

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)	pg2612	6989	26	0.37%	173454	173454	103492	5361

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)	57620	18942	26891	3801	1.62	-0.81	1.19	-0.03
PG (液化气看跌期权)	93594	-549	32126	3803				

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	7100	8000	6000	62.76%	4.54%	42.06%	38.85%

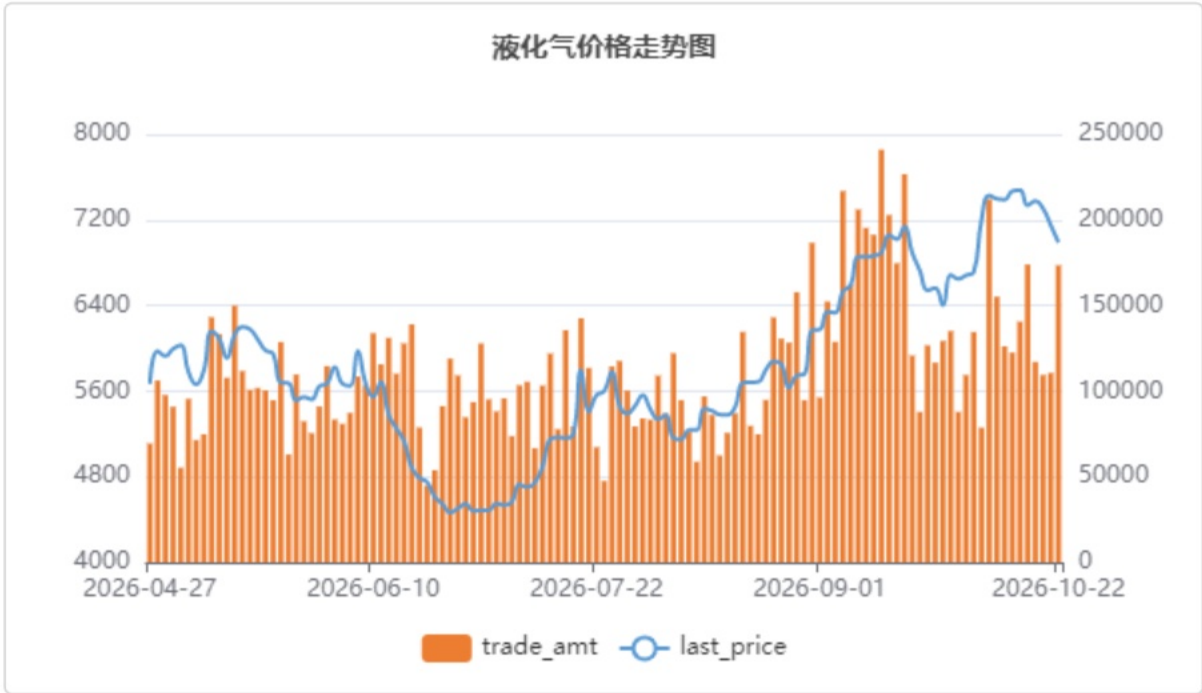
行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

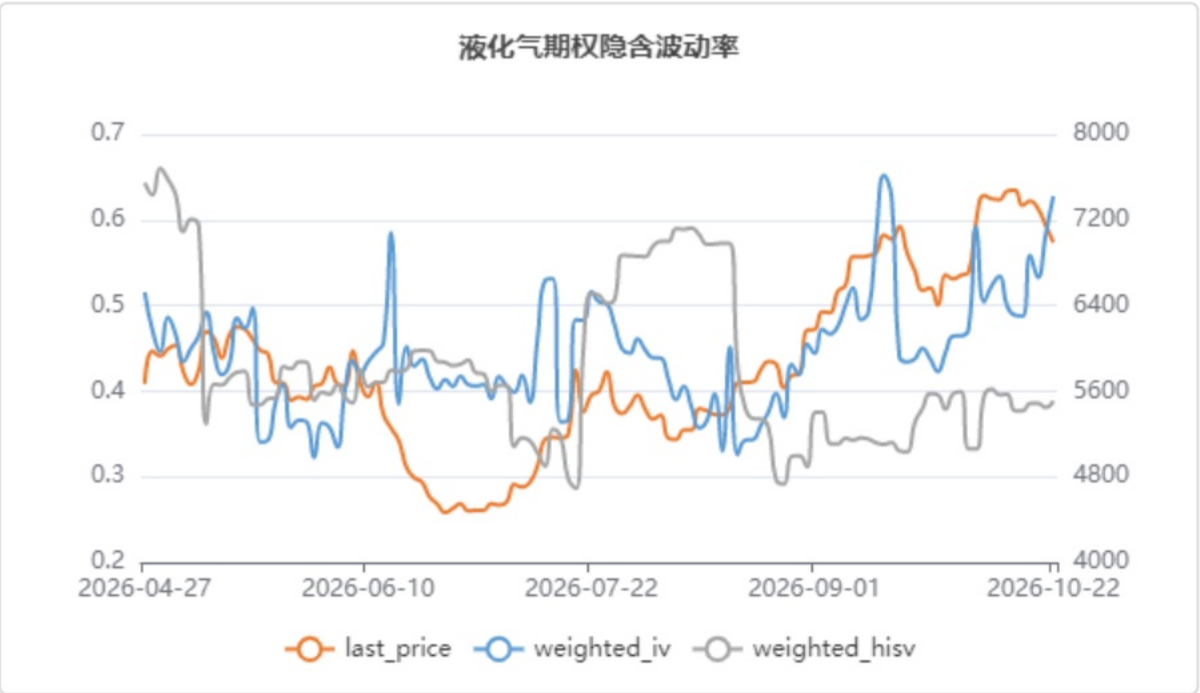
- (1) pg2612合约昨日收盘价6989元，相较前日收盘上涨26元，上涨0.37%，成交量173454手，较前日增加173454手，持仓量103492手，较前日增加5361手
- (2) PG（液化气期权）隐含波动率维持在均值0.4206上方水平波动
- (3) PG期权持仓量PCR收报于1.1947，位于近一年来的88.16%水位。
- (4) 期权的角度看标的压力位和支撑位，PG期权标的压力位为8000，支撑位为6000。

期权策略建议

- (1) 方向性策略：构建看涨期权牛市价差组合策略，获取方向性收益。如：B_PG2612C7000, S_PG2612C7500
- (2) 波动性策略：无



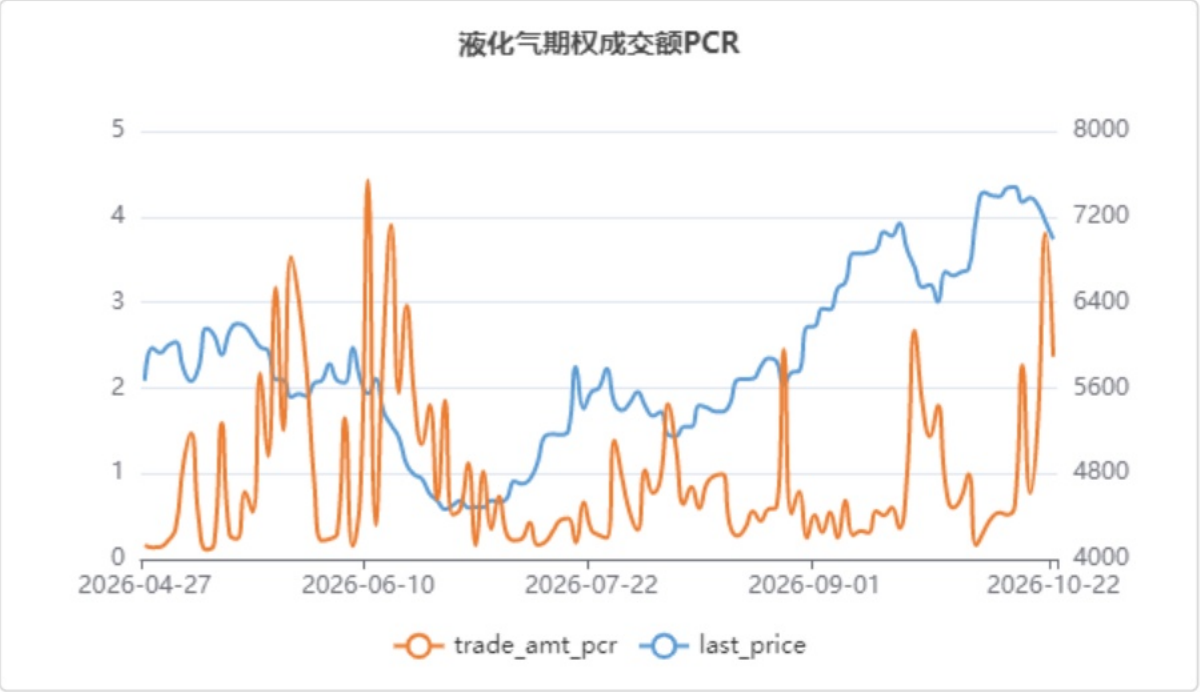
数据来源：WIND、期权服务部



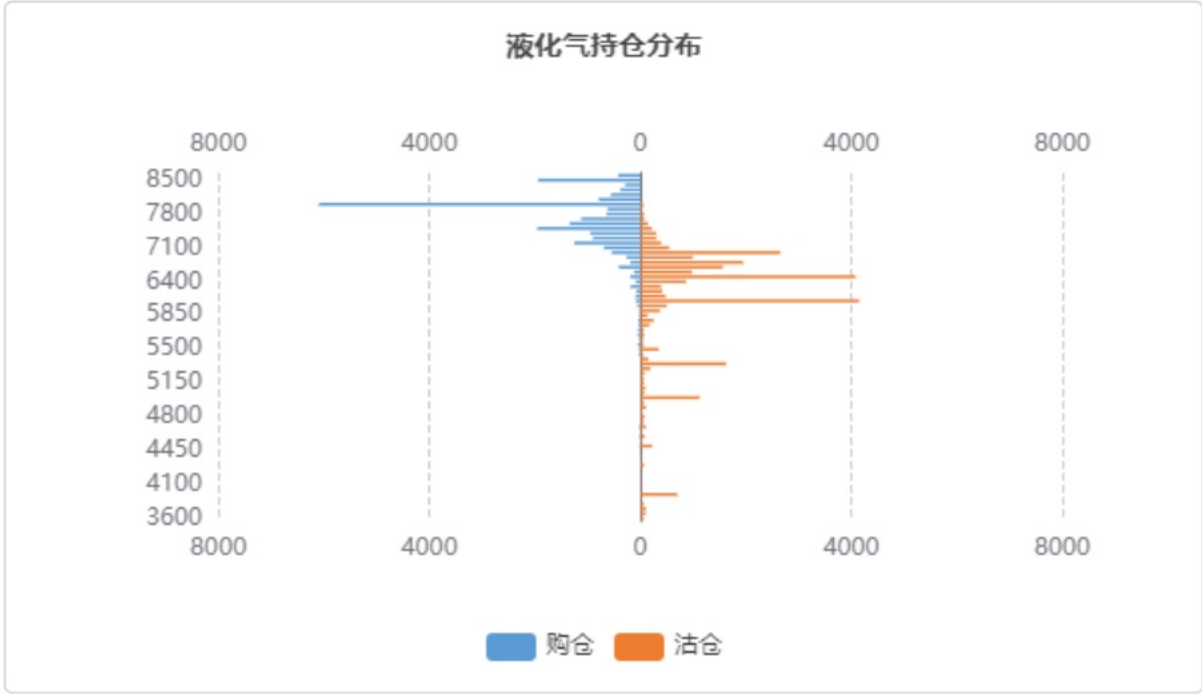
数据来源：WIND、期权服务部



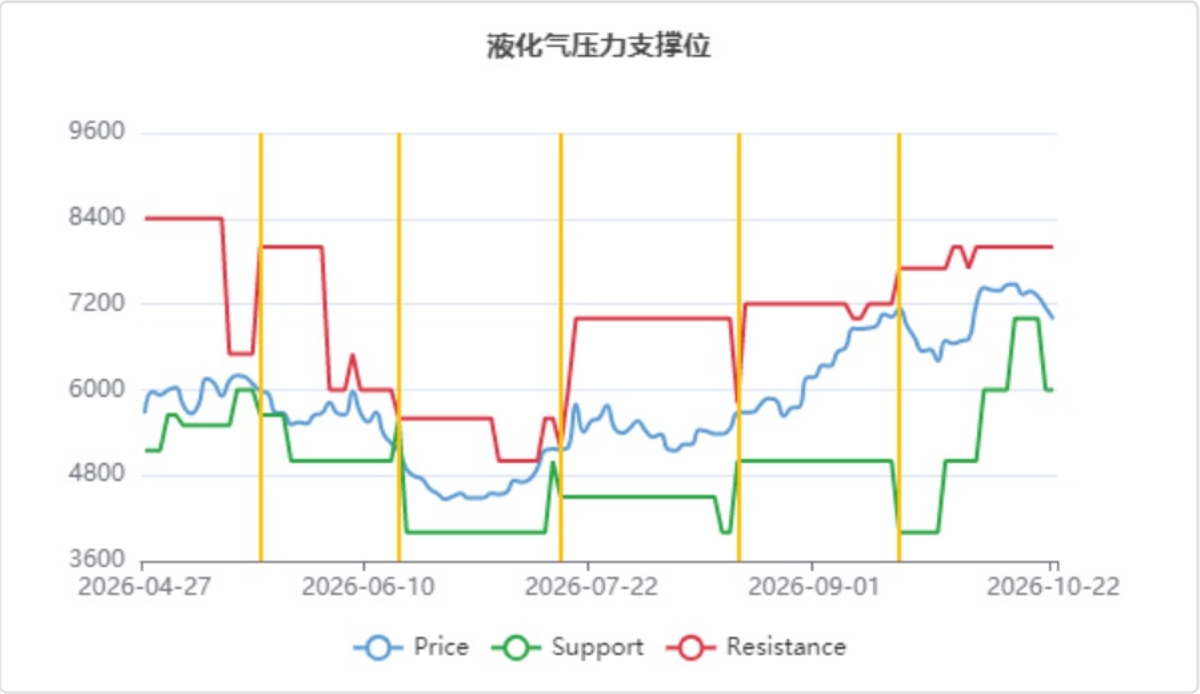
数据来源：WIND、期权服务部



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)	sc2612	713.4	12.6	1.79%	212329	-59443	33621	-2073

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)	141668	-71322	45272	936	0.94	0.07	1.25	0
SC (原油看跌期权)	133562	-51522	56500	1254				

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)	sc2612	710	950	500	65.57%	2.96%	60.68%	29.21%

行情解读与策略建议

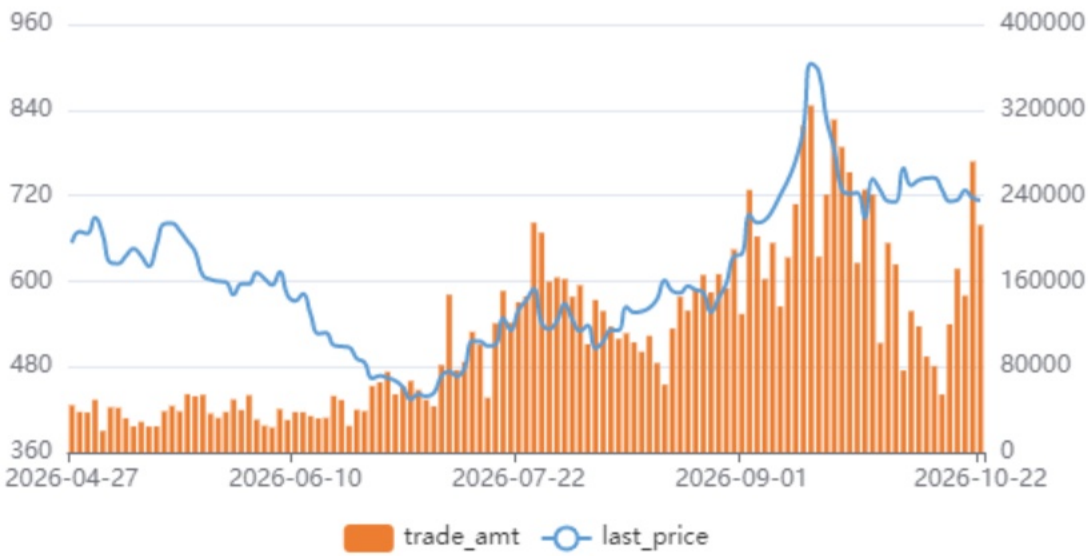
标的行情解析及期权因子研究

- (1) sc2612合约昨日收盘价713.4元，相较前日收盘上涨12.6元，上涨1.79%，成交量212329手，较前日减少59443手，持仓量33621手，较前日减少2073手
- (2) SC (原油期权) 隐含波动率维持在均值0.6068上方水平波动
- (3) SC期权持仓量PCR收报于1.248，位于近一年来的75.51%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950，支撑位为500。

期权策略建议

- (1) 方向性策略：无
- (2) 波动性策略：无

原油价格走势图



数据来源：WIND、期权服务部

原油期权隐含波动率



数据来源：WIND、期权服务部

原油持仓量PCR



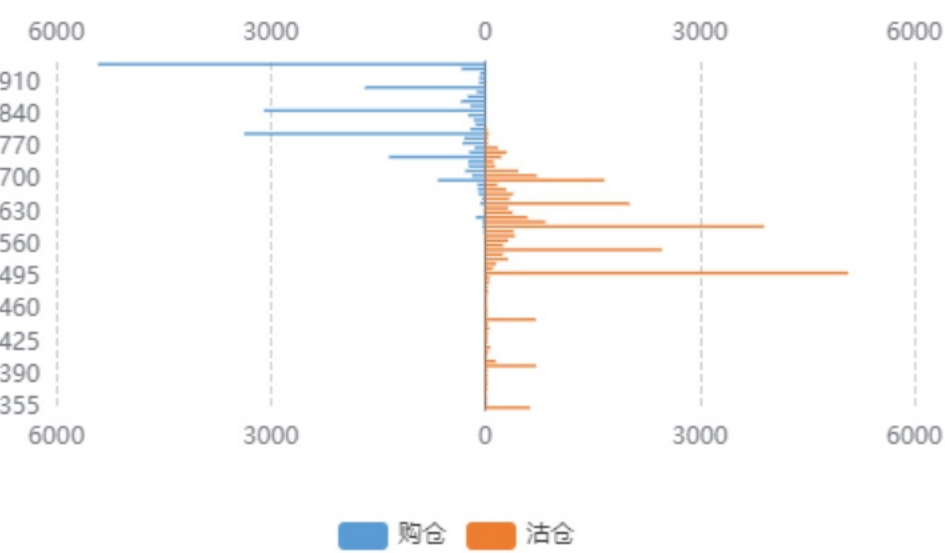
数据来源：WIND、期权服务部

原油期权成交额PCR



数据来源：WIND、期权服务部

原油持仓分布



数据来源：WIND、期权服务部

原油压力支撑位



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