

贵金属期权早报

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
AG (白银期权)	ag2608	14950	-596	-3.83%	676228	-62728	246458	-3928

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
AG (白银看涨期权)	553112	69775	104463	-71896	1.25	-0.03	0.53	-0.09
AG (白银看跌期权)	691150	71096	55568	-54238				

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
AG (白银期权)	ag2608	14900	20000	14000	54.50%	-15.93%	55.40%	50.74%

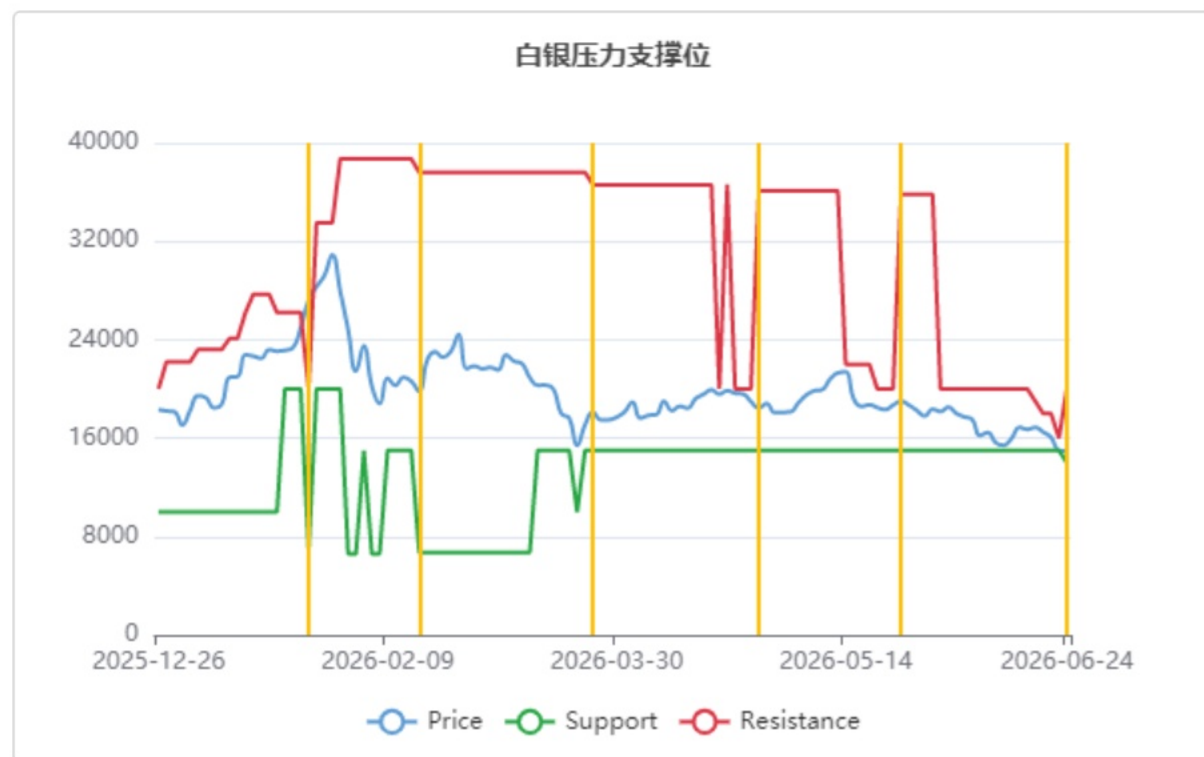
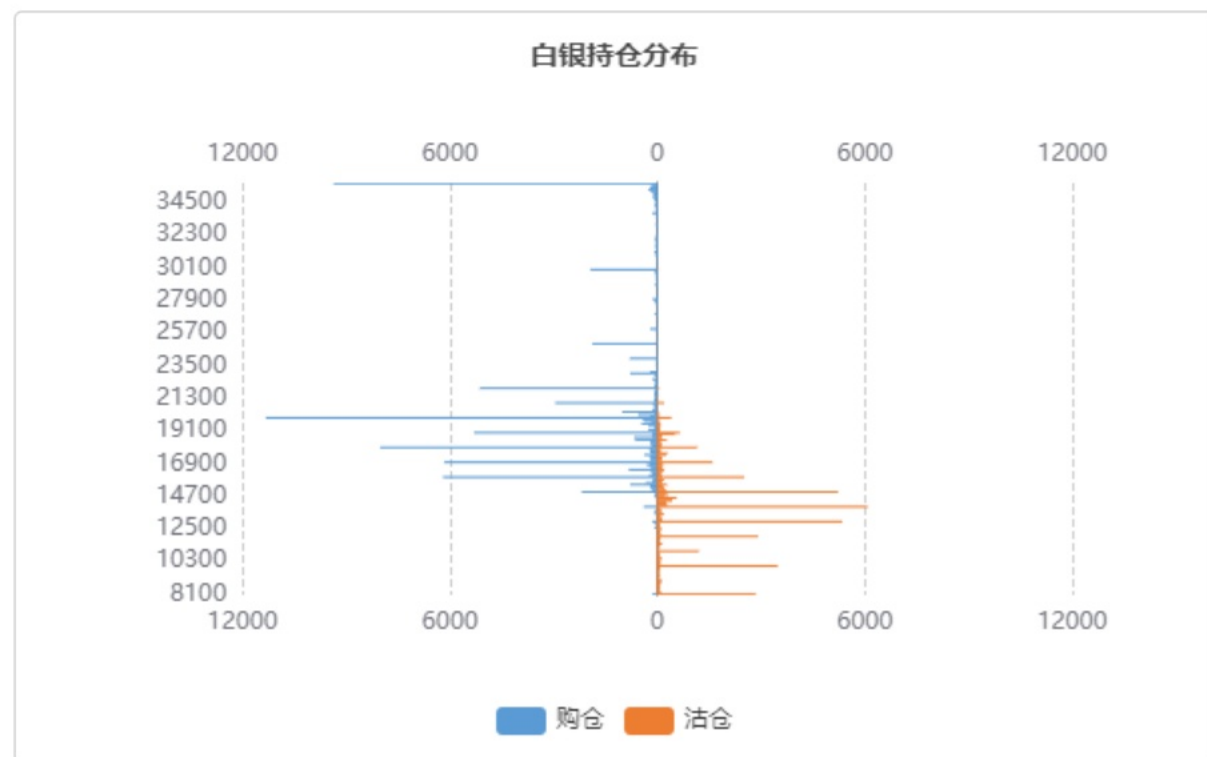
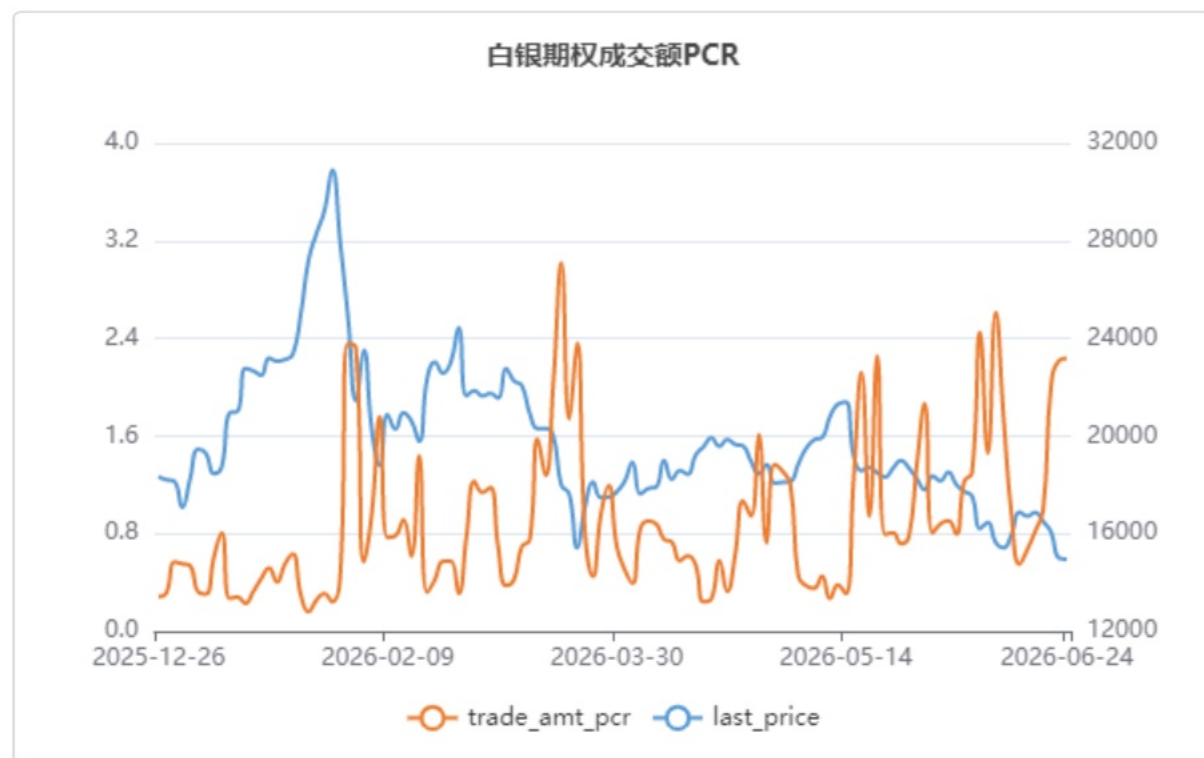
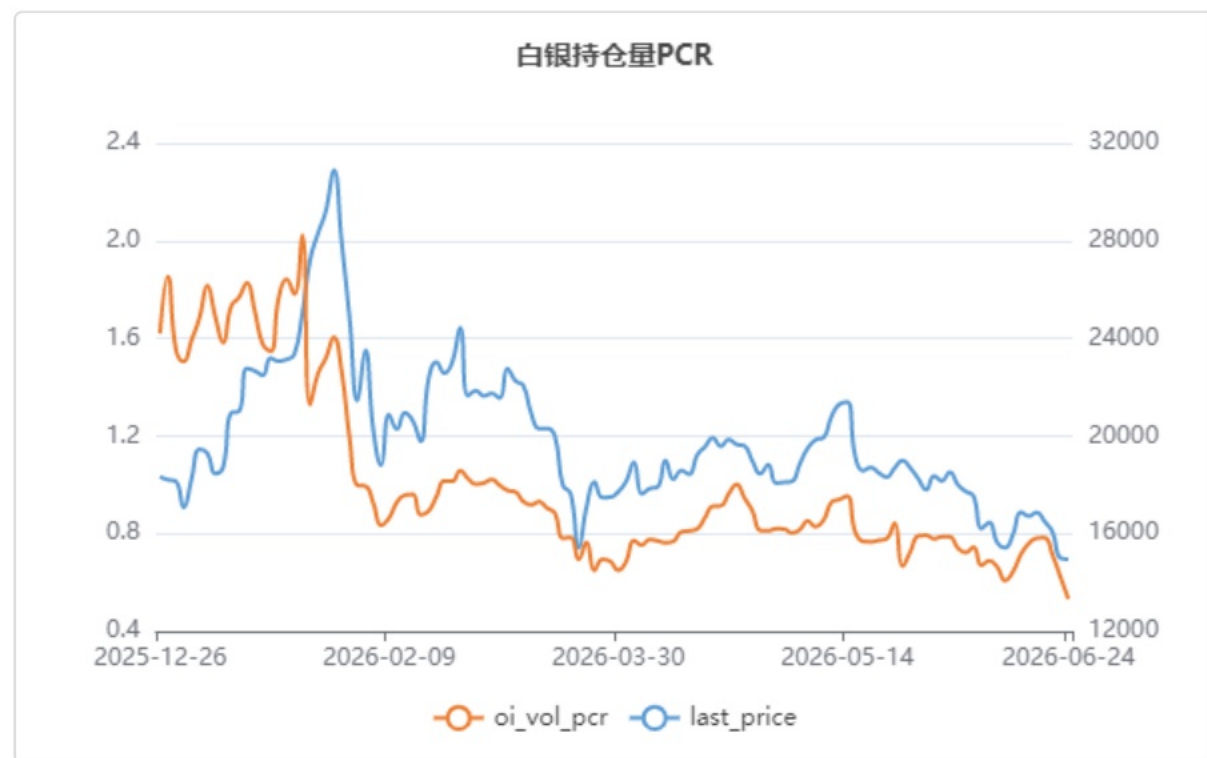
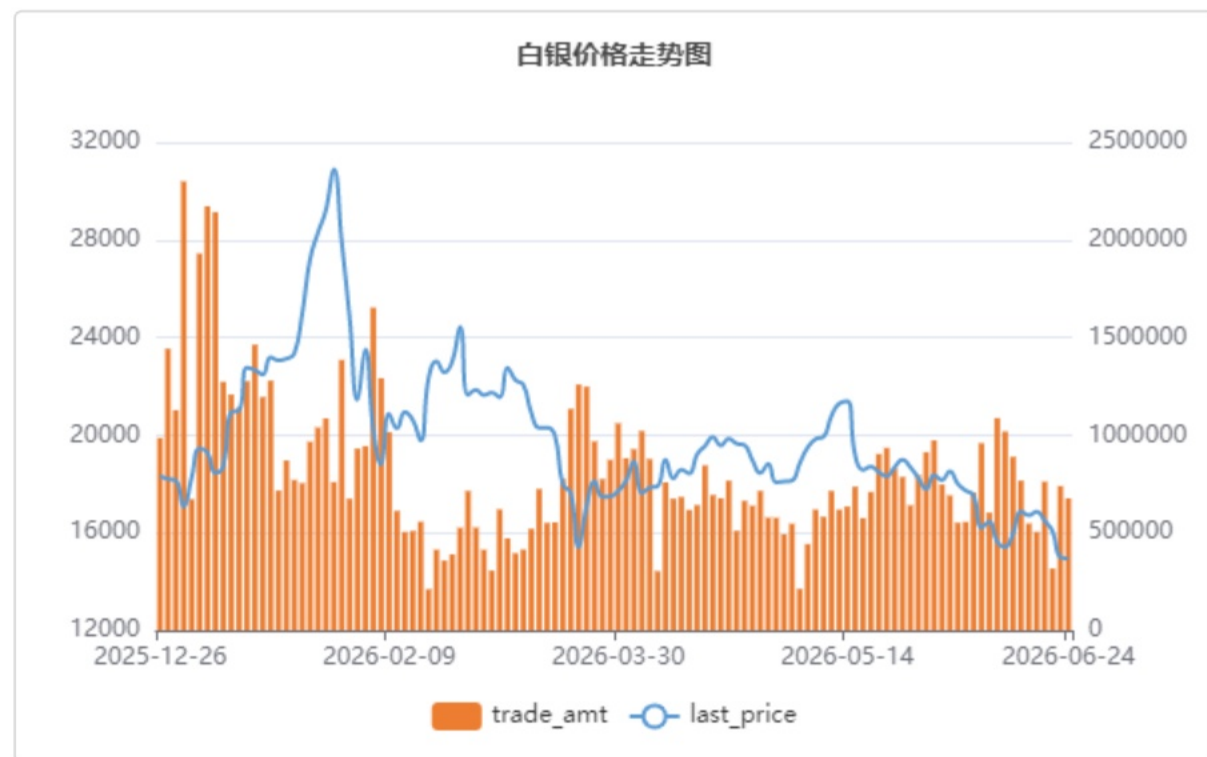
行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

- ag2608合约昨日收盘价14950元, 相较前日收盘下跌596元, 下跌3.83%, 成交量676228手, 较前日减少62728手, 持仓量246458手, 较前日减少3928手
- AG (白银期权) 隐含波动率维持在均值0.5540上方水平波动
- AG期权持仓量PCR收报于0.5319, 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, AG期权标的压力位为20000, 支撑位为14000。

期权策略建议

- 方向性策略: 构建熊市价差策略, 获取标的继续下跌的有限收益, 如: B_AG2607P14500, S_AG2607P14000
- 波动性策略: 无



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
AU (黄金期权)	au2608	896.04	-13.44	-1.47%	241146	28580	159725	-9285

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
AU (黄金看涨期权)	113503	35204	49023	-12844	1.16	0.02	0.56	-0.07
AU (黄金看跌期权)	132189	42875	27429	-11549				

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
AU (黄金期权)	au2608	896	1000	800	27.57%	-6.14%	28.52%	27.49%

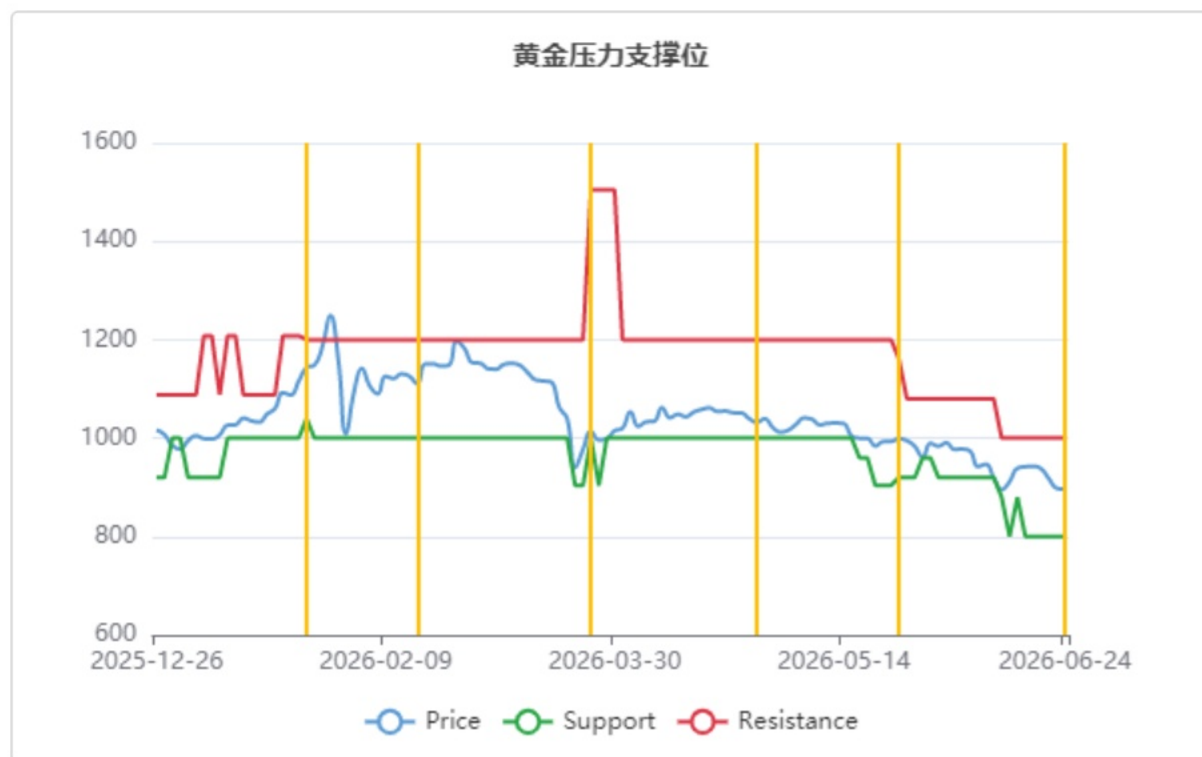
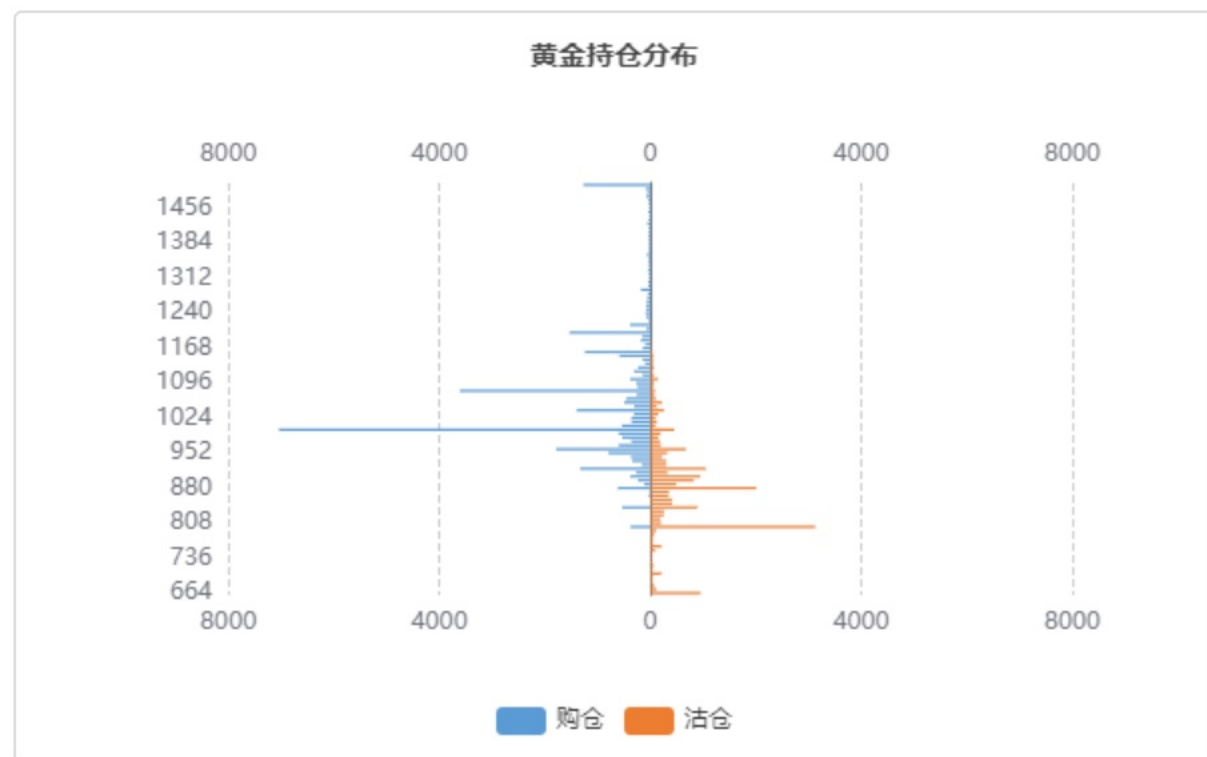
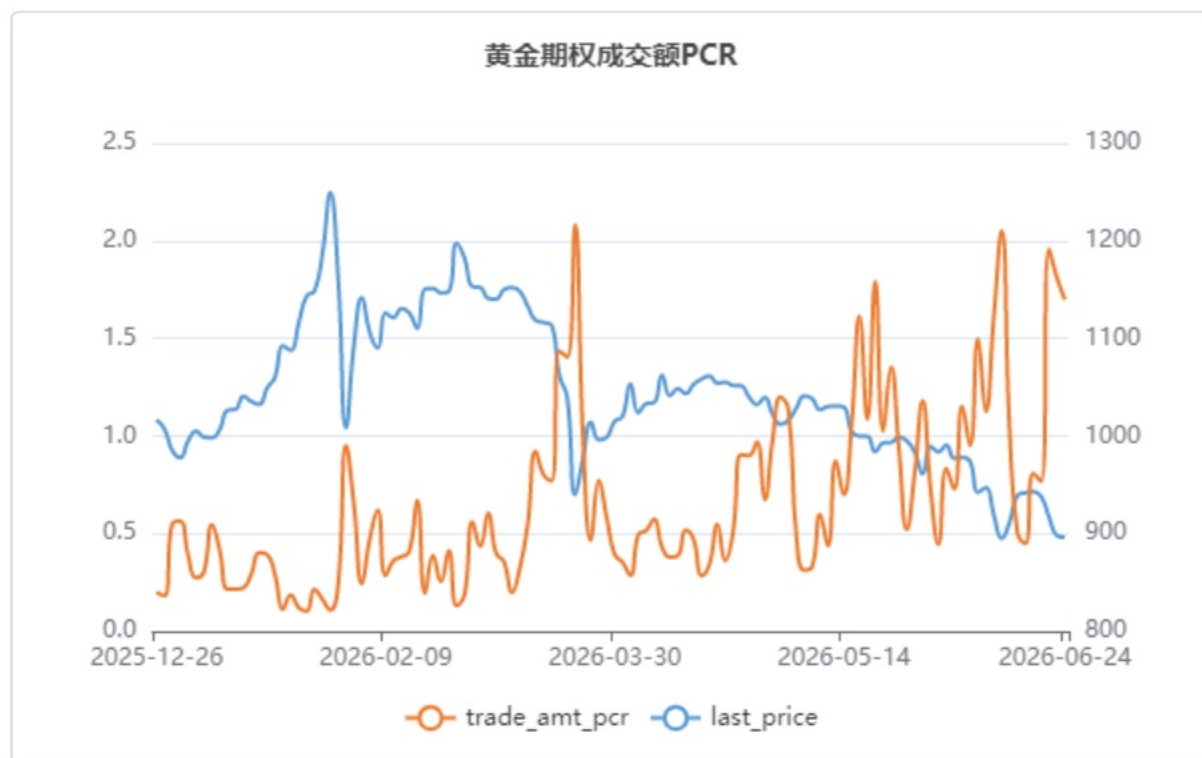
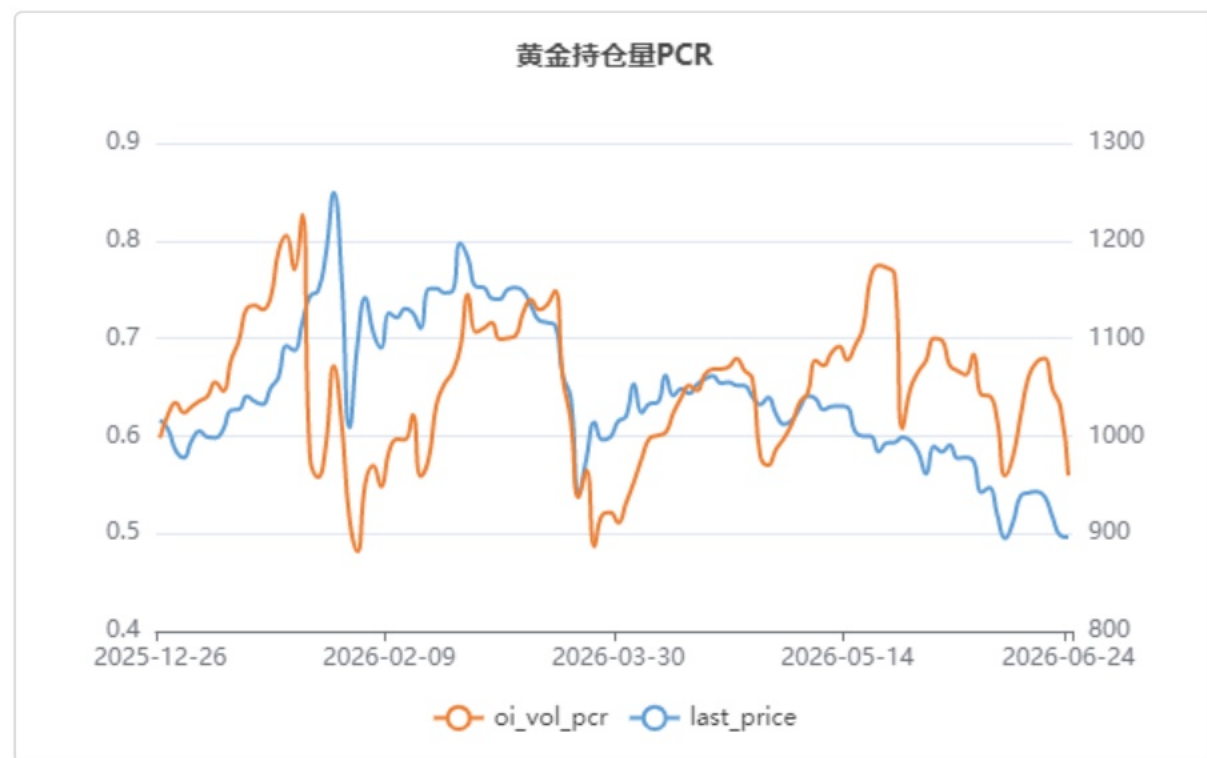
行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

- au2608合约昨日收盘价896.04元, 相较前日收盘下跌13.44元, 下跌1.47%, 成交量241146手, 较前日增加28580手, 持仓量159725手, 较前日减少9285手
- AU (黄金期权) 隐含波动率维持在均值0.2852上方水平波动
- AU期权持仓量PCR收报于0.5595, 位于近一年来的9.39%水位。
- 期权的角度看标的压力位和支撑位, AU期权标的压力位为1000, 支撑位为800。

期权策略建议

- 方向性策略: 构建熊市价差策略, 获取标的继续下跌的有限收益, 如: B_AU2607P888, S_AU2607P800
- 波动性策略: 无



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