新能源期权

2026/04/17

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
黄柯涵 期权研究员 从业资格号：F03138607 电话：0755-23375252 邮箱：huangkh@wkqh.cn

碳酸锂 (LC) - 市场数据与策略建议

2026-04-17

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）	LC2609	176000	7100	4.20%	251427	36265	394543	45827

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）	173010	49926	90263	13927	0.42	-0.09	0.85	-0.08
LC（碳酸锂看跌期权）	71979	9455	76834	5933				

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）	lc2606	172000	214000	150000	59.69%	6.19%	49.20%	55.91%

行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

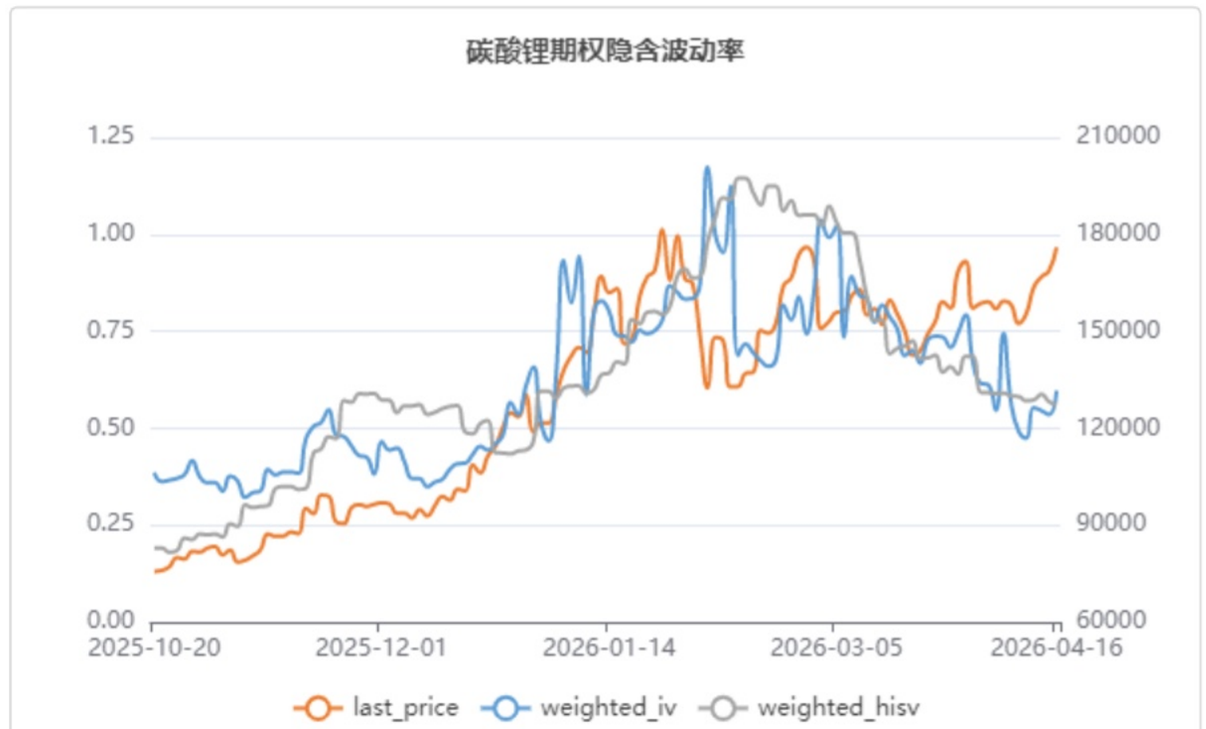
（1）LC2609合约昨日收盘价176000元，相较前日收盘上涨7100元，上涨4.20%，成交量251427手，较前日增加36265手，持仓量394543手，较前日增加45827手
（2）LC（碳酸锂期权）隐含波动率维持在均值0.4920上方水平波动
（3）LC期权持仓量PCR收报于0.8512，位于近一年来的63.27%水位。
（4）期权的角度看标的压力位和支撑位，LC期权标的压力位为214000，支撑位为150000。

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_LC2606C16000和S_LC2606C18000
（2）波动性策略：构建卖出偏中性的看涨+看跌期权组合策略，获取期权时间价值，动态地调整持仓头寸，使得持仓头寸delta保持中性。如：S_LC2606P150000，S_LC2606P156000和S_LC2606C178000，S_LC2606C188000

碳酸锂 (LC) - 价格、波动率与市场情绪分析

2026-04-17



多晶硅 (PS) - 市场数据与策略建议

2026-04-17

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）	PS2606	39380	420	1.07%	86237	86237	41230	6017

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）	94118	-19094	79606	2709	0.18	-0.05	0.32	0.02
PS（多晶硅看跌期权）	17152	-8669	25121	2629				

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）	ps2606	39500	71000	30000	66.73%	-4.66%	49.08%	52.17%

行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

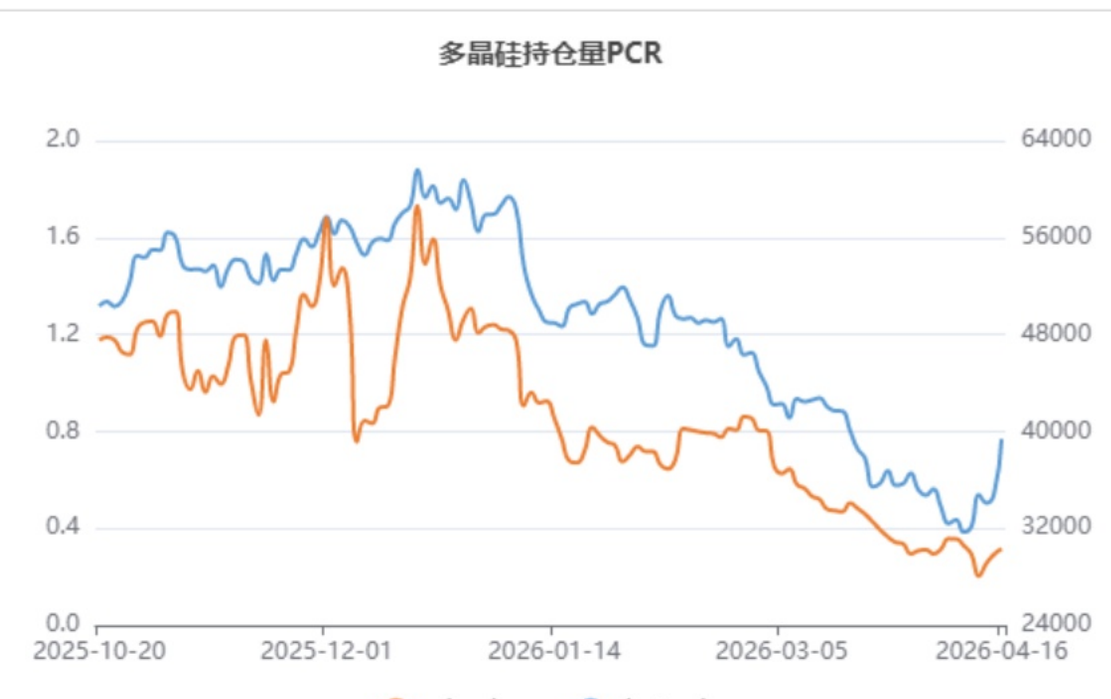
（1）PS2606合约昨日收盘价39380元，相较前日收盘上涨420元，上涨1.07%，成交量86237手，较前日增加86237手，持仓量41230手，较前日增加6017手
（2）PS（多晶硅期权）隐含波动率维持在均值0.4908上方水平波动
（3）PS期权持仓量PCR收报于0.3156，位于近一年来的3.67%水位。
（4）期权的角度看标的压力位和支撑位，PS期权标的压力位为71000，支撑位为30000。

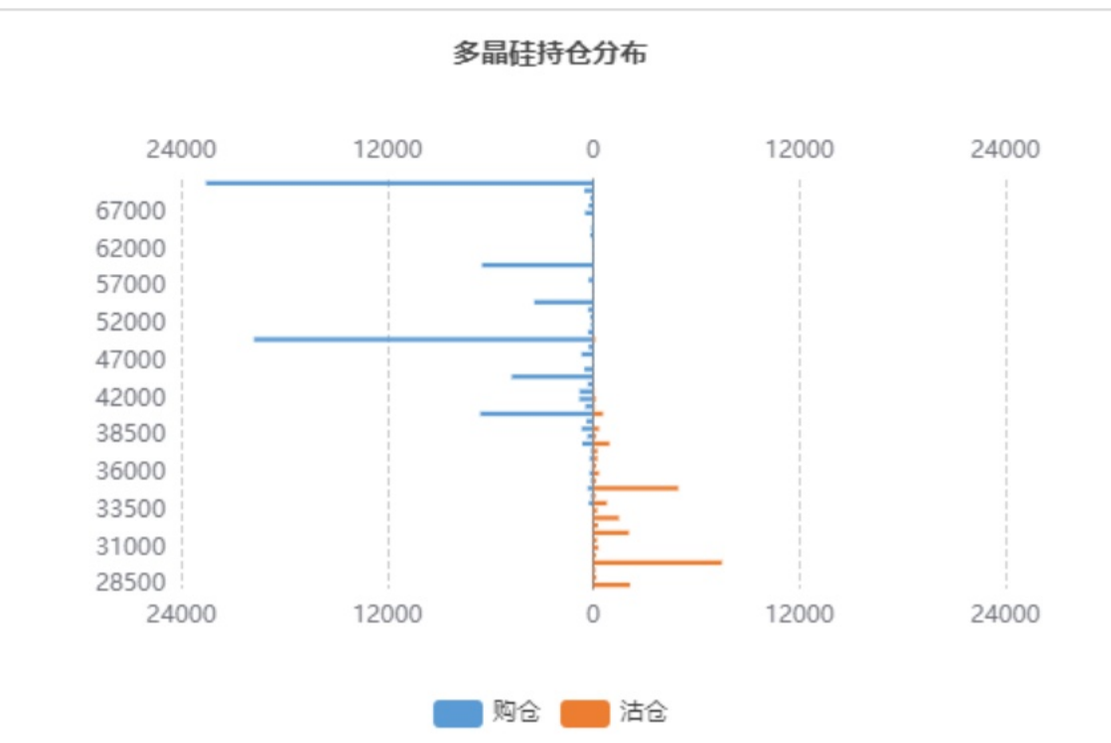
期权策略建议

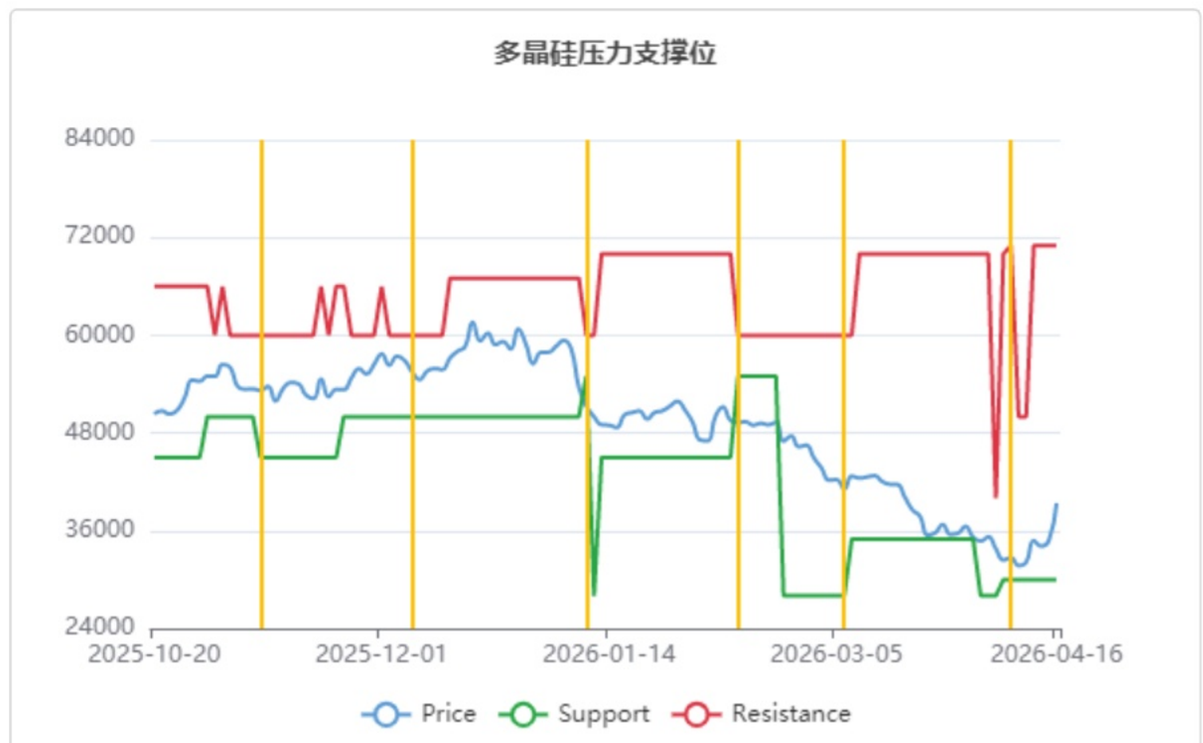
（1）方向性策略：无
（2）波动性策略：构建做空波动率的卖出看涨+看跌期权组合策略，获取期权时间价值和方向性收益，动态地调整持仓头寸，使得持仓头寸delta保持中性

多晶硅 (PS) - 价格、波动率与市场情绪分析

2026-04-17







工业硅 (SI) - 市场数据与策略建议

2026-04-17

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）	SI2605	8480	75	0.89%	97923	-39089	90237	-20987

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）	53148	-6979	74424	3326	0.22	-0.09	0.44	-0
SI（工业硅看跌期权）	11827	-7194	32578	1257				

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）	si2606	8500	9000	8000	23.98%	-1.32%	32.18%	19.05%

行情解读与策略建议

标的行情解析及期权因子研究

（1）SI2605合约昨日收盘价8480元，相较前日收盘上涨75元，上涨0.89%，成交量97923手，较前日减少39089手，持仓量90237手，较前日减少20987手
（2）SI（工业硅期权）隐含波动率维持在均值0.3218上方水平波动
（3）SI期权持仓量PCR收报于0.4377，位于近一年来的34.29%水位。
（4）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。

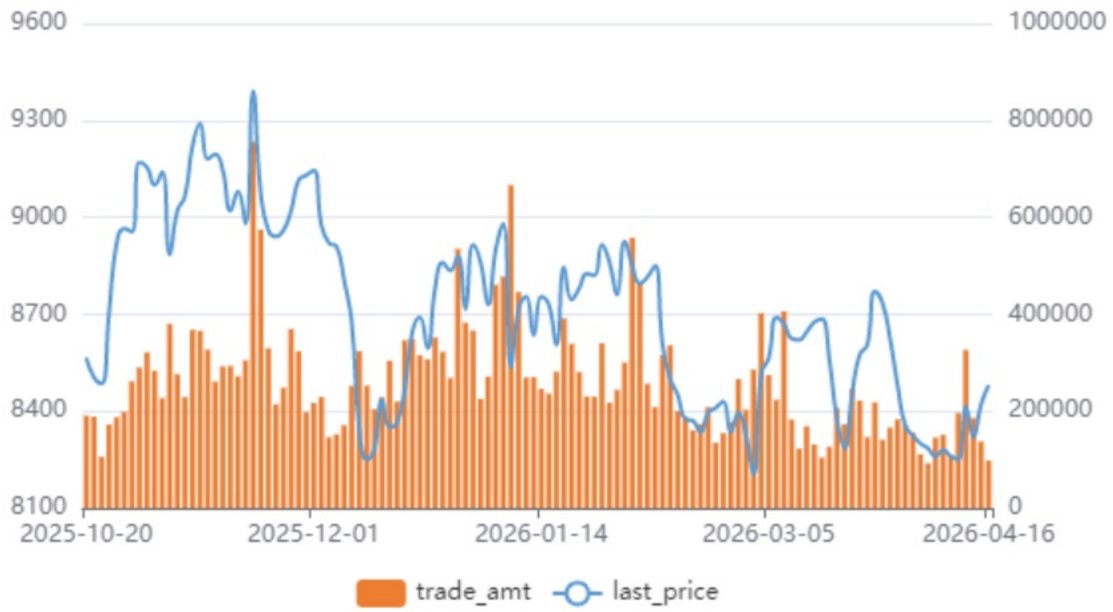
期权策略建议

（1）方向性策略：无
（2）波动性策略：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_SI2606P8000，S_SI2606P8200和S_SI2606C8600，S_SI2606C9000

工业硅 (SI) - 价格、波动率与市场情绪分析

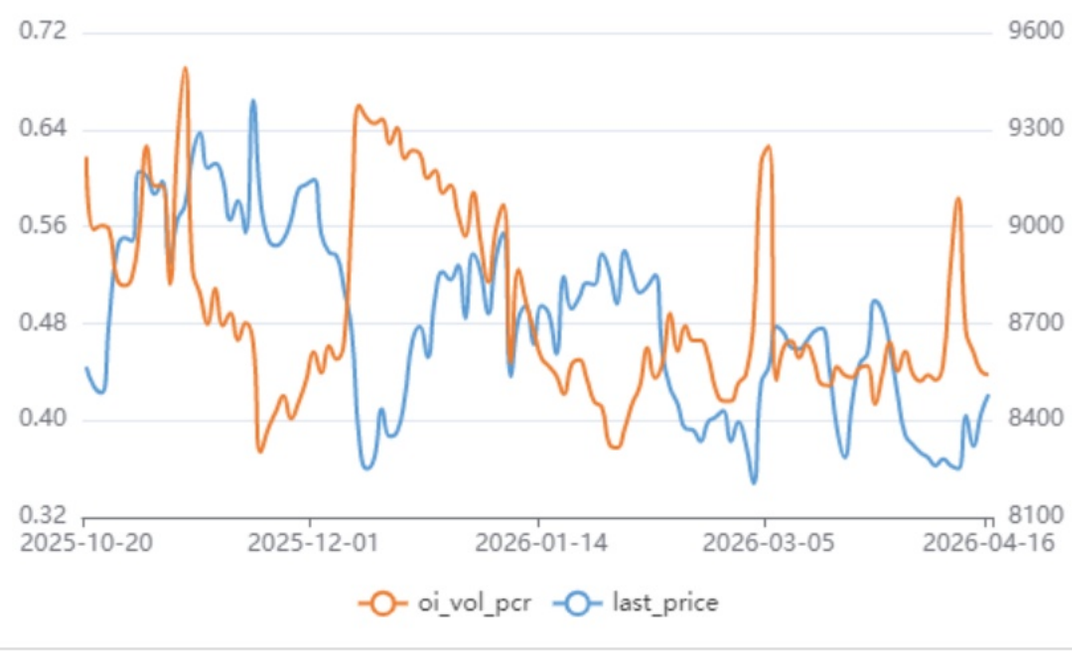
2026-04-17

工业硅价格走势图

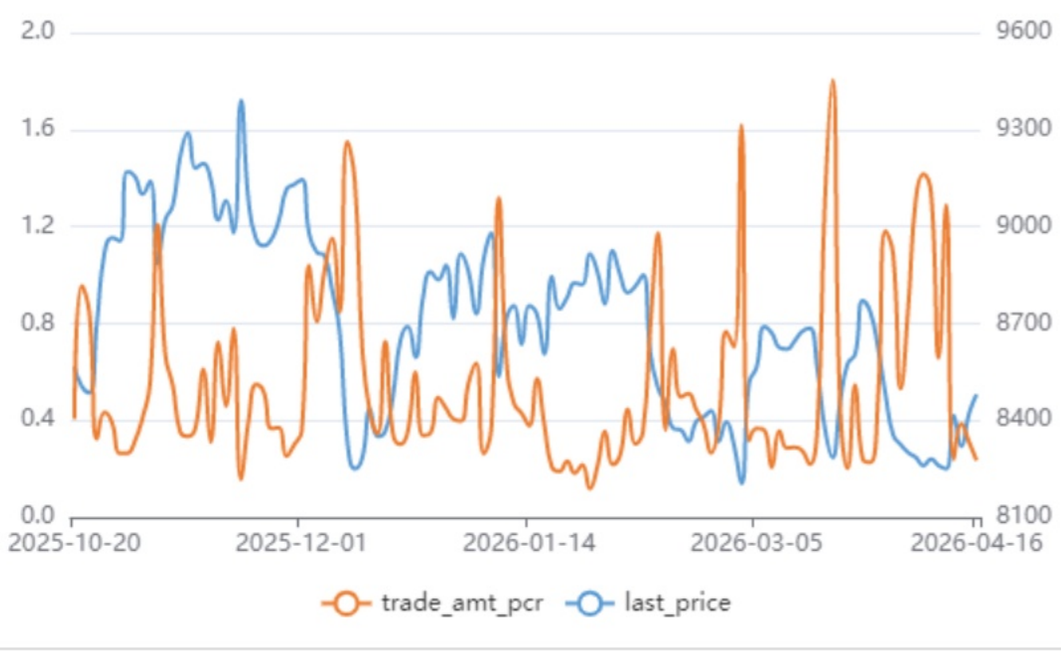


工业硅期权隐含波动率

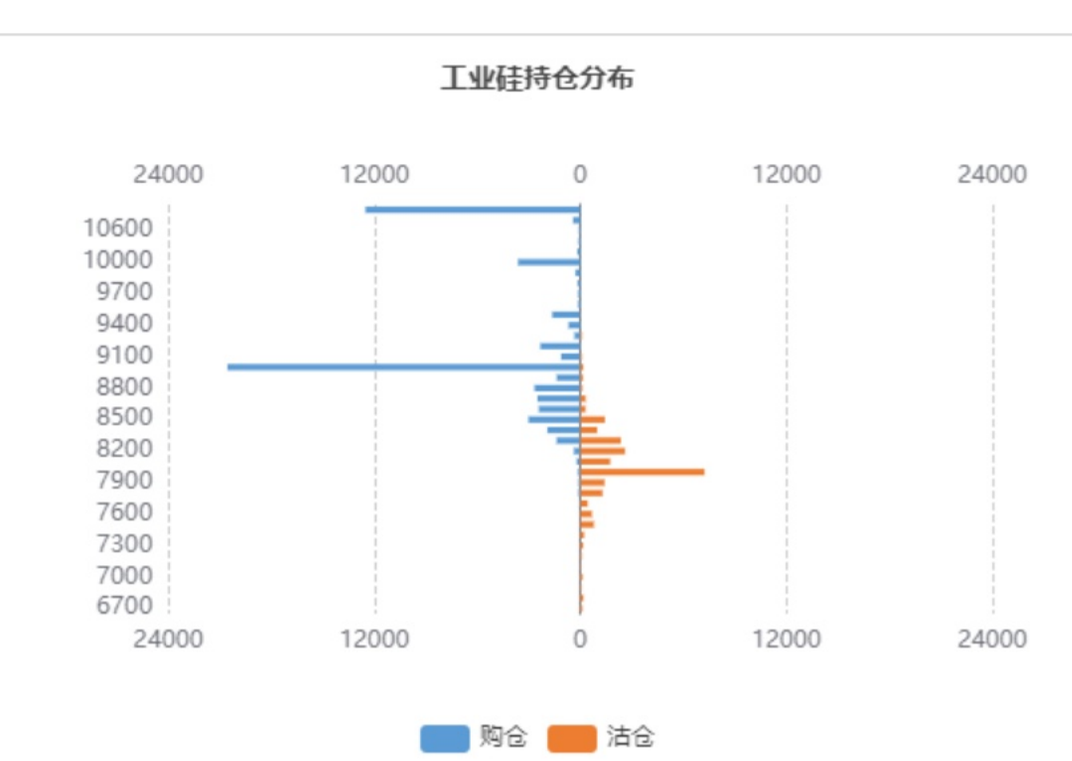
工业硅持仓量PCR



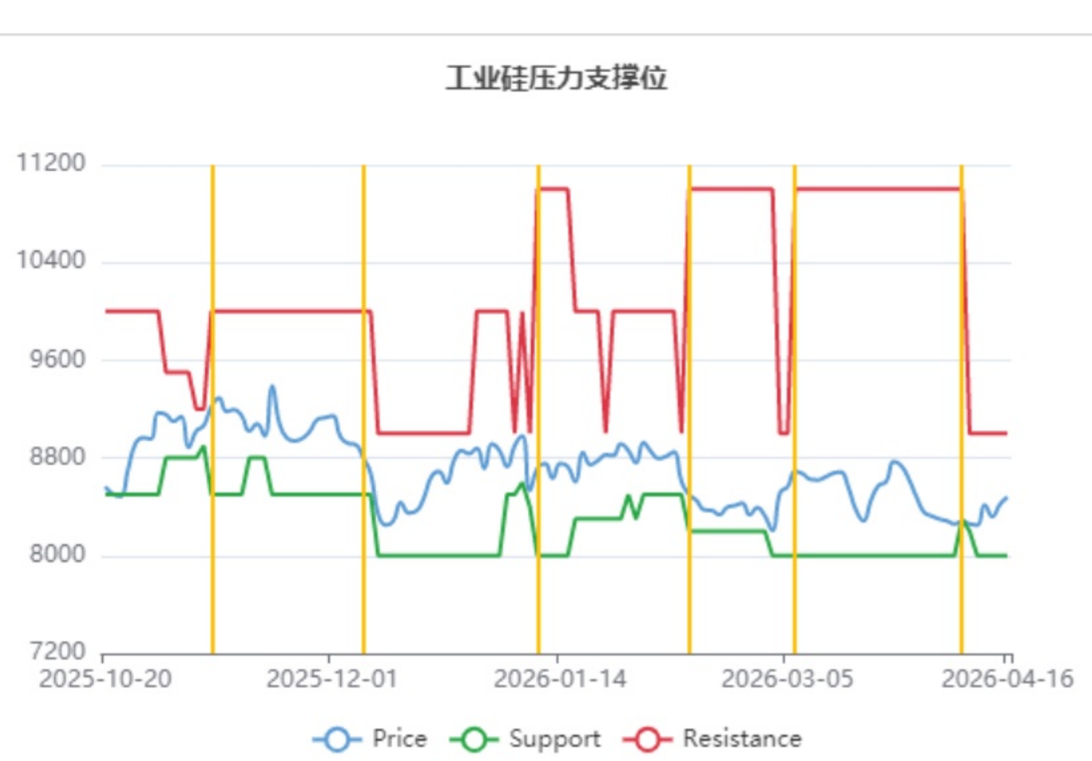
工业硅期权成交额PCR



工业硅持仓分布



工业硅压力支撑位



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。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