



商品期权数据研报

2024年3月29日

玉米期价小幅上涨，期权隐波大幅上升

豆粕期价小幅回弹，期权隐波大幅下跌

内容摘要

玉米期价小幅上涨，主力合约报收于 2415 元/吨。玉米期权成交 81873 手，持仓量为 472619 手，成交量 PCR 为 0.603，今日玉米期权成交量最高的合约 of C2405 合约，其占总成交量比例为 85% 左右。期权加权隐含波动率为 11.13%，30 日历史波动率为 9.73%，期权隐波大幅上升。

豆粕期价小幅回弹，主力合约报收于 3257 元/吨，豆粕期权成交 470949 手，持仓量为 927742 手，成交量 PCR 为 0.787，看涨期权交易活跃，目前成交量集中在平值和轻度虚值期权。期权加权隐含波动率为 21.67%，30 日历史波动率为 18.21%，期权隐波大幅下跌。

安粮期货研究所
期权组

TEL: 0551-62879960

张莎

期货从业资格号:

F03088817

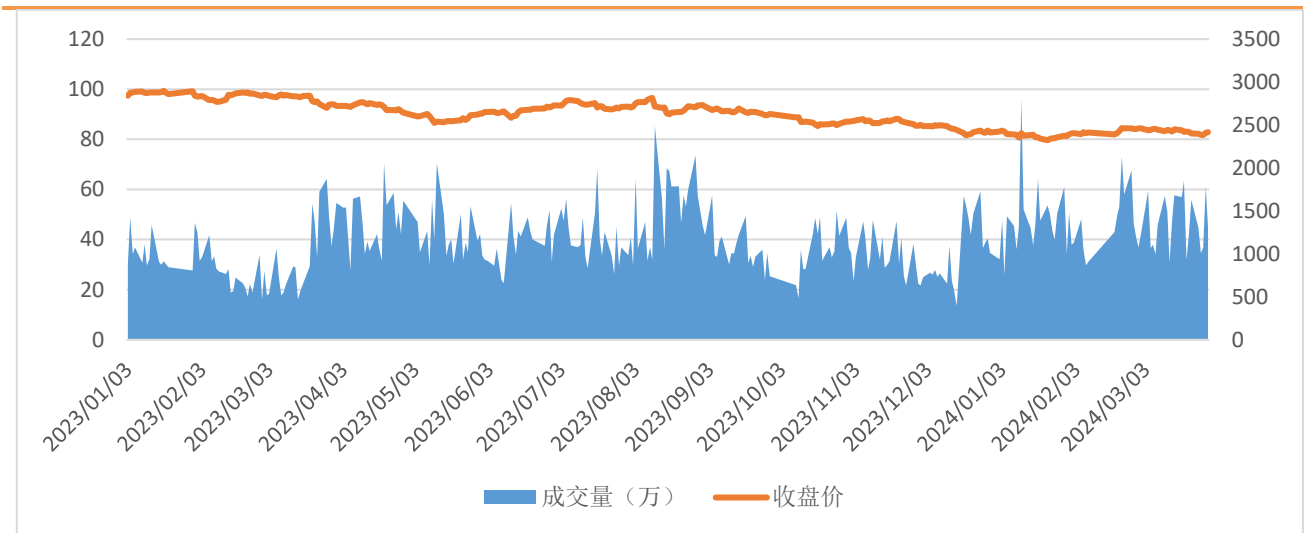
一、期货市场数据统计

表 1: 期货市场玉米豆粕主力合约数据统计

合约	收盘价	涨跌	涨跌幅 (%)	成交量	变化	持仓量	变化
C2405	2415	7	0.29	449189	-161396	776883	-41349
M2405	3257	33	1.02	922923	-369531	1004475	-53144

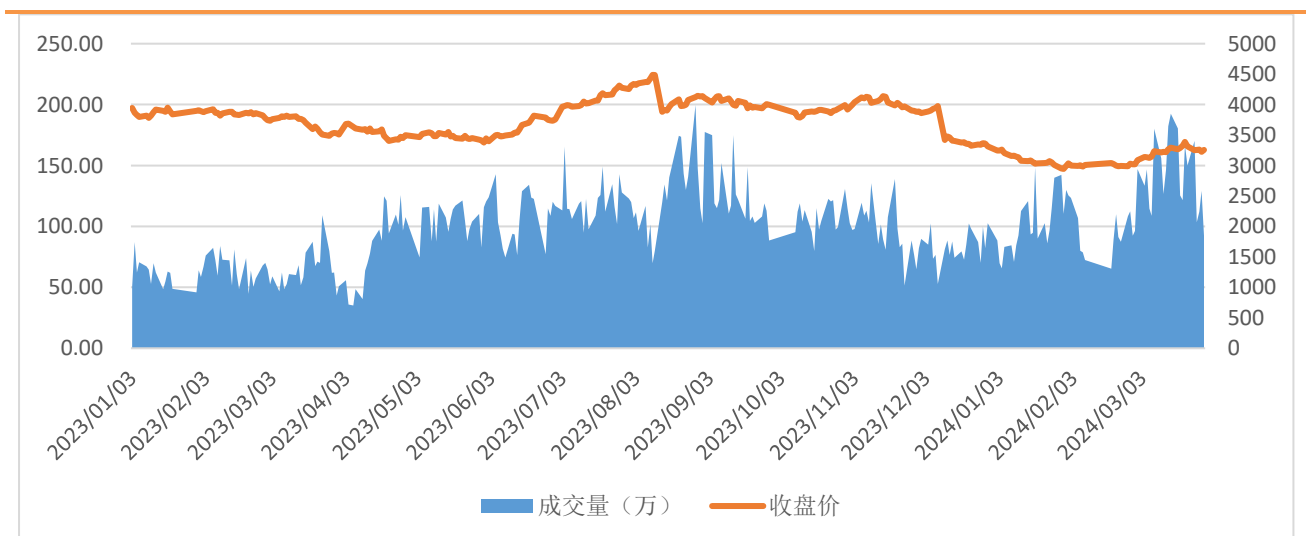
来源: 大连商品交易所

图 1: 玉米主力合约价量图



来源: 大连商品交易所

图 2: 豆粕主力合约价量图



来源: 大连商品交易所

总部地址: 合肥市包河区花园大道 986 号安粮中心 23-24 层

客服热线: 400-626-9988

网站地址: www.alqh.com

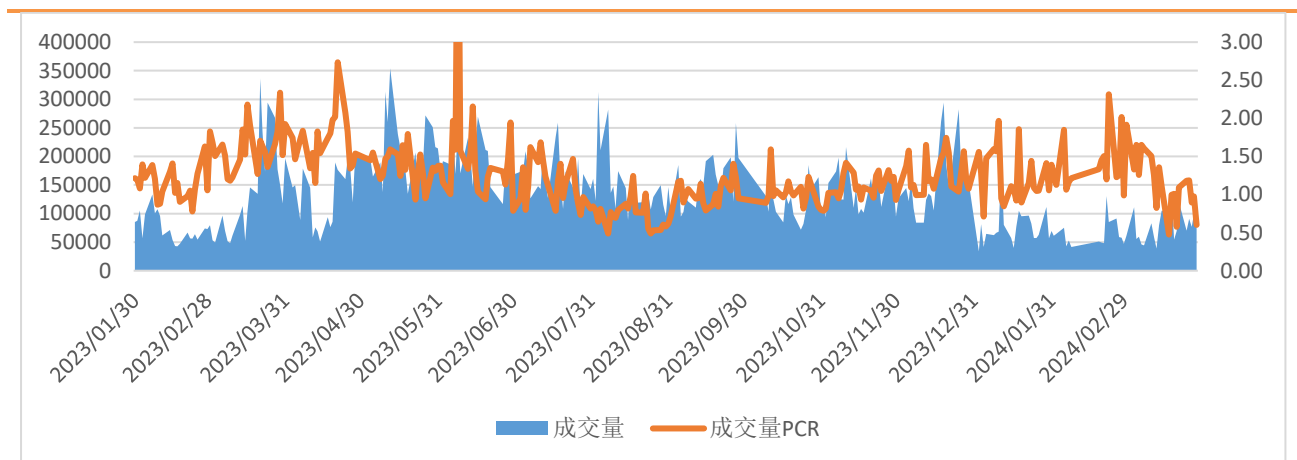
二、 期权市场数据统计

表 2: 玉米豆粕期权市场数据统计

期权标的	成交量	变化	成交量 PCR	变化	持仓量	变化	持仓量 PCR	变化
玉米	81873	-17155	0.603	-0.373	472619	-1120	1.039	0.002
豆粕	470949	77789	0.787	0.037	927742	-14285	0.799	0.034

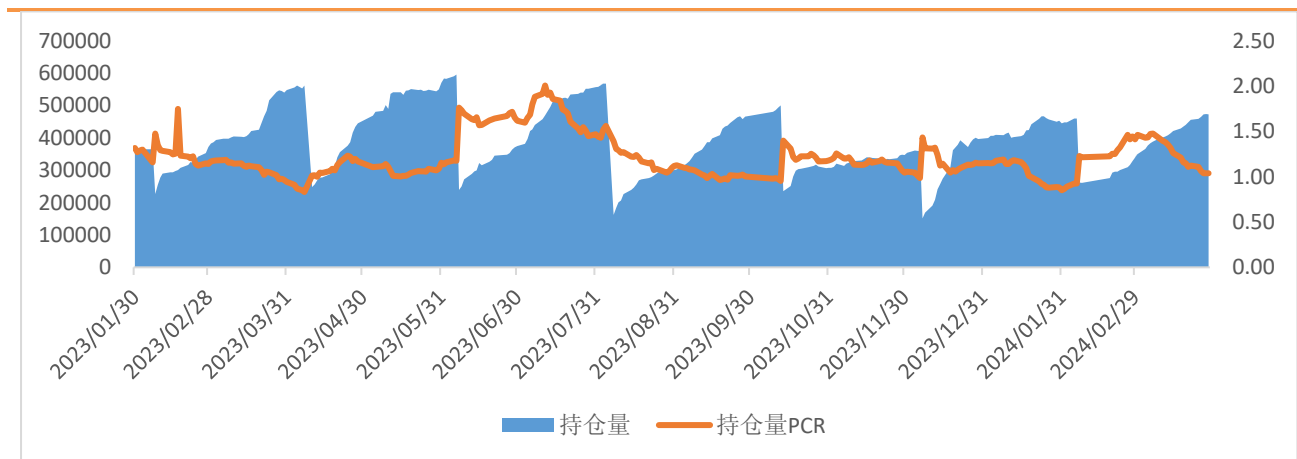
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



来源：大连商品交易所

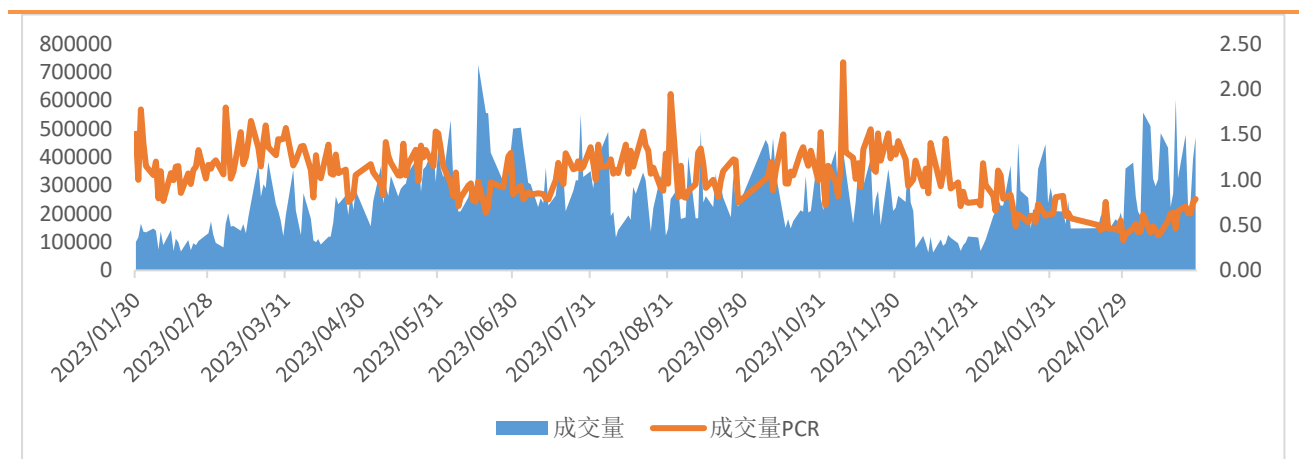
图 4: 玉米期权日持仓情况



来源：大连商品交易所

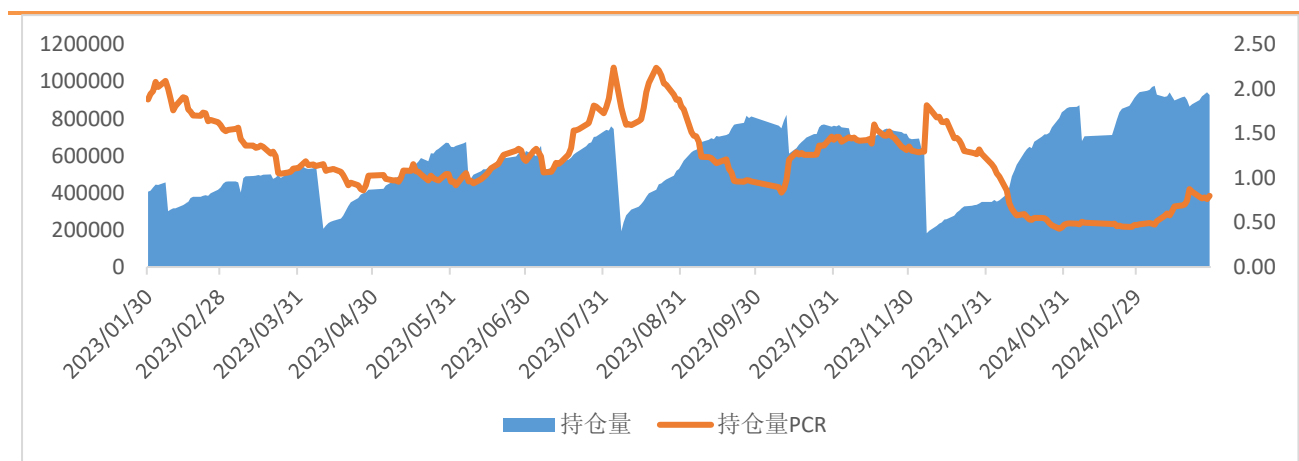


图 5：豆粕期权日成交情况



来源：大连商品交易所

图 6：豆粕期权日持仓情况



来源：大连商品交易所

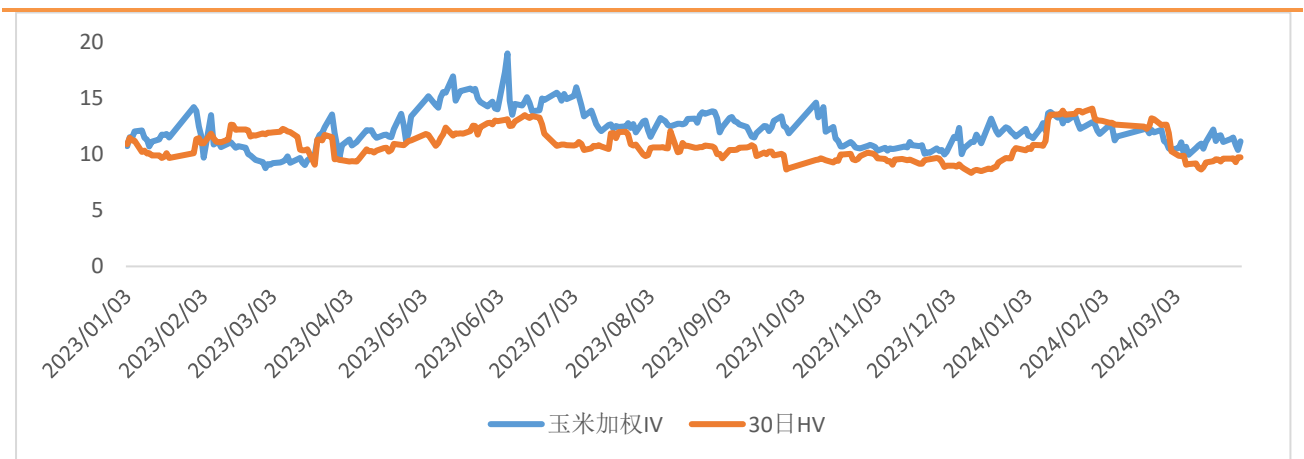
三、 期权波动率情况

表 3：玉米豆粕期权隐含波动率与历史波动率

品种	期权加权隐含波动率 (%)	变化 (%)	变化率	30 日历史波动率 (%)	30 日波动率分位数
玉米	11.13	0.75	7.22%	9.73	0.13
豆粕	21.67	-3.39	-13.53%	18.21	0.36

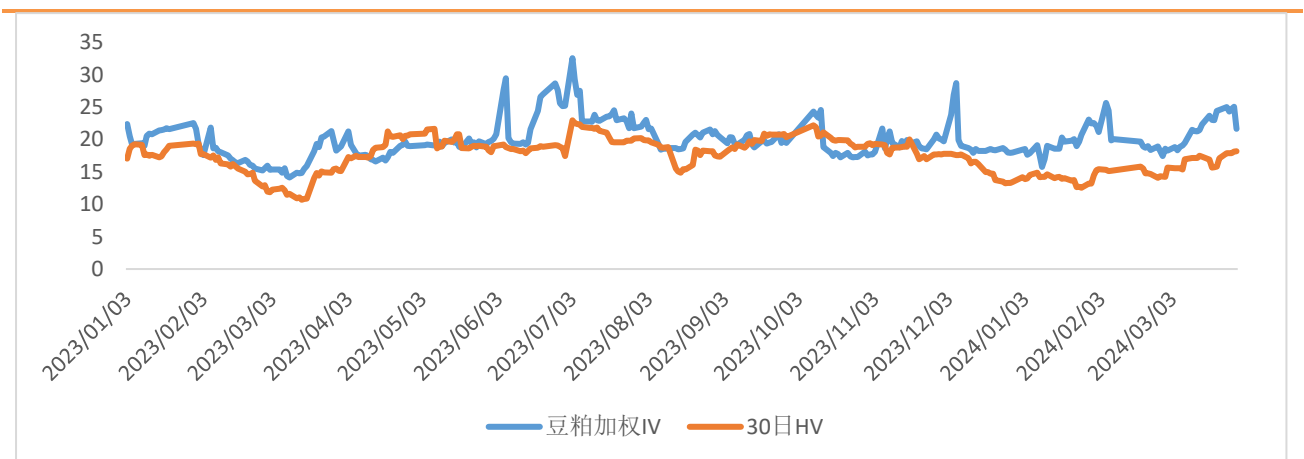
来源：iFind，安粮期货研究所

图 7：玉米期权隐含波动率与 30 日历史波动率



来源：iFind，安粮期货研究所

图 8：豆粕期权隐含波动率与 30 日历史波动率



来源：iFind，安粮期货研究所

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，安粮期货研究所力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。