

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)	pg2610	6895	-239	-3.35%	120772	-105897	26776	-16719

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)	4474	-117156	5994	1178				
PG (液化气看跌期权)	4080	-80936	7232	1108				

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)	pg2611	6800	7700	4000	43.57%	-0.49%	39.79%	32.89%

行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

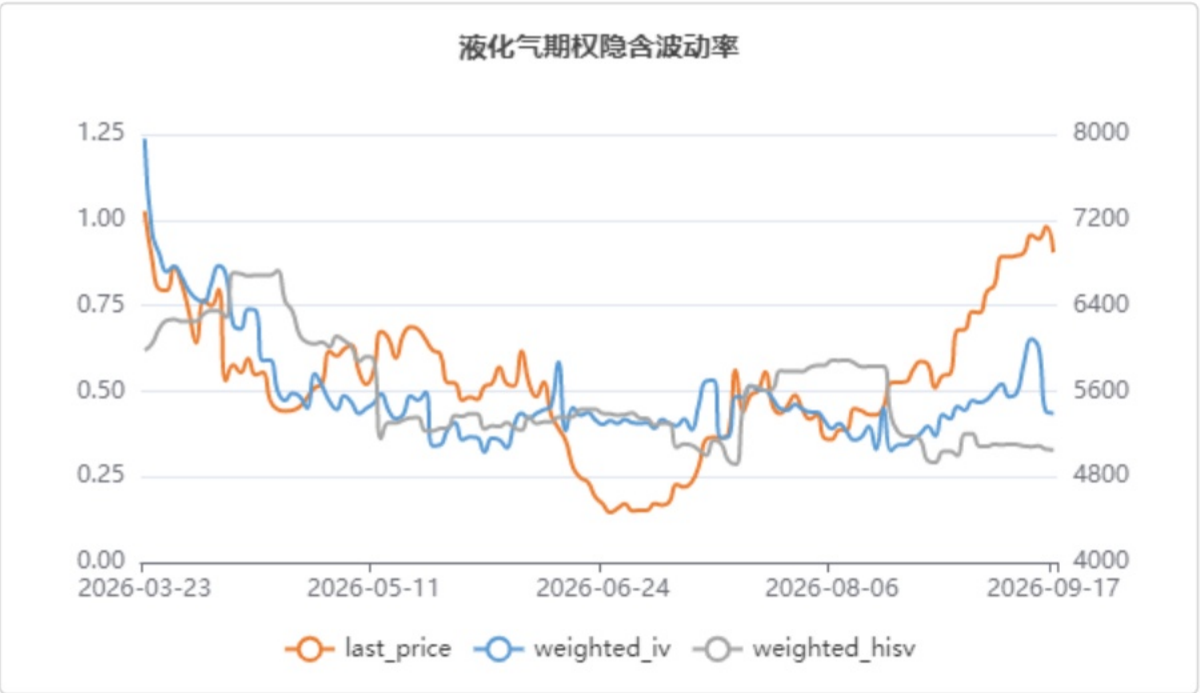
- (1) pg2610合约昨日收盘价6895元，相较前日收盘下跌239元，下跌3.35%，成交量120772手，较前日减少105897手，持仓量26776手，较前日减少16719手
- (2) PG（液化气期权）隐含波动率维持在均值0.3979上方水平波动
- (3) PG期权持仓量PCR收报于1.2065，位于近一年来的94.29%水位。
- (4) 期权的角度看标的压力位和支撑位，PG期权标的压力位为7700，支撑位为4000。

期权策略建议

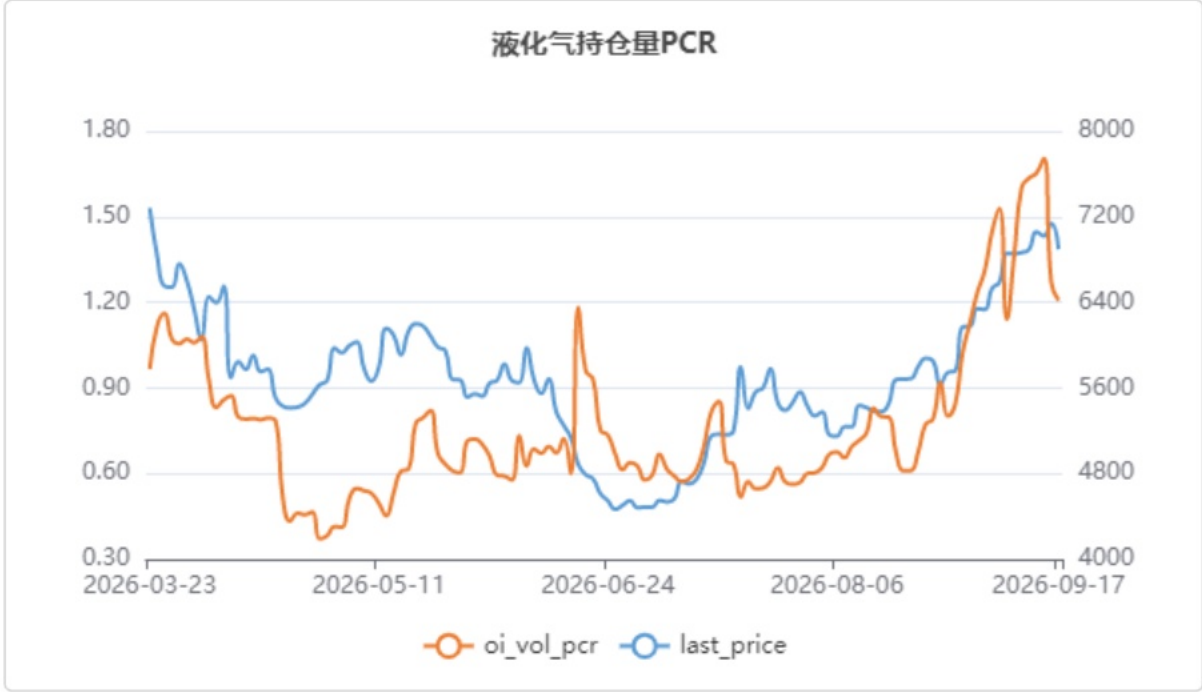
- (1) 方向性策略：无
- (2) 波动性策略：构建做空波动率的卖出宽跨式策略，获取期权时间价值收益，动态调整持仓delta保持中性，如：S_PG2611C7700，S_PG2611P6100



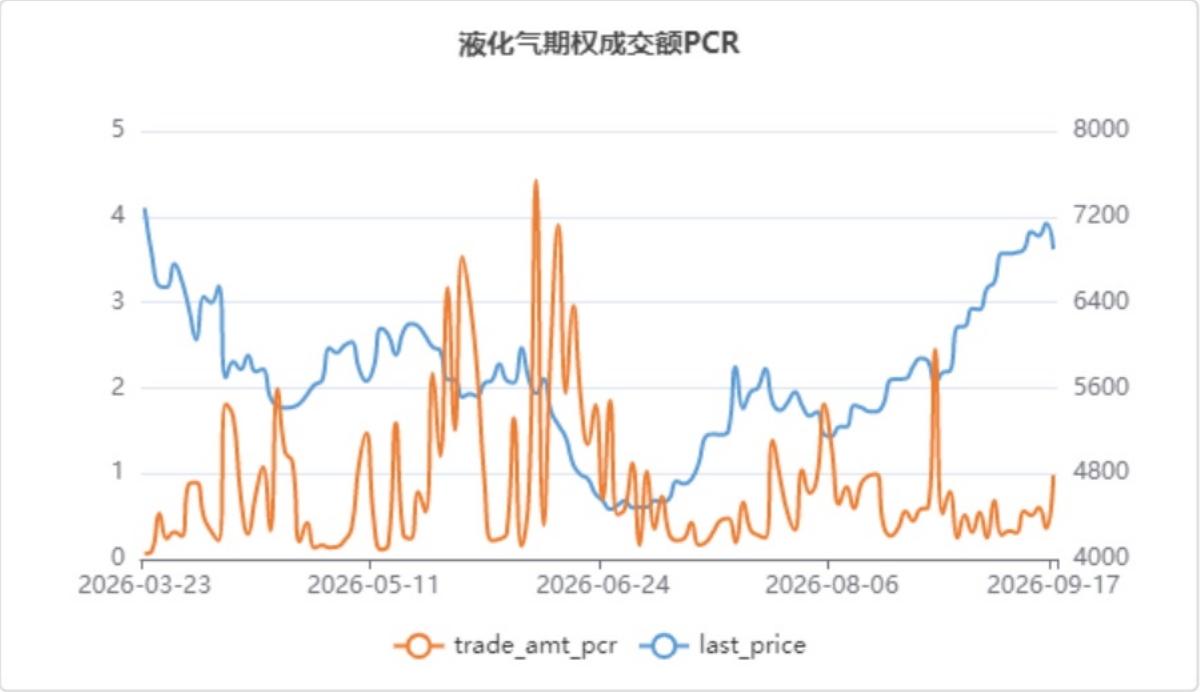
数据来源：WIND、期权服务部



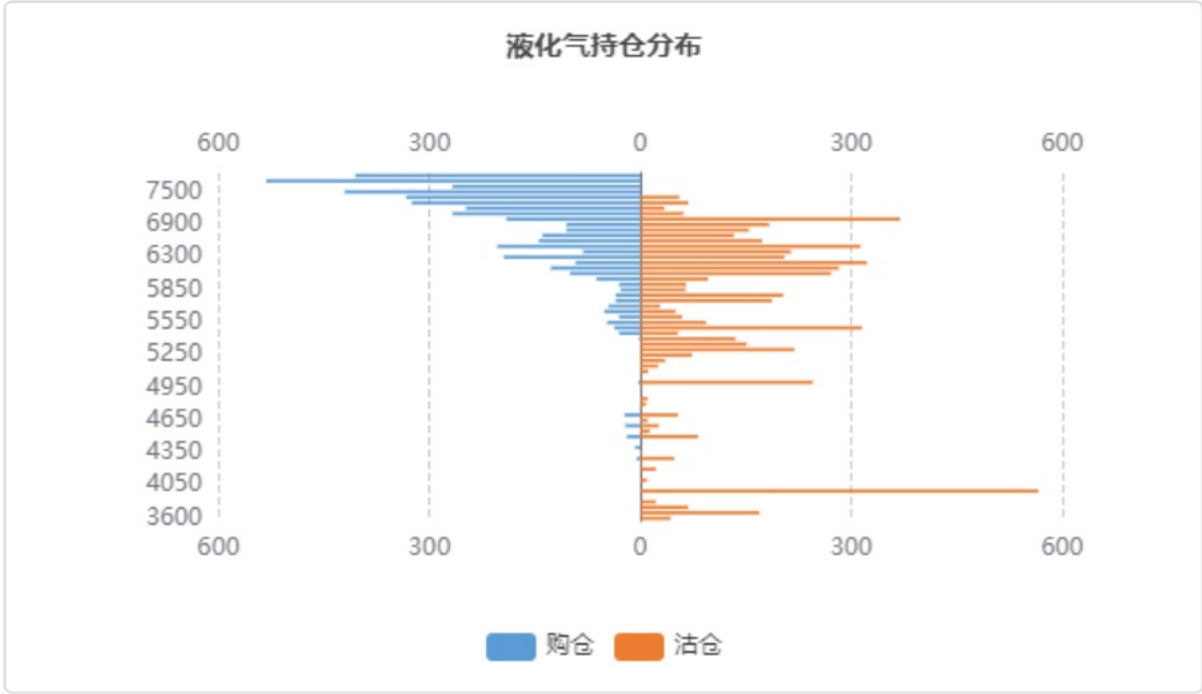
数据来源：WIND、期权服务部



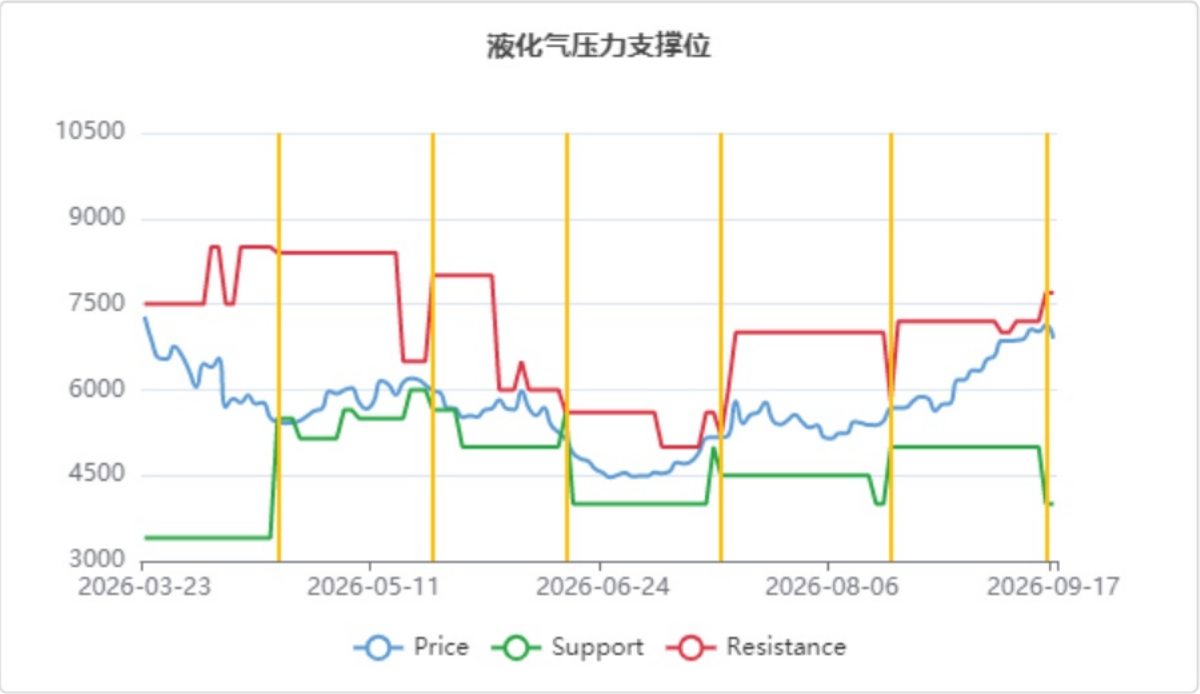
数据来源：WIND、期权服务部



数据来源：WIND、期权服务部



数据来源：WIND、期权服务部



数据来源：WIND、期权服务部

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)	sc2611	785.2	-53.2	-6.34%	310890	0	44343	2831

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)	134980	-15194	44198	2680	1.32	0.47	2.41	-0.09
SC (原油看跌期权)	177954	51056	106346	2882				

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)	sc2611	790	970	500	74.00%	-3.83%	57.75%	56.31%

行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

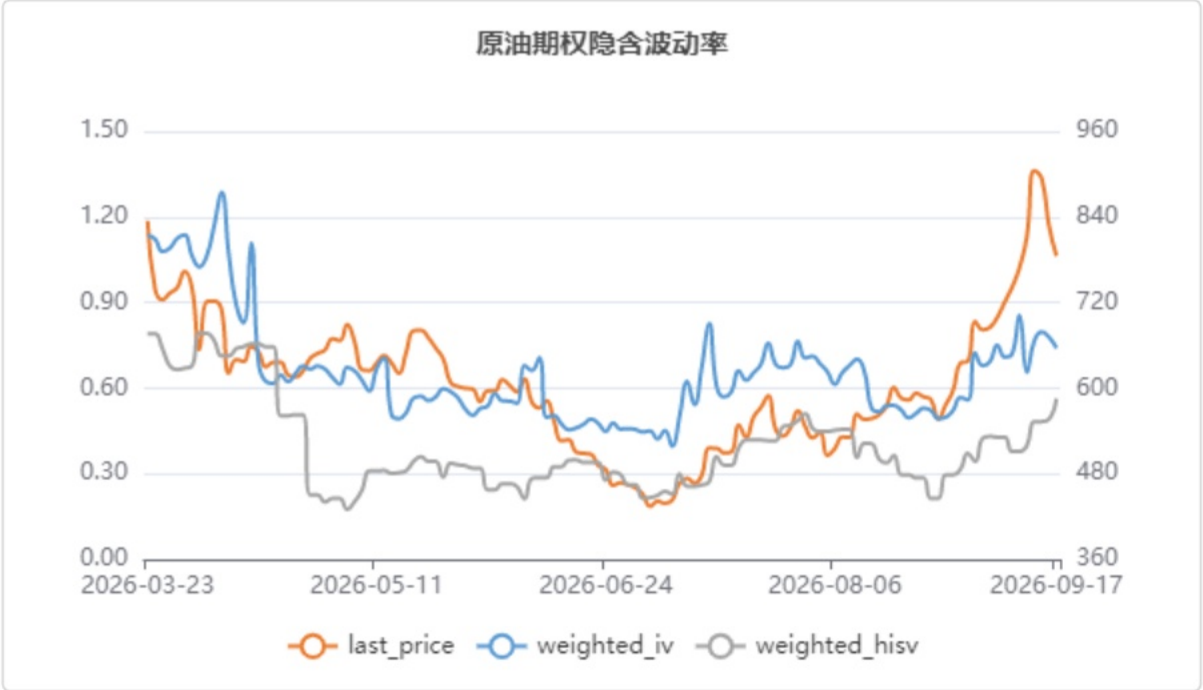
- (1) sc2611合约昨日收盘价785.2元，相较前日收盘下跌53.2元，下跌6.34%，成交量310890手，较前日增加0手，持仓量44343手，较前日增加2831手
- (2) SC (原油期权) 隐含波动率维持在均值0.5775上方水平波动
- (3) SC期权持仓量PCR收报于2.4061，位于近一年来的98.78%水位。
- (4) 期权的角度看标的压力位和支撑位，SC期权标的压力位为970，支撑位为500。

期权策略建议

- (1) 方向性策略：无
- (2) 波动性策略：构建做空波动率的宽边界卖出宽跨式策略，获取期权时间价值收益，动态调整持仓delta保持中性，如：S_SC2611C880，S_SC2611P720



数据来源：WIND、期权服务部



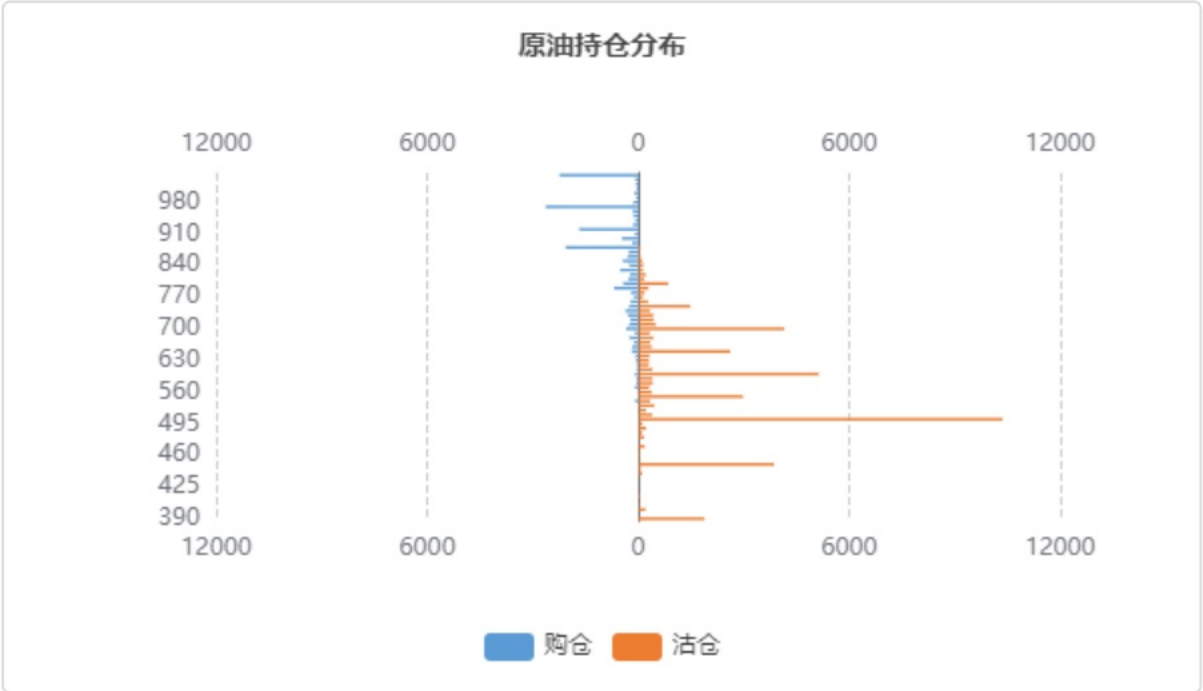
数据来源：WIND、期权服务部



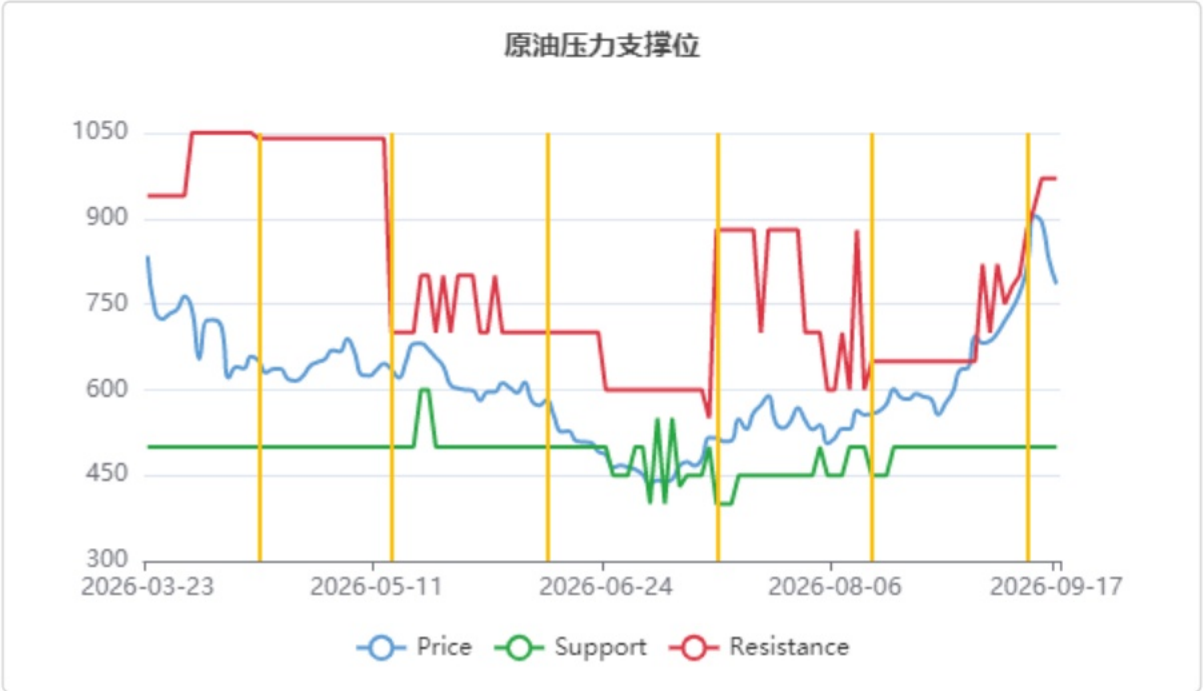
数据来源：WIND、期权服务部



数据来源：WIND、期权服务部



数据来源：WIND、期权服务部



数据来源：WIND、期权服务部

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。

研究报告不代表本公司观点，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