

油品期权早报

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
PG (液化气期权)	pg2607	5669	28	0.49%	69375	-49131	66598	-234

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
PG (液化气看涨期权)	8005	-12150	8246	123	0.12	0.02	0.38	0.01
PG (液化气看跌期权)	971	-1170	3150	133				

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
PG (液化气期权)	pg2606	5800	8400	5150	51.54%	-3.53%	32.32%	64.32%

行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

- pg2607合约昨日收盘价5669元, 相较前日收盘上涨28元, 上涨0.49%, 成交量69375手, 较前日减少49131手, 持仓量66598手, 较前日减少234手
- PG (液化气期权) 隐含波动率维持在均值0.3232上方水平波动
- PG期权持仓量PCR收报于0.382, 位于近一年来的8.16%水位。
- 期权的角度看标的压力位和支撑位, PG期权标的压力位为8400, 支撑位为5150。

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, 动态地调整持仓头寸, 使得持仓头寸delta保持中性。如: S_PG2606P5650和S_PG2606C6000

液化气价格走势图



液化气期权隐含波动率



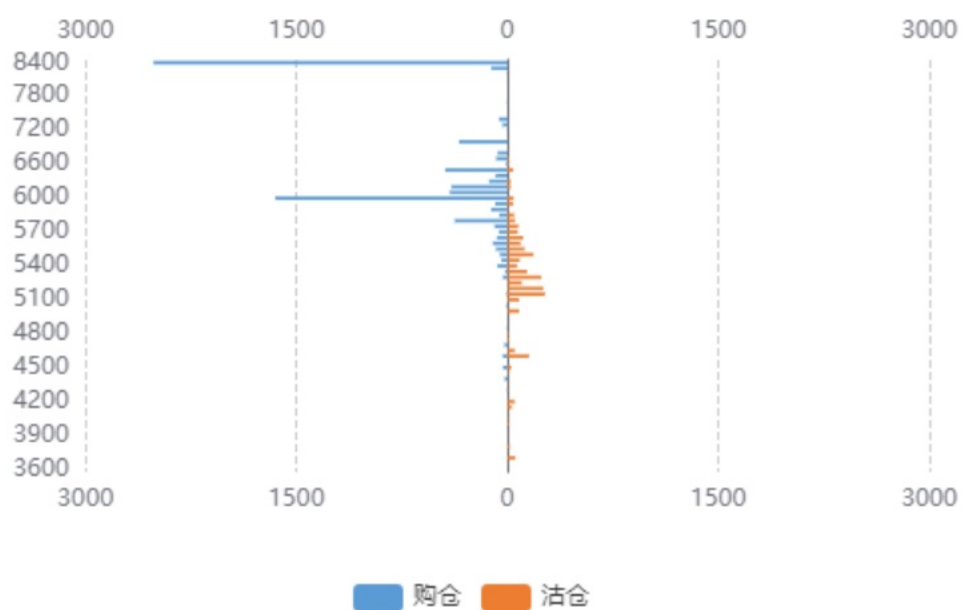
液化气持仓量PCR



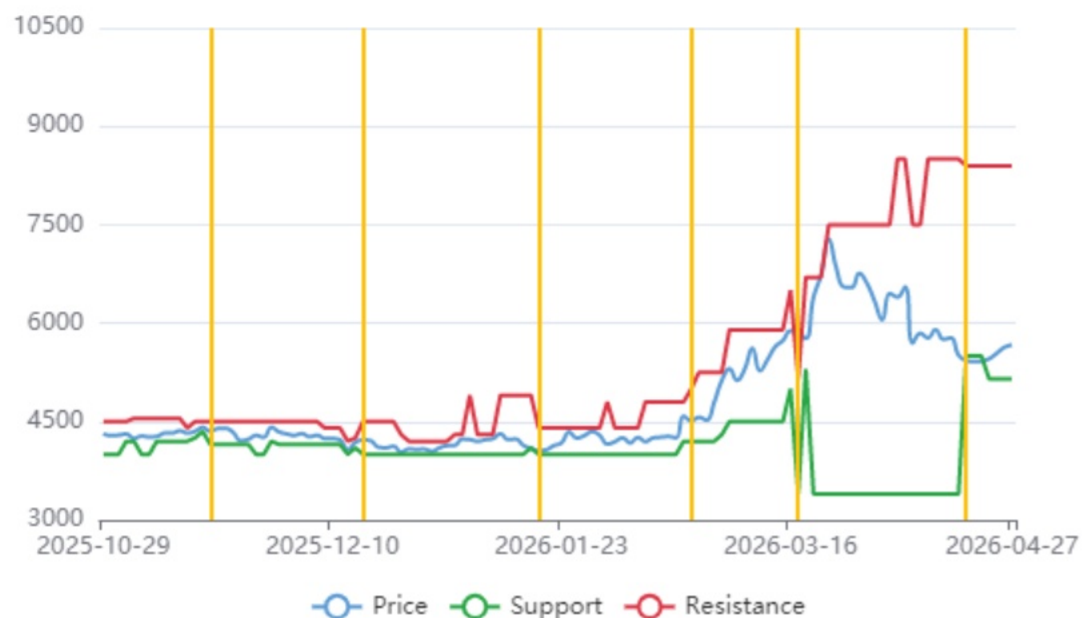
液化气期权成交额PCR



液化气持仓分布



液化气压力支撑位



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
SC (原油期权)	sc2606	653.5	5.9	0.91%	43989	0	39785	-1776

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
SC (原油看涨期权)	90000	-19408	74562	-762	0.67	0.23	0.78	0.06
SC (原油看跌期权)	59984	11792	57828	4114				

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
SC (原油期权)	sc2606	650	1040	500	66.65%	-1.10%	48.61%	22.77%

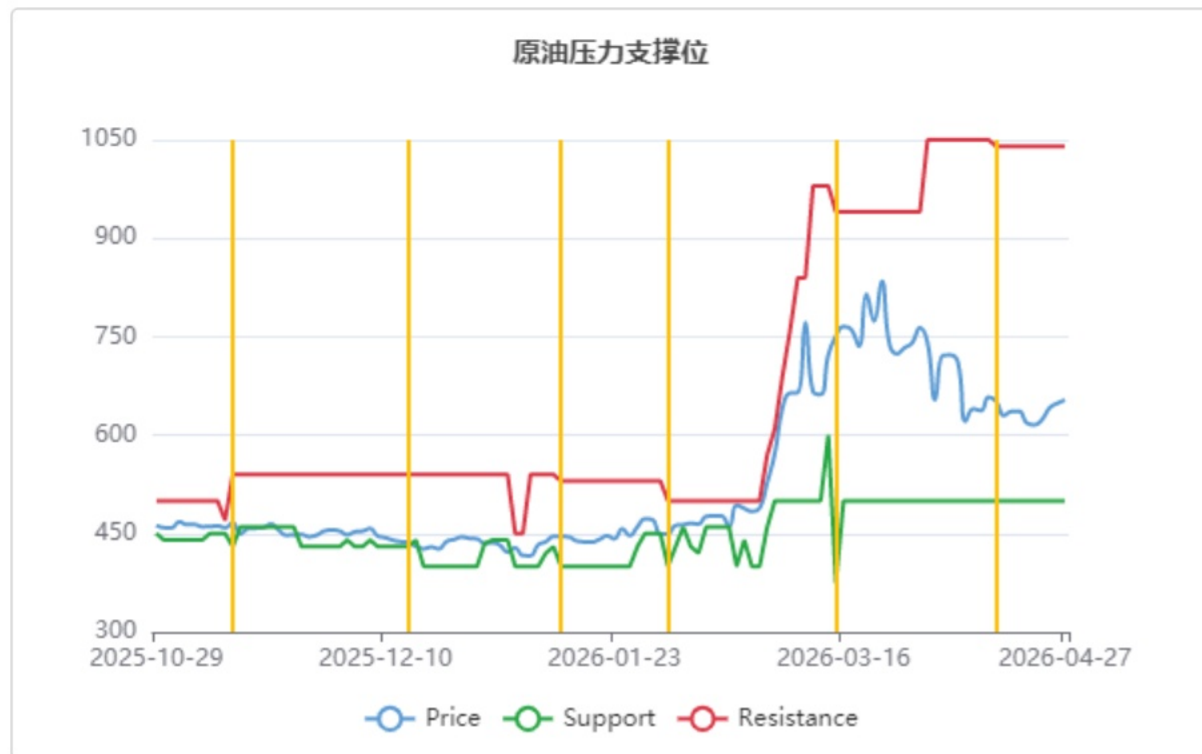
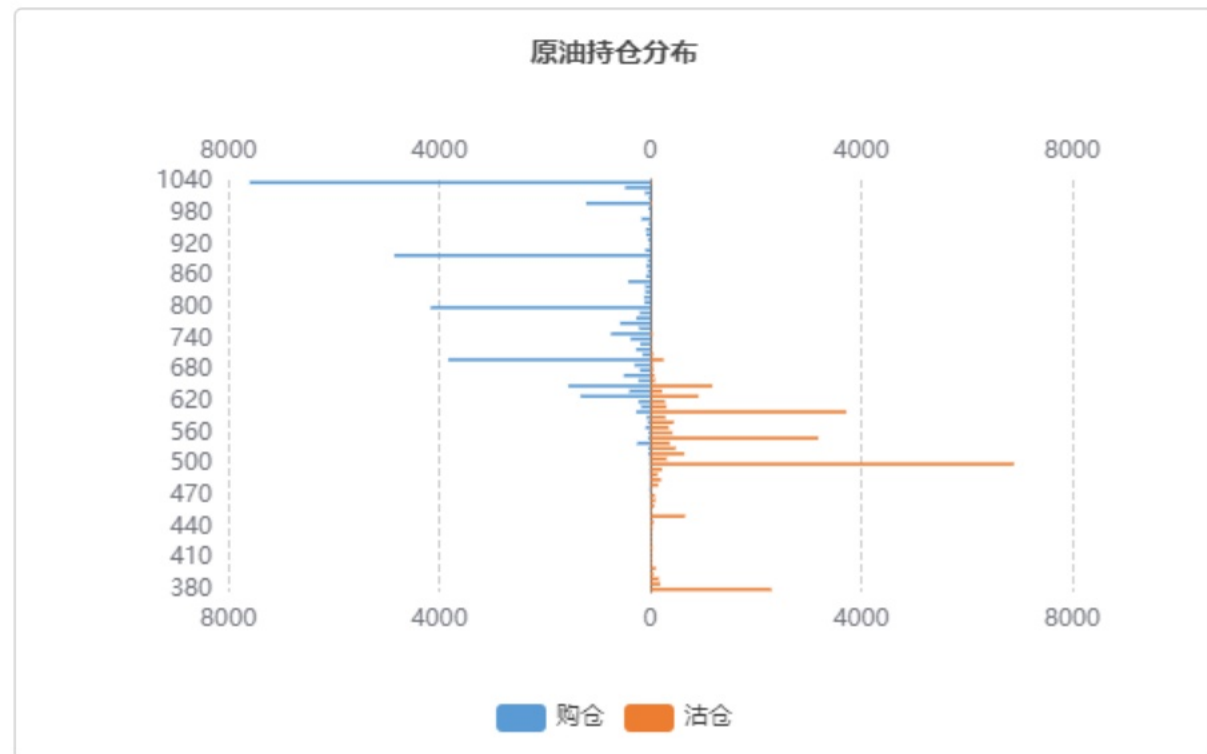
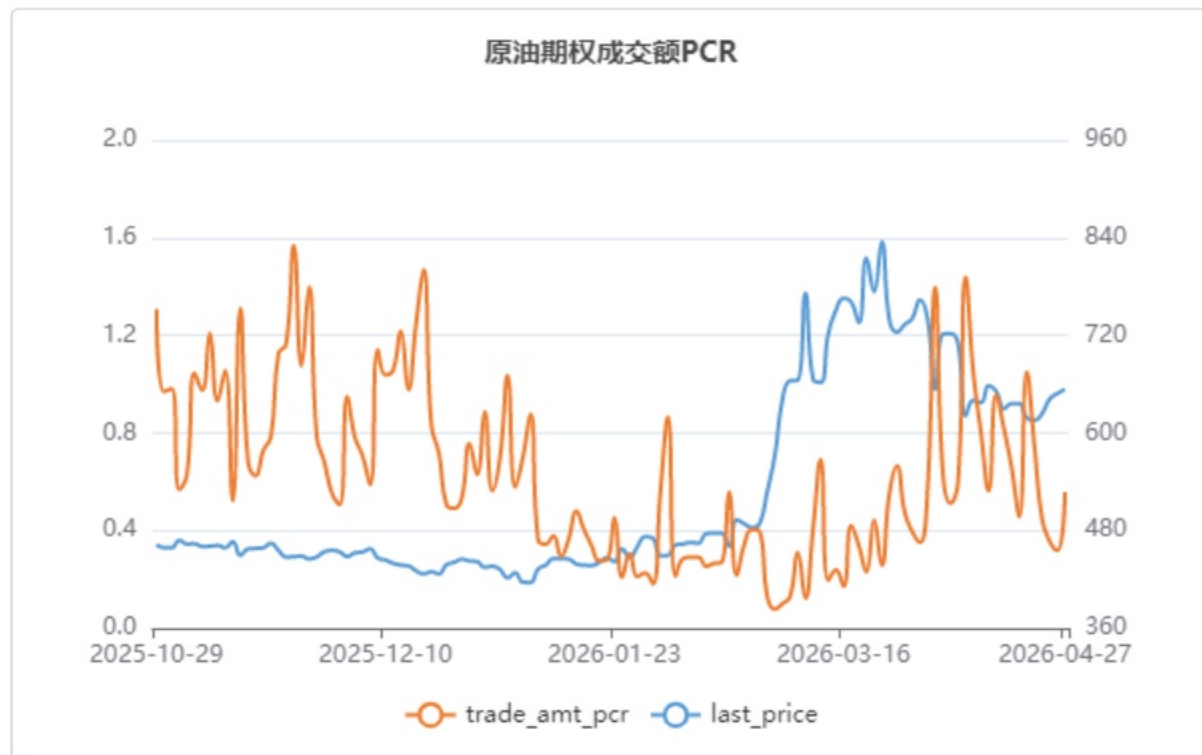
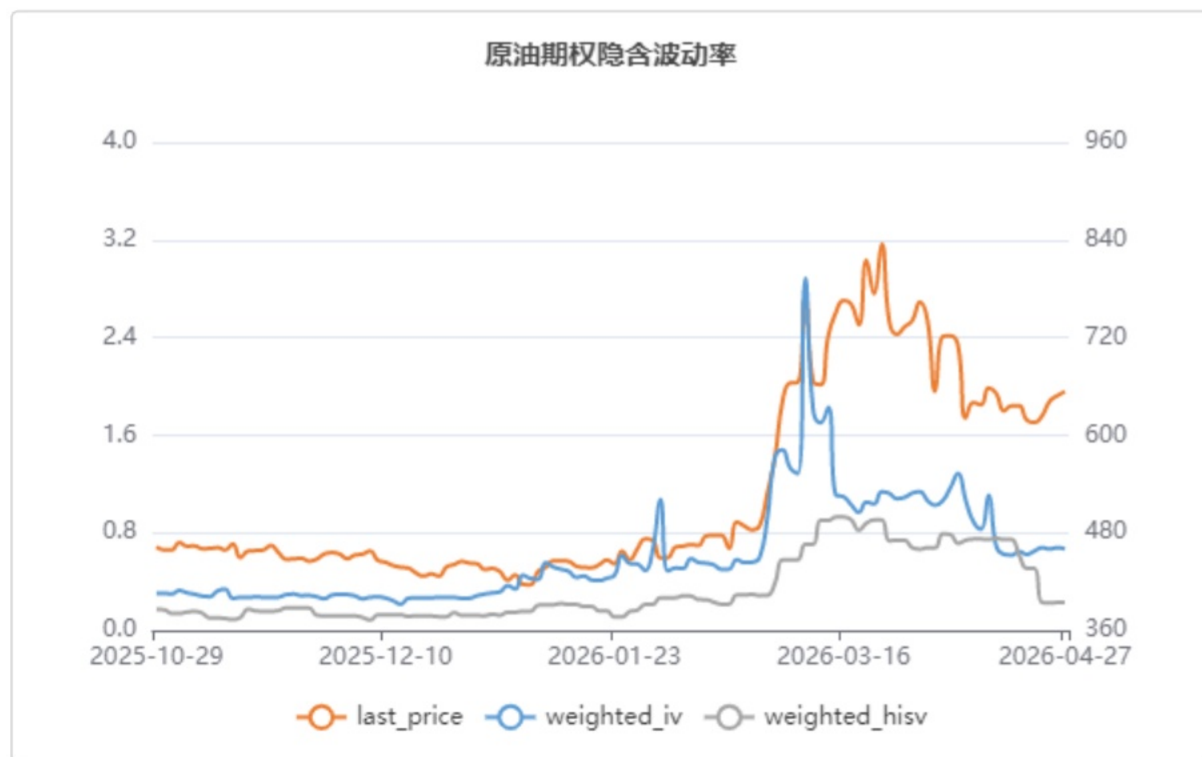
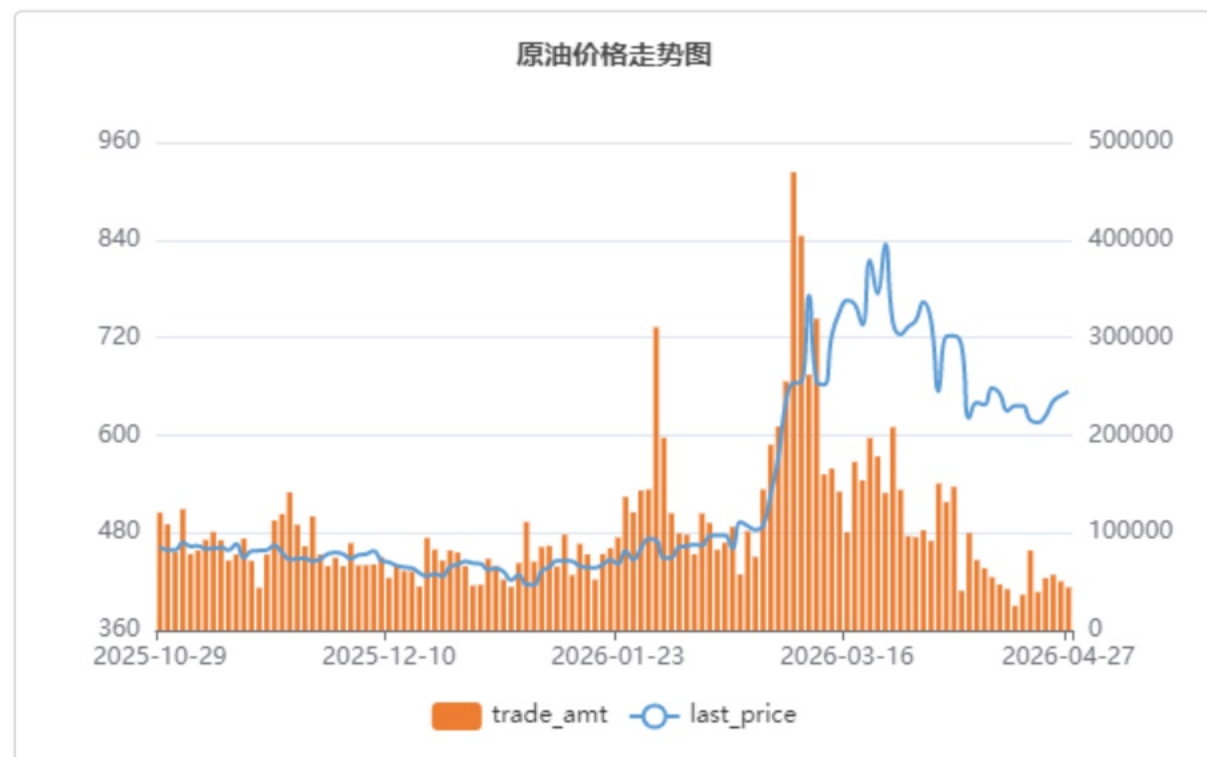
行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

- sc2606合约昨日收盘价653.5元, 相较前日收盘上涨5.9元, 上涨0.91%, 成交量43989手, 较前日增加0手, 持仓量39785手, 较前日减少1776手
- SC (原油期权) 隐含波动率维持在均值0.4861上方水平波动
- SC期权持仓量PCR收报于0.7756, 位于近一年来的60.82%水位。
- 期权的角度看标的压力位和支撑位, SC期权标的压力位为1040, 支撑位为500。

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, 动态地调整持仓头寸, 使得持仓头寸delta保持中性。如: S_SC2606P620和S_SC2606C700



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