



商品期权数据研报

2024年4月11日

玉米期价小幅下跌，期权隐波大幅下降

豆粕期价小幅下跌，期权隐波持续下降

内容摘要

玉米期价小幅下跌，主力合约报收于 2394 吨。玉米期权成交 43532 手，持仓量为 133115 手，成交量 PCR 为 0.720，今日玉米期权成交量最高的合约 of C2407 合约，其占总成交量比例为 81% 左右。期权加权隐含波动率为 9.59%，30 日历史波动率为 8.14%，期权隐波大幅下降。

豆粕期价小幅下跌，主力合约报收于 3287 元/吨，豆粕期权成交 119537 手，持仓量为 299607 手，成交量 PCR 为 0.694，目前成交量集中在虚值期权。期权加权隐含波动率为 18.15%，30 日历史波动率为 18.16%，期权隐波持续下降。

安粮期货研究所
期权组

TEL: 0551-62879960

张莎

期货从业资格号:

F03088817

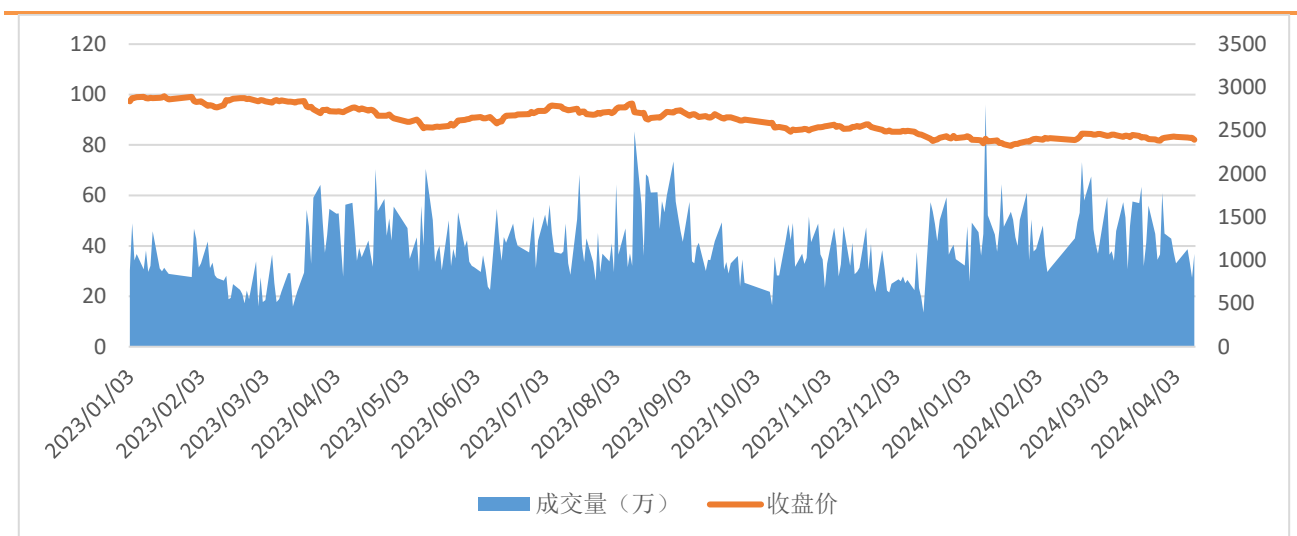
一、期货市场数据统计

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	2394	-23	-0.95	368089	93921	560864	-14445
M2409	3287	-34	-1.02	1297854	162600	1883982	34426

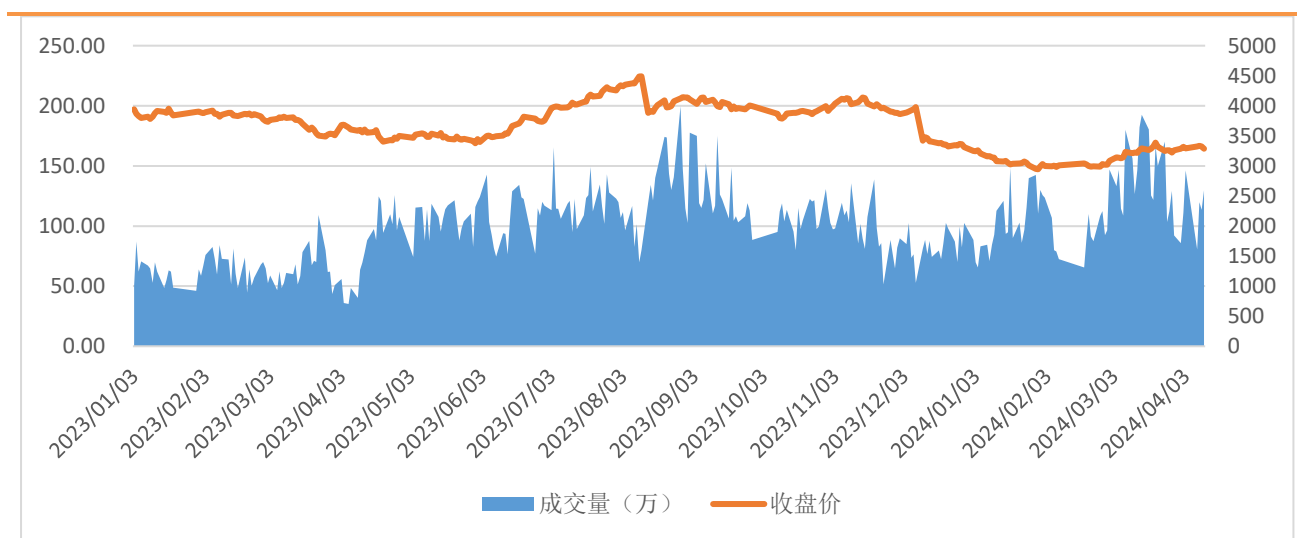
来源: 大连商品交易所

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

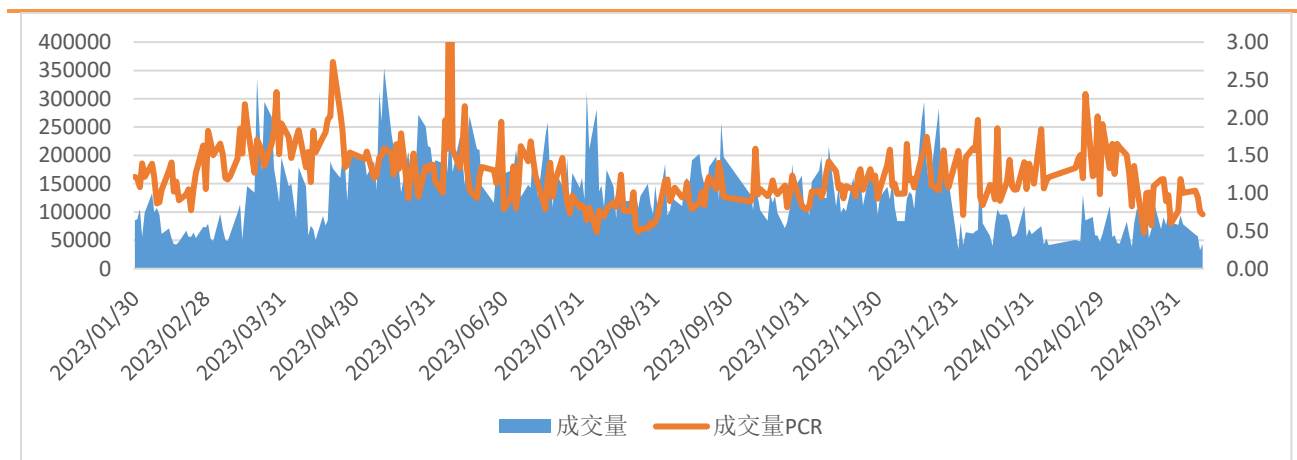
二、 期权市场数据统计

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	43532	10993	0.720	-0.033	133115	14107	1.173	-0.041
豆粕	119537	50536	0.694	0.076	299607	41399	0.830	-0.012

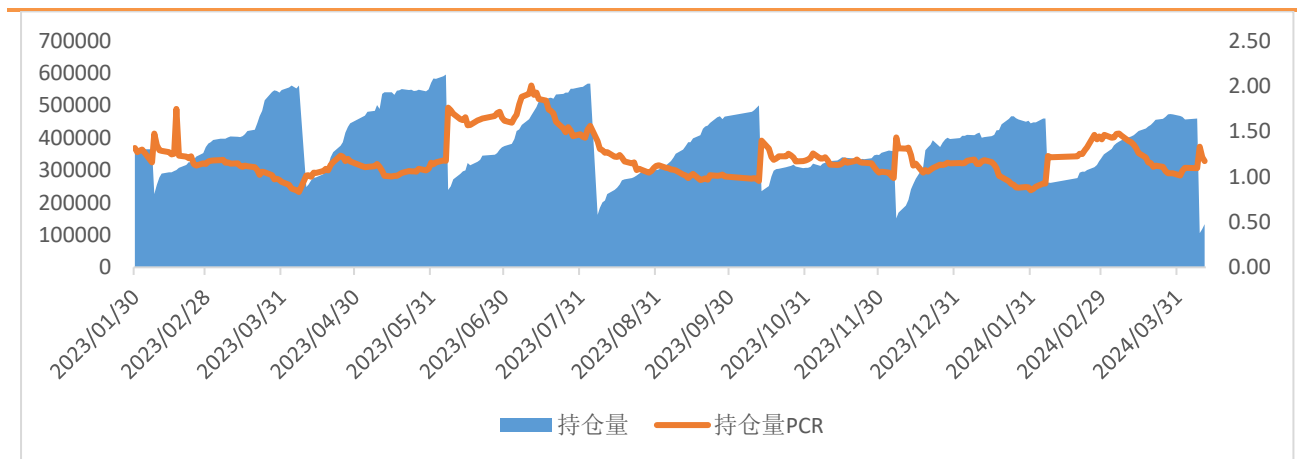
来源: 大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



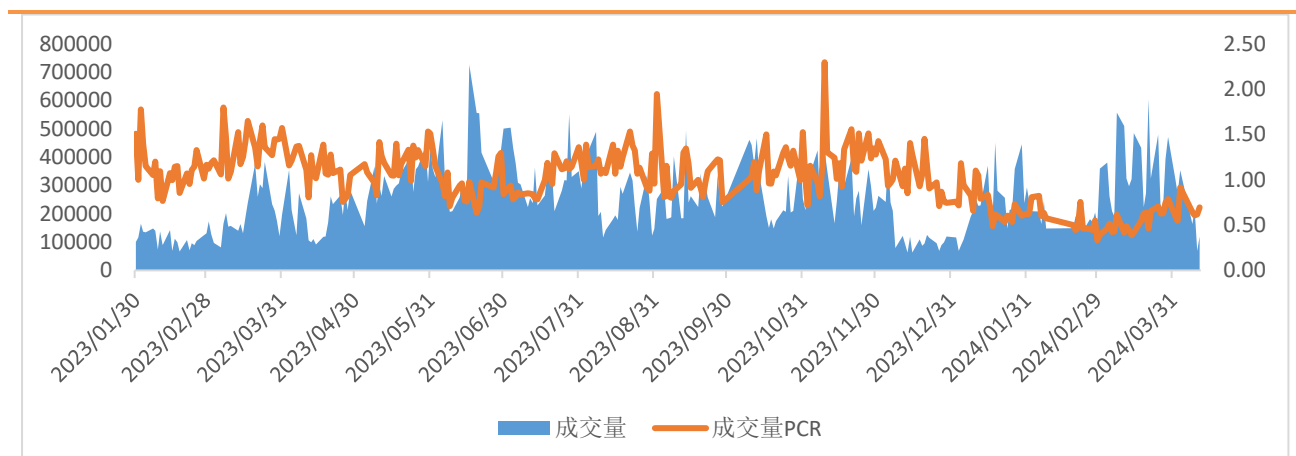
来源: 大连商品交易所

图 4: 玉米期权日持仓情况



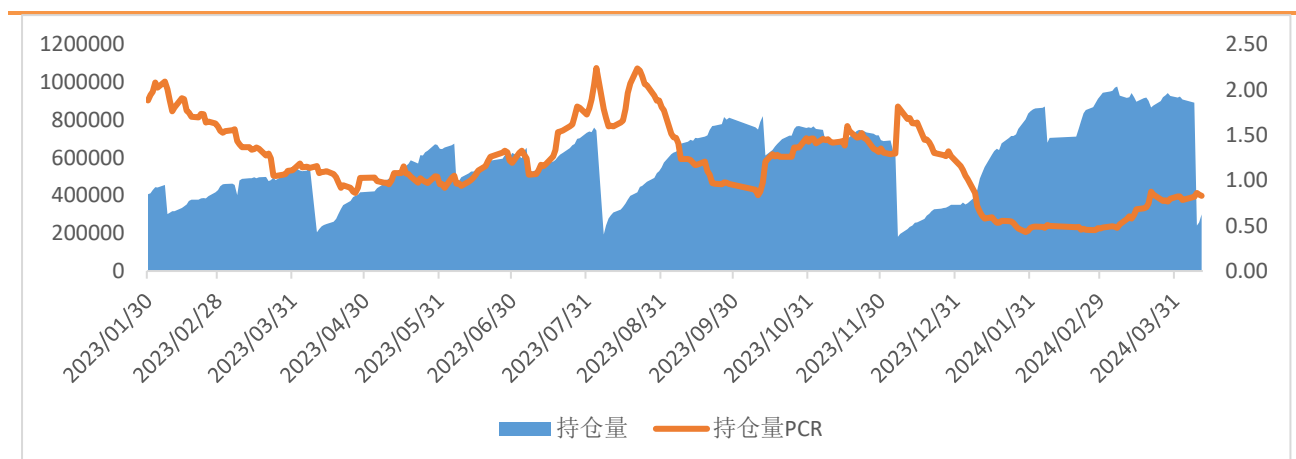
来源: 大连商品交易所

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

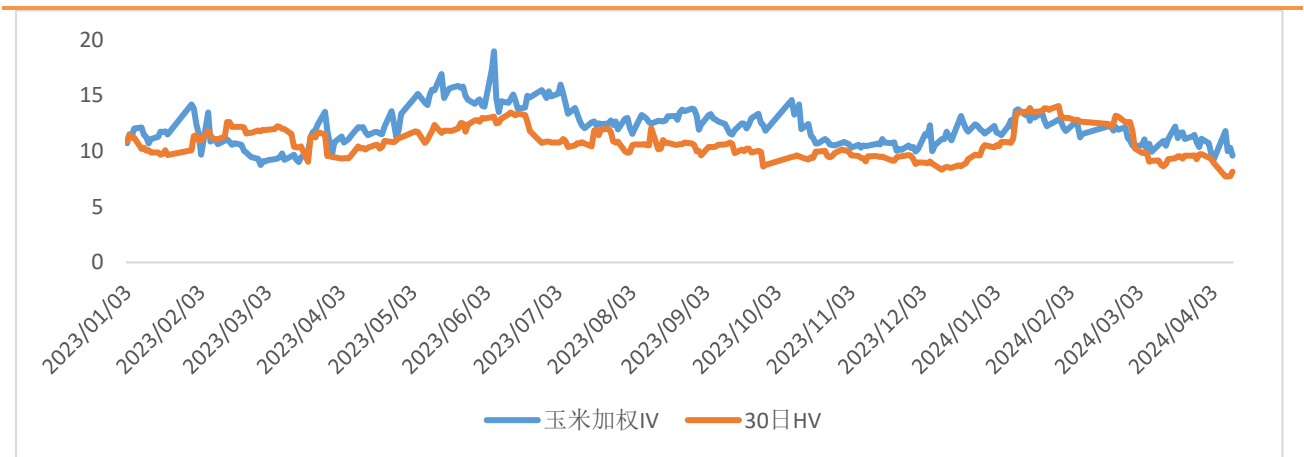
三、 期权波动率情况

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	9.59	-0.71	-6.92%	8.14	0.00
豆粕	18.15	-1.37	-7.04%	18.16	0.36

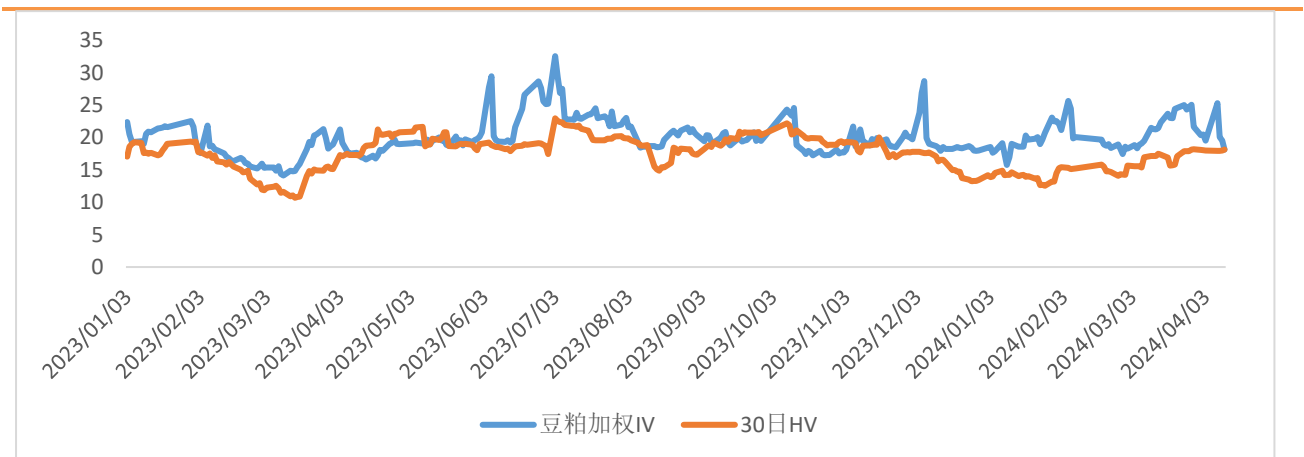
来源：iFind，安粮期货研究所

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。