新能源期权

2026/11/18

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

2026-11-18

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	93180	4600	5.19%	424783	181588	349426	-24824

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）	255080	102730	197872	-2344	0.74	-0.17	0.5	0.04
LC（碳酸锂看跌期权）	188566	50002	99193	5827				

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	93000	120000	80000	52.09%	-1.38%	57.14%	51.26%

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93180元，相较前日收盘上涨4600元，上涨5.19％，成交量424783手，较前日增加181588手，持仓量349426手，较前日减少24824手

（2）LC看涨期权，昨日成交量255080手，较前日增加102730手，持仓量197872手，较前日减少2344手。LC看跌期权，昨日成交量188566手，较前日增加50002手，持仓量99193手，较前日增加5827手。

（3）LC（碳酸锂期权）隐含波动率维持在均值0.5714上方水平波动

（4）LC期权持仓量PCR收报于0.5013，位于近一年来的4.08%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

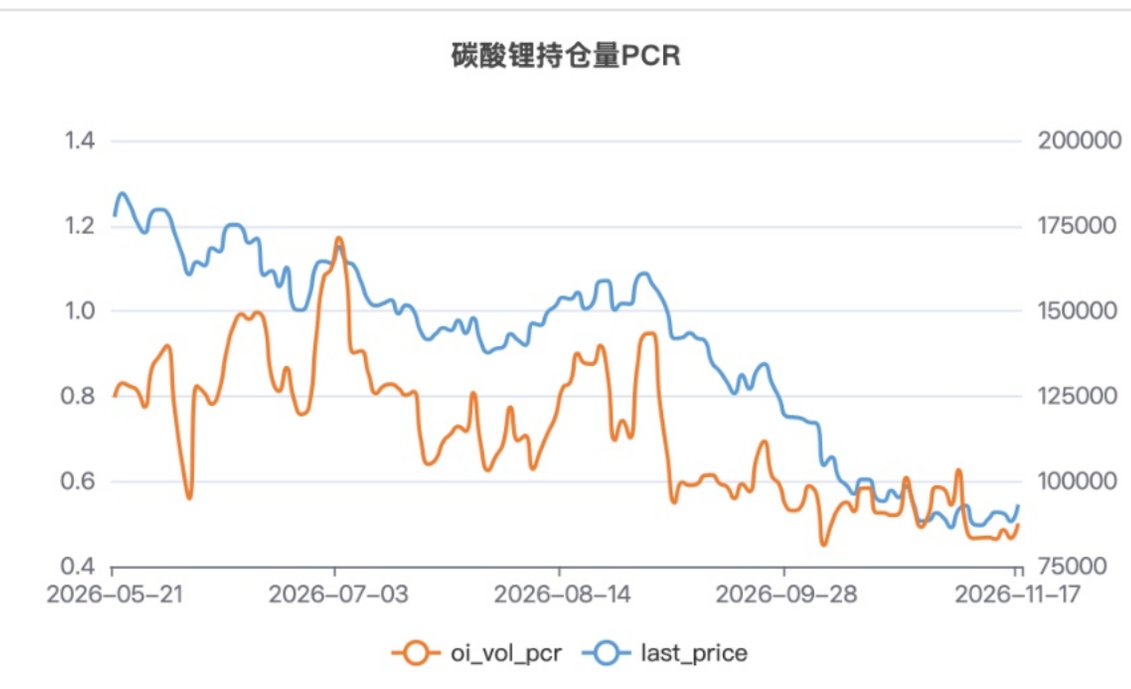
2026-11-18



数据来源：WIND、期权服务部



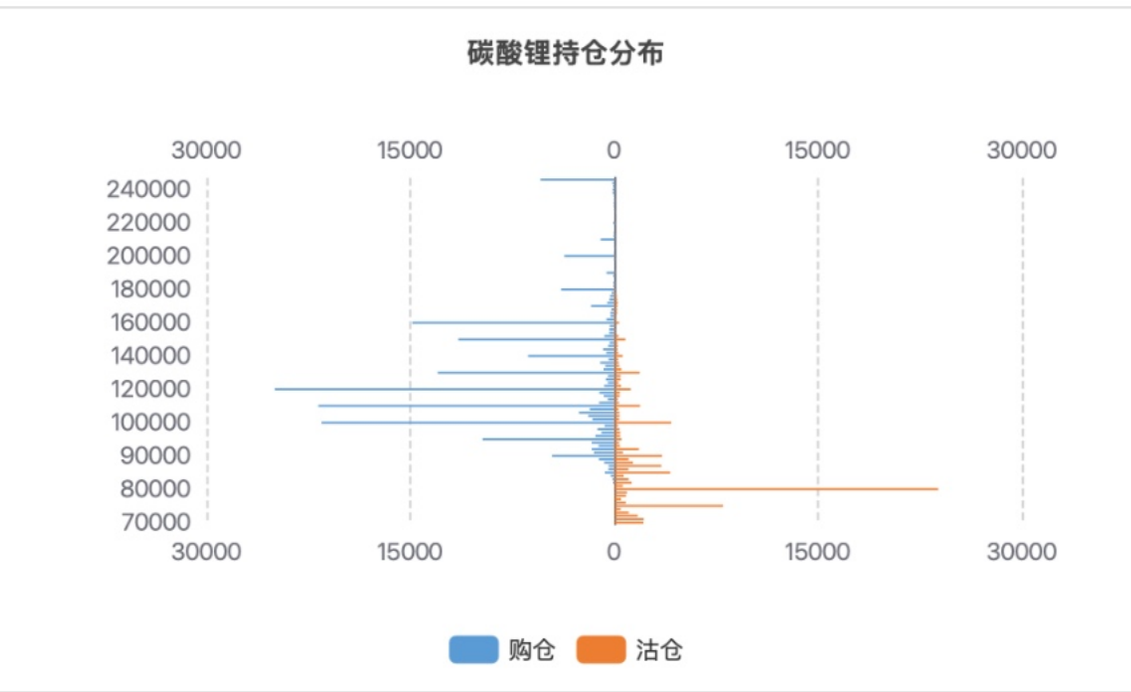
数据来源：WIND、期权服务部



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

2026-11-18

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）	PS2701	33350	-355	-1.05%	32482	-8439	69249	3598

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）	39478	-1256	44108	1385	0.59	-0.17	0.37	0
PS（多晶硅看跌期权）	23482	-7501	16480	541				

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	33500	40000	32000	34.81%	1.06%	50.82%	42.03%

行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

（1）PS2701合约昨日收盘价33350元，相较前日收盘下跌355元，下跌1.05%，成交量32482手，较前日减少8439手，持仓量69249手，较前日增加3598手

（2）PS看涨期权，昨日成交量39478手，较前日减少1256手，持仓量44108手，较前日增加1385手。PS看跌期权，昨日成交量23482手，较前日减少7501手，持仓量16480手，较前日增加541手。

（3）PS（多晶硅期权）隐含波动率维持在均值0.5082上方水平波动

（4）PS期权持仓量PCR收报于0.3736，位于近一年来的41.22%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32000。

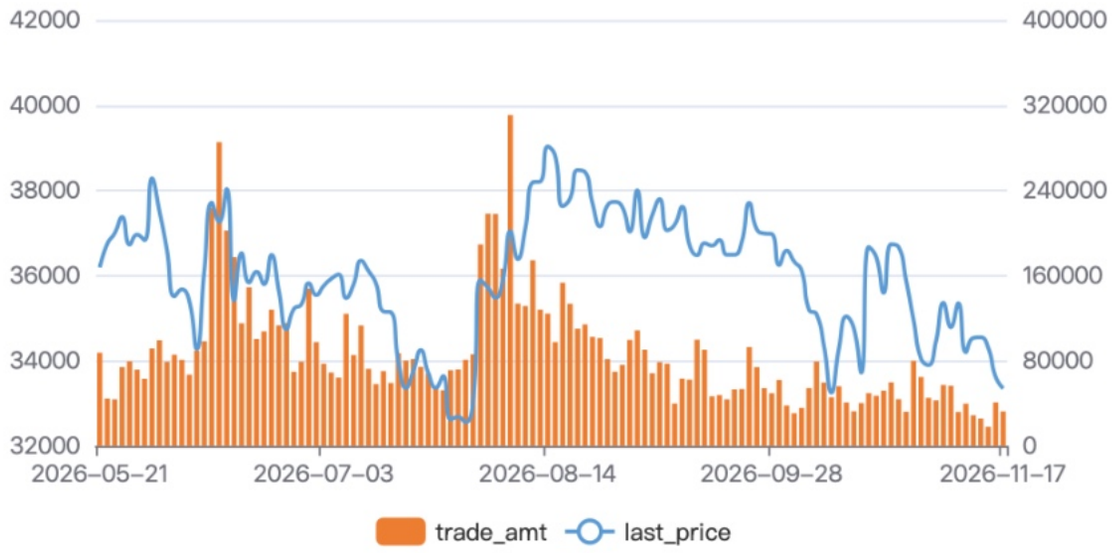
期权策略建议

（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

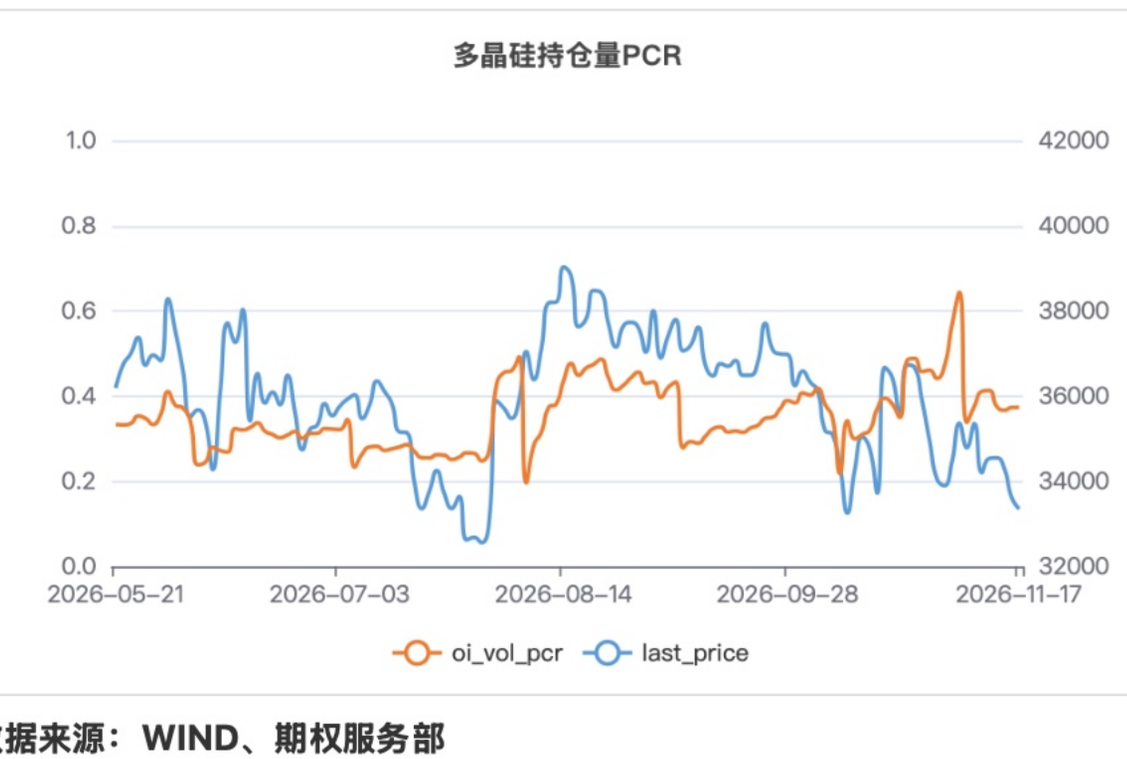
2026-11-18



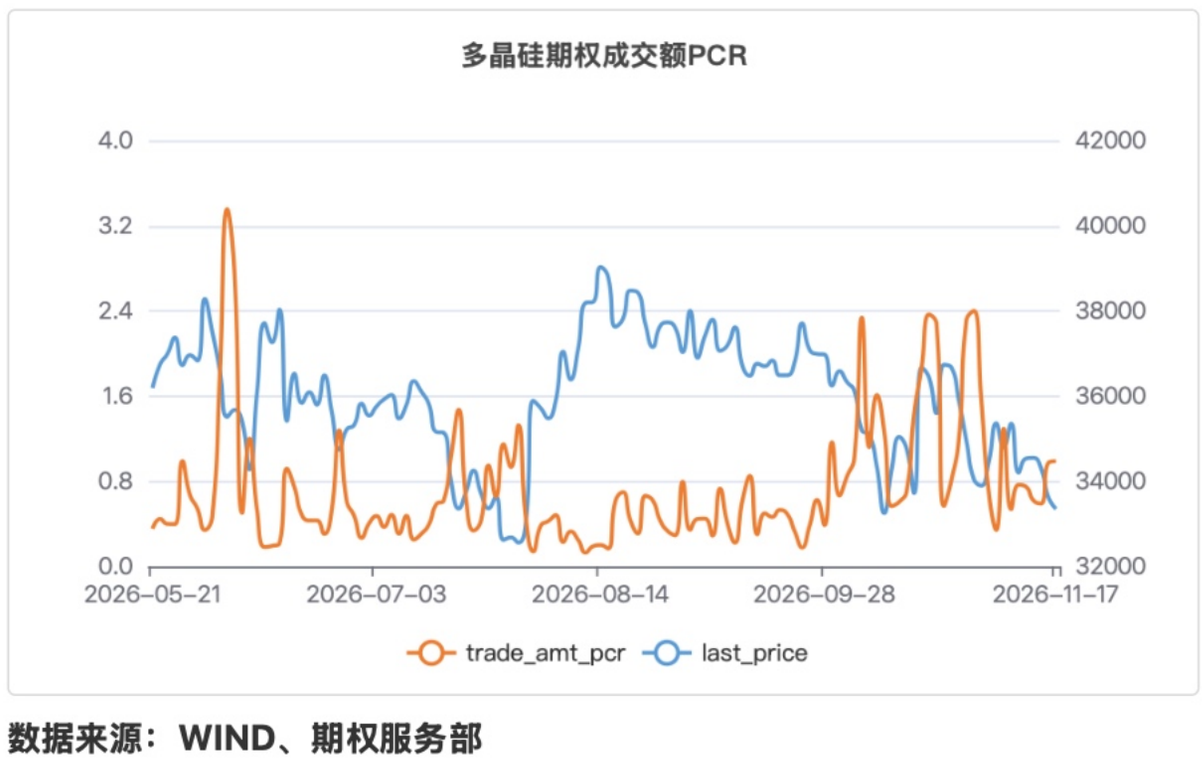
数据来源：WIND、期权服务部



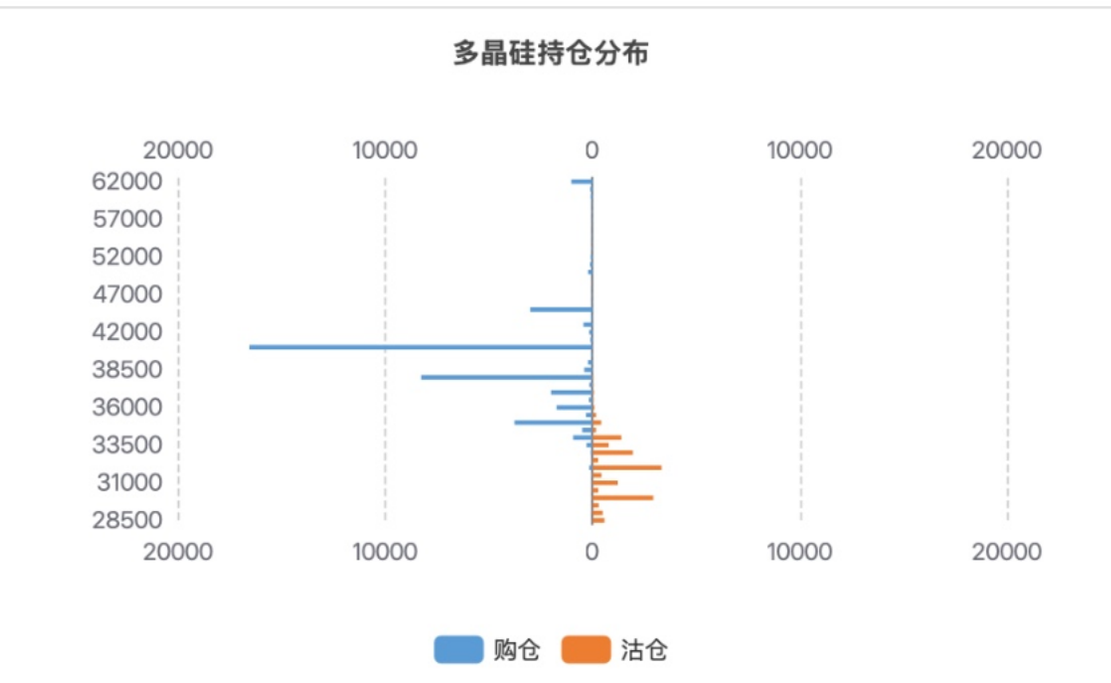
数据来源：WIND、期权服务部



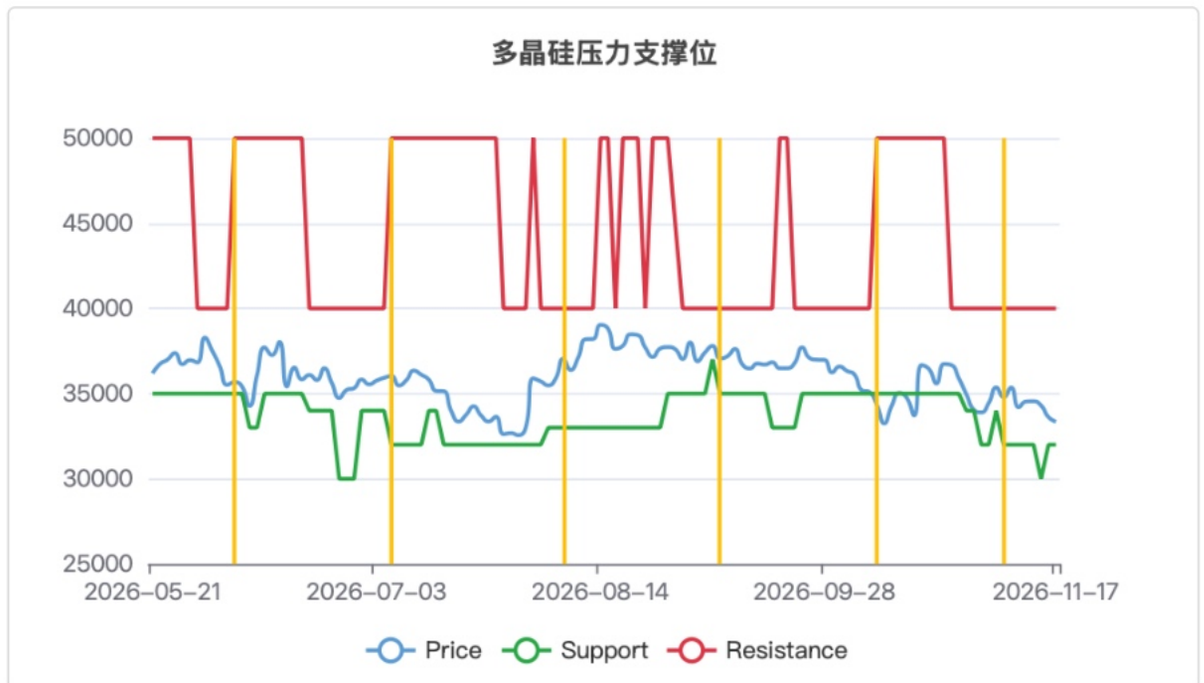
数据来源：WIND、期权服务部



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

2026-11-18

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	8685	60	0.69%	106601	34252	99360	-18735

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）	61141	29419	42240	2387	0.47	-0.09	0.89	-0
SI（工业硅看跌期权）	28436	10902	37678	2059				

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	8600	9000	8000	15.47%	-0.21%	25.09%	13.56%

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8685元，相较前日收盘上涨60元，上涨0.69%，成交量106601手，较前日增加34252手，持仓量99360手，较前日减少18735手

（2）SI看涨期权，昨日成交量61141手，较前日增加29419手，持仓量42240手，较前日增加2387手。SI看跌期权，昨日成交量28436手，较前日增加10902手，持仓量37678手，较前日增加2059手。

（3）SI（工业硅期权）隐含波动率维持在均值0.2509上方水平波动

（4）SI期权持仓量PCR收报于0.892，位于近一年来的97.55%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：（平仓离场）观望

工业硅 (SI) - 价格、波动率与市场情绪分析

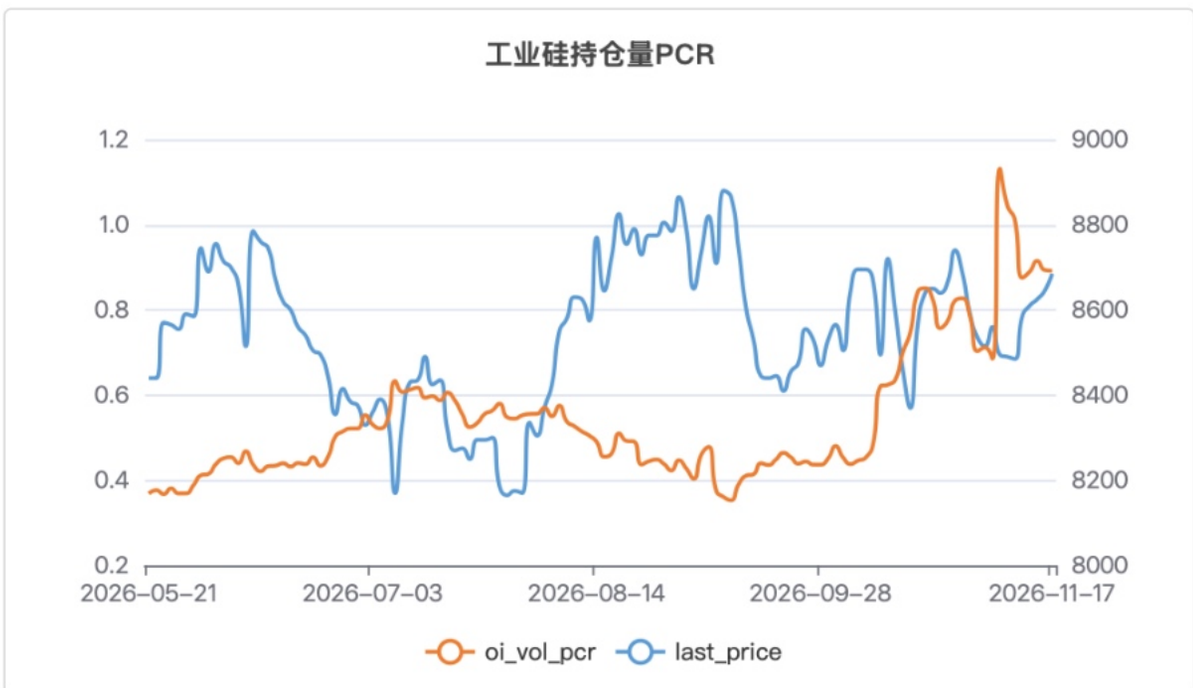
2026-11-18



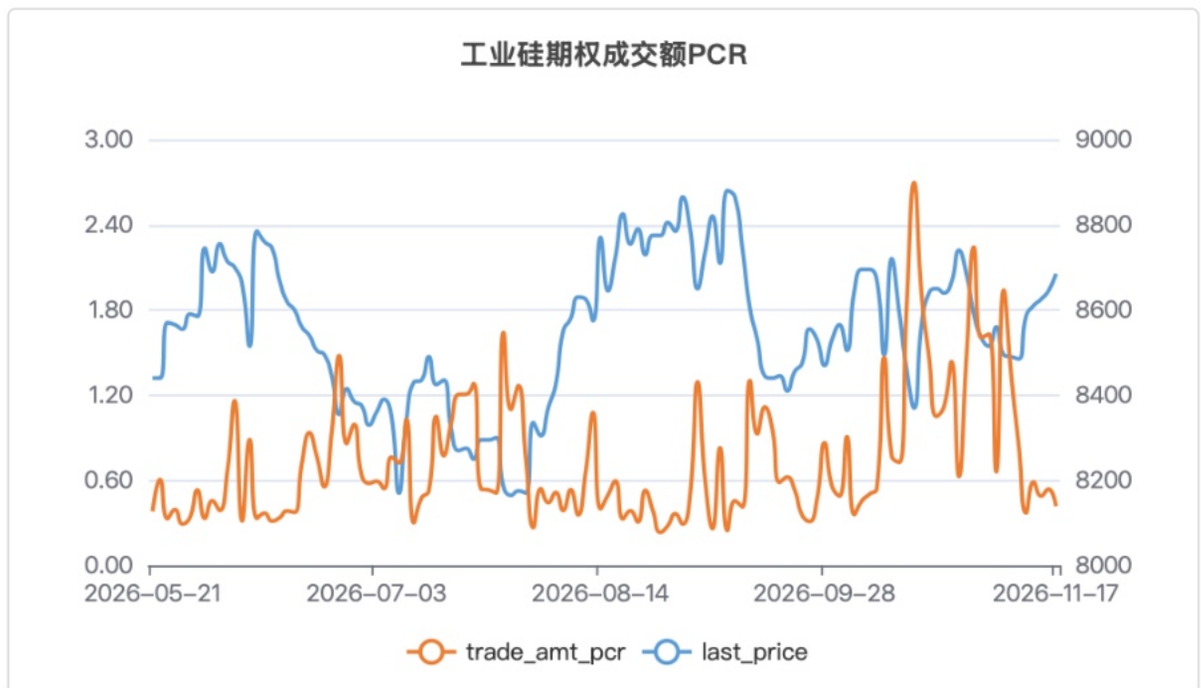
数据来源：WIND、期权服务部



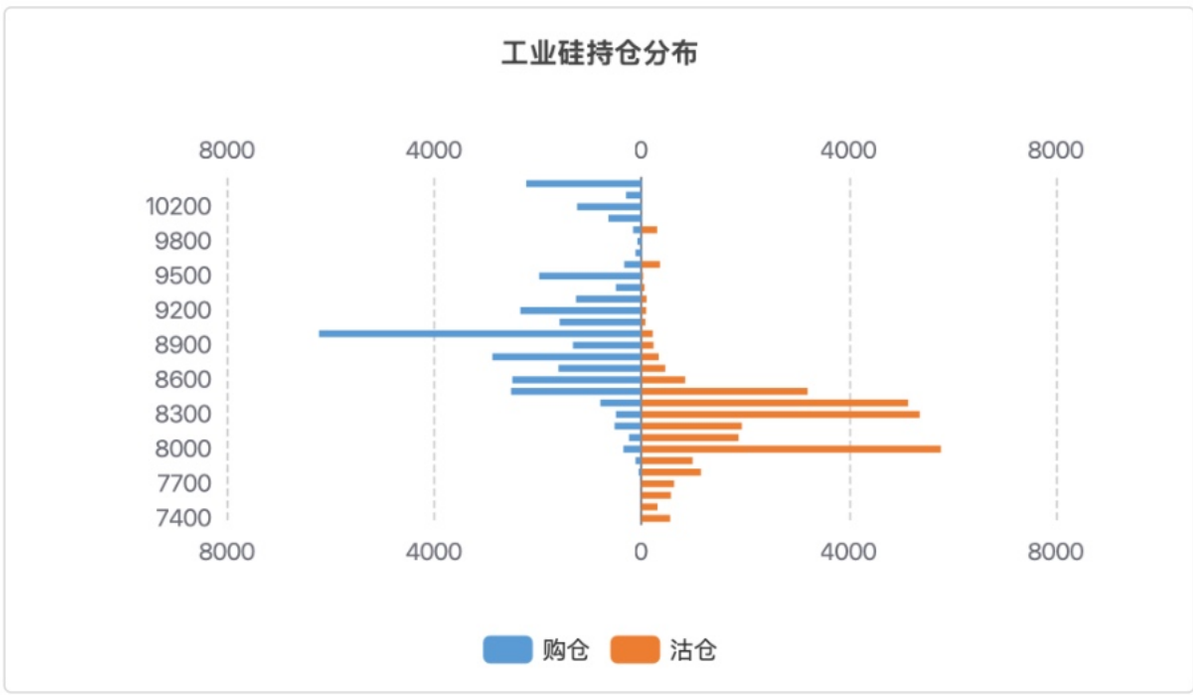
数据来源：WIND、期权服务部



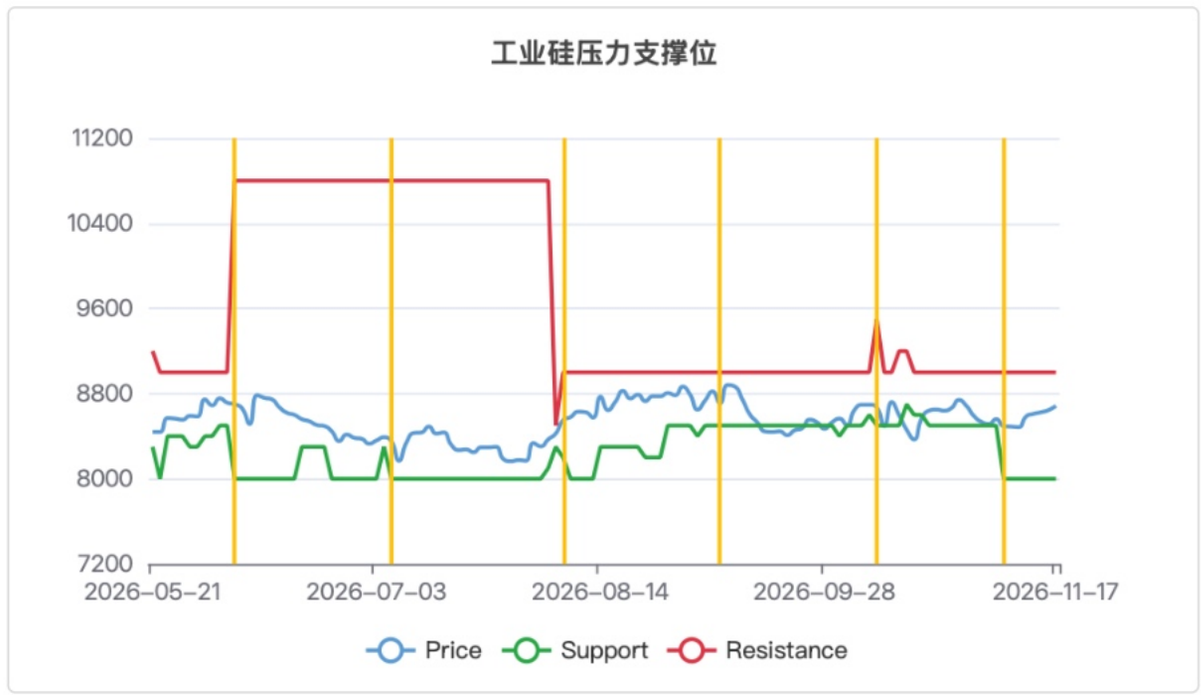
数据来源：WIND、期权服务部



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