# 商品期权日报(2026 年 03 月 12 日)

**表 1：期权行情**

| 看涨期权 | |
|---|---|
| 品种 | 日涨跌幅 |
| 短纤 | 300.00% |
| PVC | 112.76% |
| 乙二醇 | 108.50% |
| 对二甲苯 | 88.74% |
| 豆粕 | 84.94% |
| 豆二 | 81.25% |
| 菜粕 | 78.26% |
| 聚丙烯 | 73.62% |
| 烧碱 | 68.79% |
| PTA | 66.70% |

| 看跌期权 | |
|---|---|
| 品种 | 日涨跌幅 |
| 碳酸锂 | 18.75% |
| 锌 | 14.93% |
| 原木 | 13.41% |
| 苹果 | 10.34% |
| 锰硅 | 6.25% |
| 工业硅 | 3.43% |
| 生猪 | 1.95% |
| 铜 | 1.01% |
| 纯苯 | -2.18% |
| 钯 | -2.94% |

备注：上述涨跌幅统一以各品种主力合约的平值期权为标的，并以其收盘价作为计算基准。

**表 2：期权持仓**

| 看涨期权 | |
|---|---|
| 品种 | 持仓日变化 |
| 豆粕 | 32239 |
| 玉米 | 18480 |
| 白糖 | 16275 |
| 苯乙烯 | 11509 |
| 棕榈油 | 9191 |
| 螺纹钢 | 7621 |
| 原油 | 6723 |
| 燃料油 | 6639 |
| 豆二 | 6509 |
| 鸡蛋 | 6052 |

| 看跌期权 | |
|---|---|
| 品种 | 持仓日变化 |
| 豆粕 | 24404 |
| PVC | 16916 |
| 苯乙烯 | 15247 |
| 白糖 | 5770 |
| 铝 | 5528 |
| 铁矿石 | 5446 |
| 玉米 | 5237 |
| 聚丙烯 | 4825 |
| 螺纹钢 | 3500 |
| 乙二醇 | 3340 |

**交易咨询业务资格：**
**证监许可【2012】1091号**

完稿时间:2026年03月12日


分析师： 杜淑芳

从业资格证号： F0230469

投资咨询证号： Z0000690

TEL: 0575-85226759

E-mail: dushufang@dyqh.info

研报辅助人员： 黄若愚

从业资格证号： F03145541



**重要提示：**
本报告非期货交易咨询业务项下服务，其中的观点和信息仅作参考之用，不构成对任何人的投资建议。大越期货不会因为关注、收到或阅读本报告内容而视相关人员为客户；市场有风险，投资需谨慎。如本报告涉及行业分析或上市公司相关内容，旨在对期货市场及其相关性进行比较论证，列举解释期货品种相关特性及潜在风险，不涉及对其行业或上市公司的相关推荐，不构成 对任何主体进行或不进行某项行为的建议或意见，不得将本报告的任何内容据以作为大越期货所作的承诺或声明。在任何情况下，任何主体依据本报告所进行的任何作为或不作为，大越期货不承担任何责任。

**表 3：期权持仓量沽购比 PCR**

| 持仓 PCR 高位品种 | |
|---|---|
| 品种 | PCR |
| 燃料油 | 2.0713 |
| 苹果 | 1.8357 |
| 苯乙烯 | 1.6664 |
| 纯苯 | 1.5159 |
| 短纤 | 1.4492 |
| 原油 | 1.3653 |
| 合成橡胶 | 1.2324 |
| 甲醇 | 1.1734 |
| 液化石油气 | 1.1575 |
| 沥青 | 1.1568 |

| 持仓 PCR 低位品种 | |
|---|---|
| 品种 | PCR |
| 红枣 | 0.2344 |
| 生猪 | 0.2371 |
| 氧化铝 | 0.3179 |
| 纯碱 | 0.3695 |
| 尿素 | 0.3806 |
| 焦煤 | 0.3902 |
| 白糖 | 0.4169 |
| 天然橡胶 | 0.4268 |
| 工业硅 | 0.4516 |
| 花生 | 0.46 |

**表 4：期权成交量沽购比 PCR**

| 成交 PCR 高位品种 | |
|---|---|
| 品种 | PCR |
| 纯苯 | 4.2417 |
| 铸造铝合金 | 1.5412 |
| 丙烯 | 1.0614 |
| 聚丙烯 | 0.9569 |
| PTA | 0.8916 |
| 短纤 | 0.8759 |
| 铁矿石 | 0.842 |
| 原油 | 0.8399 |
| 胶版印刷纸 | 0.8292 |
| 塑料 | 0.8147 |

| 成交 PCR 低位品种 | |
|---|---|
| 品种 | PCR |
| 红枣 | 0.0766 |
| 生猪 | 0.1307 |
| 氧化铝 | 0.2094 |
| 尿素 | 0.2309 |
| 多晶硅 | 0.2399 |
| 花生 | 0.2445 |
| 天然橡胶 | 0.2587 |
| 工业硅 | 0.2683 |
| 棉花 | 0.2766 |
| 铝 | 0.2969 |

**表 5：每日优选**

| 看涨期权 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 序号 | 品种 | 期货合约 | 期权合约 | 趋势度 | 沽购比 | 剩余天数 |
| 1 | 铝 | al2605 | al2605C26000 | 55 | 0.59 | 44 |
| 2 | 瓶片 | PR605 | PR605C7900 | 55 | 1.02 | 33 |
| 3 | 铁矿石 | i2605 | i2605-C-790 | 55 | 0.85 | 37 |
| 4 | 塑料 | l2605 | l2605-C-8200 | 55 | 1.02 | 37 |
| 5 | 硅铁 | SF605 | SF605C5900 | 55 | 0.77 | 33 |
| 6 | 短纤 | PF605 | PF605C8100 | 55 | 1.45 | 33 |
| 7 | 红枣 | CJ609 | CJ609C9800 | 55 | 0.23 | 140 |
| 8 | 豆粕 | m2605 | m2605-C-3100 | 55 | 0.83 | 37 |

| 看跌期权 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 序号 | 品种 | 期货合约 | 期权合约 | 趋势度 | 沽购比 | 剩余天数 |
| 1 | 铅 | pb2605 | pb2605P16600 | -49 | 0.53 | 44 |
| 2 | 锌 | zn2605 | zn2605P23800 | -43 | 0.69 | 44 |
| 3 | 铜 | cu2605 | cu2605P94000 | -37 | 0.71 | 44 |
| 4 | 上证 50 | IH2606 | H02606-P-2900 | -35 | 0.61 | 103 |
| 5 | 黄金 | au2606 | au2606P1136 | -21 | 0.7 | 75 |
| 6 | 碳酸锂 | lc2607 | lc2607-P-148000 | -21 | 0.9 | 86 |
| 7 | 镍 | ni2605 | ni2605P130000 | -19 | 0.54 | 44 |
| 8 | 生猪 | lh2605 | lh2605-P-11000 | -15 | 0.24 | 37 |

**表 6：临期期权**

| 看涨期权 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 品种 | 看涨期权 | 剩余天数 | 期权收盘价 | 标的结算价 | 盈亏平衡标的价格 | 盈亏平衡标的涨幅 | 期权翻倍标的价格 | 期权翻倍标的涨幅 |
| 原油 | sc2604C650 | 2 | 35.6 | 649.2 | 705.6 | 8.69% | 761.2 | 17.25% |

| 看跌期权 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 品种 | 看跌期权 | 剩余天数 | 期权收盘价 | 标的结算价 | 盈亏平衡标的价格 | 盈亏平衡标的涨幅 | 期权翻倍标的价格 | 期权翻倍标的涨幅 |
| 原油 | sc2604P640 | 2 | 18.0 | 649.2 | 602.0 | -7.27% | 564.0 | -13.12% |

**免责声明**

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所作出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与大越期货公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了大越期货股份有限公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。另外，本报告所载资料、意见及推测只反映大越期货股份有限公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经公司允许，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“大越期货股份有限公司”，并保留我公司的一切权利。