

油脂期权早报

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
OI (菜籽油期权)	OI609	9790	-9	-0.09%	272943	-13215	296600	-8394

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
OI (菜籽油看涨期权)	14112	-3248	23348	1058	0.32	-0.03	0.53	-0.03
OI (菜籽油看跌期权)	4523	-1475	12439	-7				

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
OI (菜籽油期权)	OI609	9800	11200	9500	0.00%	0.00%	0.00%	20.67%

行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

- OI609合约昨日收盘价9790元, 相较前日收盘下跌9元, 下跌0.09%, 成交量272943手, 较前日减少13215手, 持仓量296600手, 较前日减少8394手
- OI (菜籽油期权) 隐含波动率维持在均值0.0000上方水平波动
- OI期权持仓量PCR收报于0.5328, 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, OI期权标的压力位为11200, 支撑位为9500。

期权策略建议

- 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
- 波动性策略: 无

菜籽油价格走势图



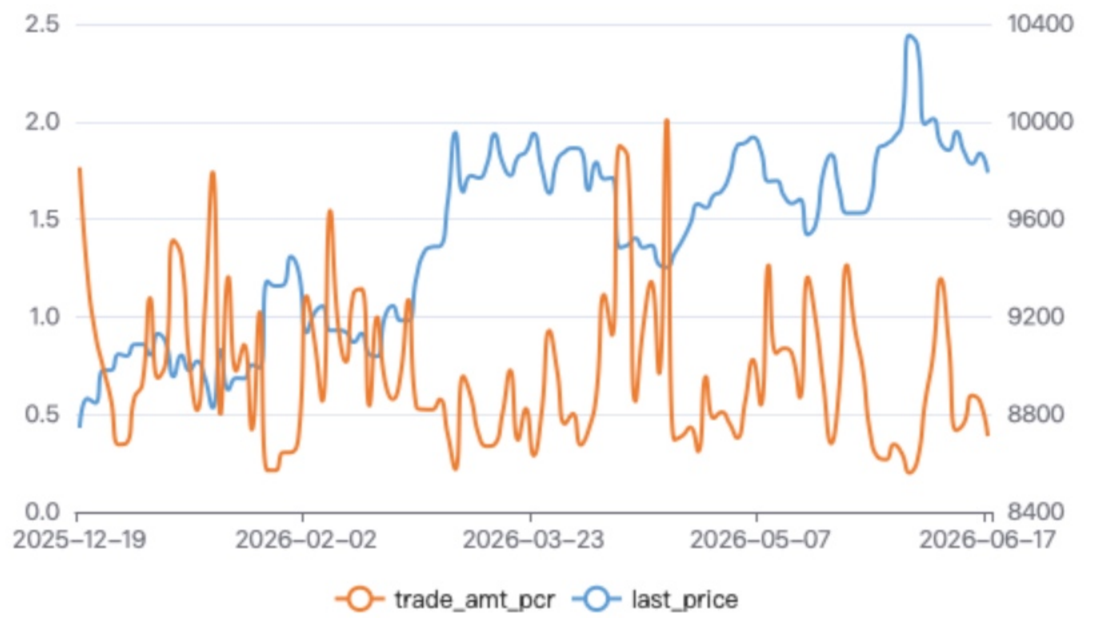
菜籽油期权隐含波动率



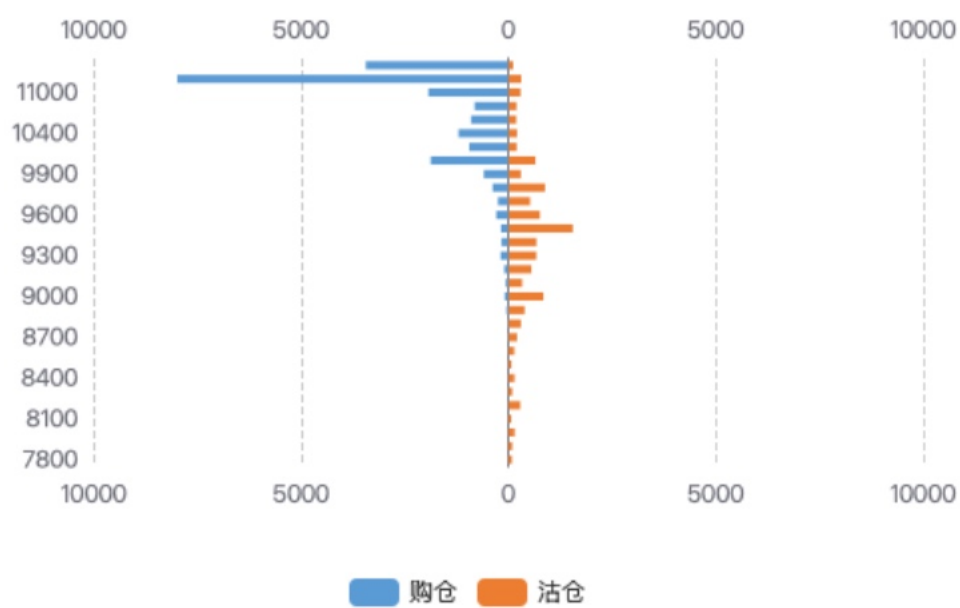
菜籽油持仓量PCR



菜籽油期权成交额PCR



菜籽油持仓分布



菜籽油压力支撑位



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
P (棕榈油期权)	p2609	9349	97	1.04%	610261	-54103	525832	-15240

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
P (棕榈油看涨期权)	91636	-146188	122487	8273	0.44	-0.31	0.81	-0.02
P (棕榈油看跌期权)	40524	-138586	98743	4354				

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
P (棕榈油期权)	p2609	9300	10000	9300	0.00%	0.00%	0.00%	17.02%

行情解读与策略建议

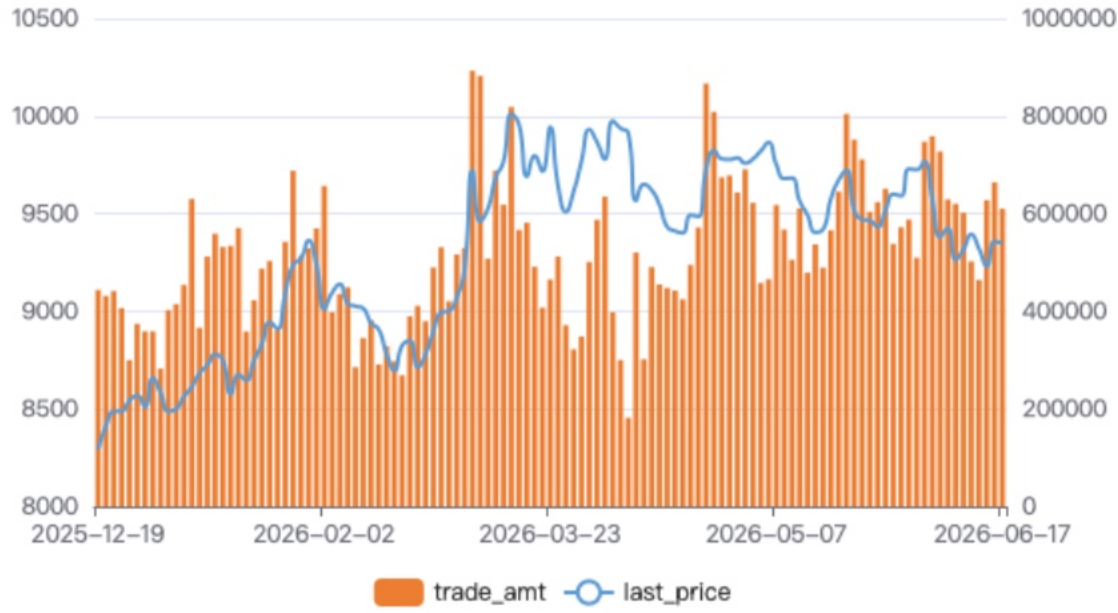
标的行情解析及期权因子研究

- (1) p2609合约昨日收盘价9349元, 相较前日收盘上涨97元, 上涨1.04%, 成交量610261手, 较前日减少54103手, 持仓量525832手, 较前日减少15240手
- (2) P (棕榈油期权) 隐含波动率维持在均值0.0000上方水平波动
- (3) P期权持仓量PCR收报于0.8062, 位于近一年来的31.43%水位。
- (4) 期权的角度看标的压力位和支撑位, P期权标的压力位为10000, 支撑位为9300。

期权策略建议

- (1) 方向性策略: 无
- (2) 波动性策略: 构建卖出看涨+看跌期权组合策略, 获取期权时间价值和方向性收益, 动态地调整持仓头寸, 使得持仓头寸delta保持中性。如: S_P2609P9000, S_P2609C9600

棕榈油价格走势图



棕榈油期权隐含波动率



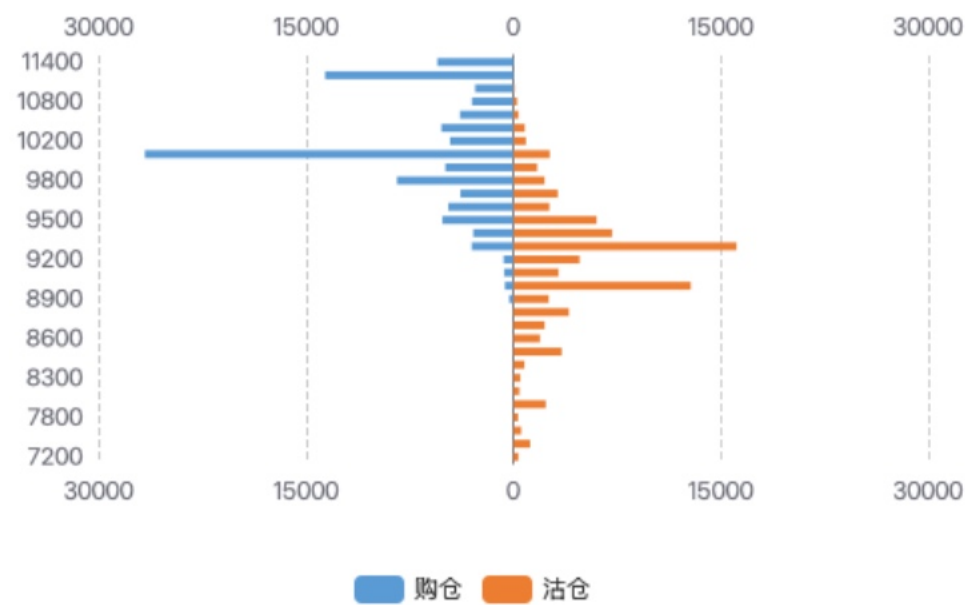
棕榈油持仓量PCR



棕榈油期权成交额PCR



棕榈油持仓分布



棕榈油压力支撑位



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
PK (花生期权)	PK610	8386	8	0.09%	46089	-35953	215893	-1398

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
PK (花生看涨期权)	11784	-14314	55905	342	0.84	0.29	0.7	0.03
PK (花生看跌期权)	9927	-4501	38986	1643				

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
PK (花生期权)	PK610	8400	9000	8100	0.00%	0.00%	0.00%	6.63%

行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

期权策略建议

花生价格走势图



花生期权隐含波动率



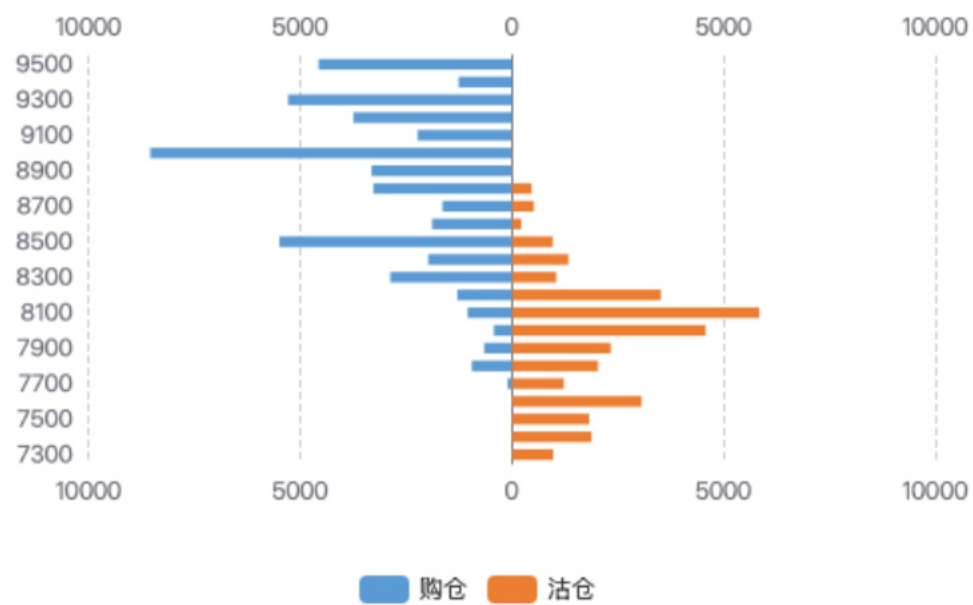
花生持仓量PCR



花生期权成交额PCR



花生持仓分布



花生压力支撑位



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
Y (豆油期权)	y2609	8384	72	0.86%	270551	15896	598249	-13134

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
Y (豆油看涨期权)	24483	-26275	47865	2424	0.74	-0.24	0.87	-0
Y (豆油看跌期权)	18650	-31448	43665	2087				

期权因子-压力支撑

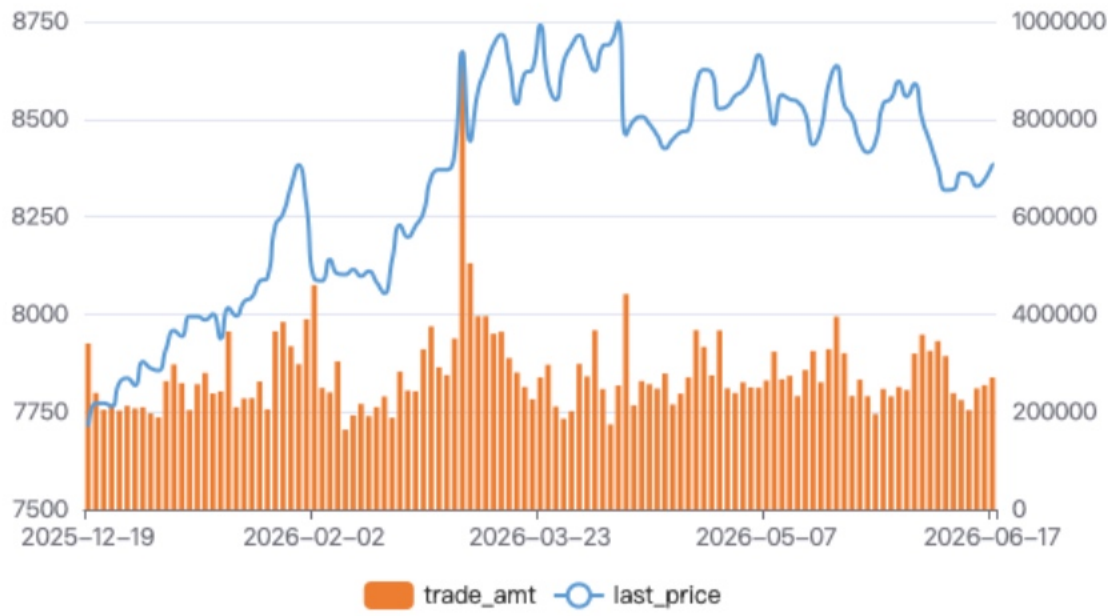
期权品种	标的合约	平值行权价	压力位	支撑位	加权隐波率	加权隐波率变化	年平均隐波率	HISV20
Y (豆油期权)	y2609	8400	9000	8200	0.00%	0.00%	0.00%	9.34%

行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

期权策略建议

豆油价格走势图



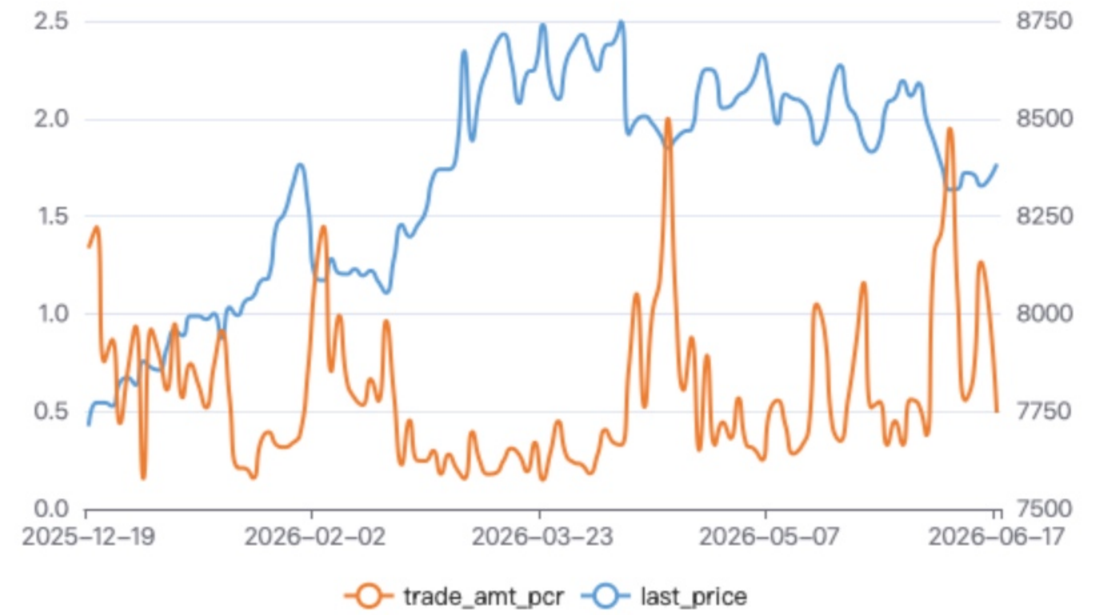
豆油期权隐含波动率



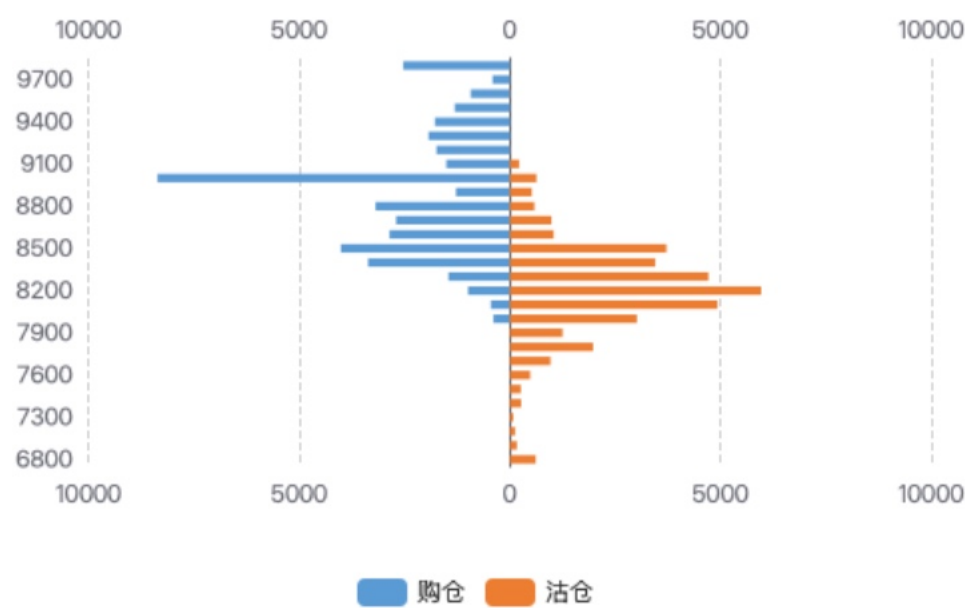
豆油持仓量PCR



豆油期权成交额PCR



豆油持仓分布



豆油压力支撑位



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