

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	5548	-160	-2.80%	133816	30529	74228	-1467

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)	17030	-2926	11096	1078	2.12	1.59	0.67	-0.01
PG (液化气看跌期权)	36065	25580	7445	574				

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)	pg2607	5550	6000	5000	43.44%	1.42%	34.60%	40.51%

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5548元, 相较前日收盘下跌160元, 下跌2.80%, 成交量133816手, 较前日增加30529手, 持仓量74228手, 较前日减少1467手
- PG (液化气期权) 隐含波动率维持在均值0.3460上方水平波动
- PG期权持仓量PCR收报于0.671, 位于近一年来的48.98%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6000, 支撑位为5000。

期权策略建议

- 方向性策略: 无
- 波动性策略: 无

液化气价格走势图



液化气期权隐含波动率



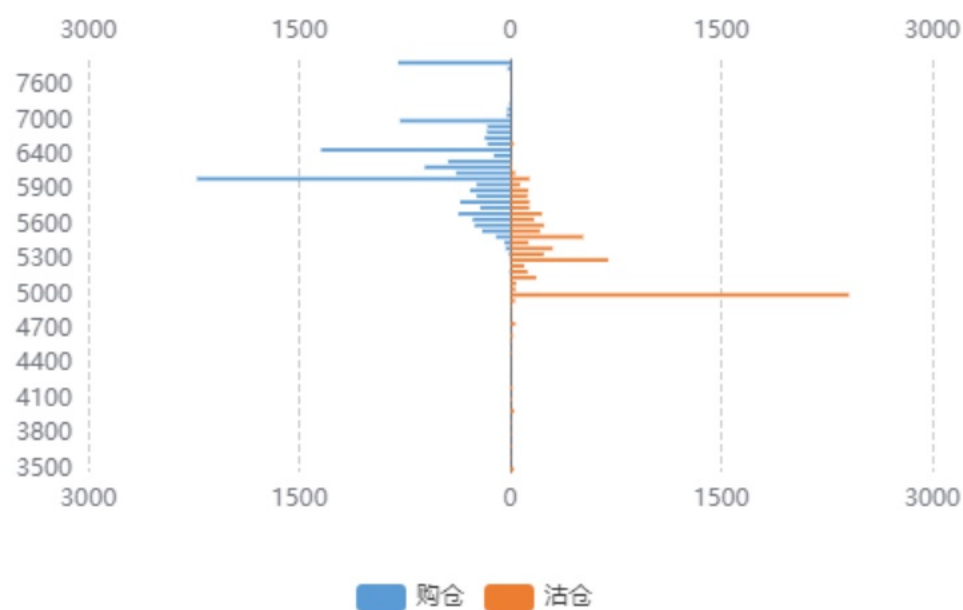
液化气持仓量PCR



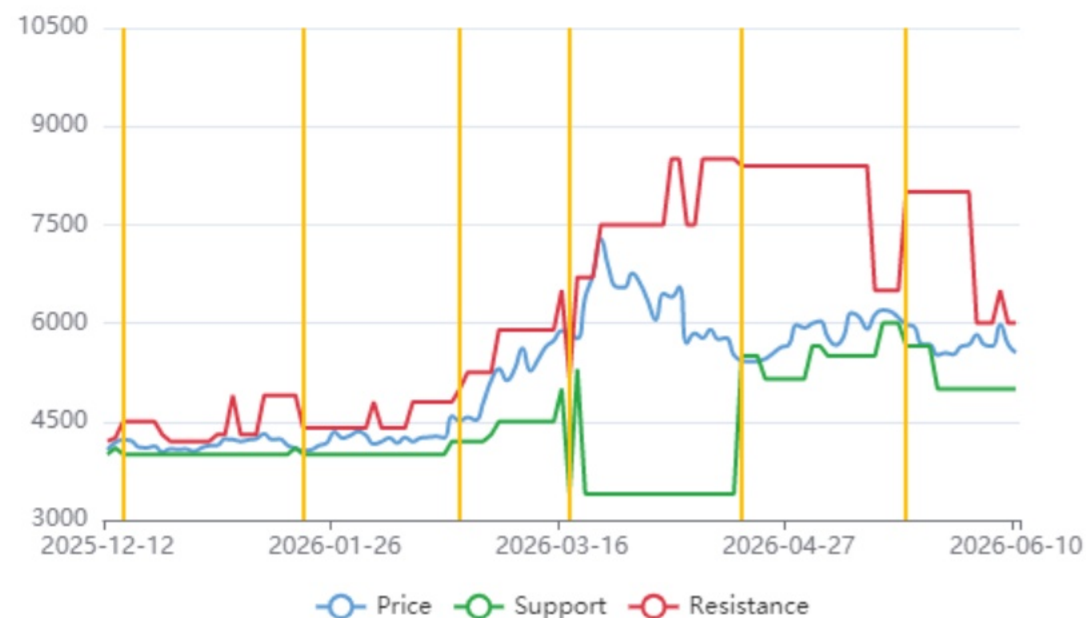
液化气期权成交额PCR



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)	sc2607	572.2	-15.2	-2.58%	37652	7442	30899	1694

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)	235846	71022	103846	6090	1.03	0.02	0.57	-0.06
SC (原油看跌期权)	242346	76832	59292	-1978				

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)	sc2607	570	700	500	70.65%	4.47%	51.00%	28.61%

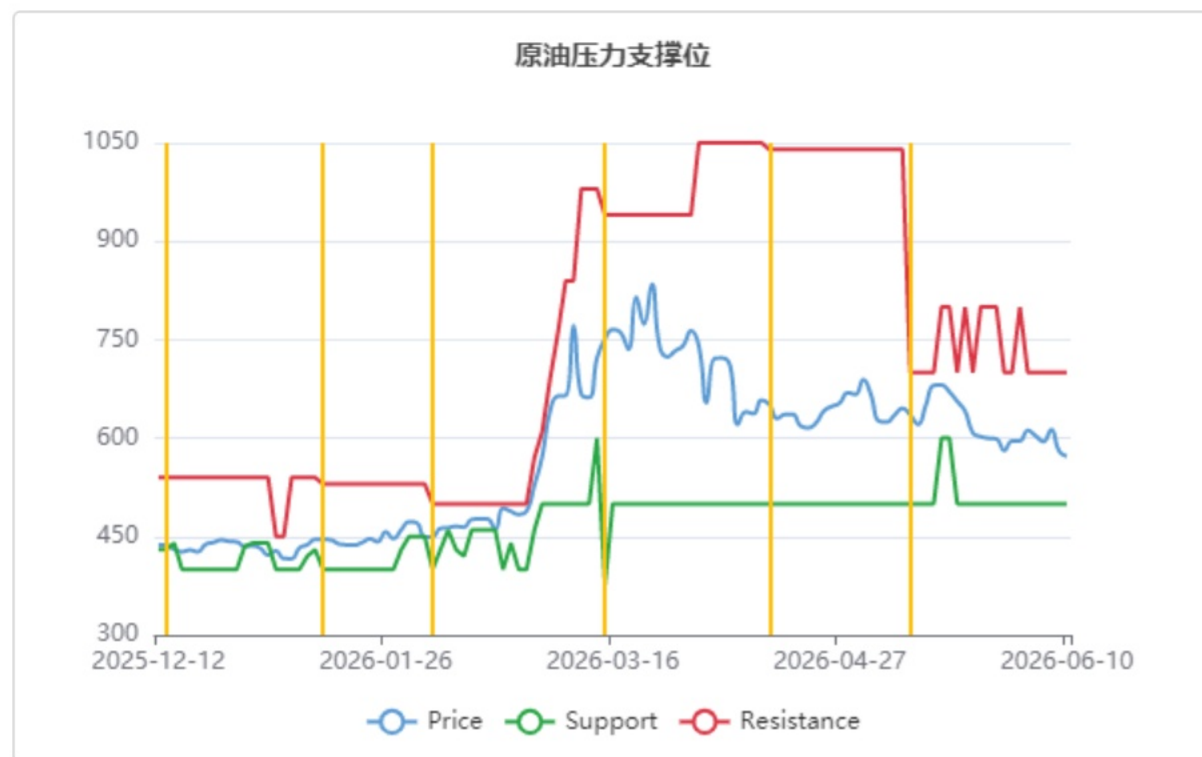
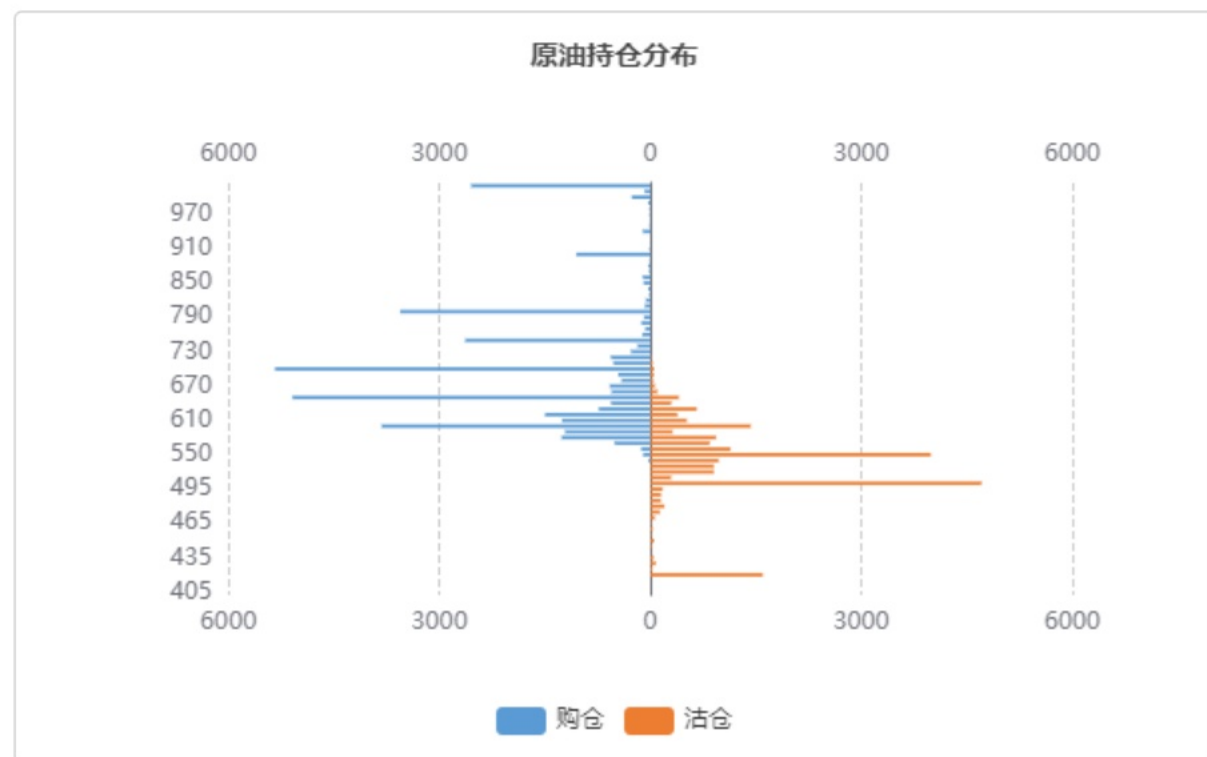
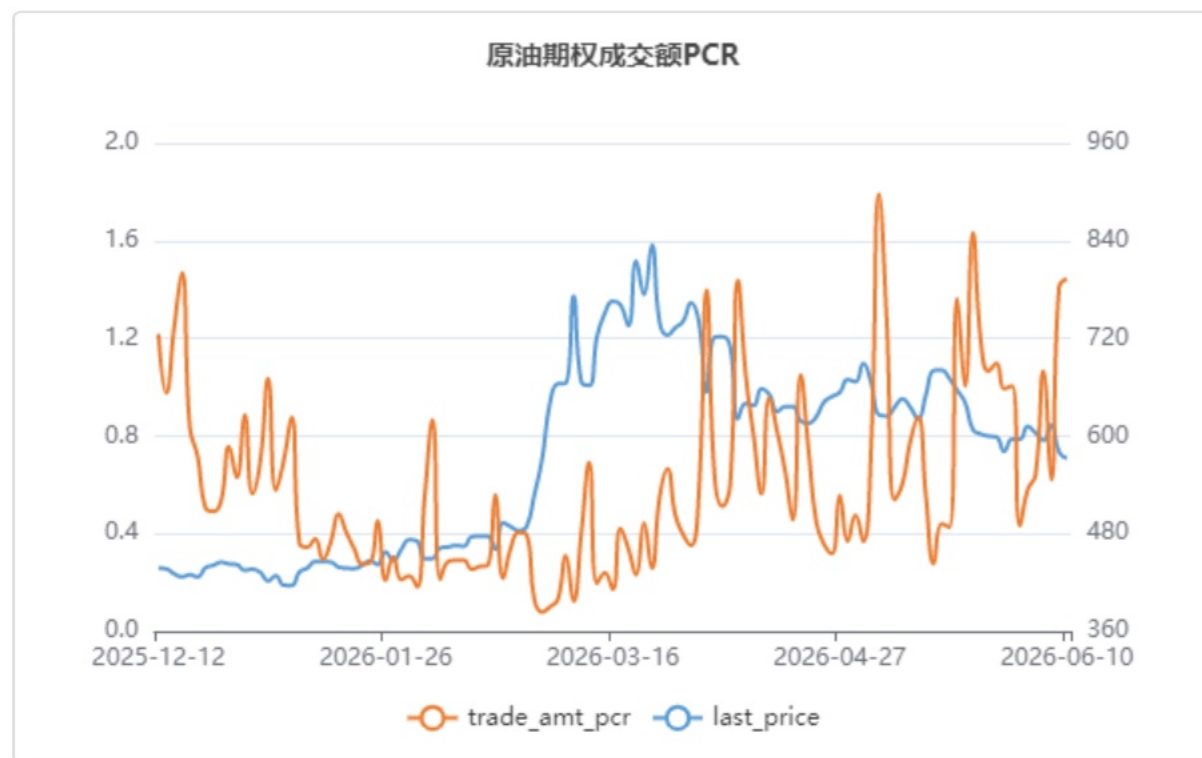
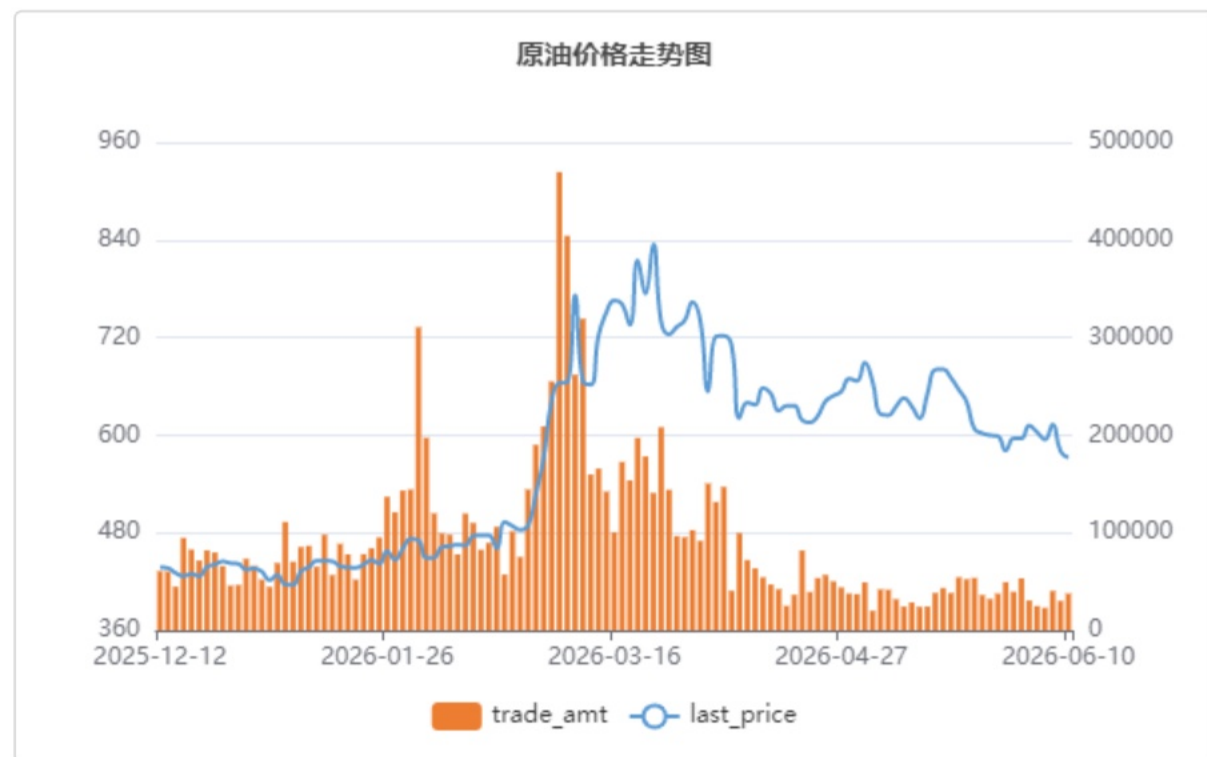
行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

- sc2607合约昨日收盘价572.2元，相较前日收盘下跌15.2元，下跌2.58%，成交量37652手，较前日增加7442手，持仓量30899手，较前日增加1694手
- SC (原油期权) 隐含波动率维持在均值0.5100上方水平波动
- SC期权持仓量PCR收报于0.571，位于近一年来的13.47%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700，支撑位为500。

期权策略建议

- 方向性策略：构建看跌期权熊市价差组合策略，获取方向性收益
- 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_SC2607P570和S_SC2607C640



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