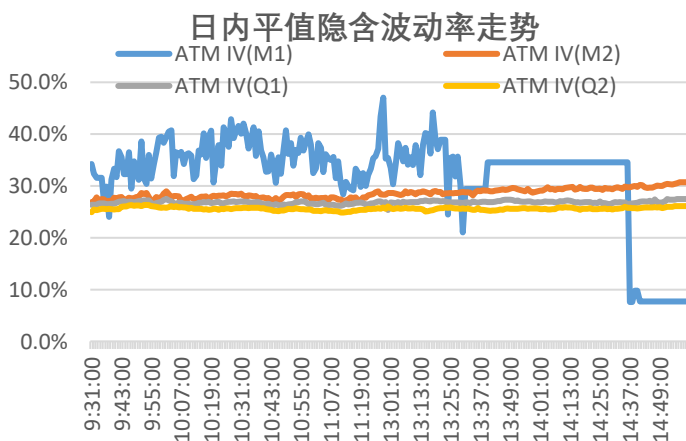
【科创50ETF易方达】		当月合约距离到期还剩 20 天								
日期	标的物价格	5HV	10HV	20HV	当月IV	当月近1年IV分位数	当月近2年IV分位数	次月IV	次月近1年IV分位数	次月近2年IV分位数
2024/2/26	0.786	10.50%	32.89%	39.40%	29.25%	88.60%	88.60%	26.65%	86.60%	86.60%
2024/2/27	0.816	23.97%	34.69%	39.74%	27.79%	84.70%	84.70%	24.95%	74.50%	74.50%
2024/2/28	0.790	38.90%	30.19%	41.56%	31.36%	92.10%	92.10%	-	-	-



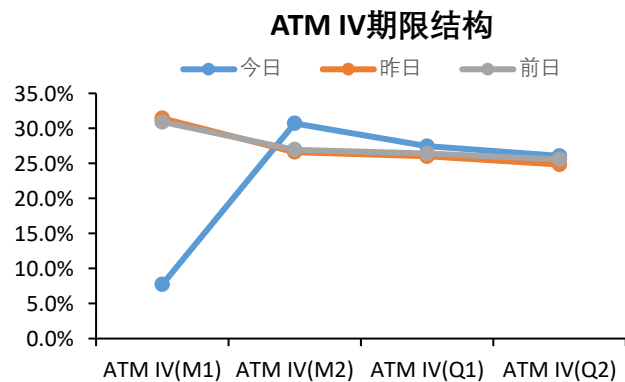
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

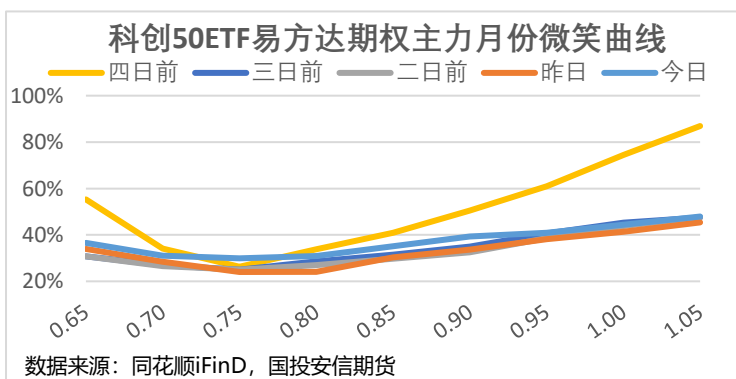


数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



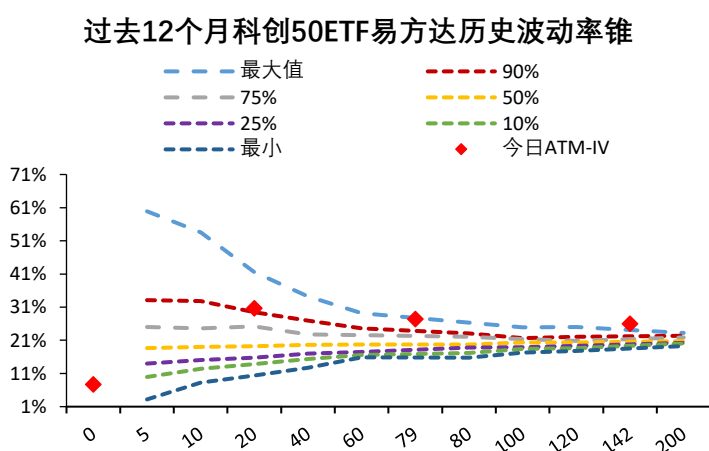
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



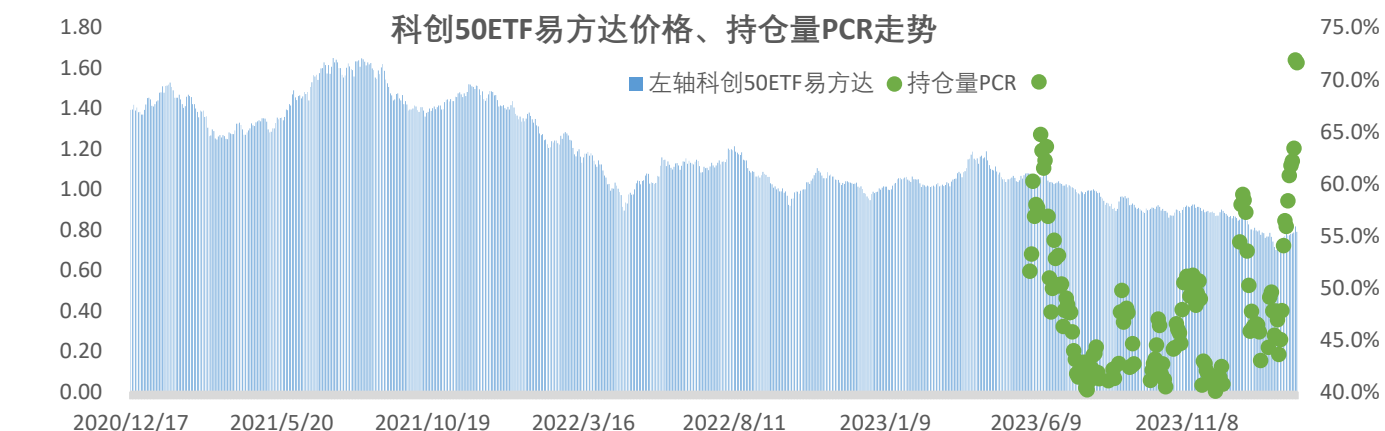


时间	主力月份skew指数
今日	84.52
昨日	73.15
二日前	83.30
三日前	80.48
四日前	83.14

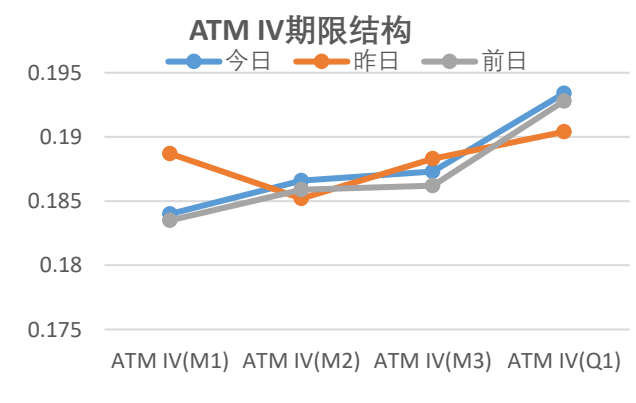
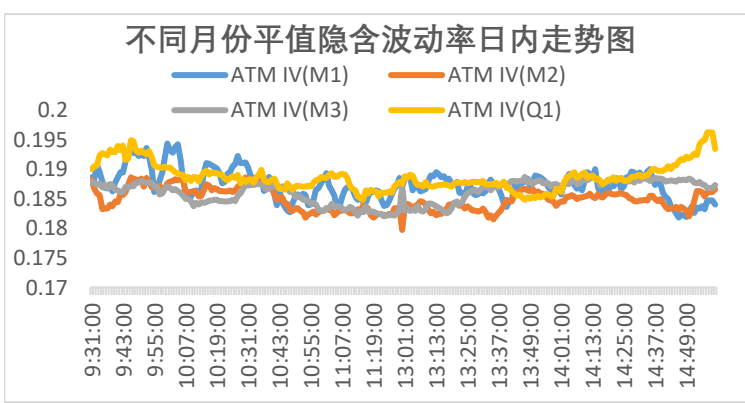
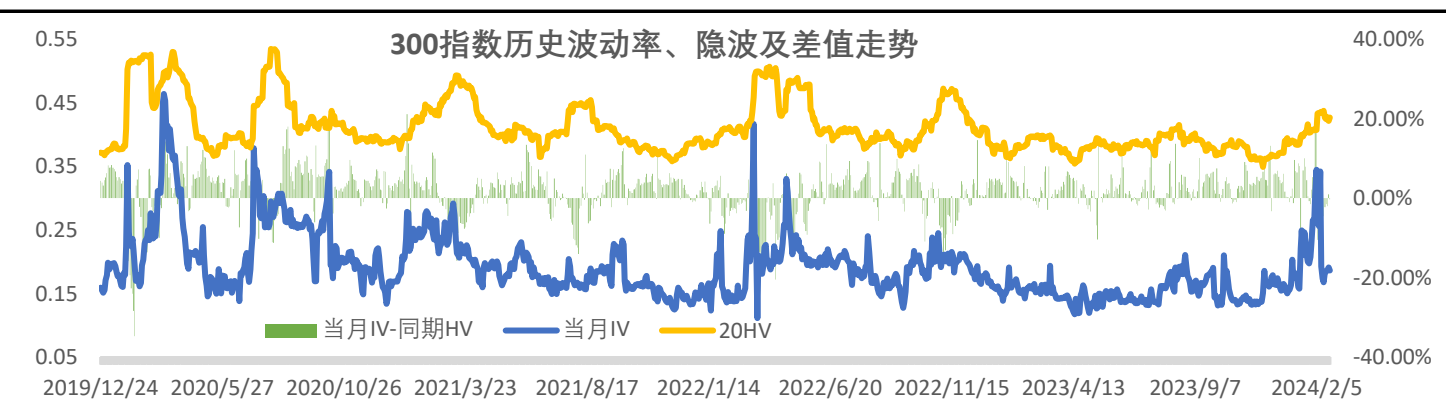
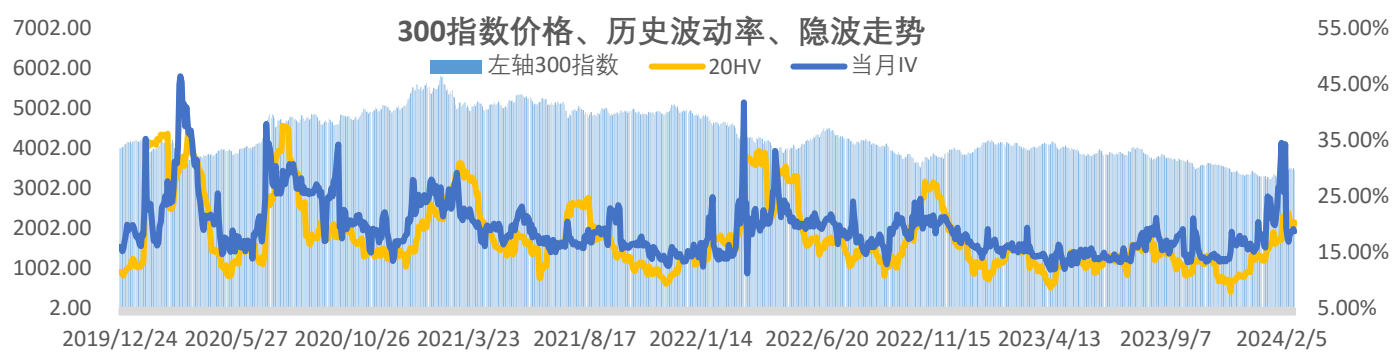
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

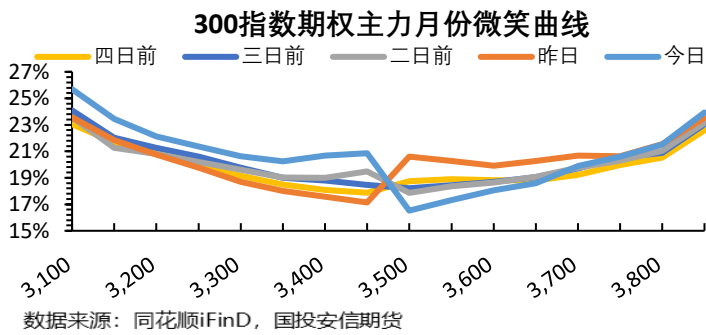


历史波动率	5日HV	10日HV	20日HV	40日HV	60日HV
最大值	60%	54%	42%	34%	29%
90分位	33%	33%	29%	27%	25%
75分位	25%	25%	25%	23%	23%
50分位	19%	19%	19%	20%	20%
25分位	14%	15%	16%	17%	17%
10分位	10%	12%	14%	15%	17%
最小值	3%	8%	10%	13%	16%



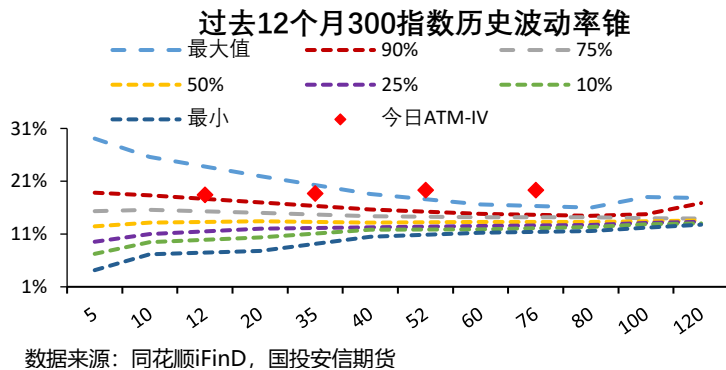
【300指数】		当月合约距离到期还剩 12 天				当月近1年IV分位数	当月近2年IV分位数	次月IV	次月近1年IV分位数	次月近2年IV分位数
日期	标的物价格	5HV	10HV	20HV	当月IV					
2024/2/26	3453.359	14.13%	17.97%	20.33%	18.65%	88.10%	65.60%	18.40%	88.50%	62.30%
2024/2/27	3494.787	15.41%	18.02%	19.38%	19.06%	89.30%	67.20%	18.35%	87.70%	61.70%
2024/2/28	3450.260	17.28%	14.46%	20.27%	18.61%	87.30%	64.80%	18.60%	88.50%	62.90%





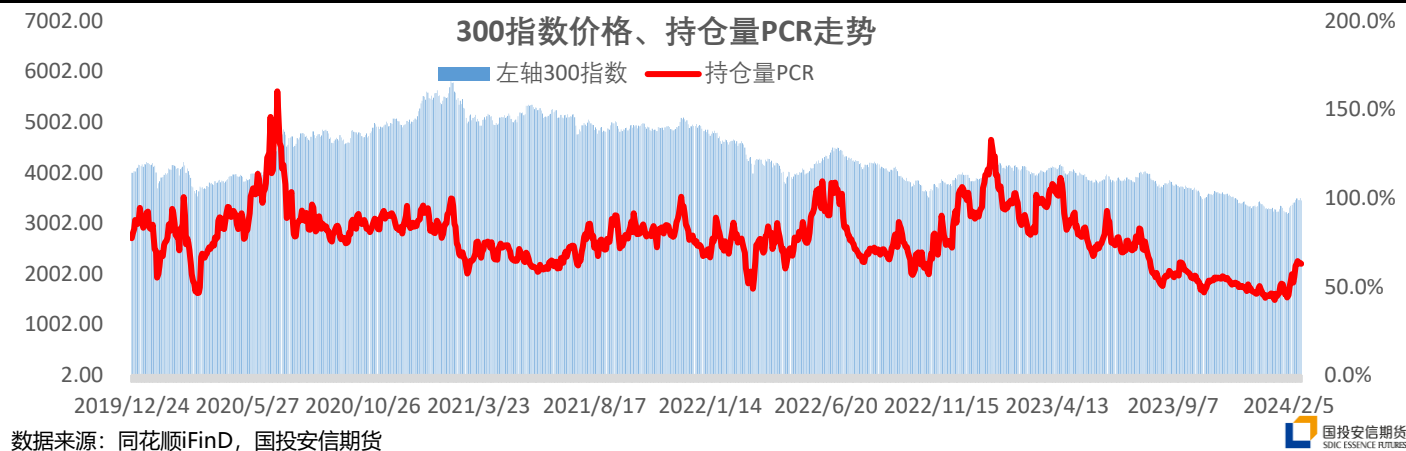
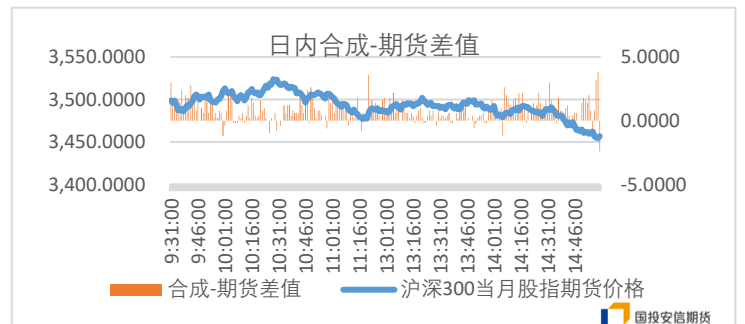
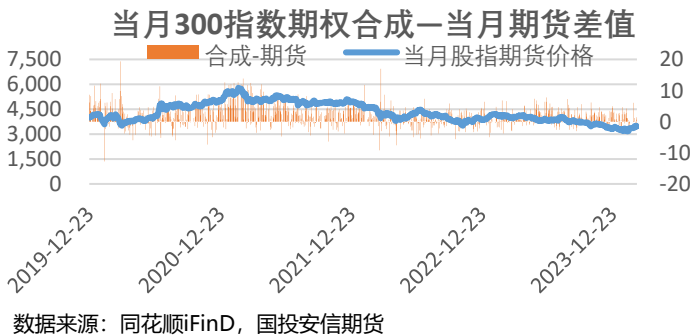
时间	主力月份skew指数
今日	109.19
昨日	93.16
二日前	103.52
三日前	100.19
四日前	100.12

国投安信期货
SDIC ESSENCE FUTURES

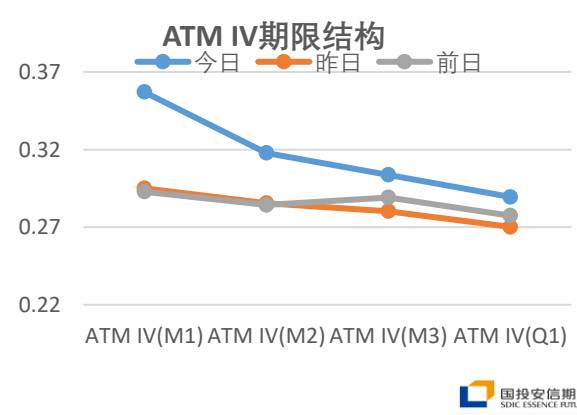
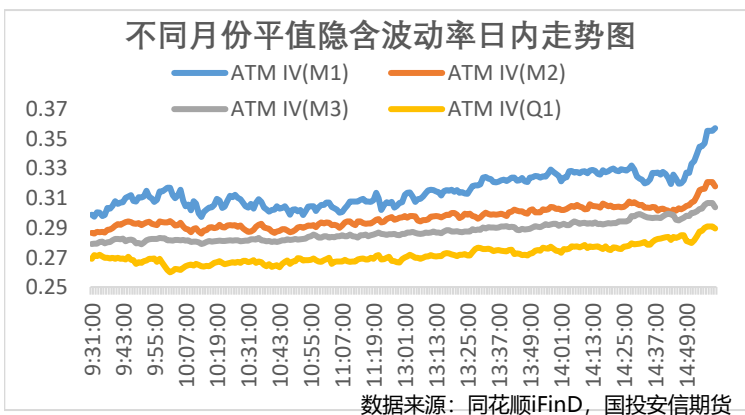
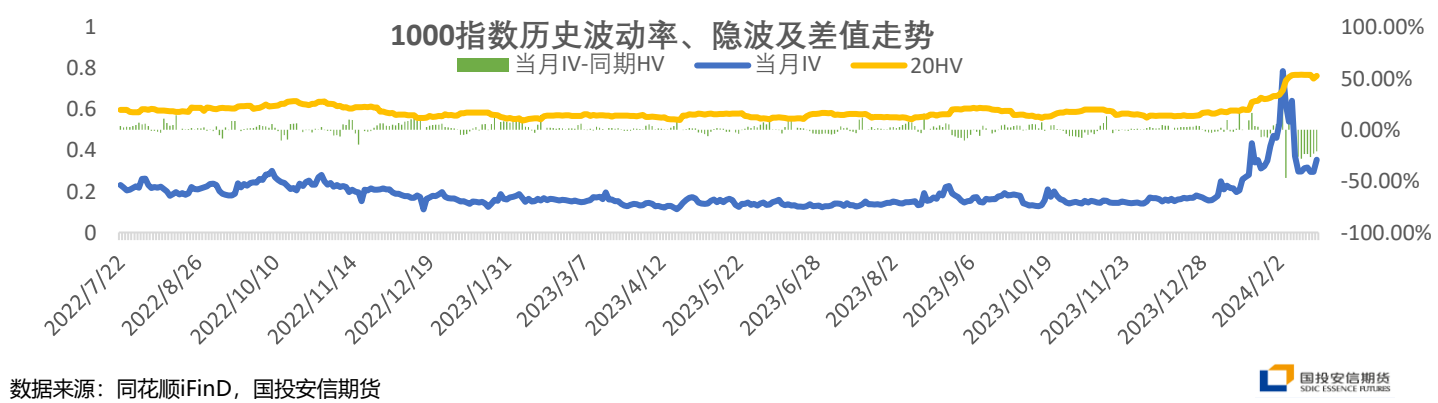
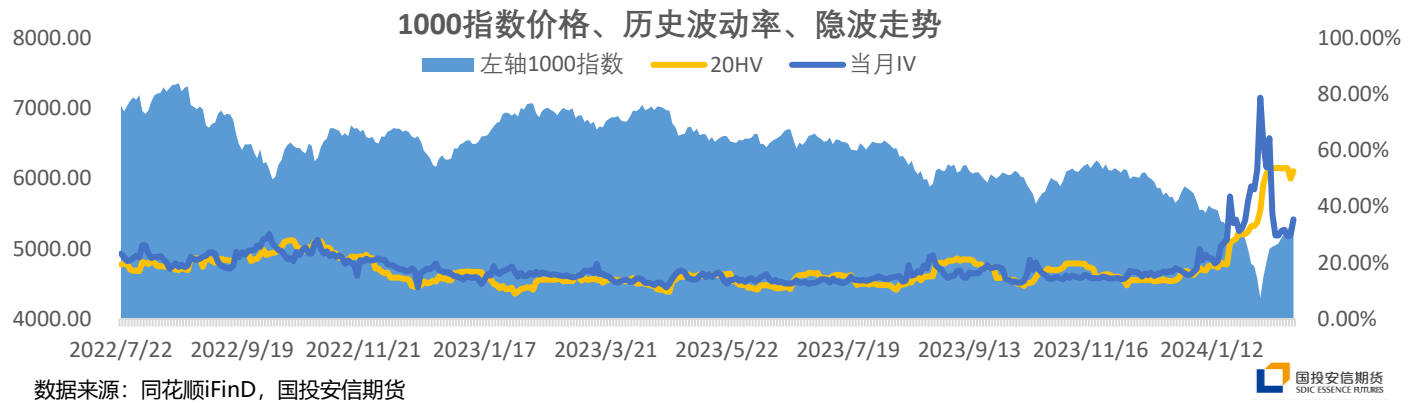


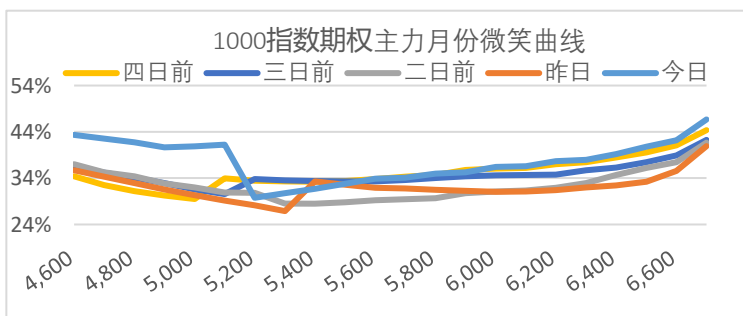
历史波动率	5日HV	10日HV	20日HV	40日HV	60日HV
最大值	29%	26%	22%	19%	17%
90分位	19%	18%	17%	16%	15%
75分位	15%	16%	15%	14%	14%
50分位	12%	13%	13%	13%	13%
25分位	10%	11%	12%	12%	13%
10分位	7%	9%	10%	12%	12%
最小值	4%	7%	8%	10%	11%

国投安信期货
SDIC ESSENCE FUTURES



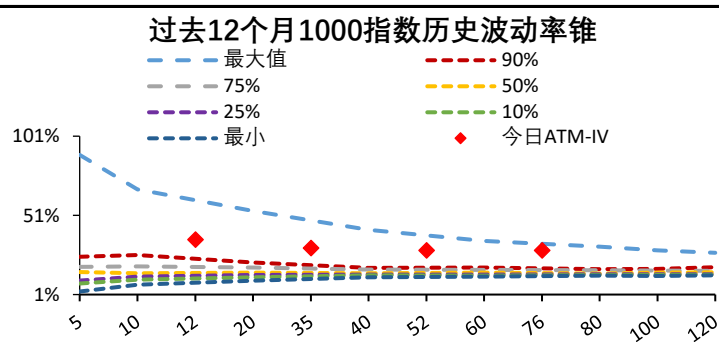
【1000指数】		当月合约距离到期还剩 12 天				当月近1年IV分位数	当月近2年IV分位数	次月IV	次月近1年IV分位数	次月近2年IV分位数
日期	标的物价格	5HV	10HV	20HV	当月IV					
2024/2/26	5255.396	8.77%	54.05%	53.57%	29.46%	91.80%	94.50%	27.89%	92.60%	95.30%
2024/2/27	5394.034	13.44%	34.36%	49.85%	29.61%	91.80%	94.50%	28.33%	93.00%	95.60%
2024/2/28	5152.052	43.67%	38.73%	52.49%	35.45%	95.50%	97.10%	30.73%	95.50%	97.10%





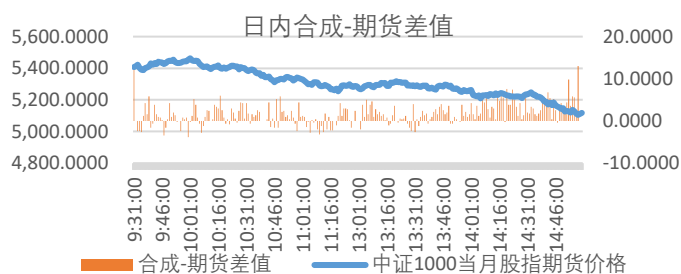
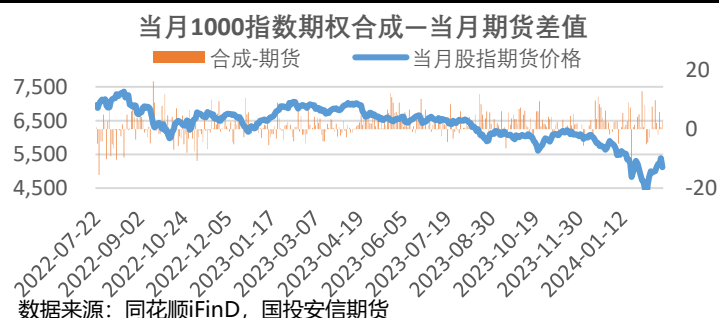
时间	主力月份skew指数
今日	118.93
昨日	99.08
二日前	112.55
三日前	102.42
四日前	97.90

数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

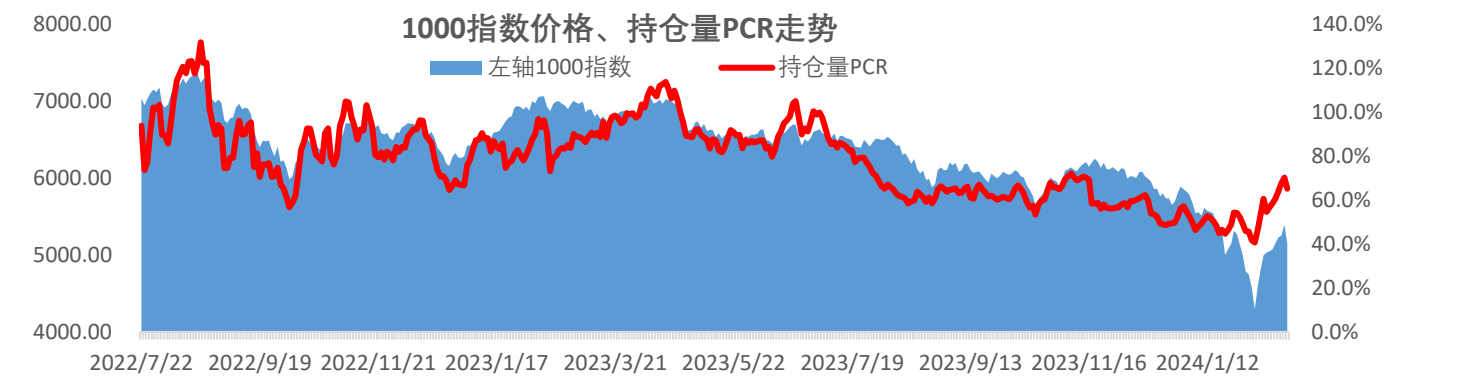


历史波动率	5日HV	10日HV	20日HV	40日HV	60日HV
最大值	89%	67%	54%	42%	35%
90分位	25%	26%	21%	18%	18%
75分位	19%	19%	18%	17%	17%
50分位	15%	14%	15%	14%	15%
25分位	10%	12%	13%	14%	14%
10分位	8%	10%	12%	13%	13%
最小值	3%	7%	10%	12%	12%

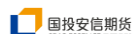
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



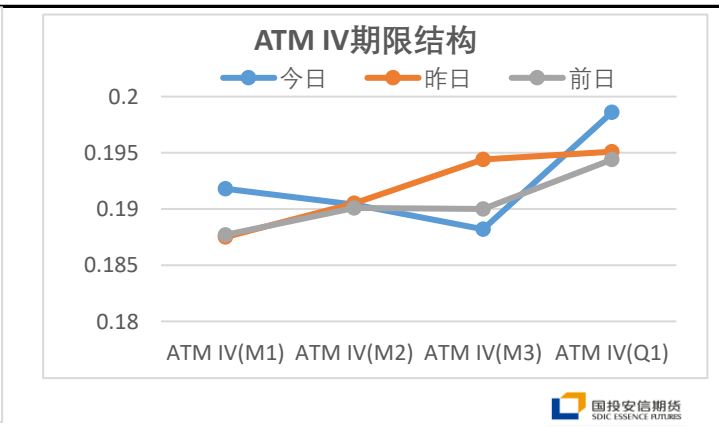
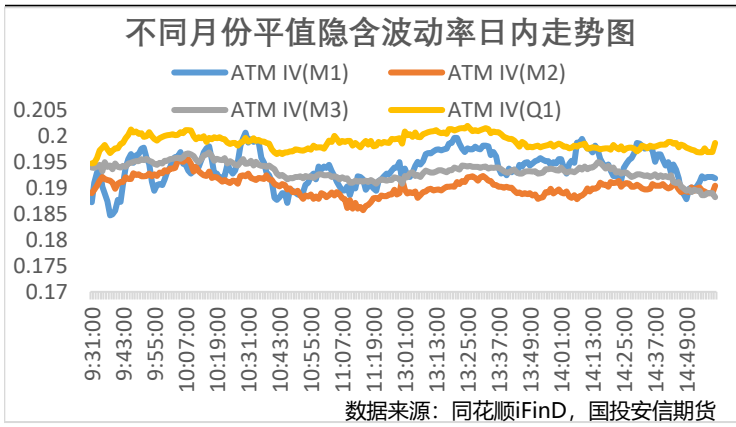
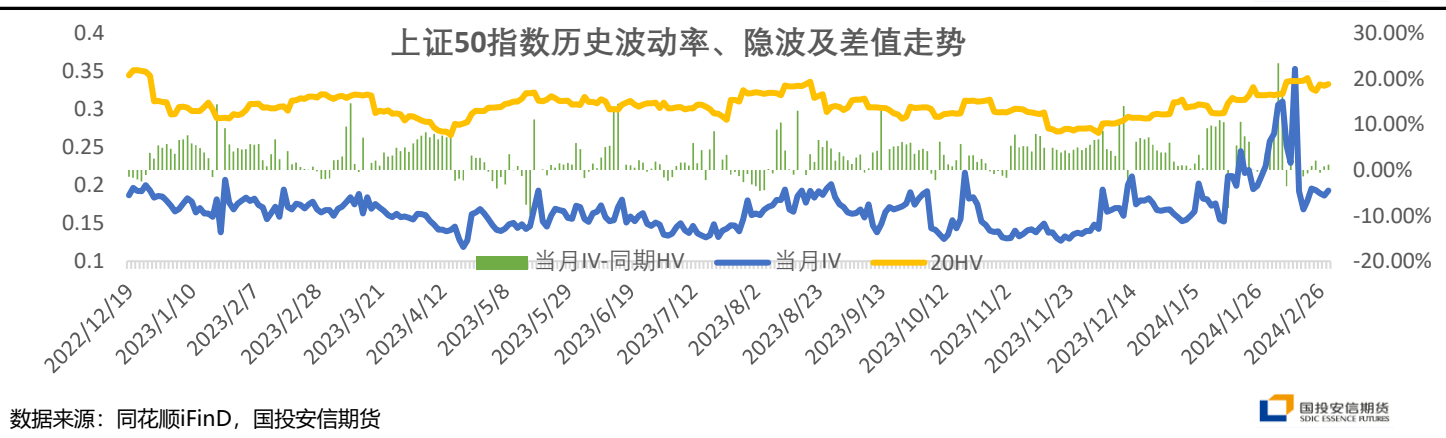
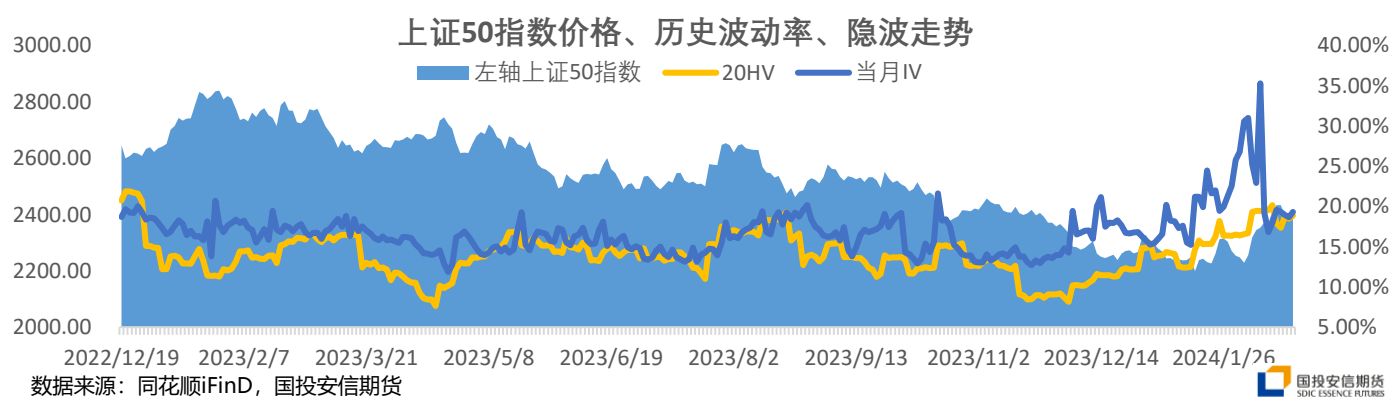
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

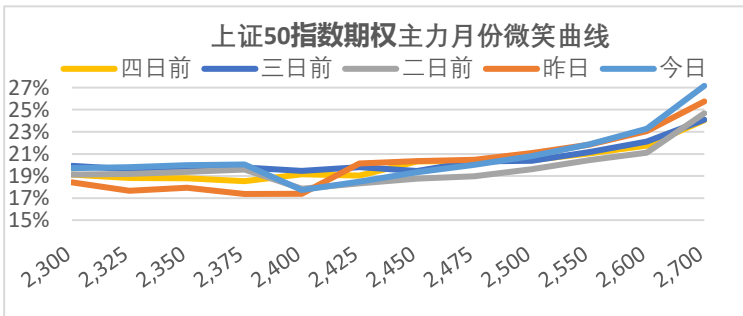


数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货



【上证50指数】		当月合约距离到期还剩 12 天				当月近1年IV分位数	当月近2年IV分位数	次月IV	次月近1年IV分位数	次月近2年IV分位数
日期	标的物价格	5HV	10HV	20HV	当月IV					
2024/2/26	2393.549	19.80%	18.56%	18.77%	18.94%	85.70%	85.30%	23.13%	96.70%	97.20%
2024/2/27	2405.061	19.69%	18.42%	18.48%	18.65%	84.00%	83.60%	23.87%	97.90%	98.20%
2024/2/28	2385.610	16.13%	15.30%	18.85%	19.31%	88.50%	88.90%	23.21%	96.30%	96.80%

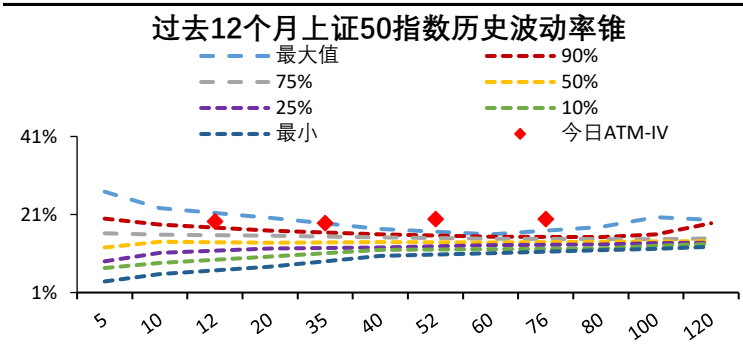




时间	主力月份skew指数
今日	94.93
昨日	87.60
二日前	97.36
三日前	93.77
四日前	91.28

数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

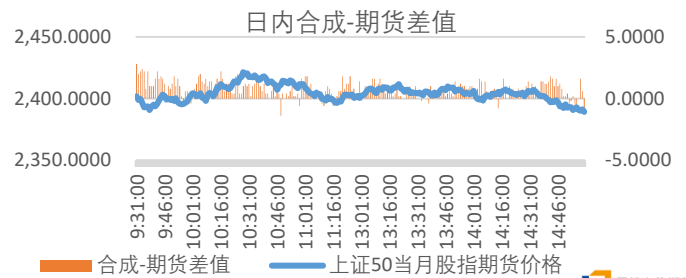
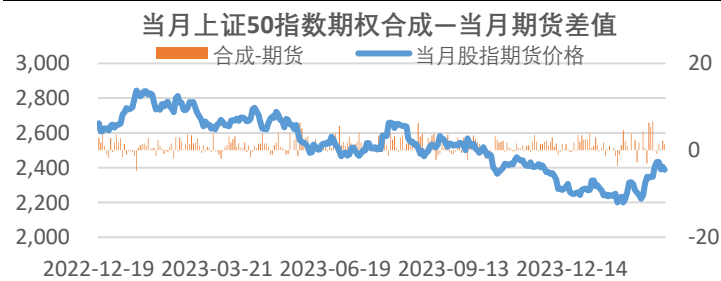
国投安信期货
SIC ESSENCE FUTURES



历史波动率	5日HV	10日HV	20日HV	40日HV	60日HV
最大值	27%	23%	20%	17%	16%
90分位	20%	18%	17%	16%	15%
75分位	16%	16%	16%	15%	15%
50分位	13%	14%	14%	14%	14%
25分位	9%	11%	12%	13%	13%
10分位	7%	9%	10%	12%	12%
最小值	4%	6%	8%	10%	11%

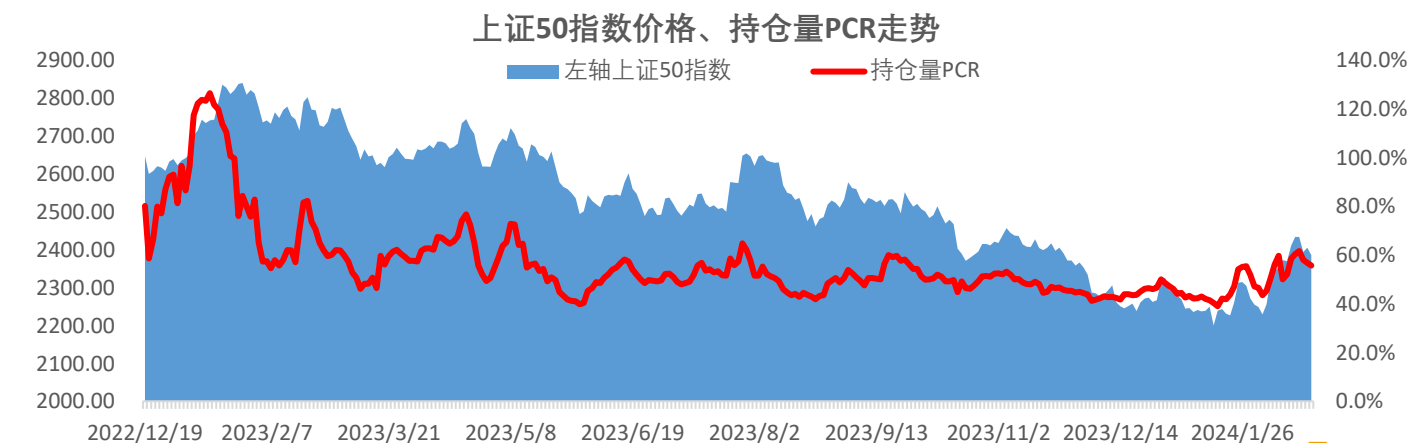
数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

国投安信期货
SIC ESSENCE FUTURES



数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

国投安信期货
SIC ESSENCE FUTURES



数据来源：同花顺iFinD，国投安信期货

国投安信期货
SIC ESSENCE FUTURES

免责声明：

国投安信期货有限公司是经中国证监会批准设立的期货经营机构，已具备期货投资咨询业务资格。

本报告仅供国投安信期货有限公司(以下简称“本公司”)的机构或个人客户(以下简称“客户”)使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。如接收人并非国投安信期货客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、意见及推测只提供给客户作参考之用。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的期货或期权的价格、价值可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。客户不应视本报告为其做出投资决策的唯一因素。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所导致的任何损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，本公司不对其内容的真实性、合法性、完整性和准确性负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。