



商品期权数据研报

2024年4月9日

玉米期价小幅下跌，期权隐波大幅回落
豆粕期价小幅上升，期权隐波大幅下降

内容摘要

玉米期价小幅下跌，主力合约报收于 2415 吨。玉米期权成交 57394 手，持仓量为 106073 手，成交量 PCR 为 0.949，今日玉米期权成交量最高的合约 C2405 合约同时也是 C2405 期权的最后交易日，其占总成交量比例为 72%左右。期权加权隐含波动率为 10.00%，30 日历史波动率为 7.73%，期权隐波大幅回撤。

豆粕期价小幅上升，主力合约报收于 3335 元/吨，豆粕期权成交 217539 手，持仓量为 240345 手，今天也是 M2405 期权的最后交易日成交量 PCR 为 0.606，目前成交量集中在平值期权。期权加权隐含波动率为 20.09%，30 日历史波动率为 17.95%，期权隐波大幅下降。

安粮期货研究所
期权组

TEL: 0551-62879960

张莎

期货从业资格号：
F03088817

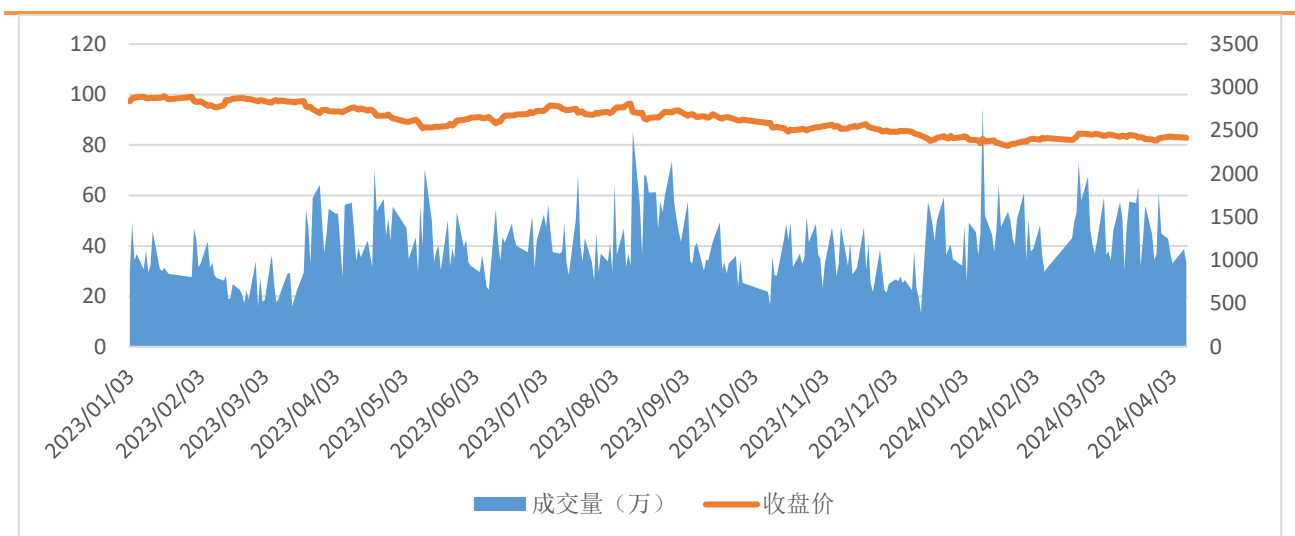
一、期货市场数据统计

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	-4	-0.17	333821	-53426	610407	-13392
M2409	3335	12	0.36	1198160	-392627	1800955	110435

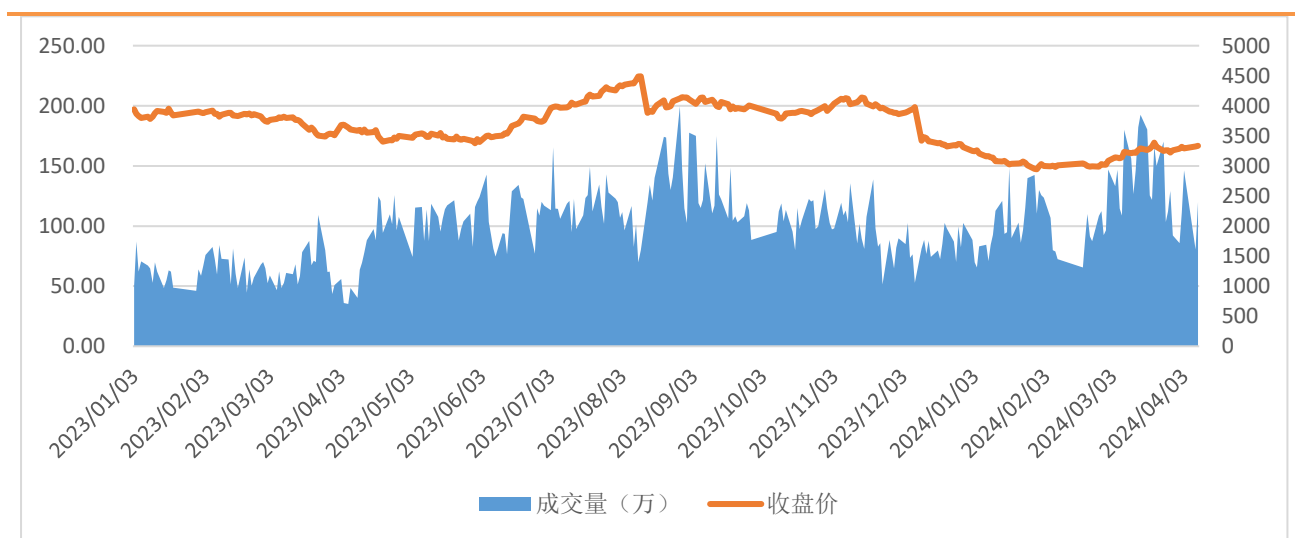
来源: 大连商品交易所

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

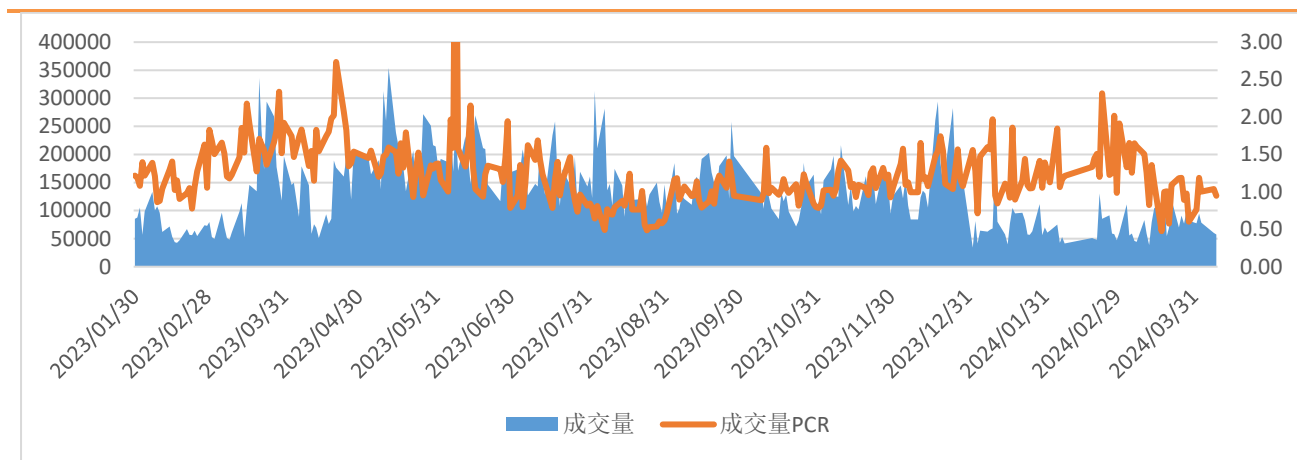
二、 期权市场数据统计

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	57394	-2875	0.949	-0.086	106073	-353383	1.331	0.237
豆粕	217539	53770	0.606	-0.036	240345	-652081	0.861	0.040

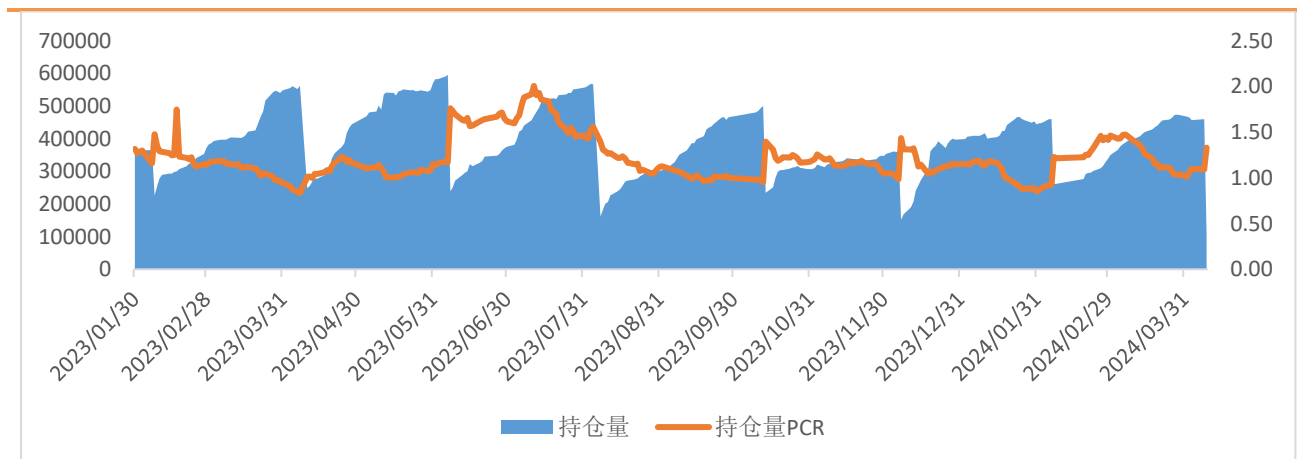
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



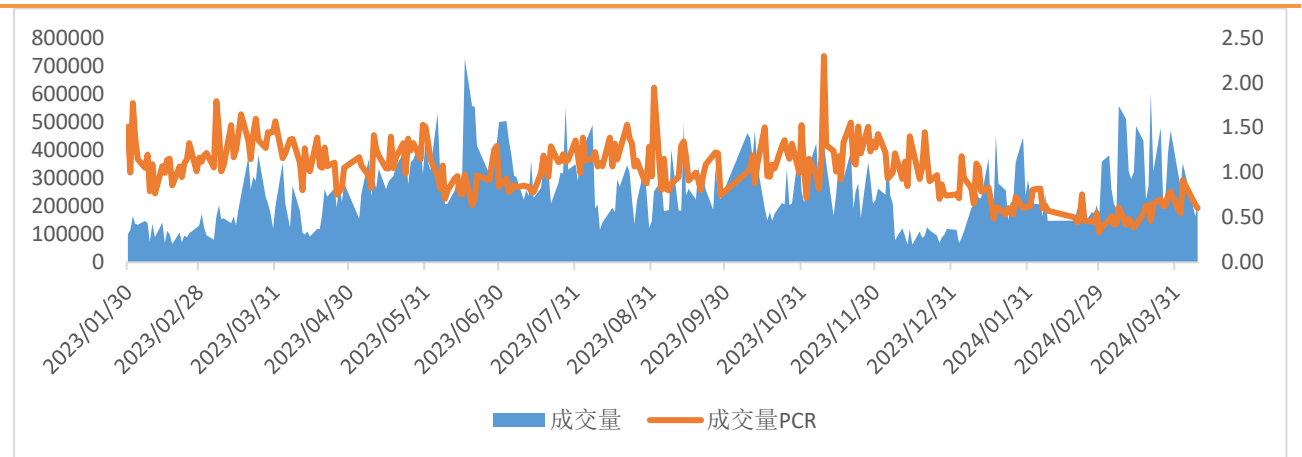
来源：大连商品交易所

图 4: 玉米期权日持仓情况



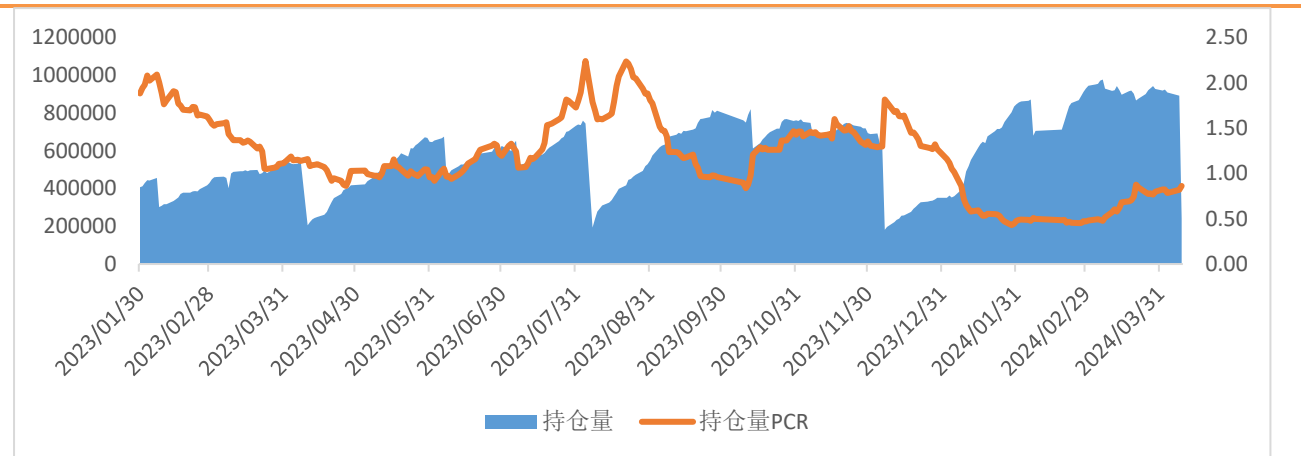
来源：大连商品交易所

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

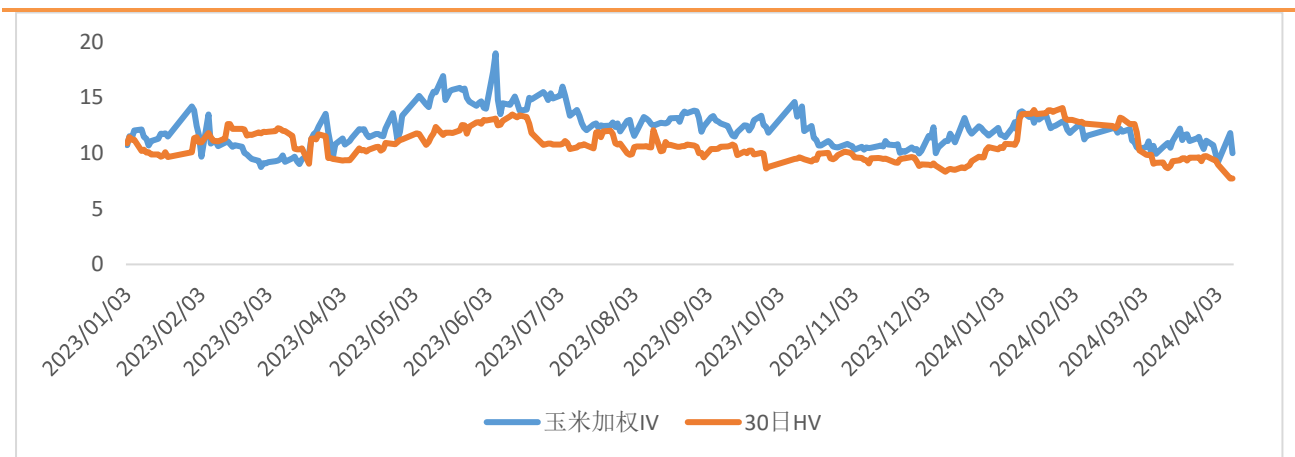
表 3：玉米豆粕期权隐含波动率与历史波动率

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	10.00	-1.79	-15.17%	7.73	0.00
豆粕	20.09	-5.21	-20.60%	17.95	0.35

来源：iFind，安粮期货研究所

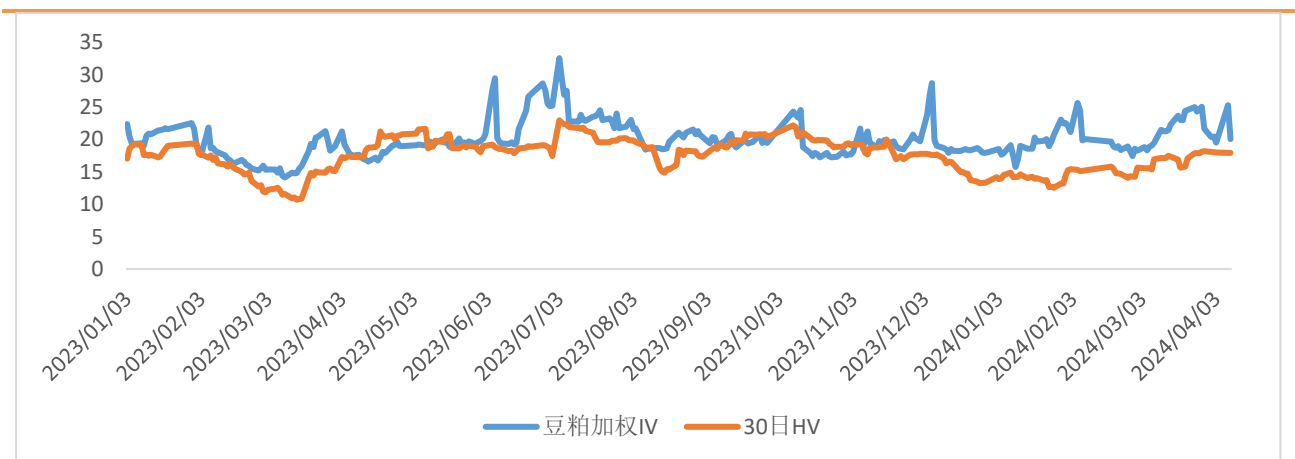


图 7：玉米期权隐含波动率与 30 日历史波动率



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。

