



商品期权数据研报

2024 年 4 月 17 日

玉米期价小幅波动，期权隐波持续上升
豆粕期价大幅回落，期权隐波小幅下降

内容摘要

玉米期价小幅波动，主力合约报收于 2381 吨。玉米期权成交 48693 手，持仓量为 189344 手，成交量 PCR 为 2.314，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 78% 左右。期权加权隐含波动率为 9.60%，30 日历史波动率为 7.71%，期权隐波持续上升。

豆粕期价大幅回落，主力合约报收于 3287 元/吨，豆粕期权成交 220554 手，持仓量为 448496 手，成交量 PCR 为 0.536，目前成交量集中在虚值期权。期权加权隐含波动率为 18.55%，30 日历史波动率为 19.38%，期权隐波小幅下降。

安粮期货研究所
期权组

TEL: 0551-62879960

张莎

期货从业资格号：
F03088817

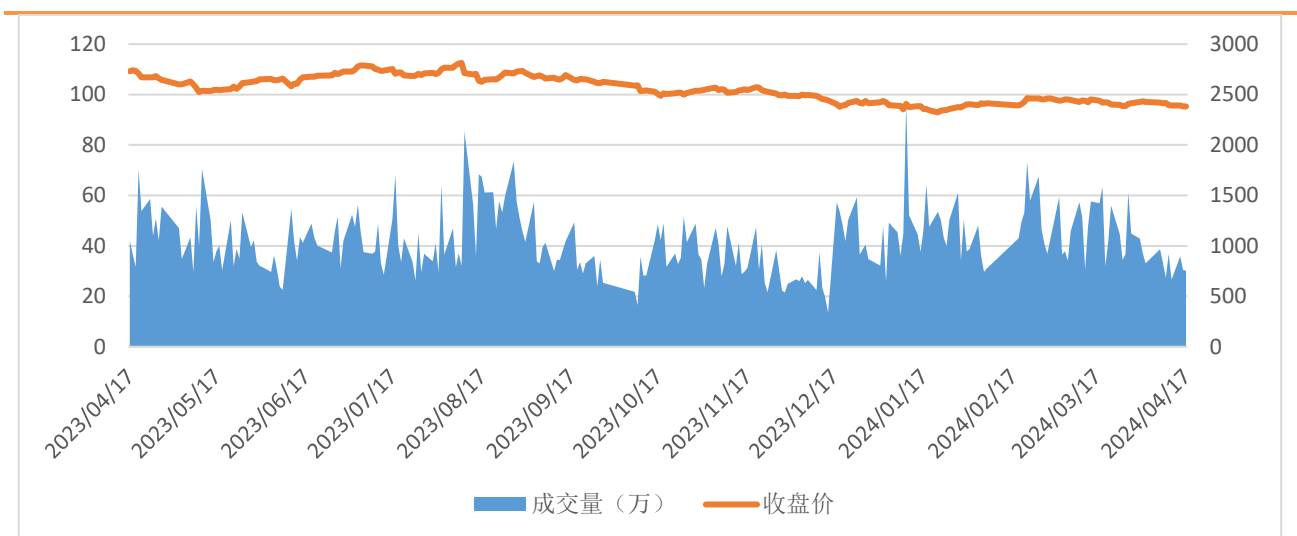
一、期货市场数据统计

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	2381	-1	-0.04	301292	-2513	420253	-67783
M2409	3287	-98	-2.90	2052314	388799	1955812	-79576

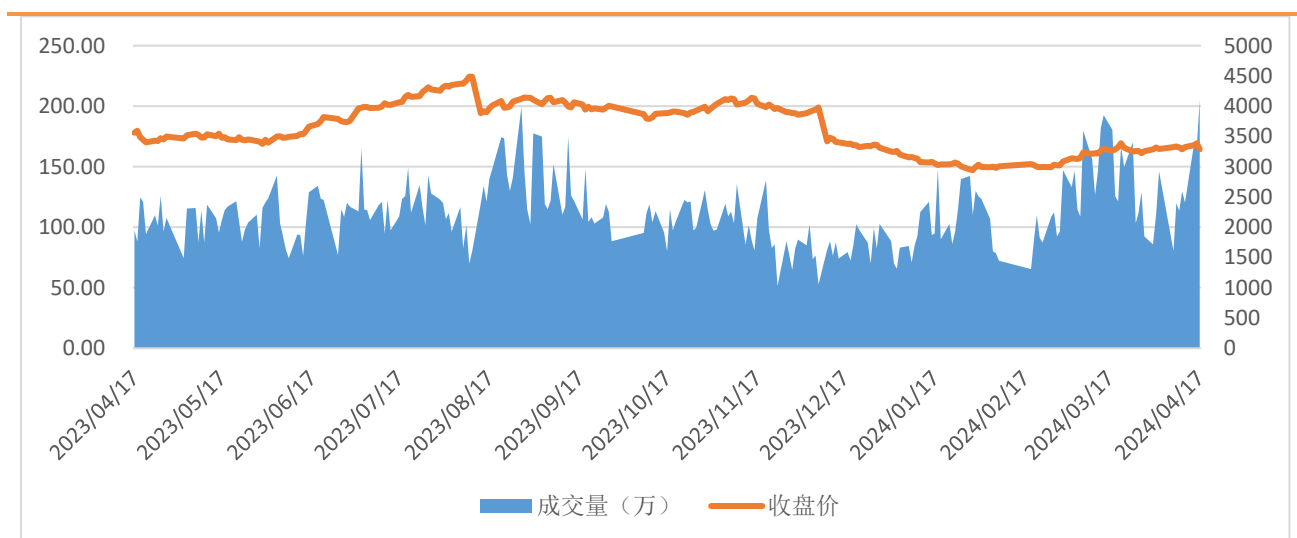
来源: 大连商品交易所

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

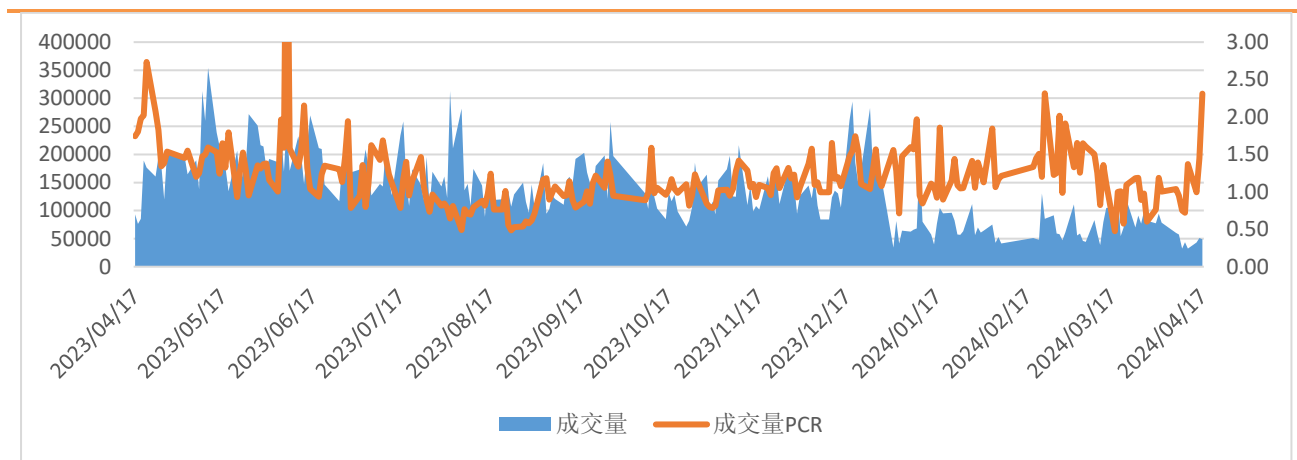
二、 期权市场数据统计

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	48693	-2381	2.314	0.866	189344	15279	1.315	0.082
豆粕	220554	19886	0.536	0.206	448496	50907	0.729	-0.038

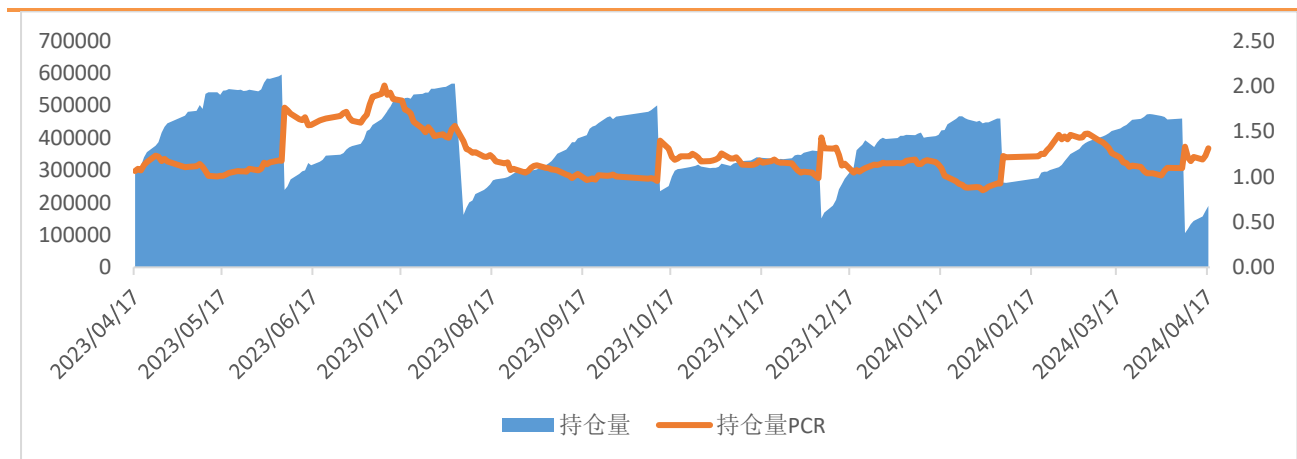
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



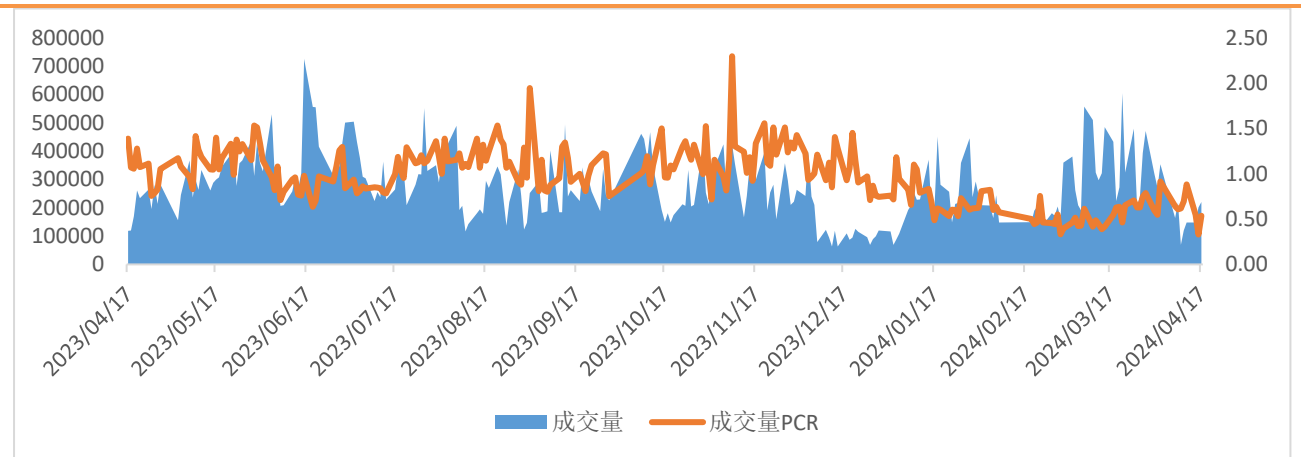
来源：大连商品交易所

图 4: 玉米期权日持仓情况



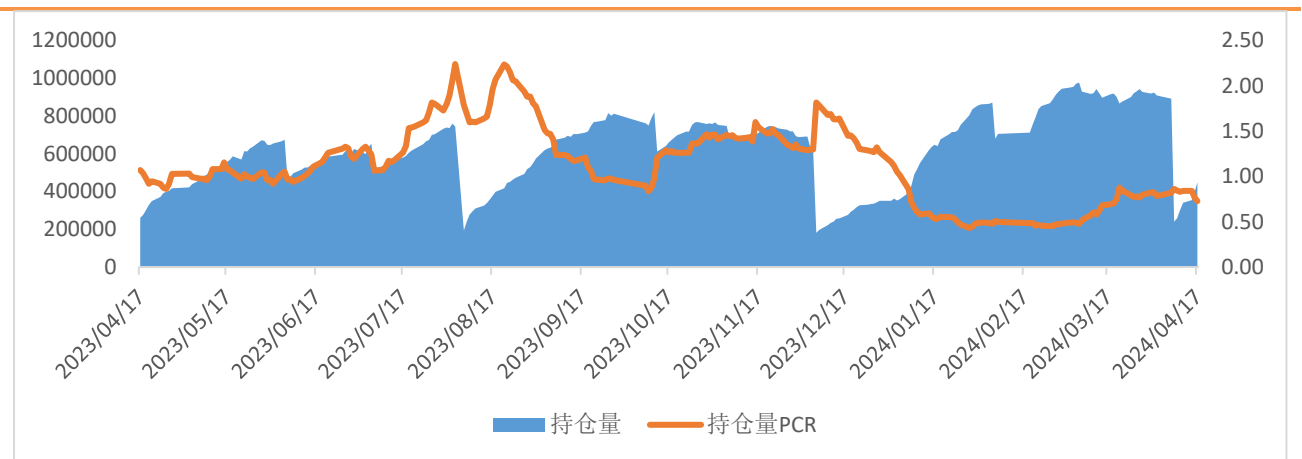
来源：大连商品交易所

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

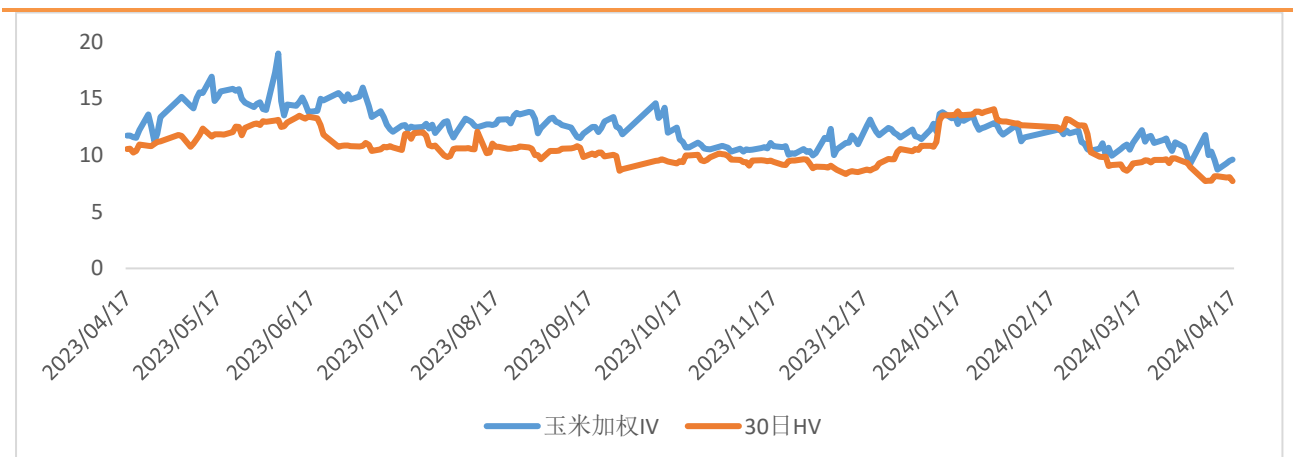
三、 期权波动率情况

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	9.60	0.10	1.00%	7.71	0.00
豆粕	18.55	-0.69	-3.61%	19.38	0.51

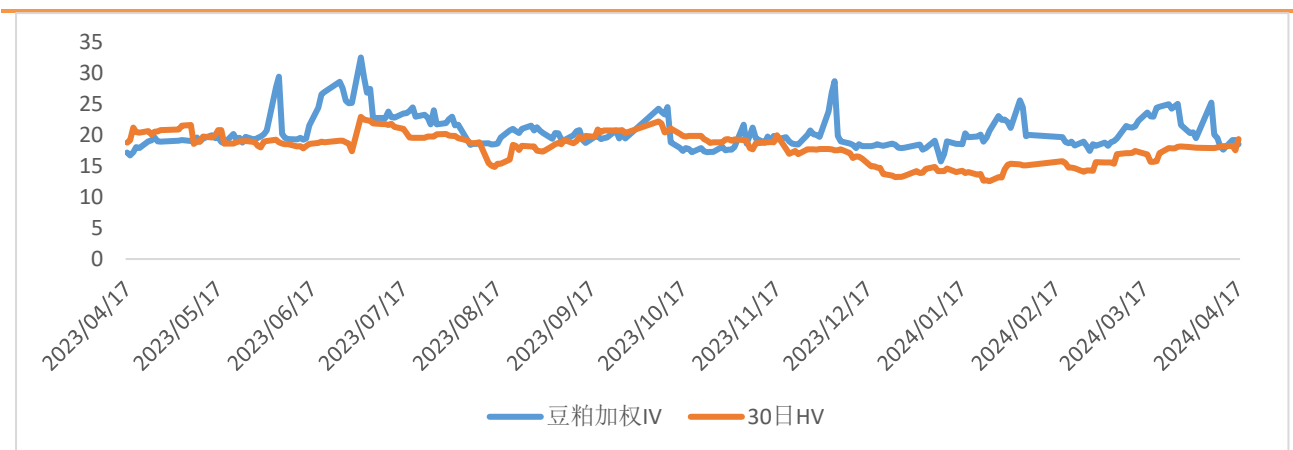
来源：iFind，安粮期货研究所

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。

