

金融期权早报

金融市场概览

金融市场重要指数概况

重要指数	指数代码	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交额 (亿元)	额变化 (亿元)
上证指数	000001.SH	4122.68	-59.91	-1.43%	14257.90	798.98
上证50	000016.SH	3014.27	-32.20	-1.06%	2217.06	278.84
沪深300	000300.SH	4655.90	-72.77	-1.54%	8016.59	489.77
中证1000	000852.SH	8142.45	-334.51	-3.95%	6648.64	58.57
中证500	000905.SH	8281.61	-376.72	-4.35%	6346.60	151.55
深证成指	399001.SZ	14022.39	-443.40	-3.07%	8462.87	111.13

期权标的ETF市场概况

标的	标的合约	收盘价	涨跌	涨跌幅	成交量 (万份)	量变化	成交额 (亿元)	额变化
深圳100ETF	159901.SZ	3.427	-0.066	-1.89%	82.07	1.63	2.85	0.06
创业板ETF	159915.SZ	3.205	-0.077	-2.35%	1675.12	-16.64	54.60	-0.91
深证300ETF	159919.SZ	4.872	-0.063	-1.28%	239.71	-69.56	11.74	-3.44
深证500ETF	159922.SZ	3.330	-0.141	-4.06%	344.97	79.81	11.68	2.50
上证50ETF	510050.SH	3.096	-0.029	-0.93%	867.61	-224.90	26.98	-7.04
上证300ETF	510300.SH	4.678	-0.061	-1.29%	966.56	-275.81	45.51	-13.10
上证500ETF	510500.SH	8.375	-0.358	-4.10%	679.79	-92.61	57.82	-9.43
华夏科创50ETF	588000.SH	1.464	-0.080	-5.18%	3961.50	1805.68	59.09	25.72
易方达科创50ETF	588080.SH	1.420	-0.076	-5.08%	1449.44	612.65	21.00	8.43

期权因子-量仓PCR

期权品种	成交量	量变化	持仓量	仓变化	成交量PCR	量PCR变化	持仓量PCR	仓PCR变化
510050 (上证50ETF看涨期权)	552619	107061	661982	46330	1.21	0.19	0.8	-0.02
510050 (上证50ETF看跌期权)	670732	215531	531470	24001				

期权因子-压力支撑

期权品种	标的合约	平值行权价	压力位	支撑位	加权隐波率	加权隐波率变化	年平均隐波率	HISV20
510050 (上证50ETF期权)	510050	2.85	3.2	3.1	15.93%	1.83%	17.51%	15.32%

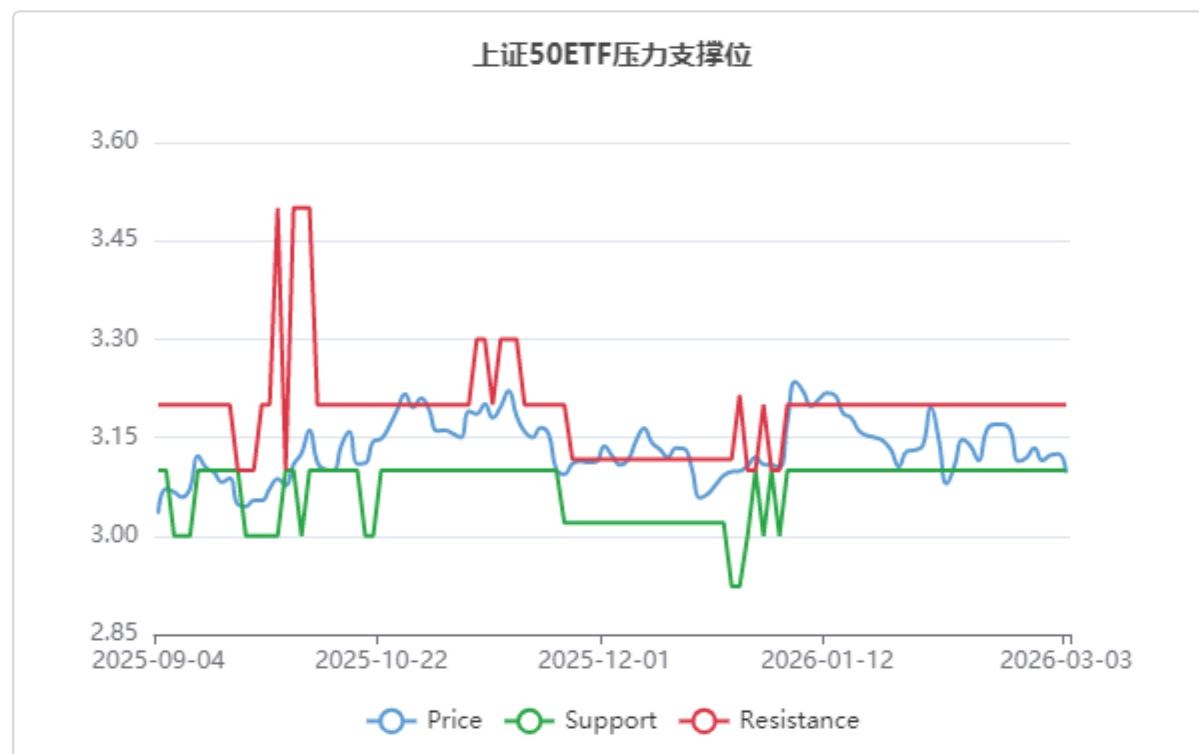
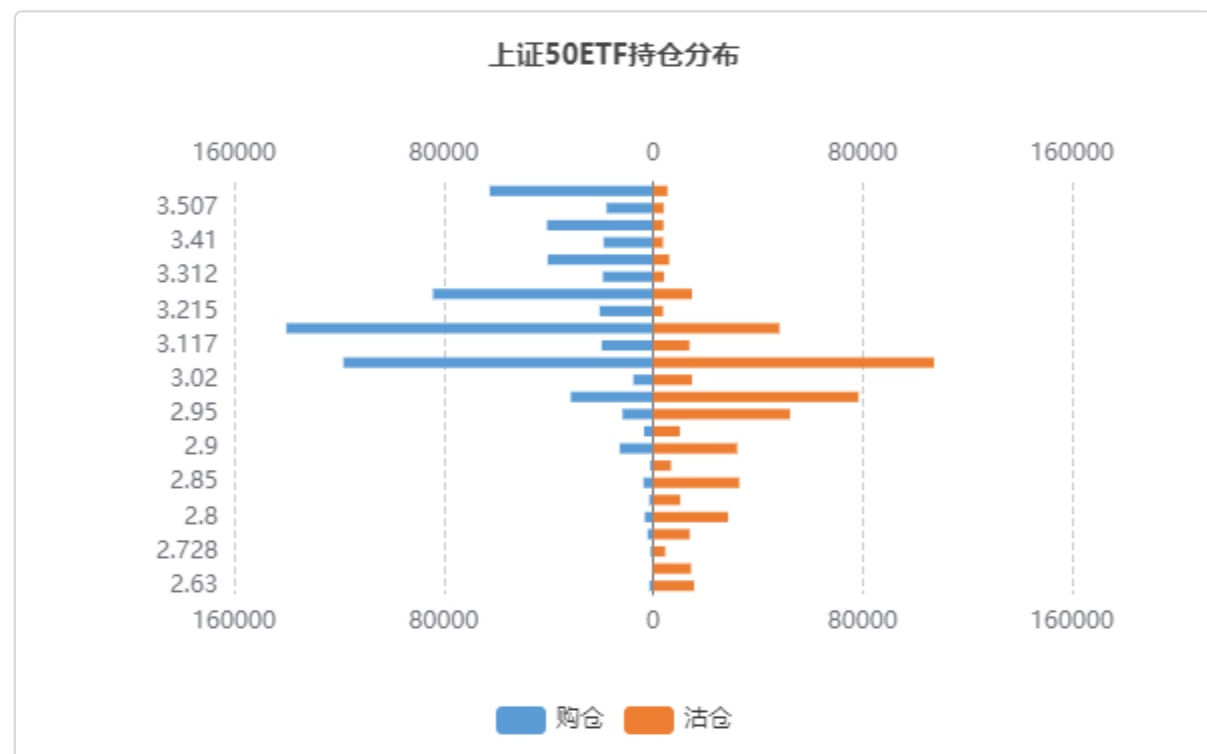
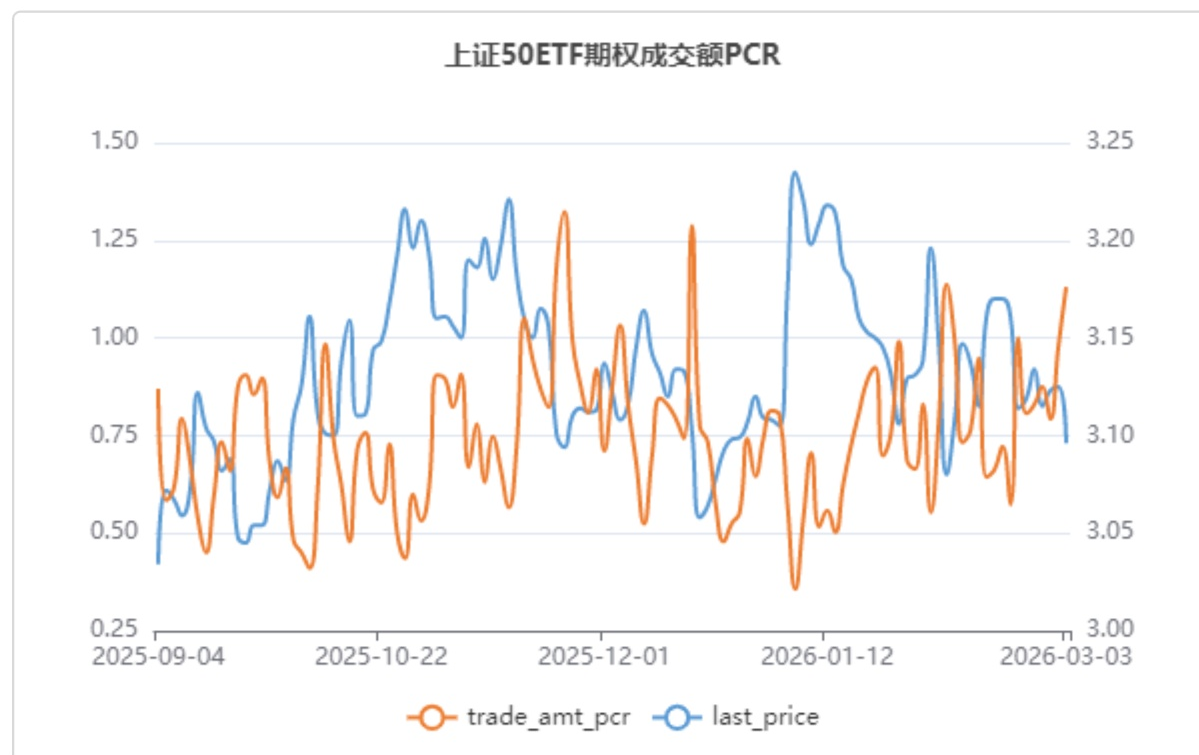
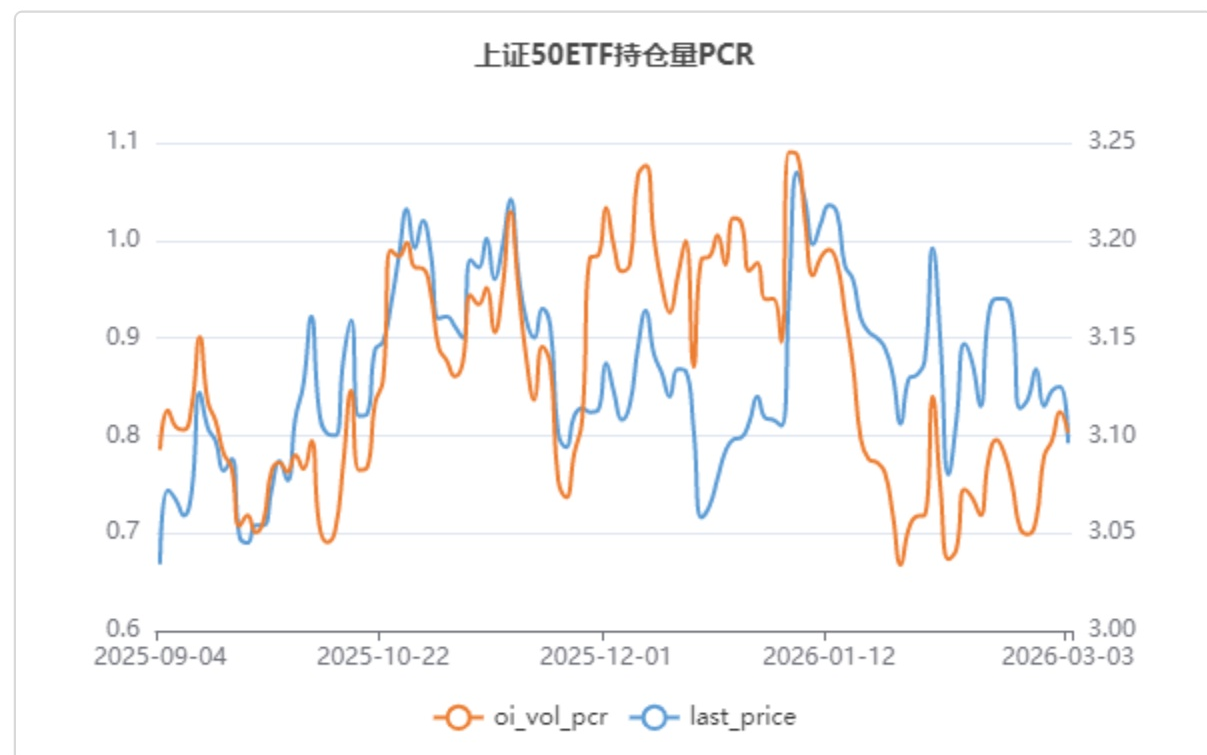
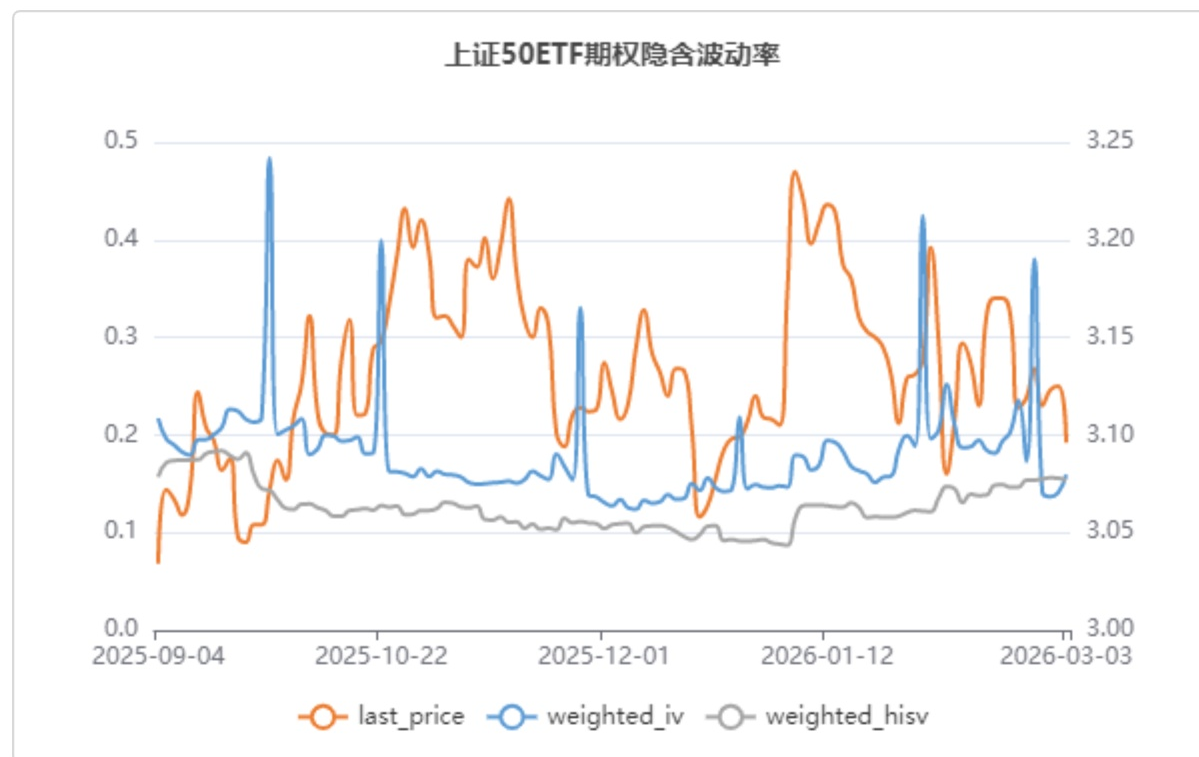
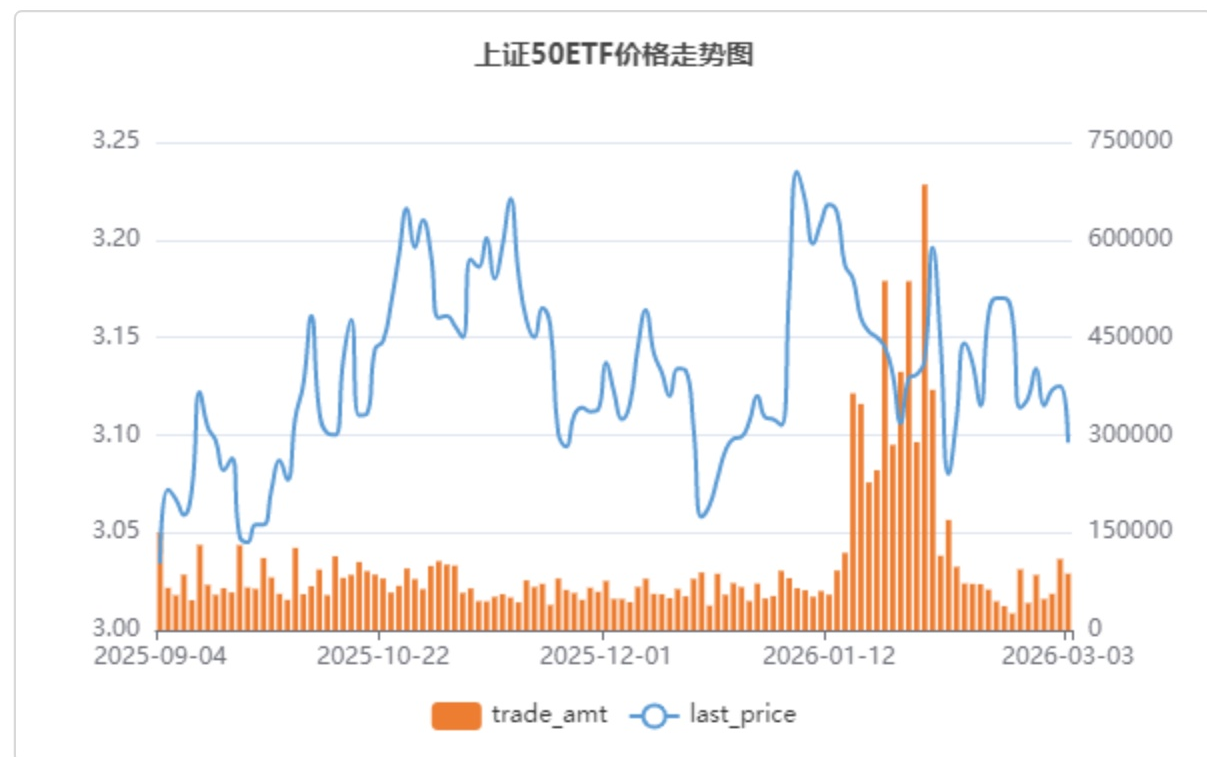
行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

- 510050昨日收盘价3.12元，相较前日收盘下跌0.02元，下跌6.63%，成交量47763，较前日减少36942
- 510050 (上证50ETF期权) 隐含波动率维持在均值0.0352上方水平波动
- 510050期权持仓量PCR收报于0.7786，位于近一年来的25.31%水位。
- 期权的角度看标的压力位和支撑位，510050期权标的压力位为3.1，支撑位为0。

期权策略建议

- 方向性策略：无
- 构建卖出看涨+看跌期权组合策略，获取期权时间价值收益，动态调整持仓头寸。如：如：S_510050_2603P3100和S_510050_2603C3200



期权因子-量仓PCR

期权品种	成交量	量变化	持仓量	仓变化	成交量PCR	量PCR变化	持仓量PCR	仓PCR变化
510300 (上证300ETF看涨期权)	692199	103350	720681	47965	1.19	0.2	0.78	-0.09
510300 (上证300ETF看跌期权)	826534	241104	565169	-22987				

期权因子-压力支撑

期权品种	标的合约	平值行权价	压力位	支撑位	加权隐波率	加权隐波率变化	年平均隐波率	HISV20
510300 (上证300ETF期权)	510300	5.36	4.7	4.7	16.04%	1.84%	18.18%	14.65%

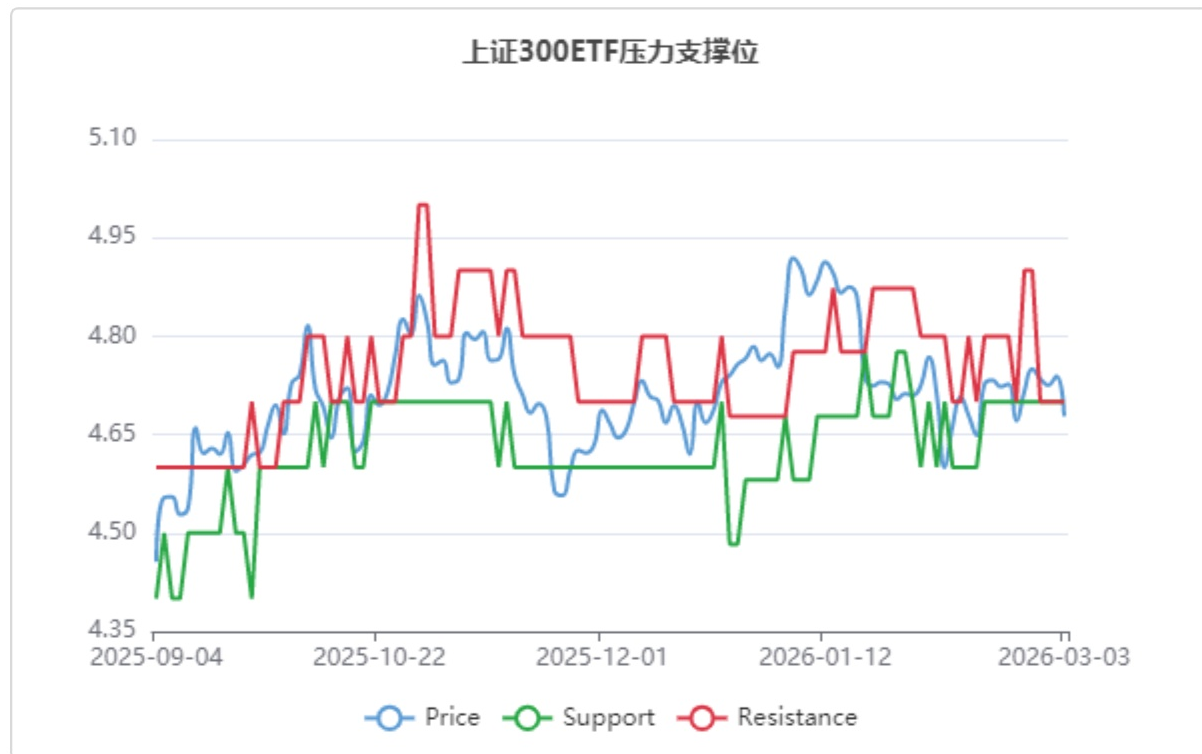
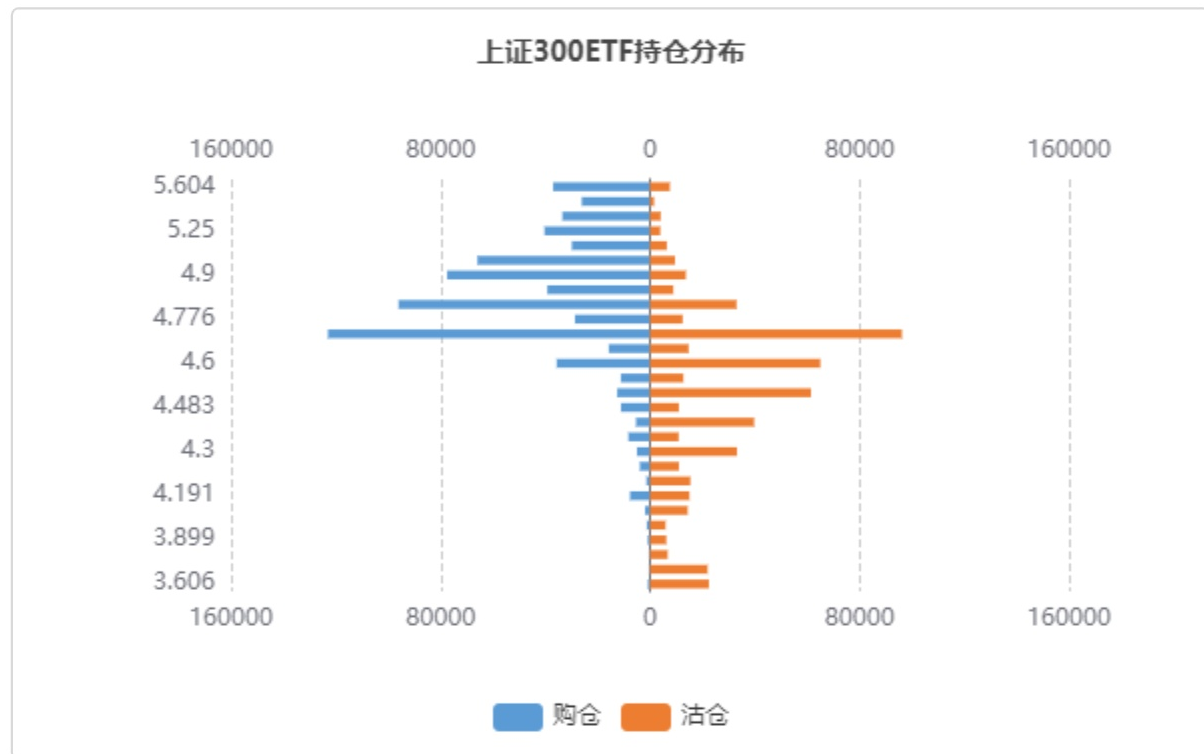
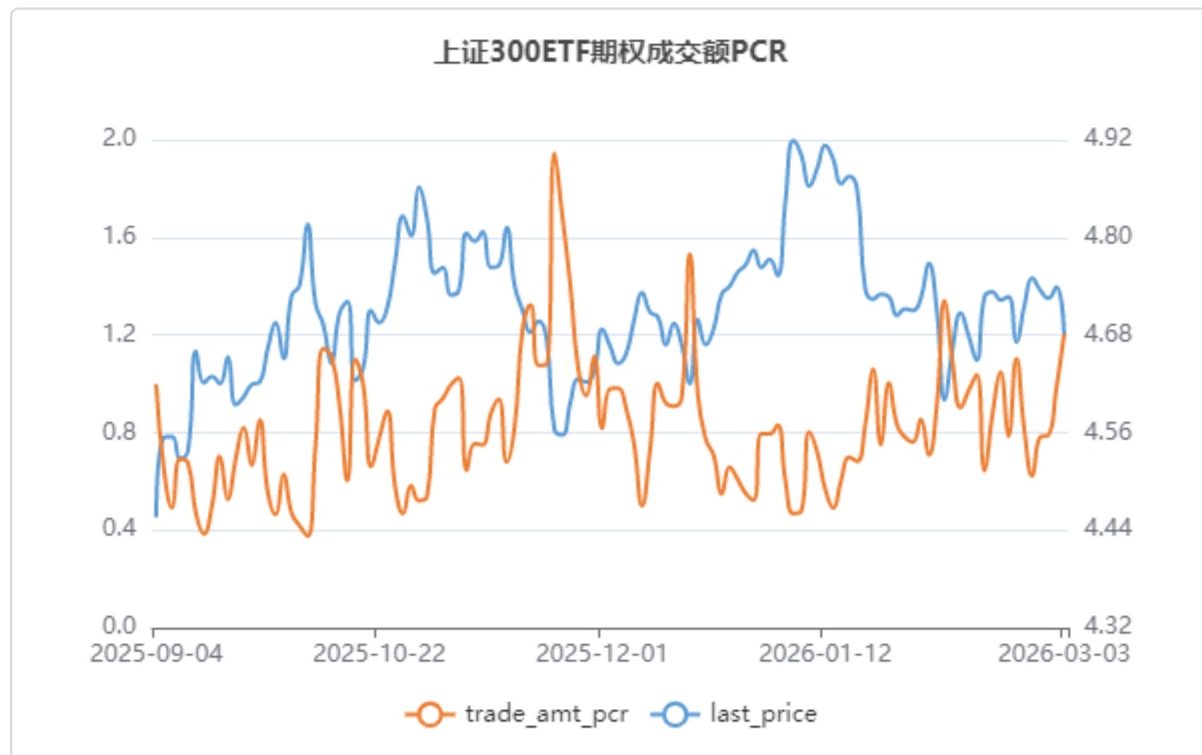
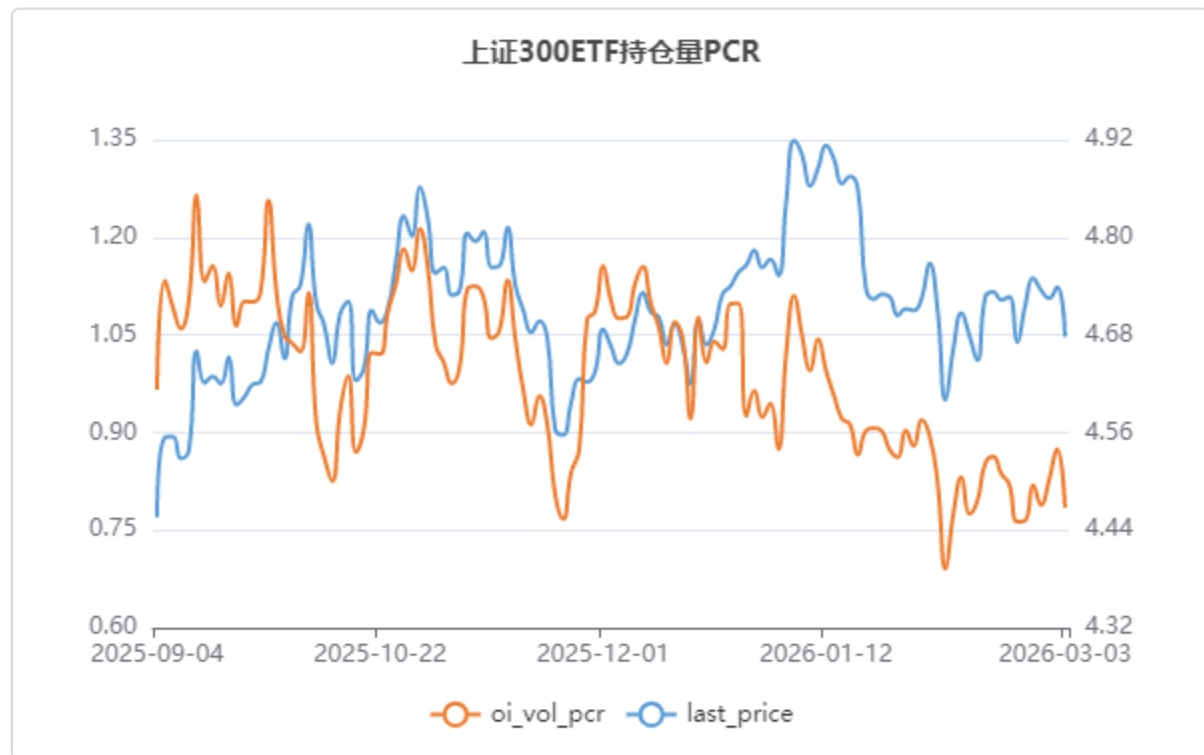
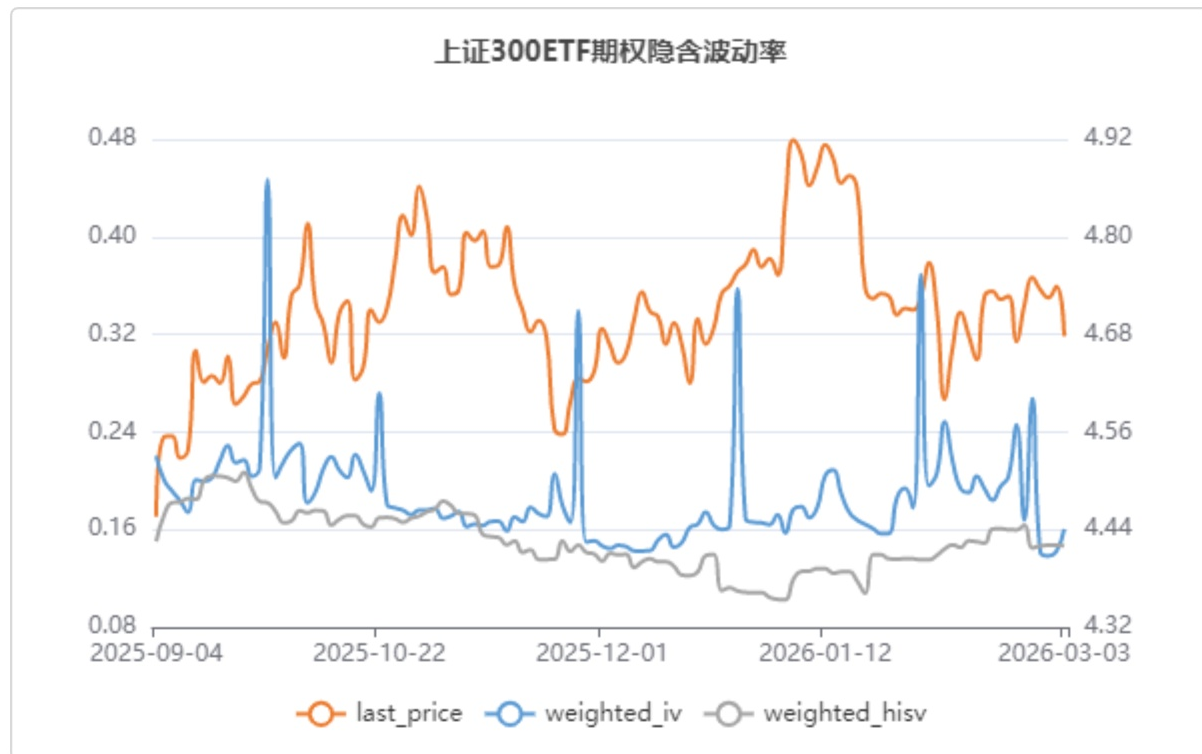
行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

- 510300昨日收盘价4.74元，相较前日收盘下跌0.01元，下跌31.58%，成交量76637，较前日减少10703
- 510300 (上证300ETF期权) 隐含波动率维持在均值0.0191上方水平波动
- 510300期权持仓量PCR收报于0.7885，位于近一年来的10.61%水位。
- 期权的角度看标的压力位和支撑位，510300期权标的压力位为0，支撑位为4.7。

期权策略建议

- 方向性策略：无
- 构建卖出看涨+看跌期权组合策略，获取期权时间价值收益，动态调整持仓头寸。如：如：S_510300_2603P4600和S_510300_2603C4800



期权因子-量仓PCR

期权品种	成交量	量变化	持仓量	仓变化	成交量PCR	量PCR变化	持仓量PCR	仓PCR变化
159915 (创业板ETF看涨期权)	839818	300402	668064	69550	1.37	-0.04	1.15	-0.09
159915 (创业板ETF看跌期权)	1153860	392258	767723	25917				

期权因子-压力支撑

期权品种	标的合约	平值行权价	压力位	支撑位	加权隐波率	加权隐波率变化	年平均隐波率	HISV20
159915 (创业板ETF期权)	159915	3	3.3	3.3	26.40%	2.07%	31.07%	20.78%

行情解读与策略建议

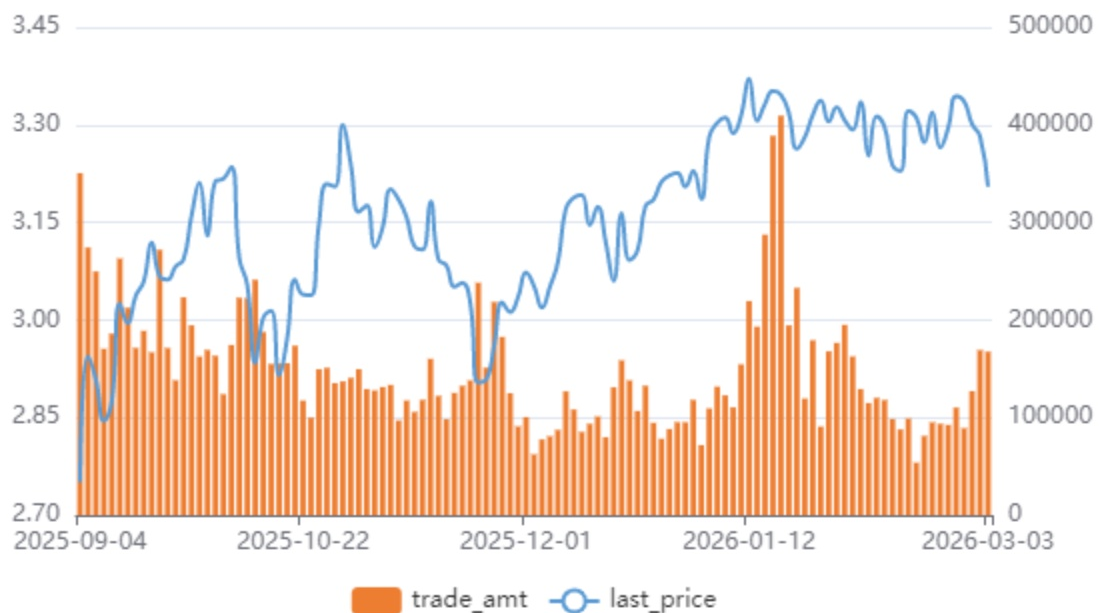
标的行情解析及期权因子研究

- 159915昨日收盘价3.34元，相较前日收盘下跌0.01元，下跌23.92%，成交量89128，较前日减少21094
- 159915 (创业板ETF期权) 隐含波动率维持在均值0.1911上方水平波动
- 159915期权持仓量PCR收报于1.3296，位于近一年来的83.27%水位。
- 期权的角度看标的压力位和支撑位，159915期权标的压力位为3.3，支撑位为0。

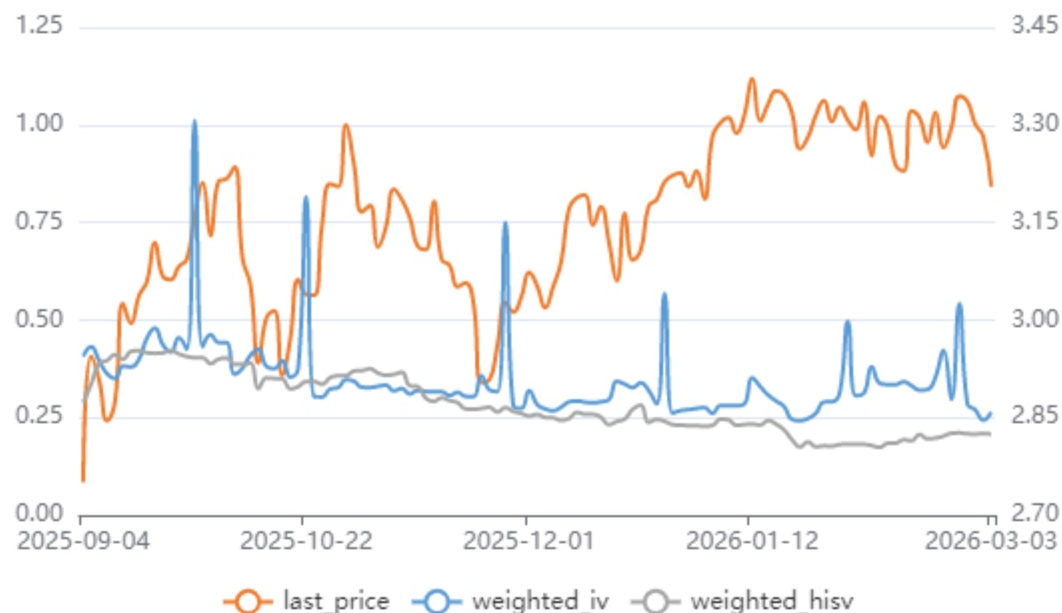
期权策略建议

- 方向性策略：无
- 构建卖出看涨+看跌期权组合策略，获取期权时间价值收益，动态调整持仓头寸。如：如：S_159915_2603P3300和S_159915_2603C3500

创业板ETF价格走势图



创业板ETF期权隐含波动率



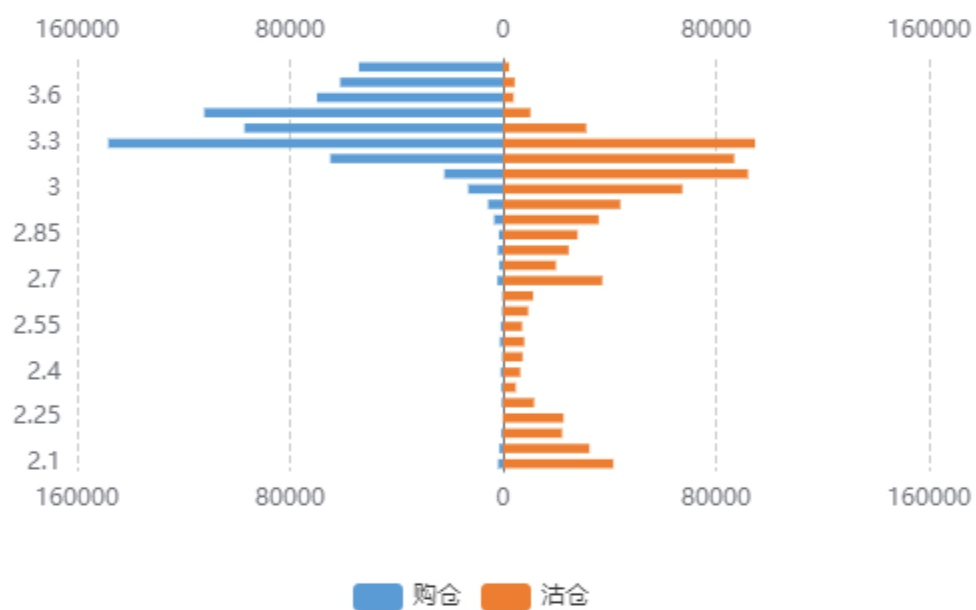
创业板ETF持仓量PCR



创业板ETF期权成交额PCR



创业板ETF持仓分布



创业板ETF压力支撑位



期权因子-量仓PCR

期权品种	成交量	量变化	持仓量	仓变化	成交量PCR	量PCR变化	持仓量PCR	仓PCR变化
MO (中证1000股指看涨期权)	213251	68751	165035	17577	0.96	0.07	0.91	-0.1
MO (中证1000股指看跌期权)	205168	75557	149807	663				

期权因子-压力支撑

期权品种	标的合约	平值行权价	压力位	支撑位	加权隐波率	加权隐波率变化	年平均隐波率	HISV20
MO (中证1000股指期权)	MO2603	4900	8500	8200	0.00%	0.00%	0.00%	22.09%

行情解读与策略建议

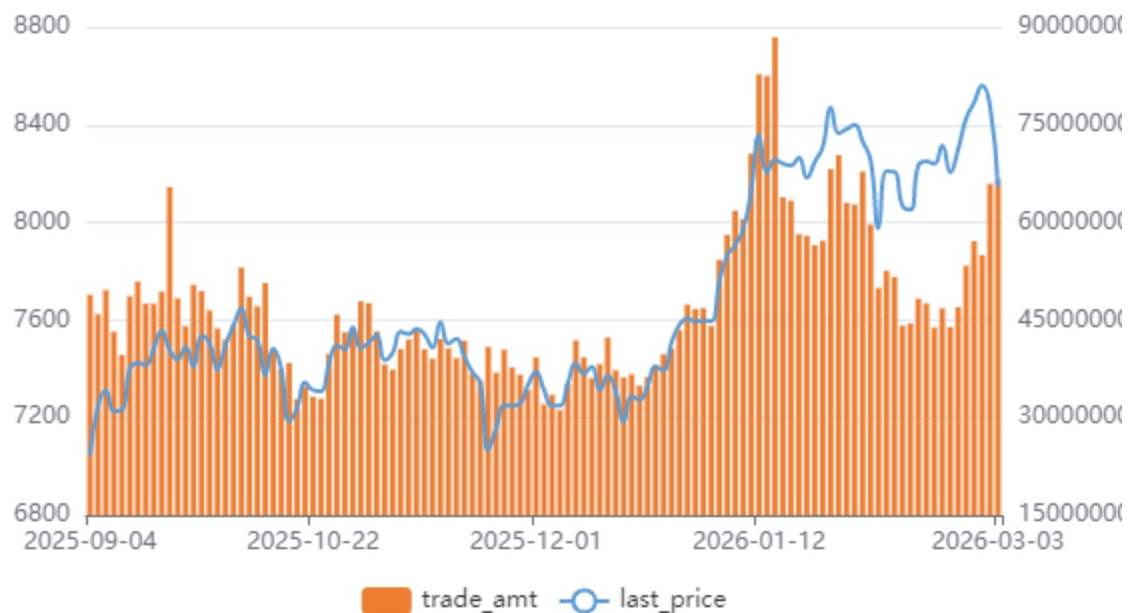
标的行情解析及期权因子研究

- 000852昨日收盘价8476.97元, 相较前日收盘下跌83.88元, 下跌97.97%, 成交量659006885198, 较前日增加109432797667
- MO (中证1000股指期权) 隐含波动率维持在均值0.2366上方水平波动
- MO期权持仓量PCR收报于1.0114, 位于近一年来的76.33%水位。
- 期权的角度看标的压力位和支撑位, MO期权标的压力位为8600, 支撑位为8200。

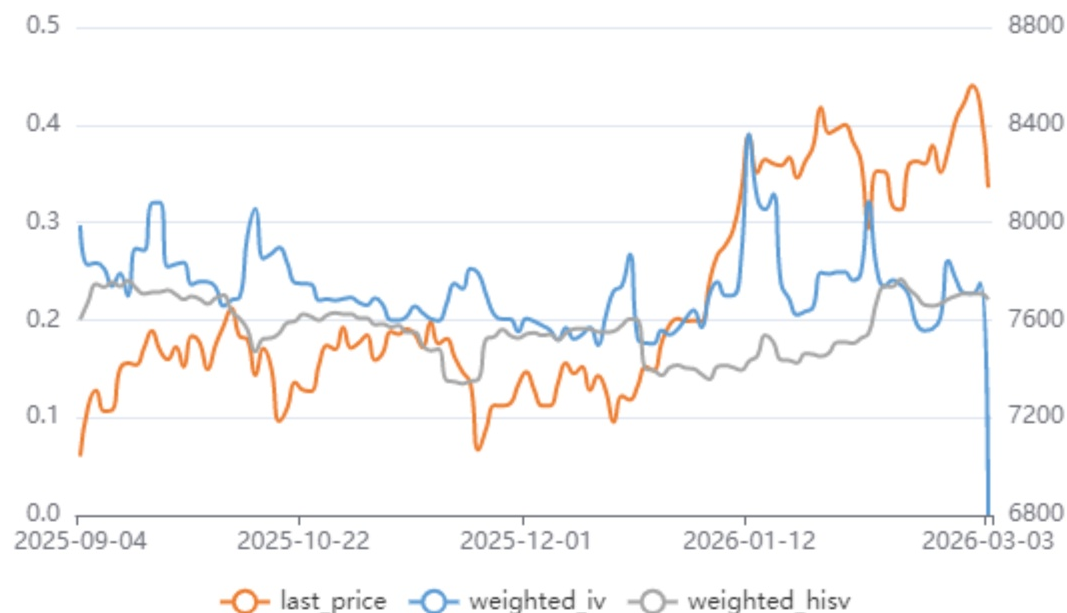
期权策略建议

- 方向性策略: 无
- 构建卖出看涨+看跌期权组合策略, 获取期权时间价值收益, 动态调整持仓头寸。如: 如: S_MO2603P7800和S_MO2603C8400

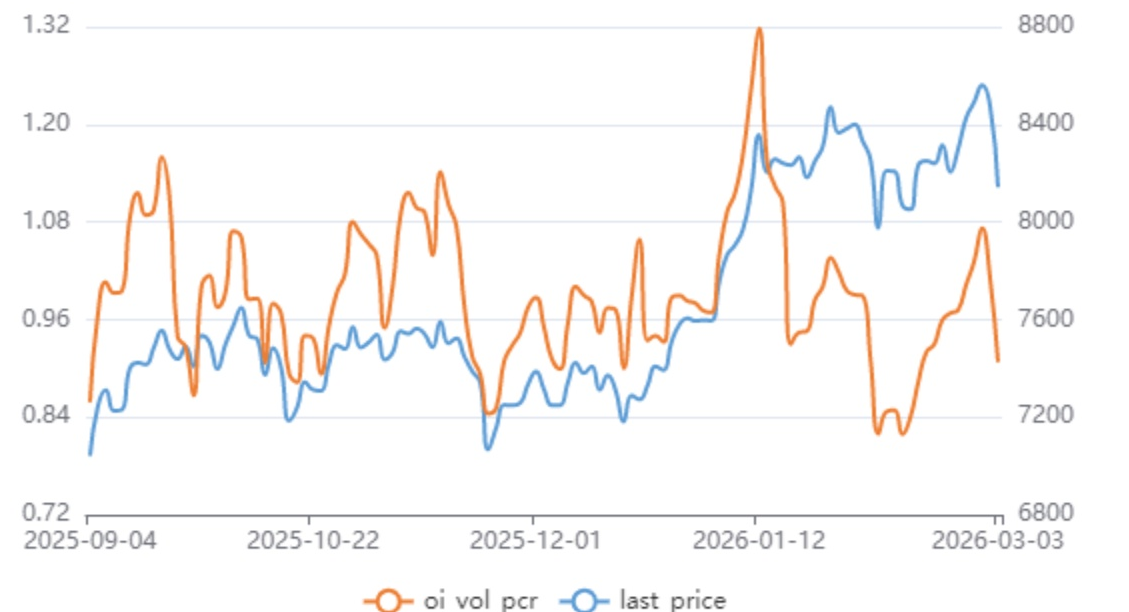
中证1000股指价格走势图



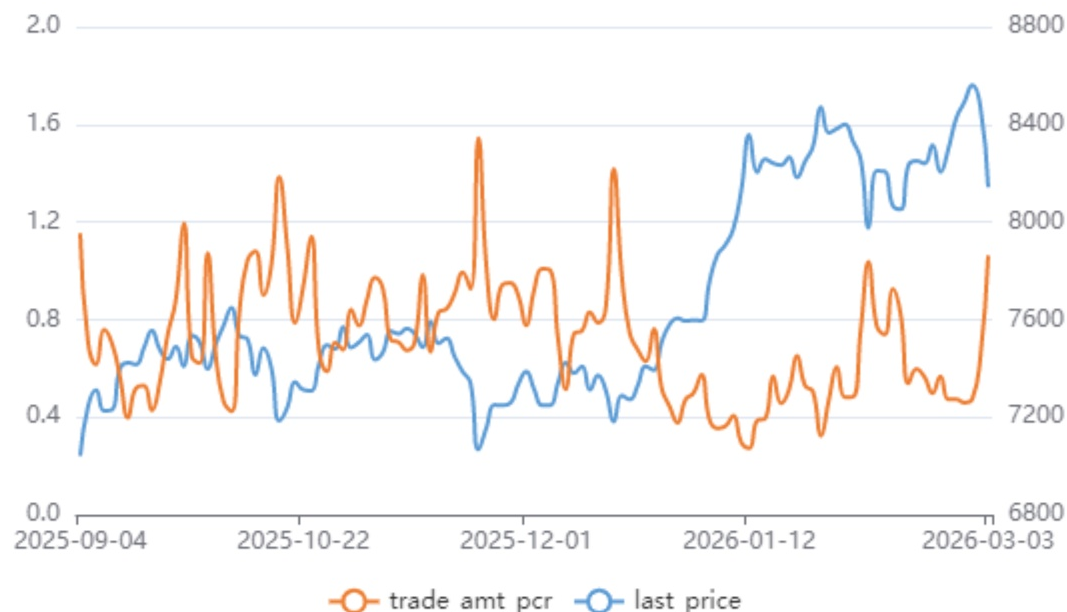
中证1000股指期权隐含波动率



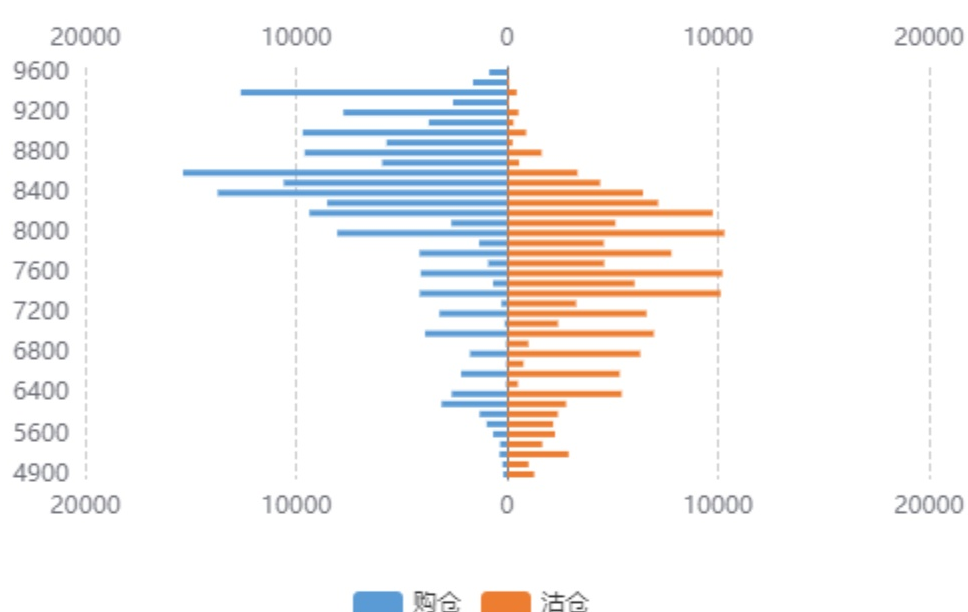
中证1000股指持仓量PCR



中证1000股指期权成交额PCR

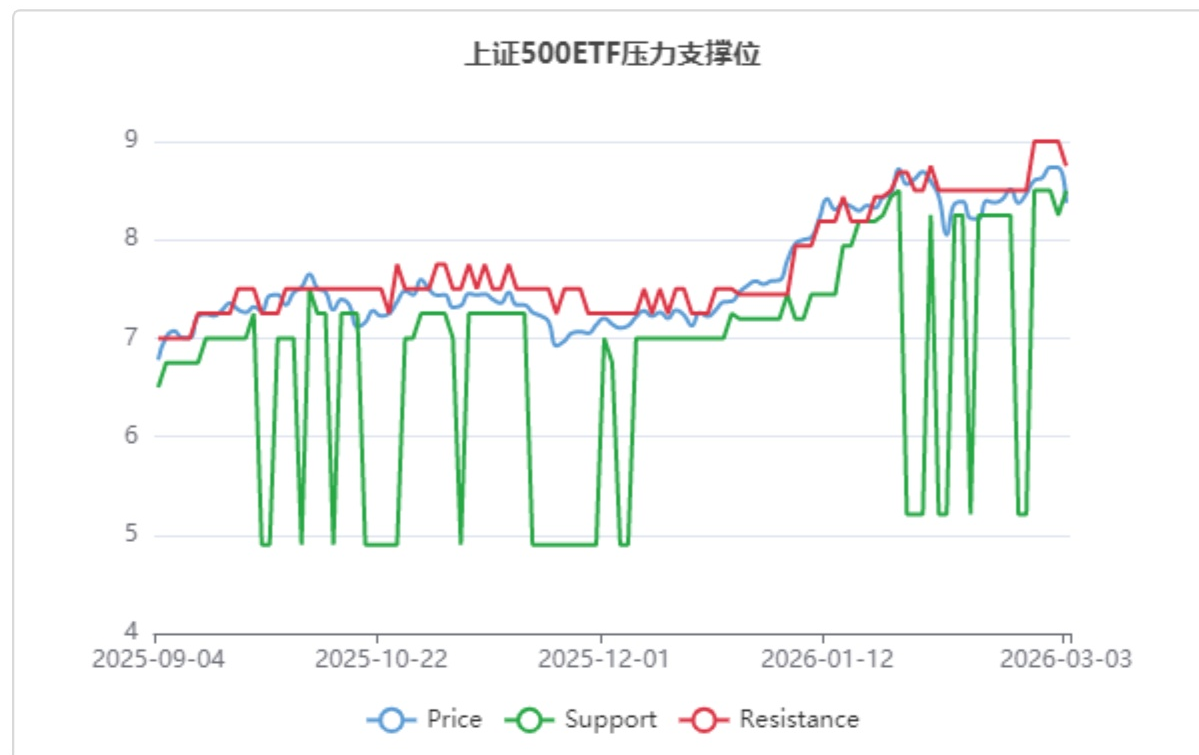
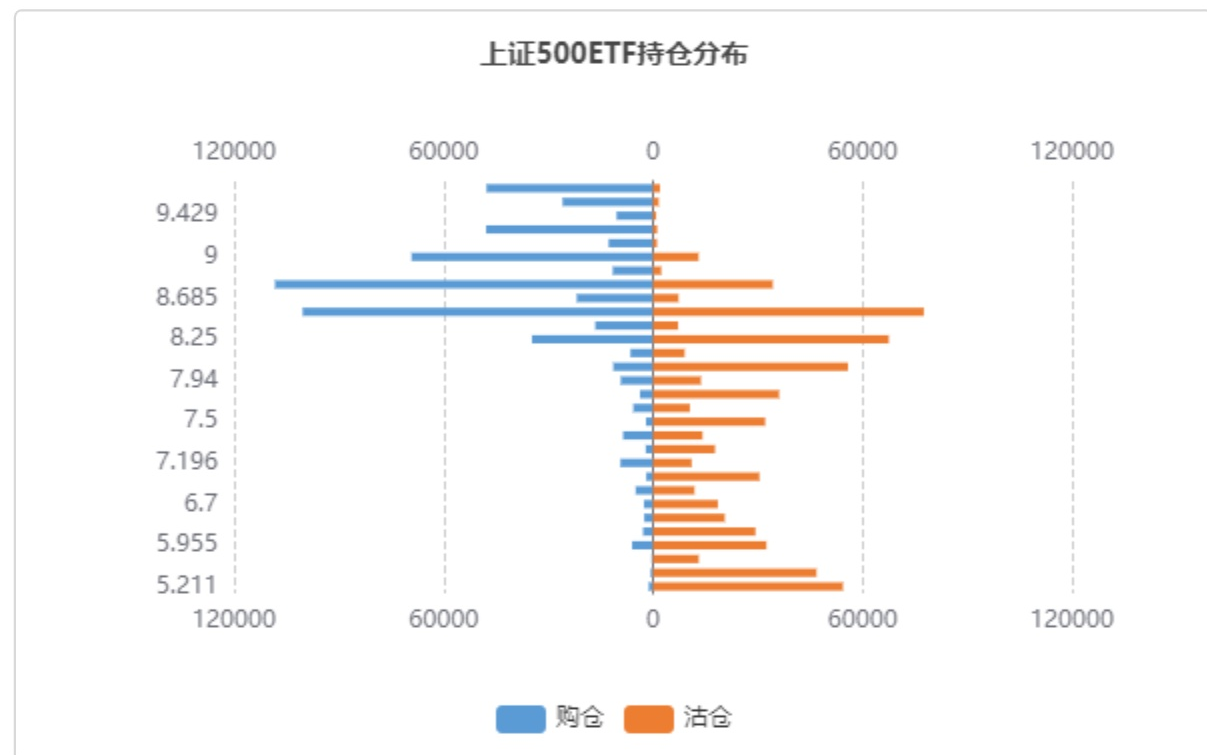
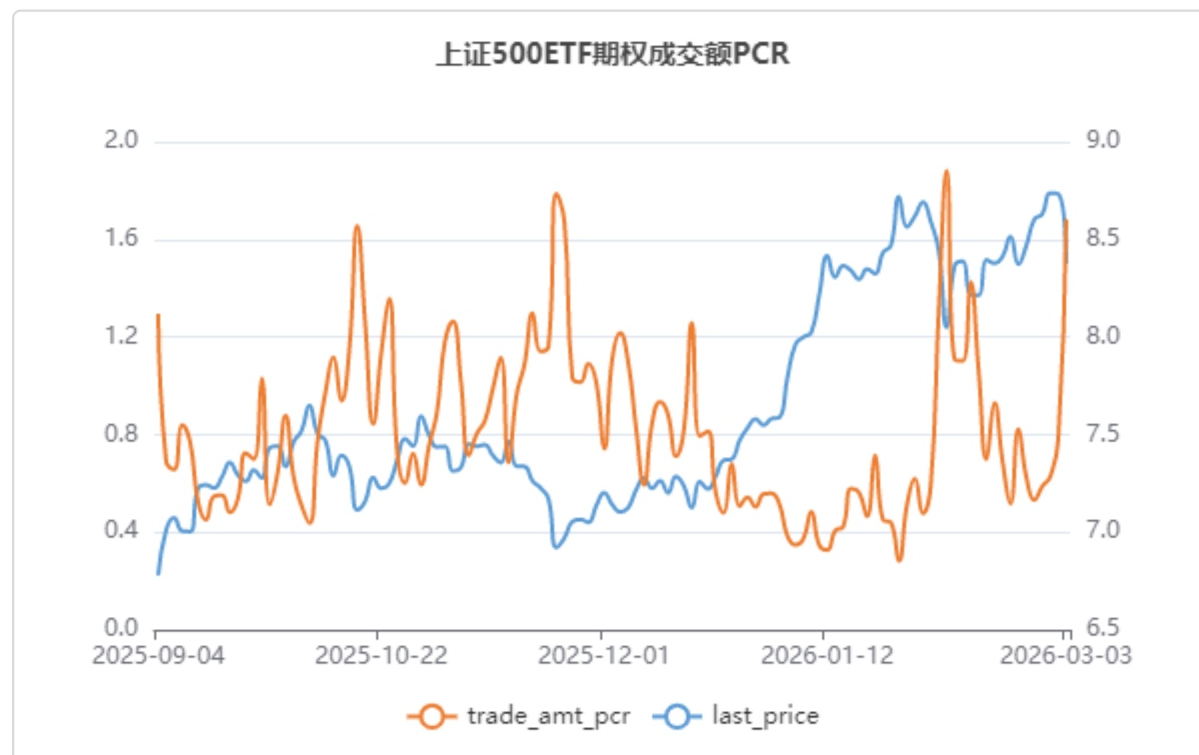
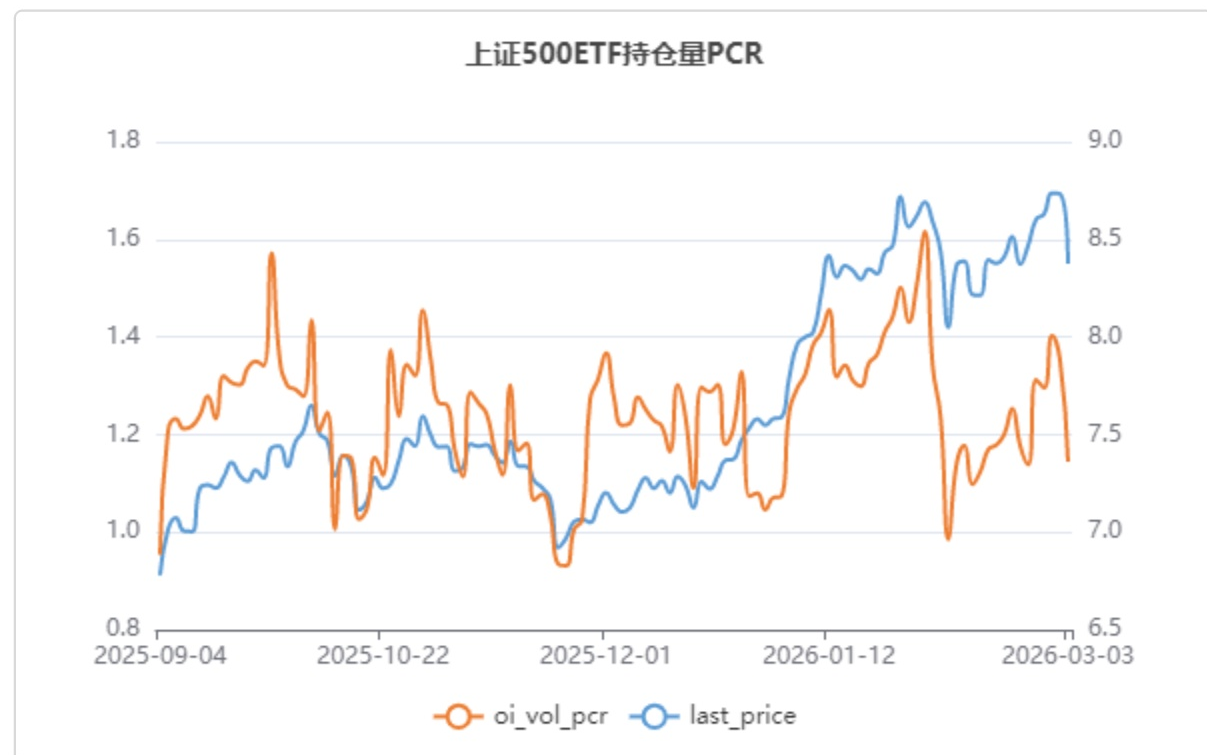


中证1000股指持仓分布

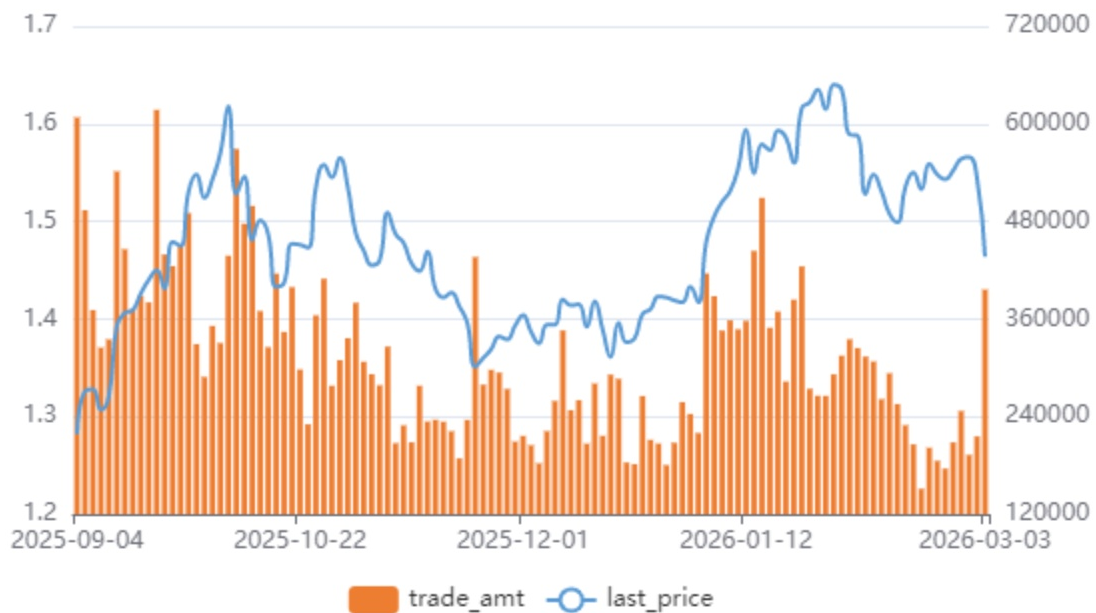


中证1000股指压力支撑位





华夏科创50ETF价格走势图



华夏科创50ETF期权隐含波动率



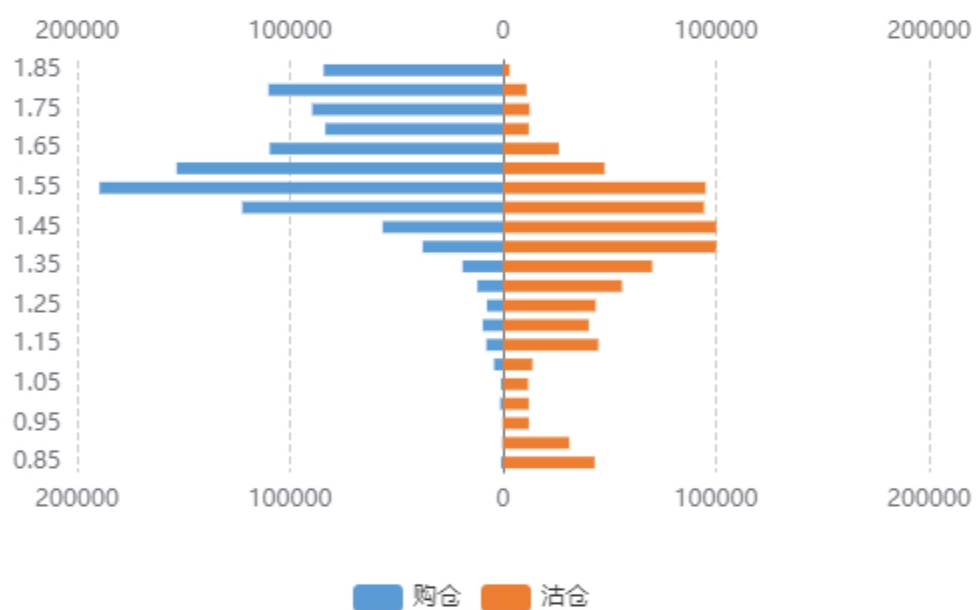
华夏科创50ETF持仓量PCR



华夏科创50ETF期权成交额PCR



华夏科创50ETF持仓分布



华夏科创50ETF压力支撑位



免责声明

五矿期货有限公司是经中国证监会批准设立的期货经营机构，已具备有商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理、期货交易咨询等业务资格。

本刊所有信息均建立在可靠的资料来源基础上。我们力求能为您提供精确的数据，客观的分析和全面的观点。但我们必须声明，对所有信息可能导致的任何损失概不负责。

本报告并不提供量身定制的交易建议。报告的撰写并未虑及读者的具体财务状况及目标。五矿期货研究团队建议交易者应独立评估特定的交易和战略，并鼓励交易者征求专业财务顾问的意见。具体的交易或战略是否恰当取决于交易者自身的状况和目标。文中所提及的任何观点都仅供参考，不构成买卖建议。

版权声明：本报告版权为五矿期货有限公司所有。本刊所含文字、数据和图表未经五矿期货有限公司书面许可，任何人不得以电子、机械、影印、录音或其它任何形式复制、传播或存储于任何检索系统。未经许可，复制本刊任何内容皆属违反版权法行为，可能将受到法律起诉，并承担与之相关的所有损失赔偿和法律费用。

研究报告不代表协会观点，仅供交流使用，不构成任何投资建议。

公司总部

深圳市南山区粤海街道3165号五矿金融大厦13-16层

电话：400-888-5398

网址：www.wkqh.cn