

## 商品期权日报(2026年03月20日)

表 1: 期权行情

看涨期权		看跌期权	
品种	日涨跌幅	品种	日涨跌幅
苹果	188.89%	黄金	350.58%
甲醇	97.04%	锡	229.67%
乙二醇	86.46%	铜	105.07%
聚丙烯	71.67%	钯	104.39%
原油	65.65%	胶版印刷纸	81.82%
塑料	62.69%	锌	75.28%
白糖	62.05%	铝	74.53%
燃料油	54.86%	白银	65.01%
合成橡胶	51.89%	镍	54.18%
菜油	31.43%	铅	53.71%

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		看跌期权	
品种	持仓日变化	品种	持仓日变化
玻璃	16389	甲醇	14342
白银	10742	沥青	9127
螺纹钢	9458	苯乙烯	7635
玉米	8394	PVC	6409
甲醇	7594	鸡蛋	5884
氧化铝	7137	燃料油	4933
生猪	6901	玉米	4642
纯碱	6086	PTA	4504
棉花	5815	聚丙烯	4430
白糖	5376	铁矿石	3760

交易咨询业务资格:  
 证监许可【2012】1091号

完稿时间: 2026年03月20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		持仓 PCR 低位品种	
品种	PCR	品种	PCR
燃料油	1.9147	生猪	0.2179
苹果	1.8105	红枣	0.218
对二甲苯	1.7086	纯碱	0.3633
原油	1.4969	焦煤	0.3711
短纤	1.4497	尿素	0.3984
沥青	1.395	原木	0.4217
PTA	1.3182	工业硅	0.4373
甲醇	1.2575	白糖	0.4401
苯乙烯	1.2428	天然橡胶	0.4453
丙烯	1.1435	氧化铝	0.4509

**表 4：期权成交量沽购比 PCR**

成交 PCR 高位品种		成交 PCR 低位品种	
品种	PCR	品种	PCR
短纤	2.2522	液化石油气	0.1805
丙烯	1.9571	尿素	0.216
铜	1.6744	原木	0.2208
白银	1.5358	红枣	0.2605
锌	1.2287	豆油	0.2837
铁矿石	1.205	玉米淀粉	0.2991
锡	1.1178	菜粕	0.3039
碳酸锂	1.1042	纯碱	0.3092
鸡蛋	1.0913	螺纹钢	0.3126
黄金	1.0473	白糖	0.3186

**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	燃料油	fu2609	fu2609C4450	55	1.91	152
2	甲醇	MA609	MA609C3000	55	1.26	146
3	沥青	bu2605	bu2605C4800	55	1.4	36
4	聚丙烯	pp2606	pp2606-C-9000	55	1.1	63
5	塑料	l2606	l2606-C-8900	53	1.08	63
6	苯乙烯	eb2606	eb2606-C-10200	53	1.24	63
7	PVC	v2609	v2609-C-6600	47	1.13	152
8	氧化铝	ao2605	ao2605C3050	47	0.45	36

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	黄金	au2606	au2606P1040	-55	0.66	67
2	镍	ni2605	ni2605P124000	-55	0.56	36
3	铜	cu2605	cu2605P88000	-55	0.81	36
4	白银	ag2606	ag2606P17700	-55	0.78	67
5	锌	zn2605	zn2605P22000	-55	0.64	36
6	生猪	lh2607	lh2607-P-10800	-55	0.22	89
7	鸡蛋	jd2606	jd2606-P-3100	-55	0.65	63
8	上证 50	IH2606	H02606-P-2800	-55	0.61	95

**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
上证 50	H02603-C-2950	1	3.4	2916.2	2983.4	2.30%	3016.8	3.45%
沪深 300	I02603-C-4600	1	13.4	4583.3	4643.4	1.31%	4686.8	2.26%
中证 1000	M02603-C-8000	1	15.6	7909.2	8045.6	1.72%	8091.2	2.30%

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
上证 50	H02603-P-2900	1	5.6	2916.2	2864.4	-1.78%	2828.8	-3.00%
沪深 300	I02603-P-4550	1	8.8	4583.3	4511.2	-1.57%	4472.4	-2.42%
中证 1000	M02603-P-7900	1	45.2	7909.2	7824.8	-1.07%	7749.6	-2.02%



## 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形式传送、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。