

新能源期权早报

标的期货市场数据

期权品种	标的合约	最新价	标的涨跌	涨跌幅	成交量 (万手)	量变化	持仓量 (万手)	仓变化
LC (碳酸锂期权)	LC2605	156980	-2860	-1.78%	219828	-47518	325382	-5054

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
LC (碳酸锂看涨期权)	72702	-12741	112965	2710	0.81	0.1	0.89	-0.01
LC (碳酸锂看跌期权)	58567	-1587	100915	1487				

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
LC (碳酸锂期权)	lc2605	156000	208000	100000	77.35%	-6.09%	45.23%	77.81%

行情解读与策略建议

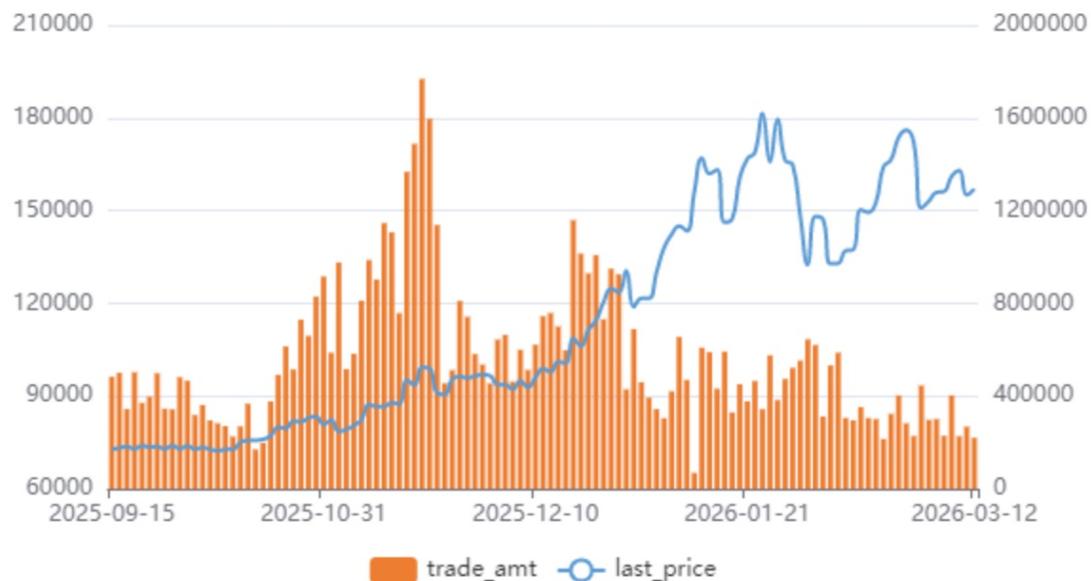
标的行情解析及期权因子研究

- LC2605合约昨日收盘价156980元, 相较前日收盘下跌2860元, 下跌1.78%, 成交量219828手, 较前日减少47518手, 持仓量325382手, 较前日减少5054手
- LC (碳酸锂期权) 隐含波动率维持在均值0.4523上方水平波动
- LC期权持仓量PCR收报于0.8933, 位于近一年来的74.29%水位。
- 期权的角度看标的压力位和支撑位, LC期权标的压力位为208000, 支撑位为100000。

期权策略建议

- 方向性策略: 无
- 波动性策略: 构建卖出偏中性的看涨+看跌期权组合策略, 获取期权时间价值, 动态地调整持仓头寸, 使得持仓头寸delta保持中性。如: S_LC2605P144000, S_LC2605P150000和 S_LC2605C176000, S_LC2605C180000

碳酸锂价格走势图



碳酸锂期权隐含波动率



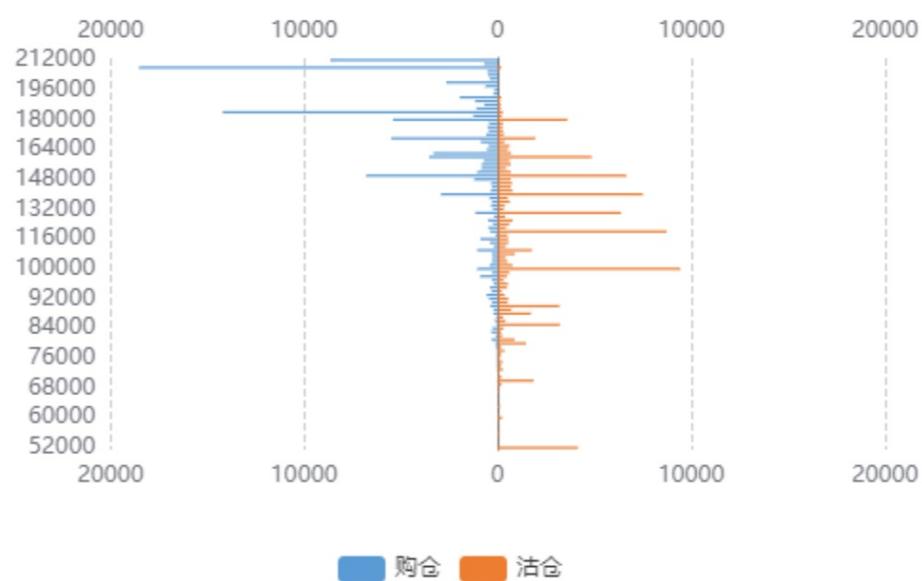
碳酸锂持仓量PCR



碳酸锂期权成交额PCR



碳酸锂持仓分布



碳酸锂压力支撑位



标的期货市场数据

期权品种	标的合约	最新价	标的涨跌	涨跌幅	成交量 (万手)	量变化	持仓量 (万手)	仓变化
PS (多晶硅期权)	PS2605	42760	25	0.05%	4644	-19	34264	-645

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
PS (多晶硅看涨期权)	8040	-1728	30940	200	0.25	0.01	0.52	-0.01
PS (多晶硅看跌期权)	2005	-338	16072	-286				

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
PS (多晶硅期权)	ps2605	43000	70000	35000	68.71%	0.16%	43.48%	33.59%

行情解读与策略建议

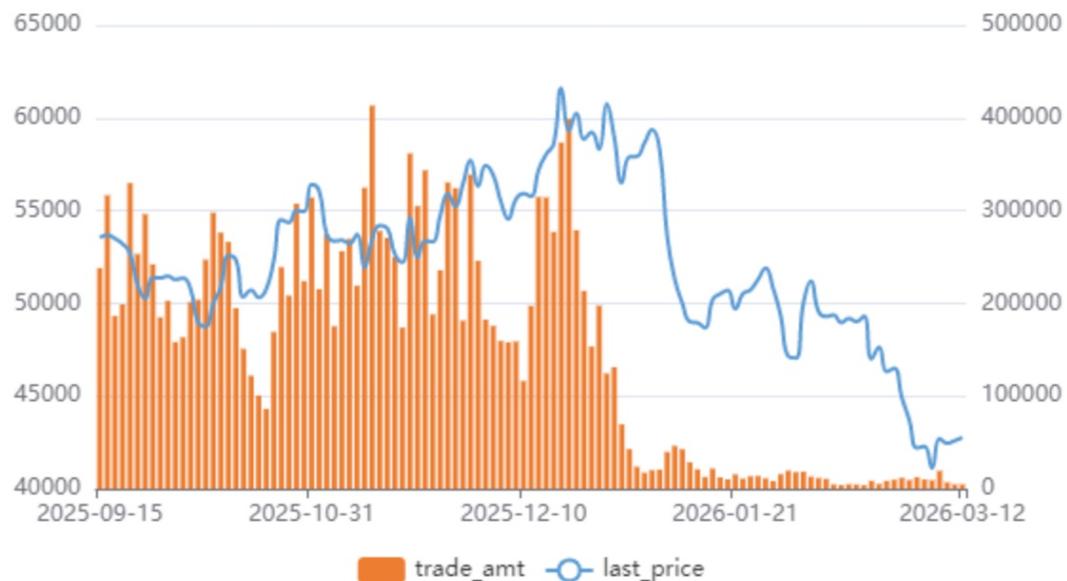
标的行情解析及期权因子研究

- PS2605合约昨日收盘价42760元, 相较前日收盘上涨25元, 上涨0.05%, 成交量4644手, 较前日减少19手, 持仓量34264手, 较前日减少645手
- PS (多晶硅期权) 隐含波动率维持在均值0.4348上方水平波动
- PS期权持仓量PCR收报于0.5195, 位于近一年来的0.00%水位。
- 期权的角度看标的压力位和支撑位, PS期权标的压力位为70000, 支撑位为35000。

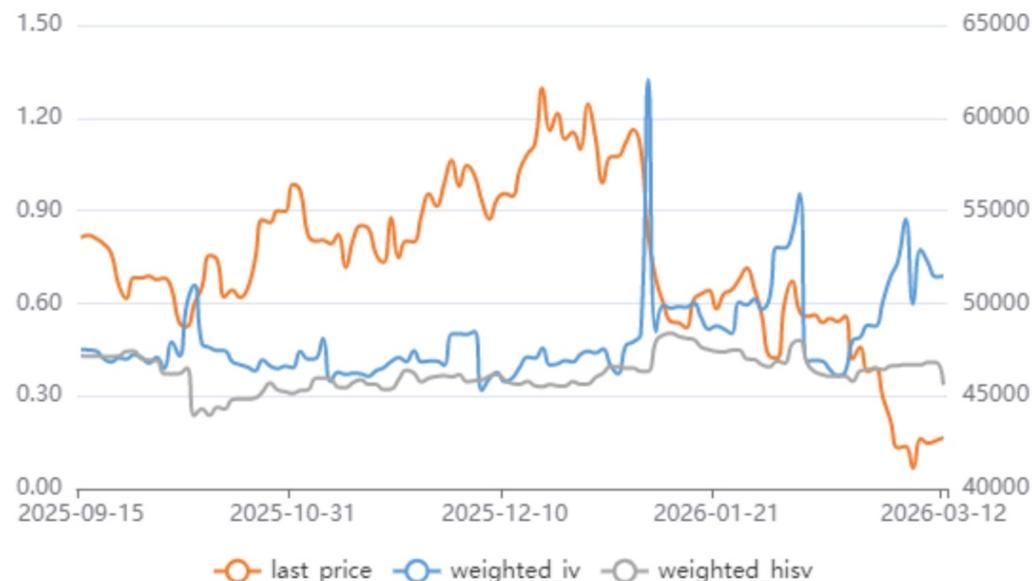
期权策略建议

- 方向性策略: 无
- 波动性策略: 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, 使得持仓头寸delta保持中性。如: S_PS2605P40000,S_PS2605C45000

多晶硅价格走势图



多晶硅期权隐含波动率



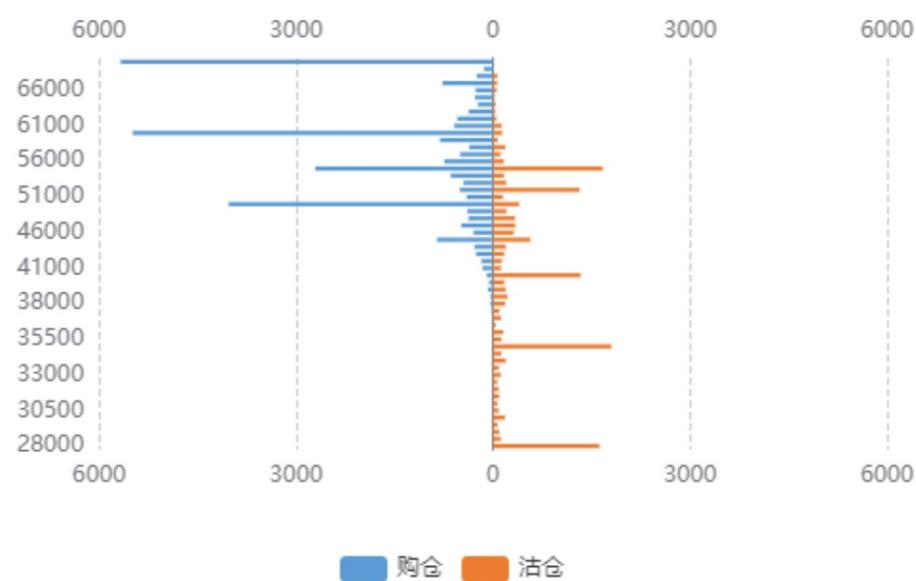
多晶硅持仓量PCR



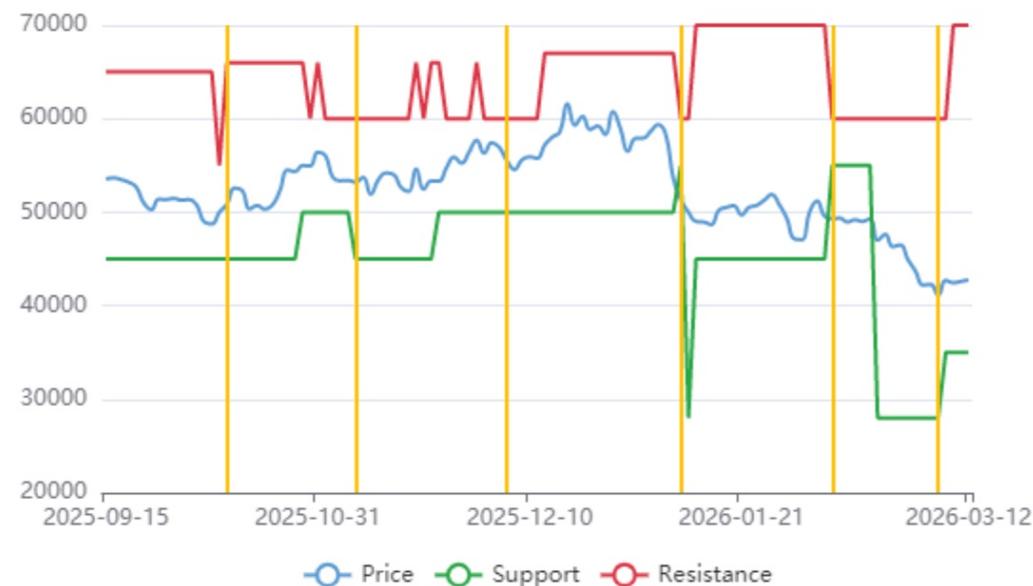
多晶硅期权成交额PCR



多晶硅持仓分布



多晶硅压力支撑位



标的期货市场数据

期权品种	标的合约	最新价	标的涨跌	涨跌幅	成交量 (万手)	量变化	持仓量 (万手)	仓变化
SI (工业硅期权)	SI2605	8645	35	0.40%	168721	46233	245323	-3541

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
SI (工业硅看涨期权)	56227	32249	72995	2135	0.23	-0.04	0.46	0.01
SI (工业硅看跌期权)	12859	6426	33748	1750				

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
SI (工业硅期权)	si2605	8600	11000	8000	34.50%	-1.59%	31.26%	19.89%

行情解读与策略建议

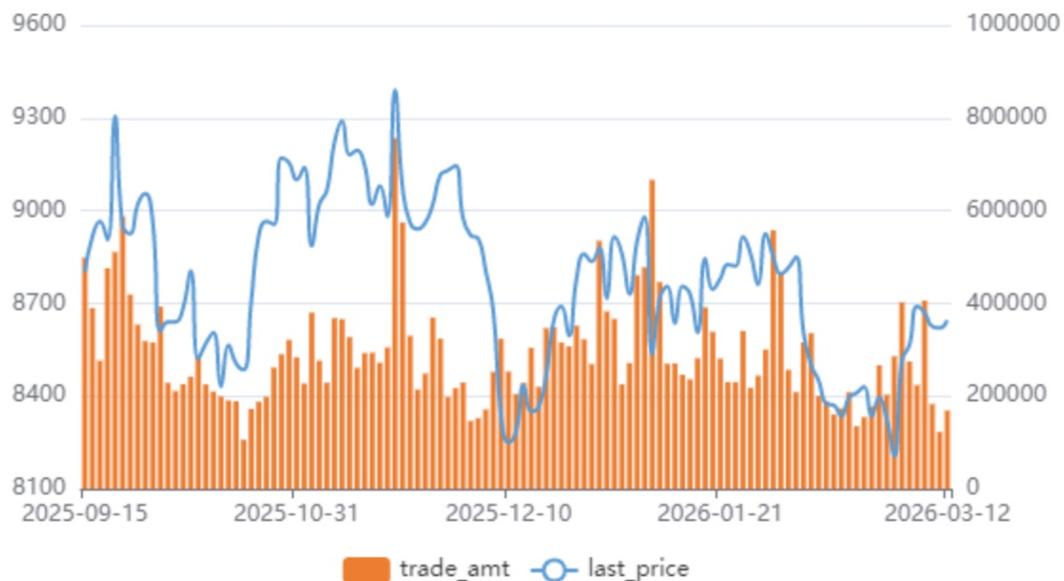
标的行情解析及期权因子研究

- SI2605合约昨日收盘价8645元, 相较前日收盘上涨35元, 上涨0.40%, 成交量168721手, 较前日增加46233手, 持仓量245323手, 较前日减少3541手
- SI (工业硅期权) 隐含波动率维持在均值0.3126上方水平波动
- SI期权持仓量PCR收报于0.4623, 位于近一年来的51.84%水位。
- 期权的角度看标的压力位和支撑位, SI期权标的压力位为11000, 支撑位为8000。

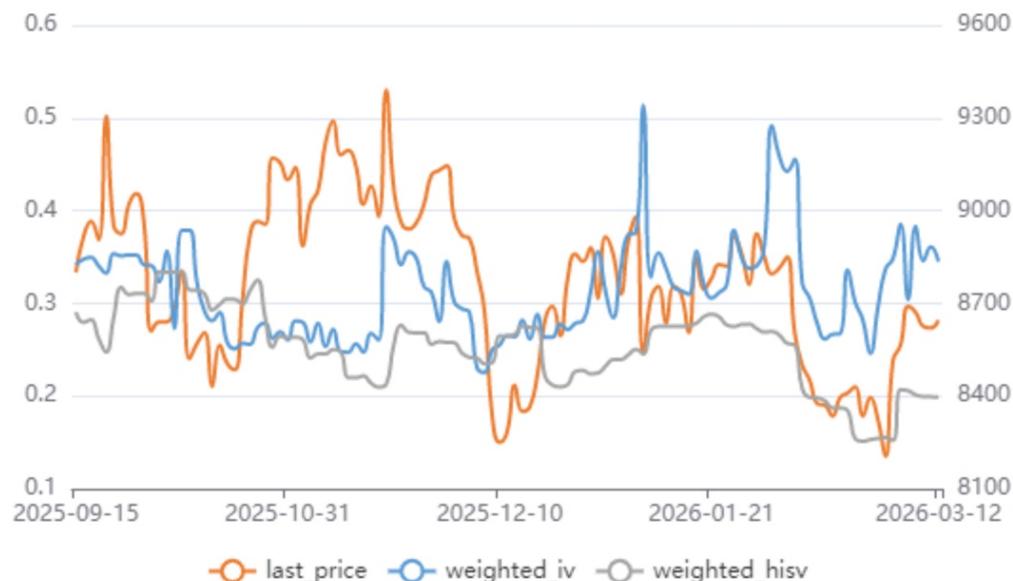
期权策略建议

- 方向性策略: 无
- 波动性策略: 构建波动率的卖出看涨+看跌期权组合策略, 获取期权时间价值和方向性收益, 动态地调整持仓头寸, 使得持仓头寸delta保持中性。如: S_SI2605P8000, S_SI2605P8200和S_SI2605C8800, S_SI2605C9000

工业硅价格走势图



工业硅期权隐含波动率



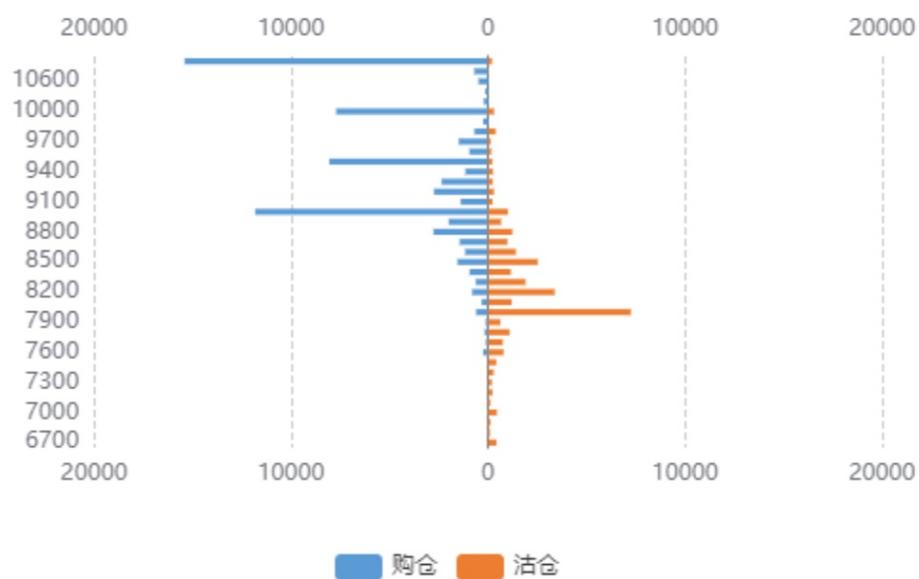
工业硅持仓量PCR



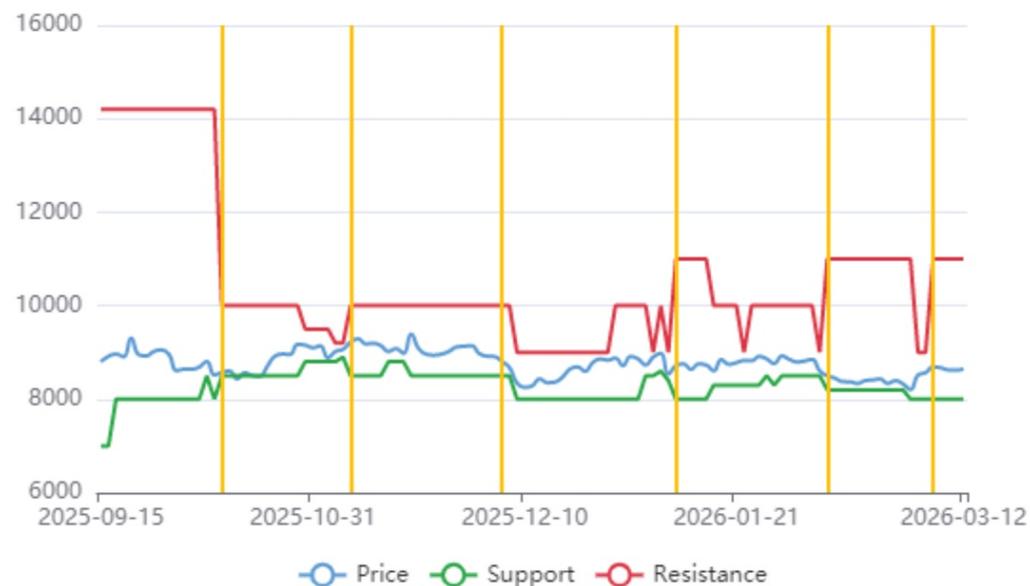
工业硅期权成交额PCR



工业硅持仓分布



工业硅压力支撑位



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