新能源期权

2026/11/16

# 新能源期权早报

**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

# 碳酸锂 (LC) - 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| LC（碳酸锂期权） | LC2701 | 90580 | 1500 | 1.68% | 314472 | 17815 | 367672 | -16577 |

## 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| LC（碳酸锂看涨期权） | 196148 | 44808 | 186814 | 2934 | 0.55 | -0.09 | 0.49 | 0.02 |
| LC（碳酸锂看跌期权） | 107118 | 11112 | 90747 | 5375 | | | | |

## 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| LC（碳酸锂期权） | lc2701 | 91000 | 120000 | 80000 | 49.55% | 0.53% | 57.02% | 53.96% |

## 行情解读与策略建议

### 标的行情解析及期权因子研究

（1）LC2701合约昨日收盘价90580元，相较前日收盘上涨1500元，上涨1.68%，成交量314472手，较前日增加17815手，持仓量367672手，较前日减少16577手

（2）LC看涨期权，昨日成交量196148手，较前日增加44808手，持仓量186814手，较前日增加2934手。LC看跌期权，昨日成交量107118手，较前日增加11112手，持仓量90747手，较前日增加5375手。

（3）LC（碳酸锂期权）隐含波动率维持在均值0.5702上方水平波动

（4）LC期权持仓量PCR收报于0.4858，位于近一年来的2.04%水位。

（5）期权的角度看标的压力位和支撑位，LC期权标的压力位为120000，支撑位为80000。

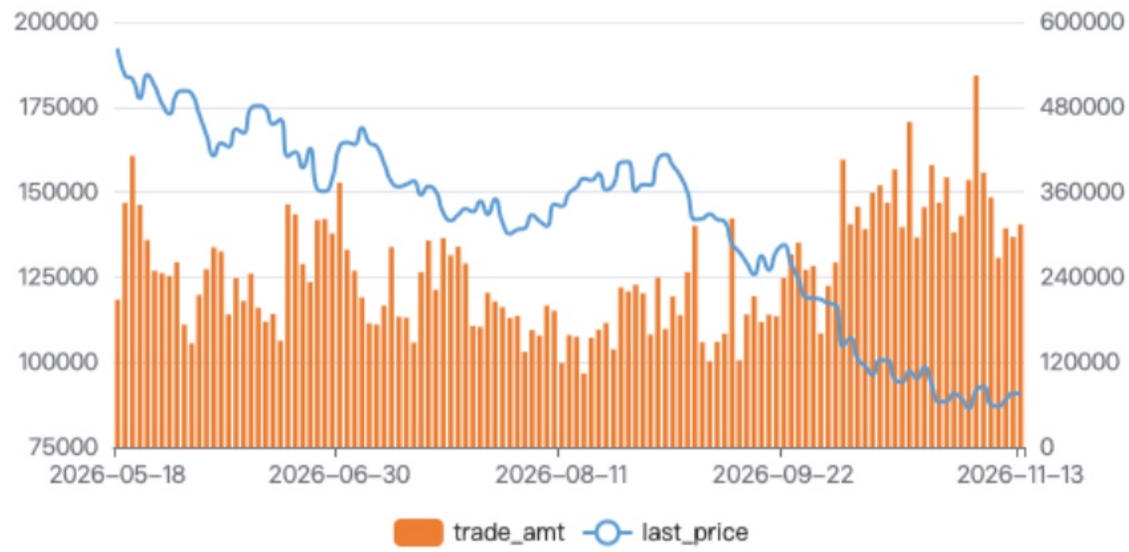
### 期权策略建议

（1）方向性策略：无

（2）波动性策略：观望

# 碳酸锂 (LC) - 价格、波动率与市场情绪分析

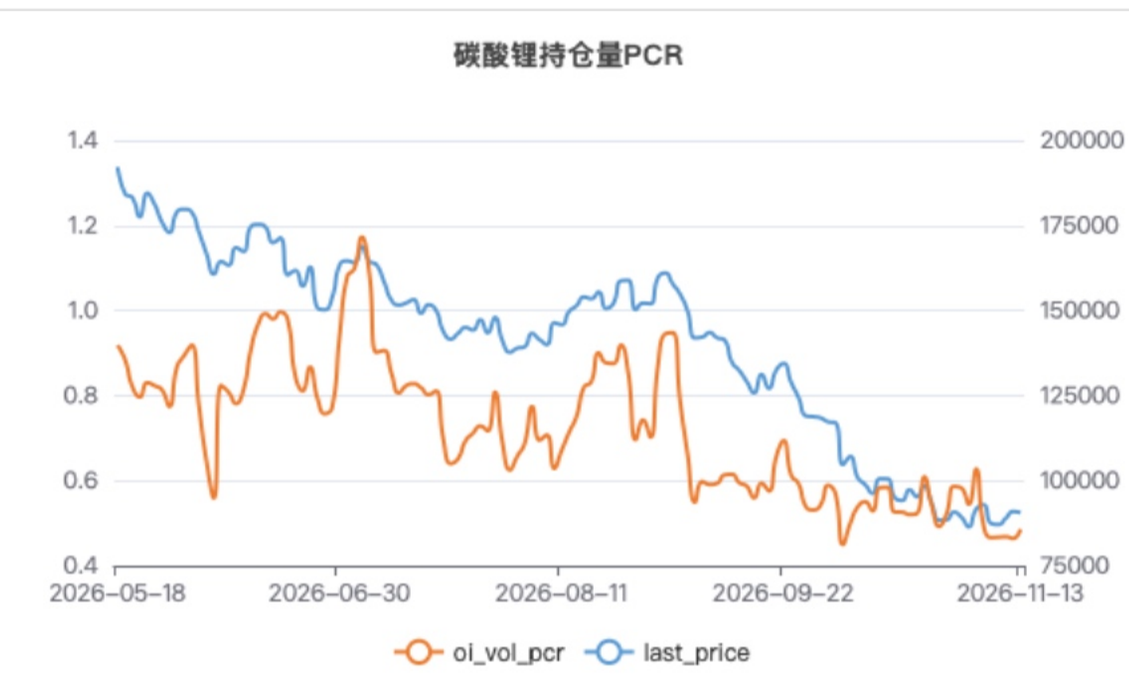
2026-11-16




数据来源：WIND、期权服务部



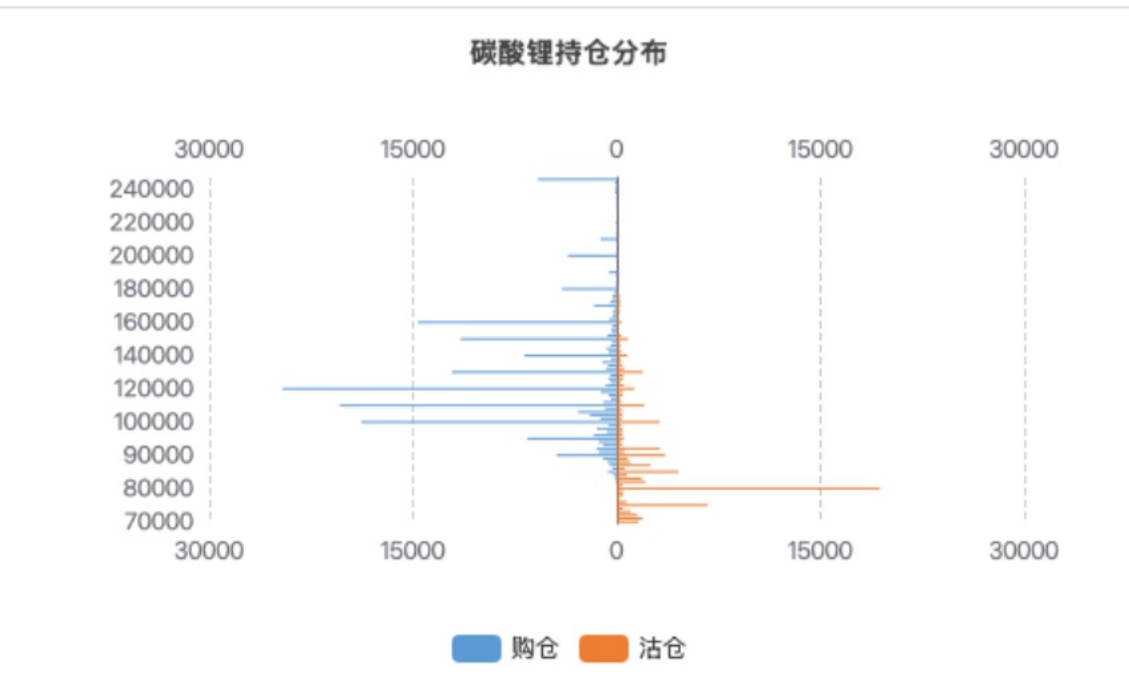

数据来源：WIND、期权服务部




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

# 多晶硅 (PS) - 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PS（多晶硅期权） | PS2612 | 34305 | -270 | -0.78% | 17990 | -7731 | 28304 | -1505 |

## 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PS（多晶硅看涨期权） | 32539 | -13591 | 38100 | 2826 | 0.5 | 0.12 | 0.37 | -0.01 |
| PS（多晶硅看跌期权） | 16164 | -1336 | 13979 | 716 | | | | |

## 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PS（多晶硅期权） | ps2701 | 34000 | 40000 | 30000 | 32.65% | -1.13% | 50.85% | 43.41% |

## 行情解读与策略建议

### 标的行情解析及期权因子研究

（1）PS2612合约昨日收盘价34305元，相较前日收盘下跌270元，下跌0.78%，成交量17990手，较前日减少7731手，持仓量28304手，较前日减少1505手

（2）PS看涨期权，昨日成交量32539手，较前日减少13591手，持仓量38100手，较前日增加2826手。PS看跌期权，昨日成交量16164手，较前日减少1336手，持仓量13979手，较前日增加716手。

（3）PS（多晶硅期权）隐含波动率维持在均值0.5085上方水平波动

（4）PS期权持仓量PCR收报于0.3669，位于近一年来的39.18%水位。

（5）期权的角度看标的压力位和支撑位，PS期权标的压力位为40000，支撑位为30000。

### 期权策略建议

（1）方向性策略：无

（2）波动性策略：维持构建做多波动率的买入宽跨式策略，获取隐波从低位回归的均值回归收益，如：B_PS2701C35000，B_PS2701P33000

# 多晶硅 (PS) - 价格、波动率与市场情绪分析

2026-11-16



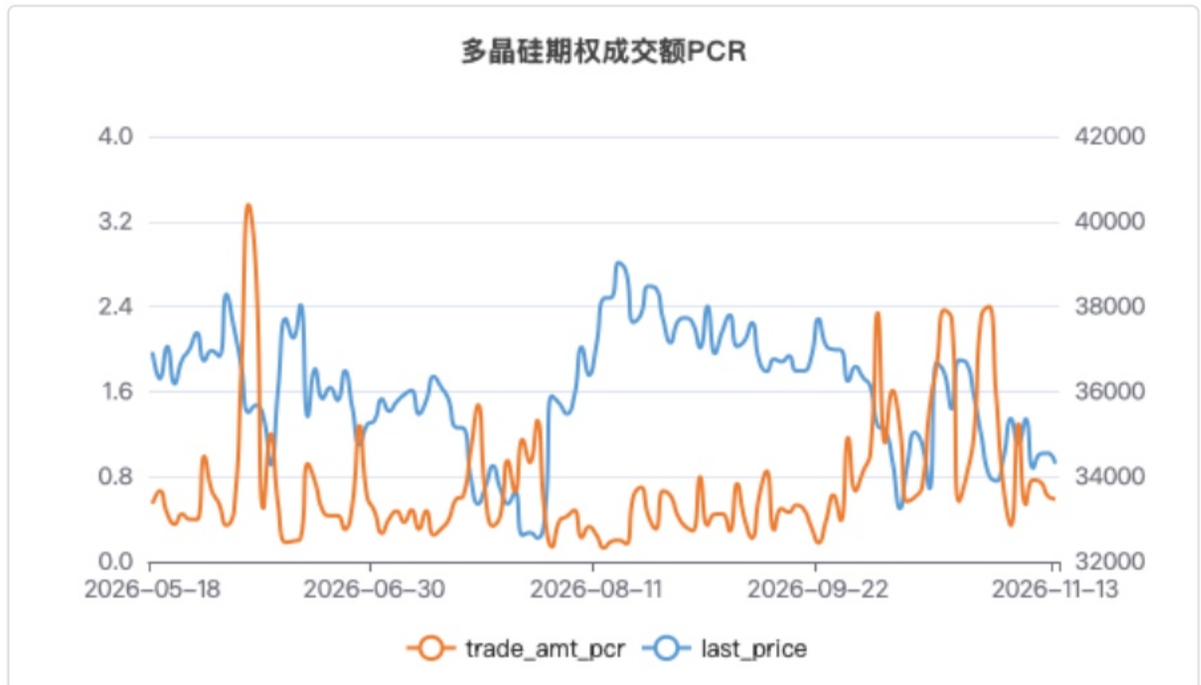

数据来源：WIND、期权服务部



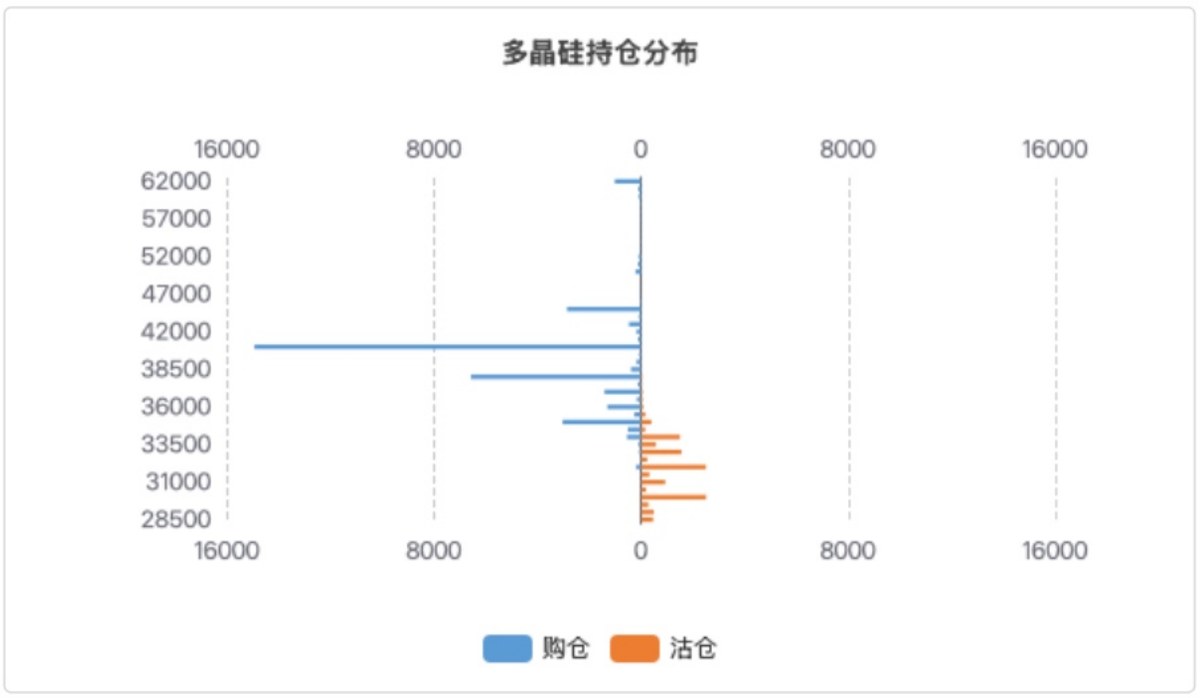

数据来源：WIND、期权服务部



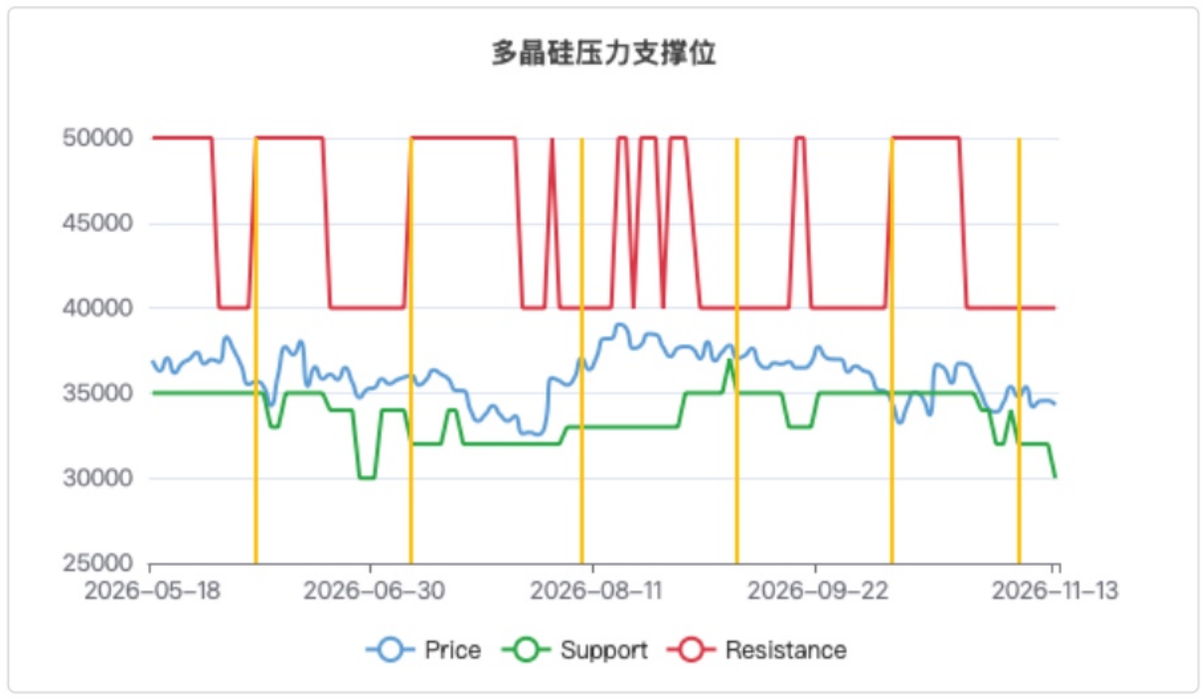

数据来源：WIND、期权服务部




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

# 工业硅 (SI) - 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SI（工业硅期权） | SI2612 | 8625 | 5 | 0.05% | 89027 | -14585 | 129949 | -12128 |

## 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SI（工业硅看涨期权） | 30552 | 1053 | 37324 | 226 | 0.52 | -0.1 | 0.91 | 0.02 |
| SI（工业硅看跌期权） | 16024 | -2515 | 34146 | 1127 | | | | |

## 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SI（工业硅期权） | si2701 | 8500 | 9000 | 8000 | 14.91% | -0.54% | 25.17% | 17.06% |

## 行情解读与策略建议

### 标的行情解析及期权因子研究

（1）SI2612合约昨日收盘价8625元，相较前日收盘上涨5元，上涨0.05%，成交量89027手，较前日减少14585手，持仓量129949手，较前日减少12128手

（2）SI看涨期权，昨日成交量30552手，较前日增加1053手，持仓量37324手，较前日增加226手。SI看跌期权，昨日成交量16024手，较前日减少2515手，持仓量34146手，较前日增加1127手。

（3）SI（工业硅期权）隐含波动率维持在均值0.2517上方水平波动

（4）SI期权持仓量PCR收报于0.9149，位于近一年来的98.37%水位。

（5）期权的角度看标的压力位和支撑位，SI期权标的压力位为9000，支撑位为8000。

### 期权策略建议

（1）方向性策略：无

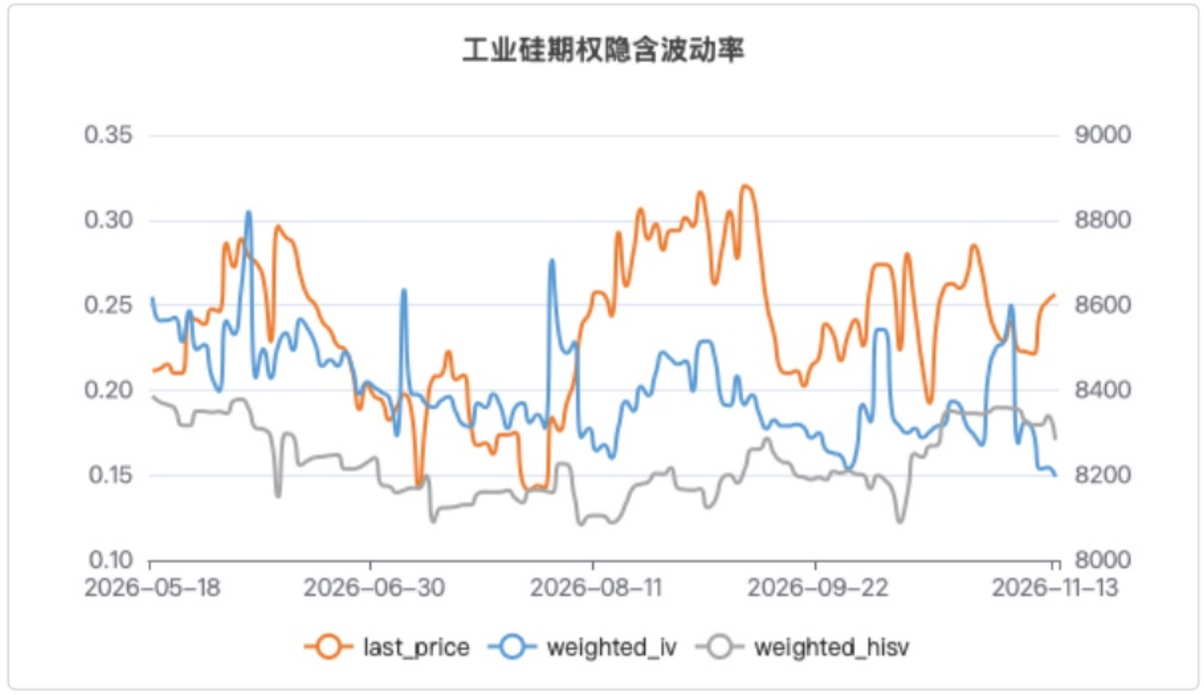
（2）波动性策略：维持构建做多波动率的买入宽跨式策略，获取隐波从低位回归的均值回归收益，如：B_SI2701C9000，B_SI2701P8200

# 工业硅 (SI) - 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



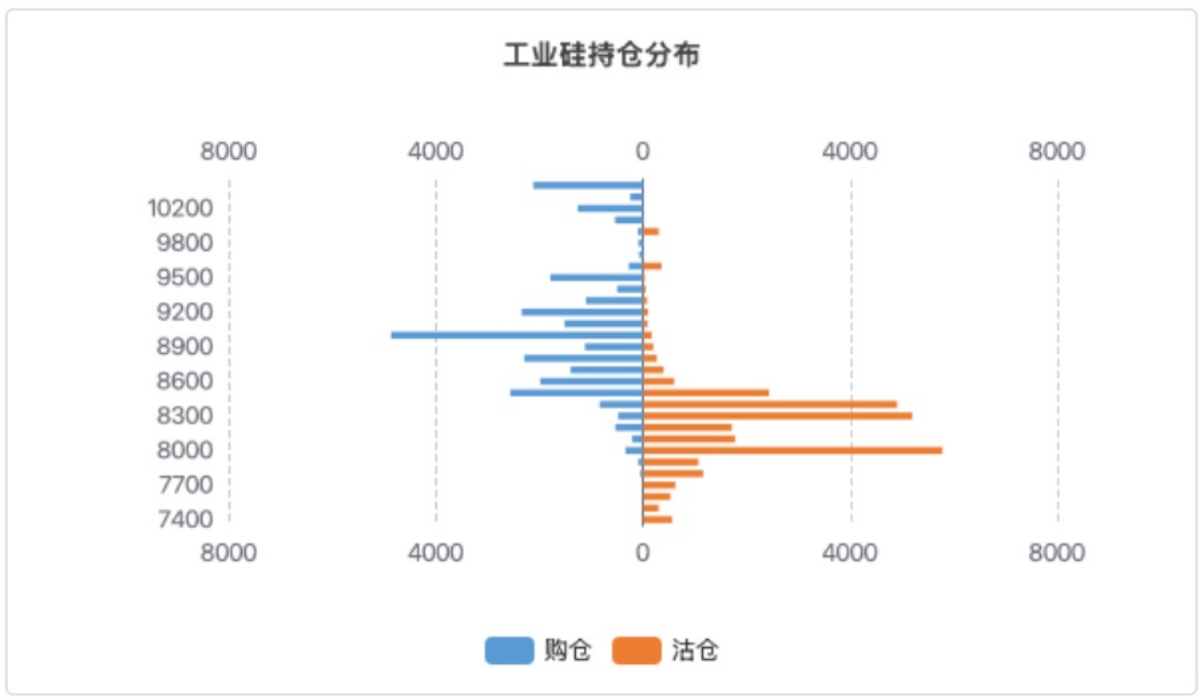

数据来源：WIND、期权服务部



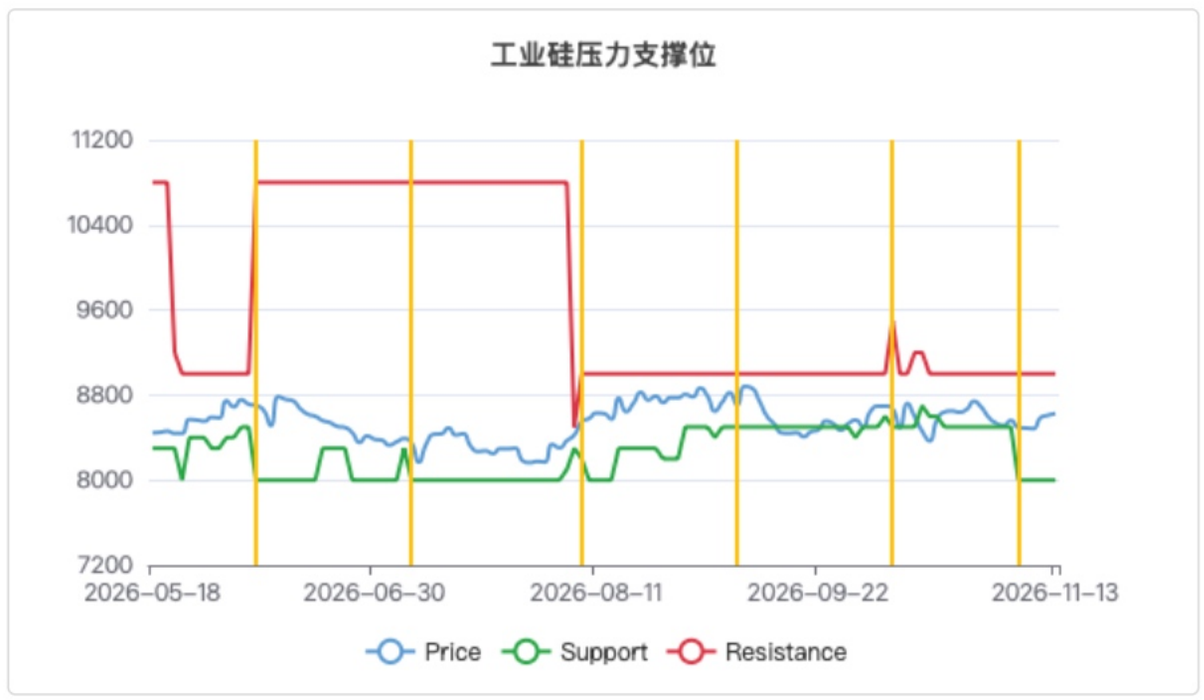

数据来源：WIND、期权服务部




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

# 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