烯烃类期权

2026/11/16

烯烃类期权早报

李立勤 投研高级经理 从业资格号：F3074095 交易咨询号：Z0017896 邮箱：lilq@wkqh.cn

陈仪方 期权研究员 从业资格号：F03152004 电话：0755-23375165 邮箱：chenyf3@wkqh.cn

纯苯 (BZ) - 市场数据与策略建议

2026-11-16

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
BZ（纯苯期权）	bz2612	7810	255	3.37%	120068	13013	20705	-2020

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
BZ（纯苯看涨期权）	5478	2607	5883	1256	0.42	-0.07	0.83	-0.12
BZ（纯苯看跌期权）	2308	906	4908	505				

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
BZ（纯苯期权）	bz2612	7800	8800	6500	40.77%	-2.17%	40.16%	46.92%

行情解读

标的行情解析及期权因子研究

（1）bz2612合约昨日收盘价7810元，相较前日收盘上涨255元，上涨3.37%，成交量120068手，较前日增加13013手，持仓量20705手，较前日减少2020手

（2）BZ看涨期权，昨日成交量5478手，较前日增加2607手，持仓量5883手，较前日增加1256手。BZ看跌期权，昨日成交量2308手，较前日增加906手，持仓量4908手，较前日增加505手。

（3）BZ（纯苯期权）隐含波动率维持在均值0.4016上方水平波动

（4）BZ期权持仓量PCR收报于0.8343，位于近一年来的47.76%水位。

（5）期权的角度看标的压力位和支撑位，BZ期权标的压力位为8800，支撑位为6500。

纯苯 (BZ) - 价格、波动率与市场情绪分析

2026-11-16



数据来源：WIND、期权服务部



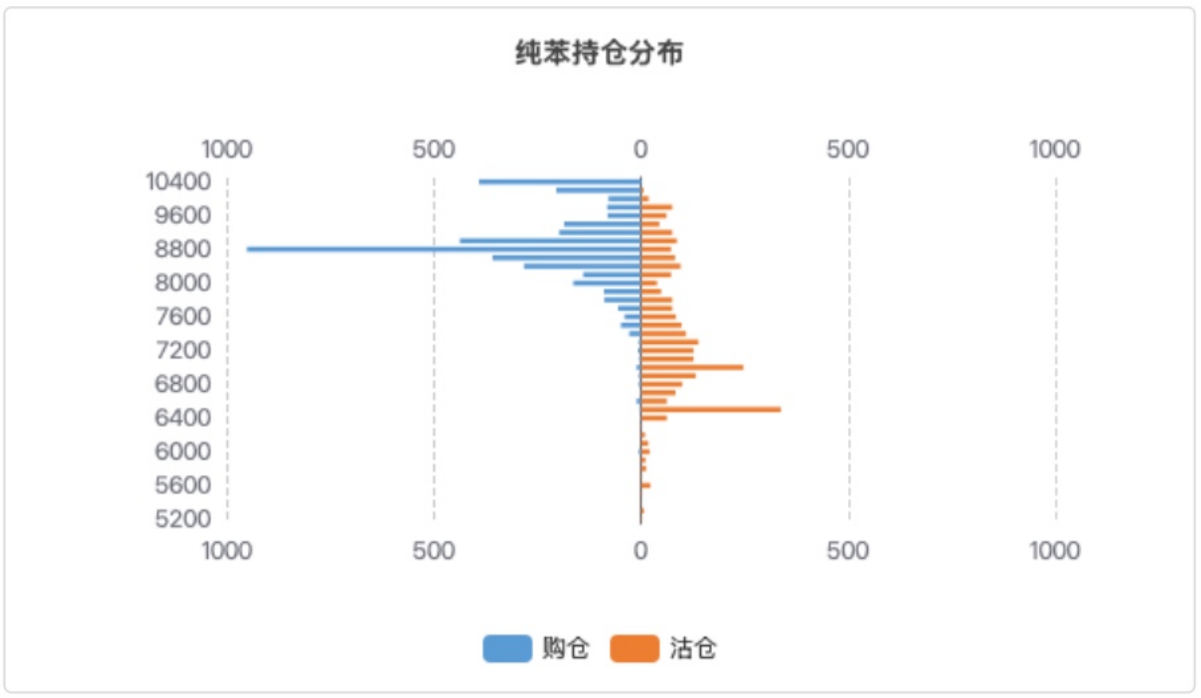
数据来源：WIND、期权服务部



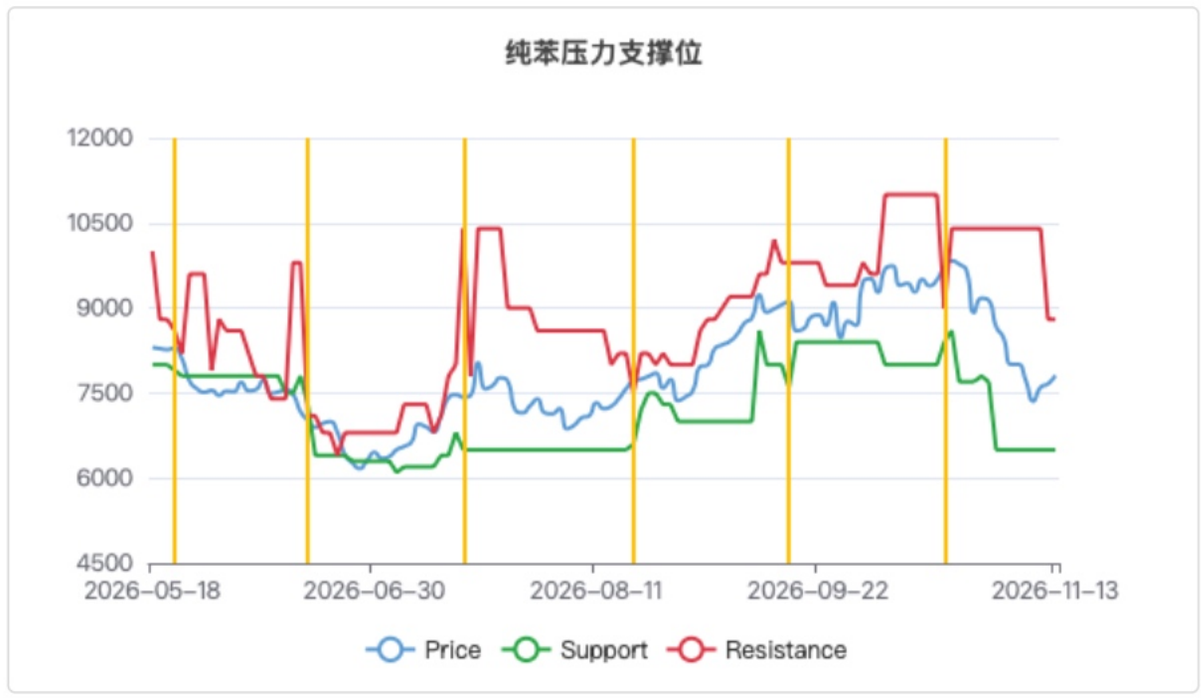
数据来源：WIND、期权服务部



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

苯乙烯 (EB) - 市场数据与策略建议

2026-11-16

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
EB（苯乙烯期权）	eb2612	9140	223	2.50%	1349950	39069	197339	-50399

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
EB（苯乙烯看涨期权）	587059	132261	151769	34796	0.76	-0.06	1.12	-0.05
EB（苯乙烯看跌期权）	443588	72738	170021	32628				

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
EB（苯乙烯期权）	eb2612	9100	10000	8500	34.46%	-4.76%	37.94%	40.65%

行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

（1）eb2612合约昨日收盘价9140元，相较前日收盘上涨223元，上涨2.50%，成交量1349950手，较前日增加39069手，持仓量197339手，较前日减少50399手

（2）EB看涨期权，昨日成交量587059手，较前日增加132261手，持仓量151769手，较前日增加34796手。EB看跌期权，昨日成交量443588手，较前日增加72738手，持仓量170021手，较前日增加32628手。

（3）EB（苯乙烯期权）隐含波动率维持在均值0.3794上方水平波动

（4）EB期权持仓量PCR收报于1.1203，位于近一年来的62.04%水位。

（5）期权的角度看标的压力位和支撑位，EB期权标的压力位为10000，支撑位为8500。

期权策略建议

（1）方向性策略：无

（2）波动性策略：观望

苯乙烯 (EB) - 价格、波动率与市场情绪分析

2026-11-16



数据来源：WIND、期权服务部



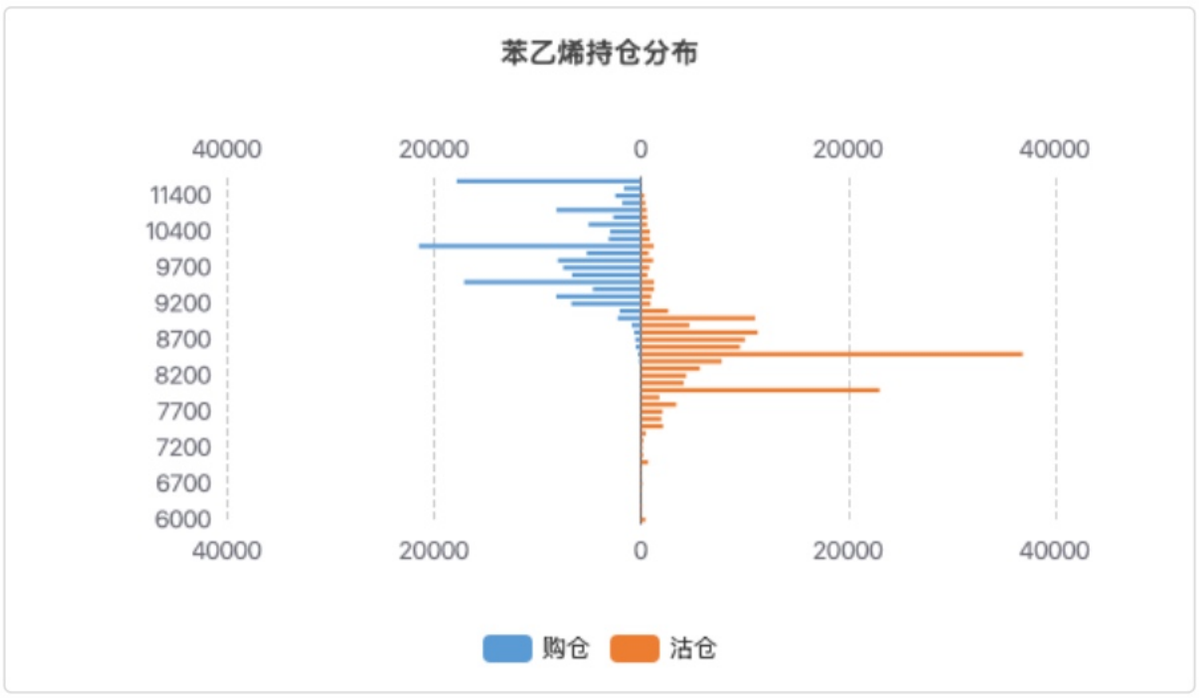
数据来源：WIND、期权服务部



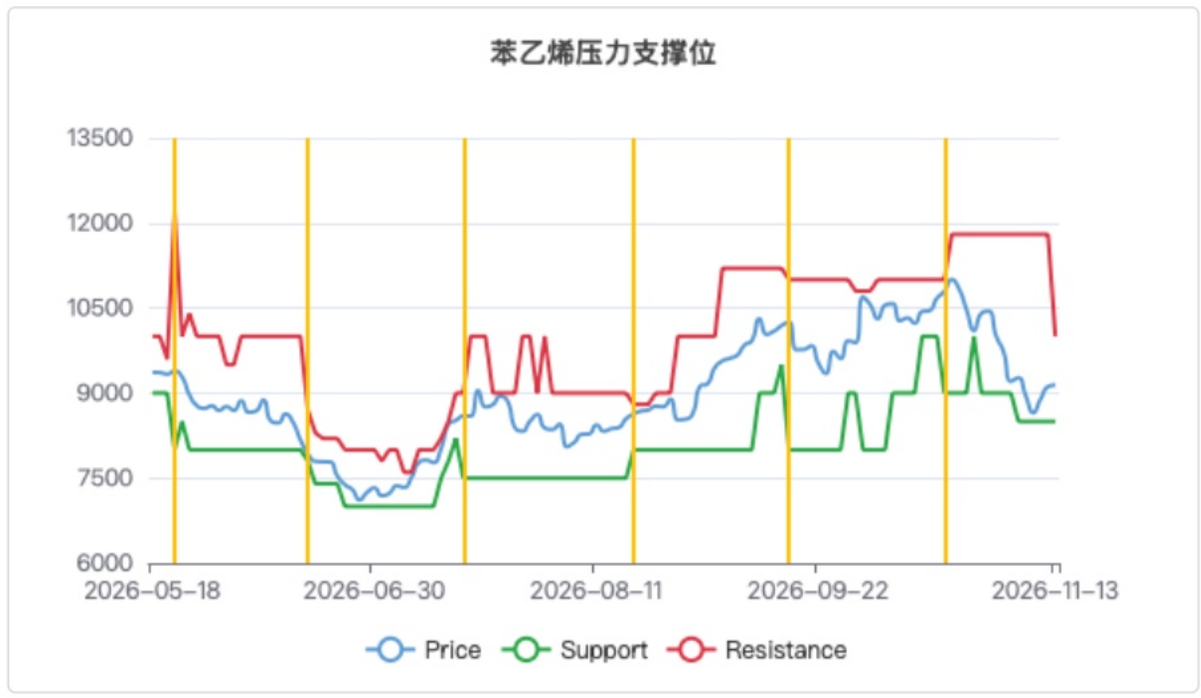
数据来源：WIND、期权服务部



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

塑料 (L) - 市场数据与策略建议

2026-11-16

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
L（塑料期权）	l2701	8578	211	2.52%	836619	114441	387872	426

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
L（塑料看涨期权）	29370	13011	35871	3597	0.64	-0.02	0.88	-0.1
L（塑料看跌期权）	18772	8061	31640	-106				

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
L（塑料期权）	l2701	8600	8100	8000	31.10%	0.48%	28.54%	32.71%

行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

（1）l2701合约昨日收盘价8578元，相较前日收盘上涨211元，上涨2.52%，成交量836619手，较前日增加114441手，持仓量387872手，较前日增加426手

（2）L看涨期权，昨日成交量29370手，较前日增加13011手，持仓量35871手，较前日增加3597手。L看跌期权，昨日成交量18772手，较前日增加8061手，持仓量31640手，较前日减少106手。

（3）L（塑料期权）隐含波动率维持在均值0.2854上方水平波动

（4）L期权持仓量PCR收报于0.882，位于近一年来的46.12%水位。

（5）期权的角度看标的压力位和支撑位，L期权标的压力位为8100，支撑位为8000。

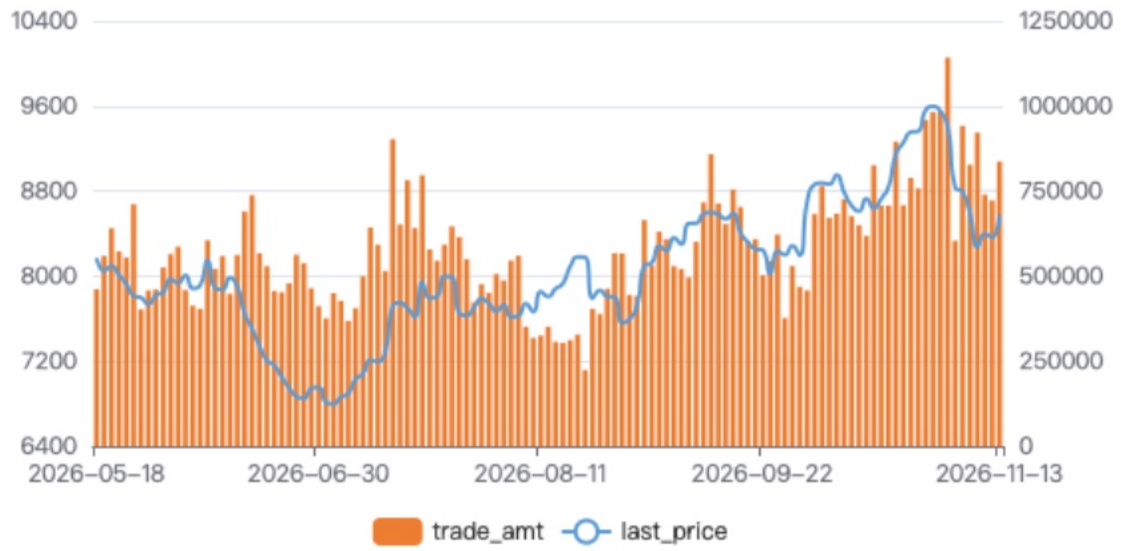
期权策略建议

（1）方向性策略：无

（2）波动性策略：观望

塑料 (L) - 价格、波动率与市场情绪分析

2026-11-16



数据来源：WIND、期权服务部



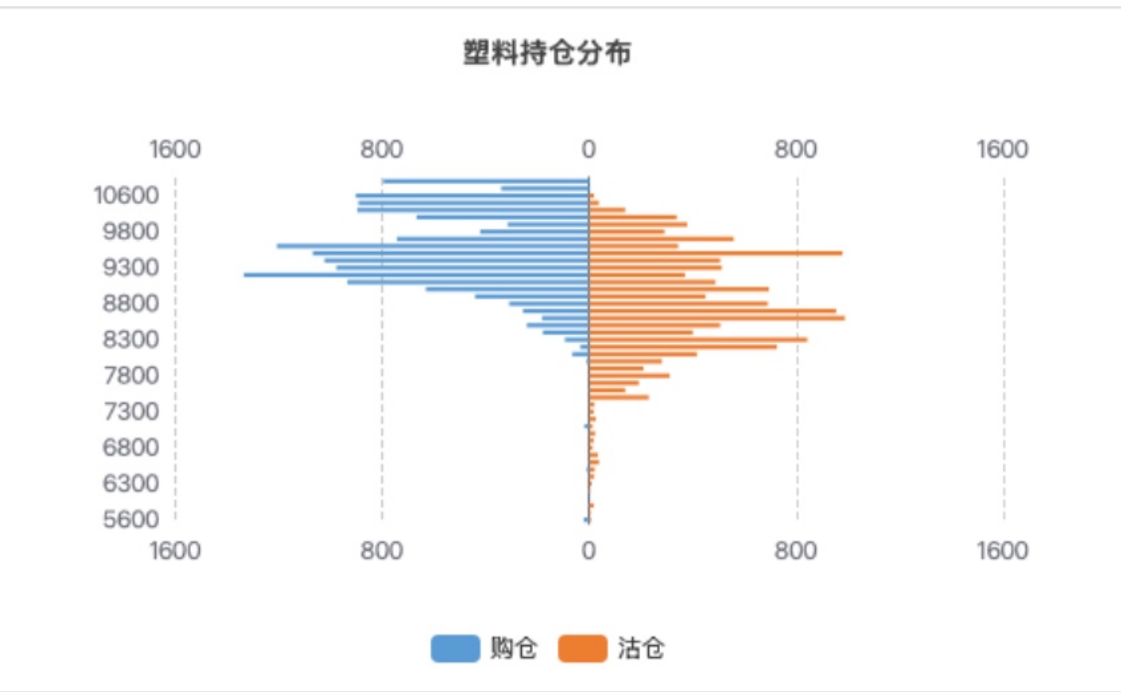
数据来源：WIND、期权服务部



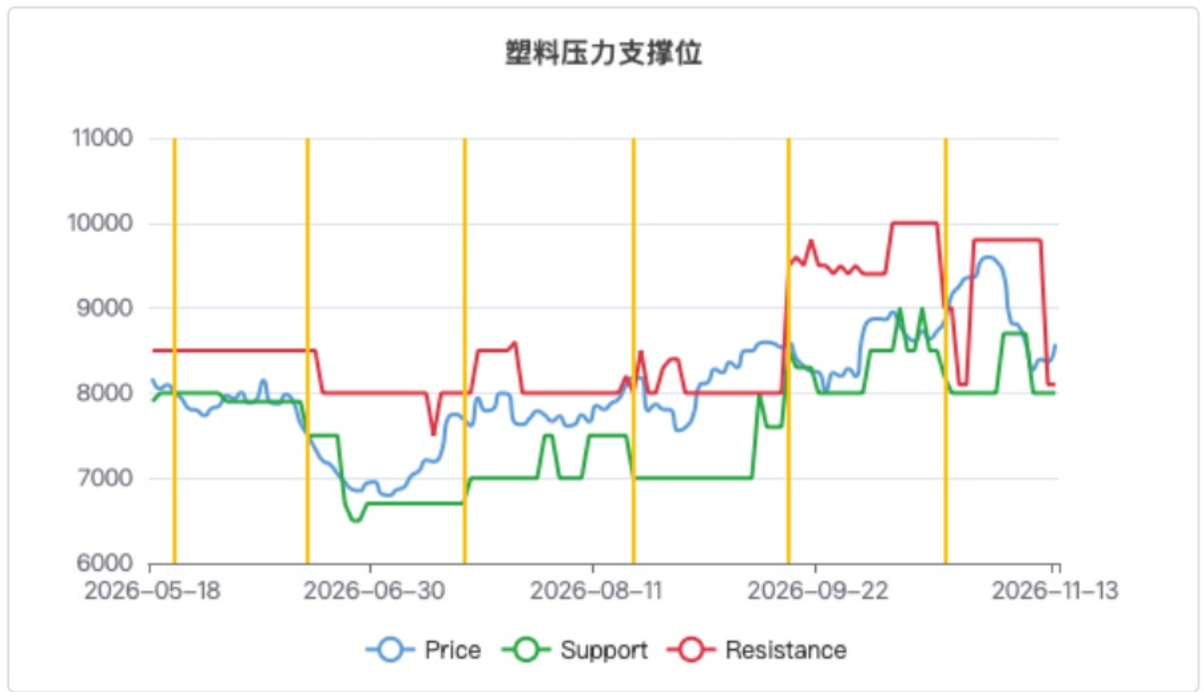
数据来源：WIND、期权服务部



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

丙烯 (PL) - 市场数据与策略建议

2026-11-16

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
PL（丙烯期权）	PL612	9776	419	4.47%	50634	-303	4905	-1509

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
PL（丙烯看涨期权）	135	4	298	47	0.7	-2.46	1.87	-0.28
PL（丙烯看跌期权）	95	-320	557	18				

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
PL（丙烯期权）	PL701	9200	9900	8100	34.13%	2.47%	35.70%	39.77%

行情解读

标的行情解析及期权因子研究

（1）PL612合约昨日收盘价9776元，相较前日收盘上涨419元，上涨4.47%，成交量50634手，较前日减少303手，持仓量4905手，较前日减少1509手

（2）PL看涨期权，昨日成交量135手，较前日增加4手，持仓量298手，较前日增加47手。PL看跌期权，昨日成交量95手，较前日减少320手，持仓量557手，较前日增加18手。

（3）PL（丙烯期权）隐含波动率维持在均值0.3570上方水平波动

（4）PL期权持仓量PCR收报于1.8691，位于近一年来的96.33%水位。

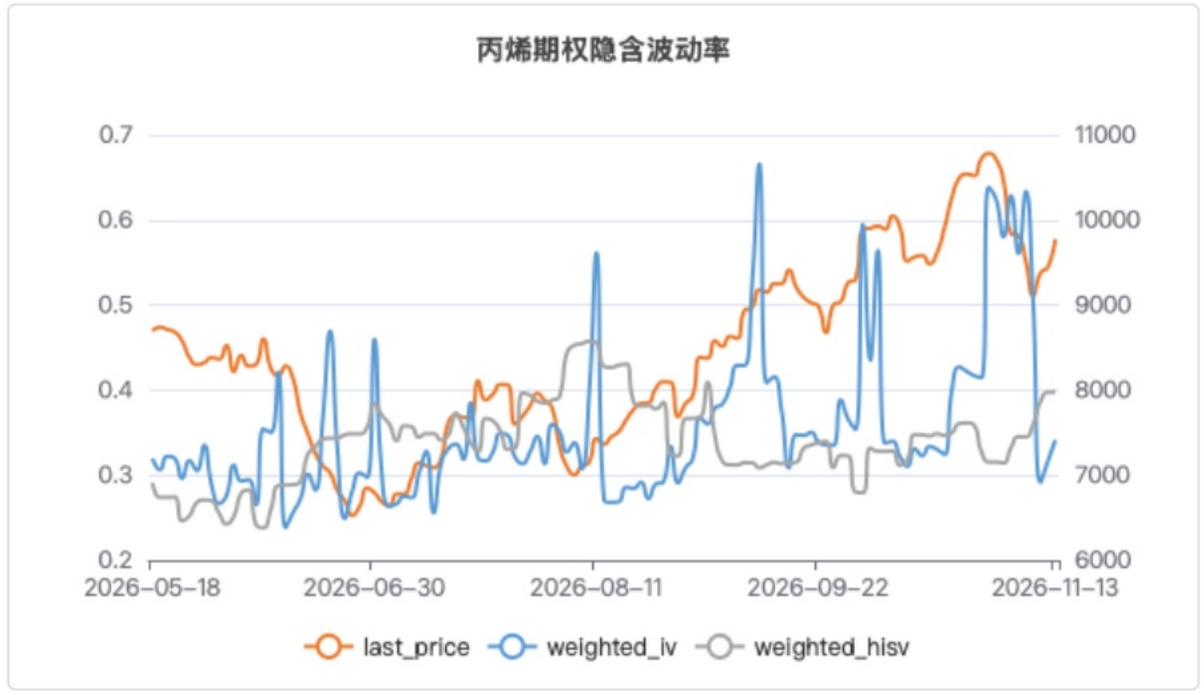
（5）期权的角度看标的压力位和支撑位，PL期权标的压力位为9900，支撑位为8100。

丙烯 (PL) - 价格、波动率与市场情绪分析

2026-11-16



数据来源：WIND、期权服务部



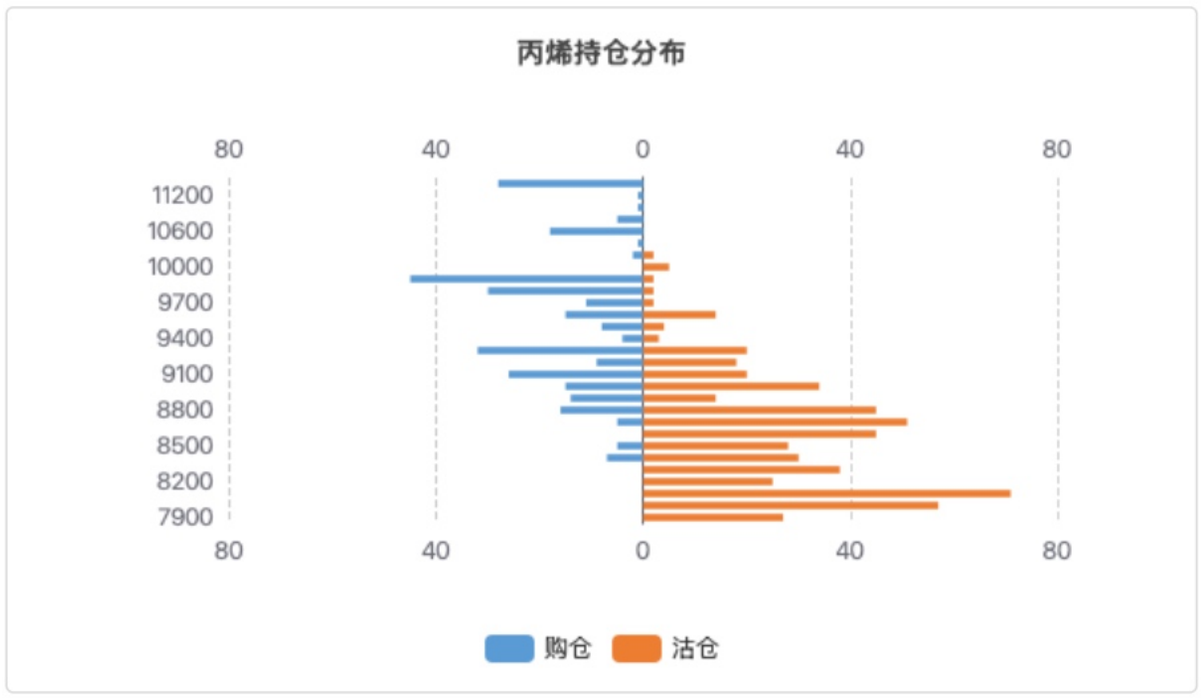
数据来源：WIND、期权服务部



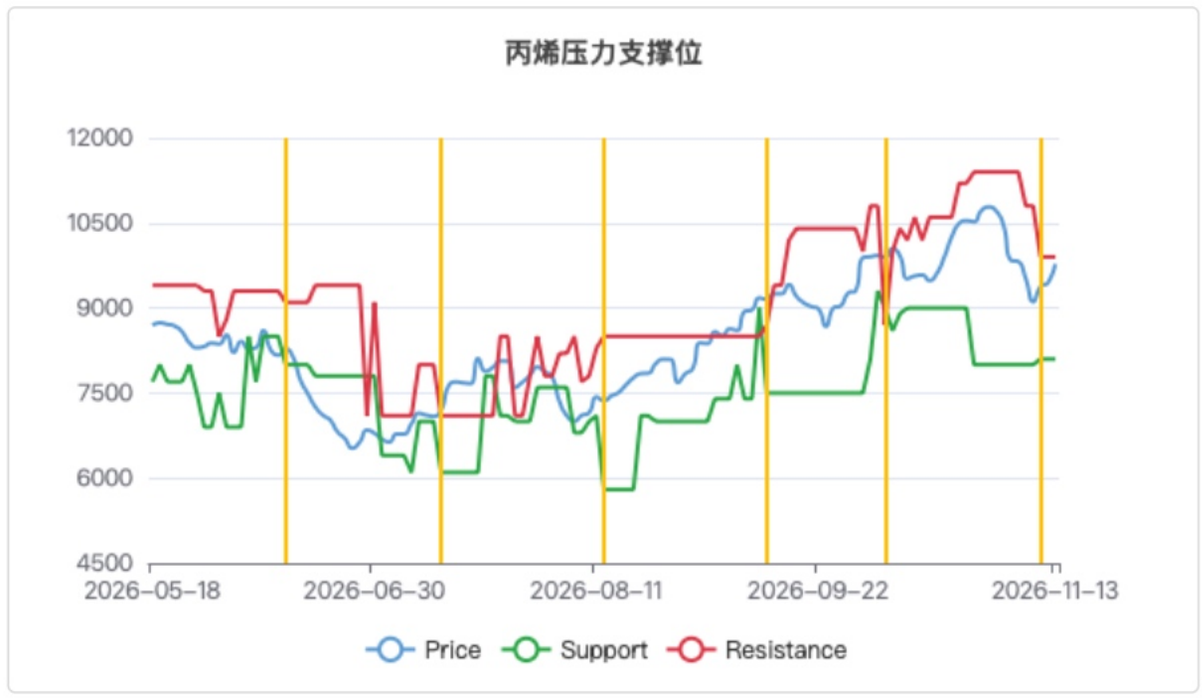
数据来源：WIND、期权服务部



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

聚丙烯 (PP) - 市场数据与策略建议

2026-11-16

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
PP（聚丙烯期权）	pp2701	9447	264	2.87%	1380510	93904	549727	-10891

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
PP（聚丙烯看涨期权）	45979	19092	46763	5814	0.99	-0.61	1.5	-0.16
PP（聚丙烯看跌期权）	45689	2637	70167	2093				

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
PP（聚丙烯期权）	pp2701	9400	10000	8000	32.74%	0.21%	29.26%	38.02%

行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

（1）pp2701合约昨日收盘价9447元，相较前日收盘上涨264元，上涨2.87%，成交量1380510手，较前日增加93904手，持仓量549727手，较前日减少10891手

（2）PP看涨期权，昨日成交量45979手，较前日增加19092手，持仓量46763手，较前日增加5814手。PP看跌期权，昨日成交量45689手，较前日增加2637手，持仓量70167手，较前日增加2093手。

（3）PP（聚丙烯期权）隐含波动率维持在均值0.2926上方水平波动

（4）PP期权持仓量PCR收报于1.5005，位于近一年来的84.90%水位。

（5）期权的角度看标的压力位和支撑位，PP期权标的压力位为10000，支撑位为8000。

期权策略建议

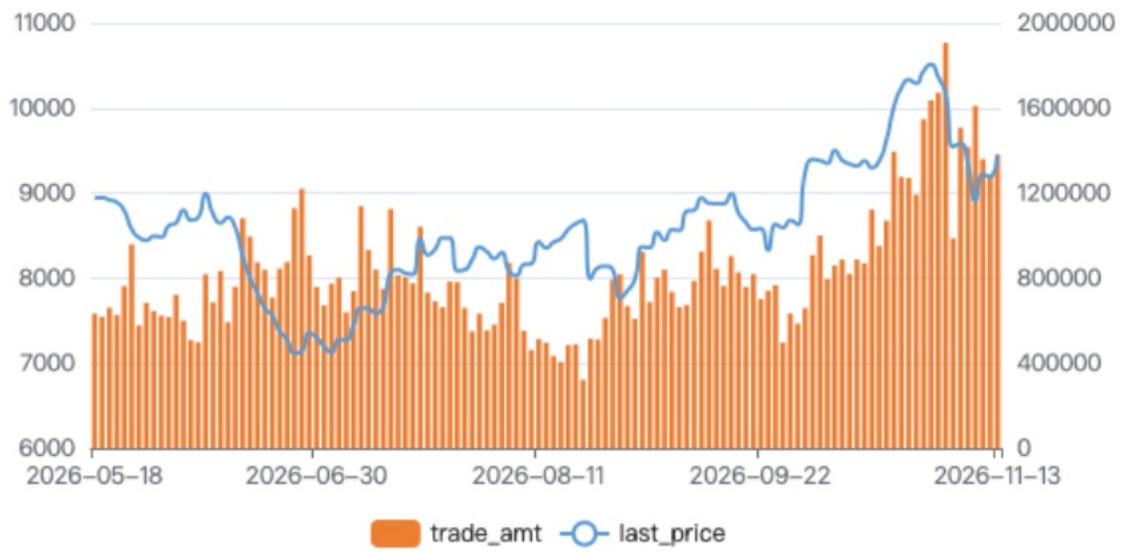
（1）方向性策略：无

（2）波动性策略：观望

聚丙烯 (PP) - 价格、波动率与市场情绪分析

2026-11-16

聚丙烯价格走势图



数据来源：WIND、期权服务部

聚丙烯期权隐含波动率



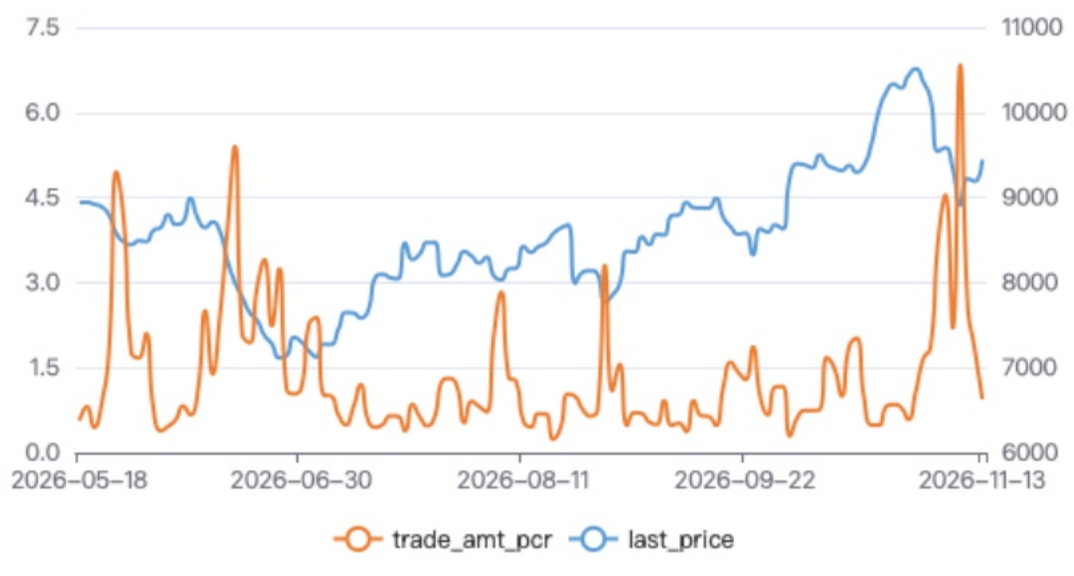
数据来源：WIND、期权服务部

聚丙烯持仓量PCR



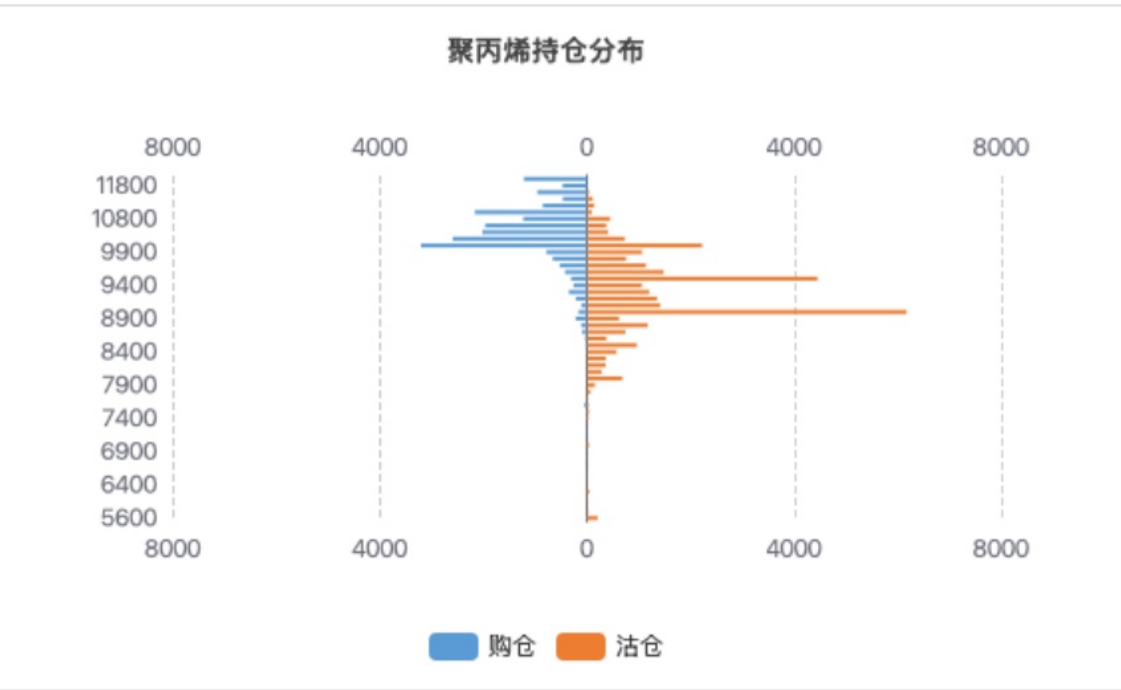
数据来源：WIND、期权服务部

聚丙烯期权成交额PCR



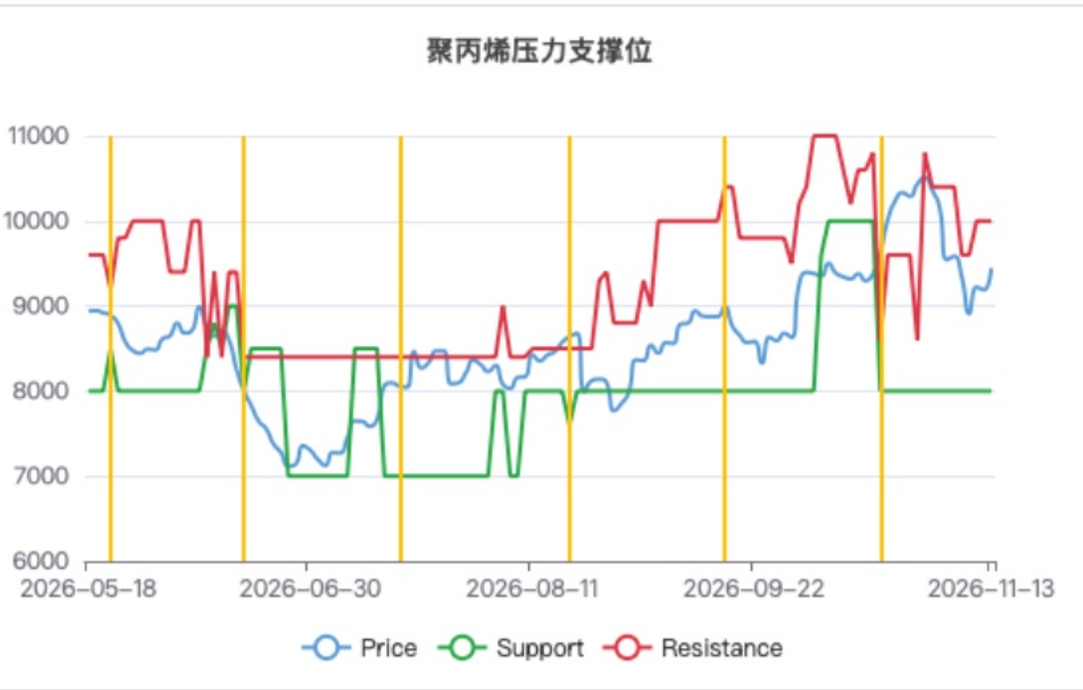
数据来源：WIND、期权服务部

聚丙烯持仓分布



数据来源：WIND、期权服务部

聚丙烯压力支撑位



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。不经许可，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