



商品期权数据研报

2024年4月25日

玉米期价小幅下跌，期权隐波小幅上升
豆粕期价小幅回落，期权隐波小幅下降

内容摘要

玉米期价小幅下跌，主力合约报收于 2411 元/吨。玉米期权成交 32674 手，持仓量为 234552 手，成交量 PCR 为 0.463，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 91% 左右。期权加权隐含波动率为 10.81%，30 日历史波动率为 8.80%，期权隐波小幅上升。

豆粕期价小幅回落，主力合约报收于 3377 元/吨，豆粕期权成交 168176 手，持仓量为 504294 手，成交量 PCR 为 0.512，目前成交量集中在虚值期权。期权加权隐含波动率为 19.62%，30 日历史波动率为 18.32%，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

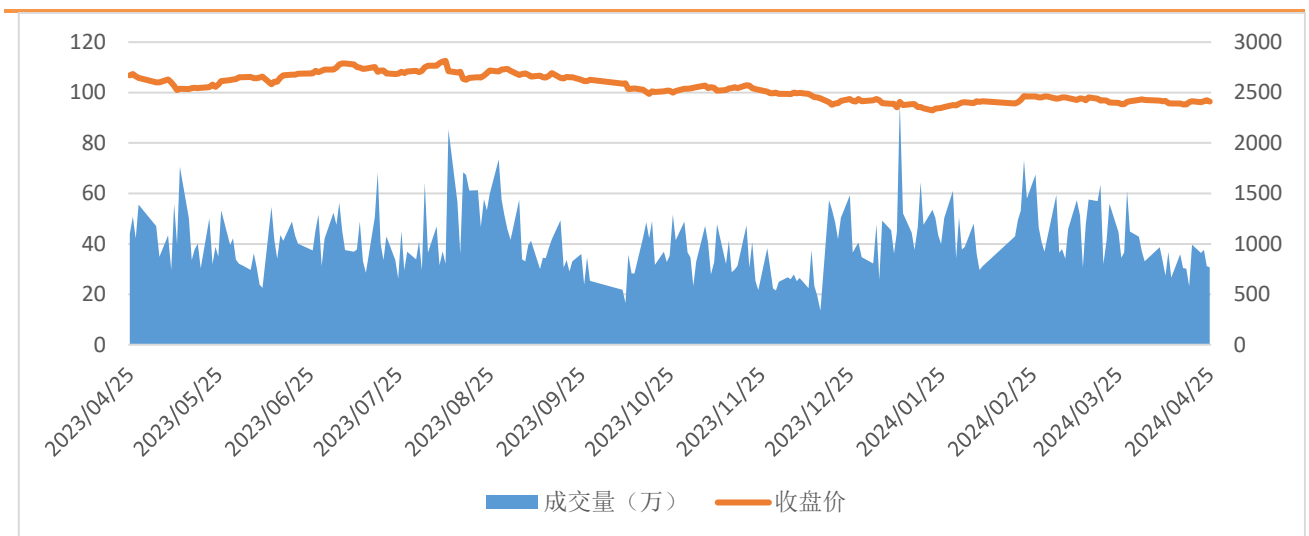
一、期货市场数据统计

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
C2407	2411	-11	-0.45	307019	-4467	704997	9093
M2409	3377	-20	-0.59	1451753	199142	2142090	27152

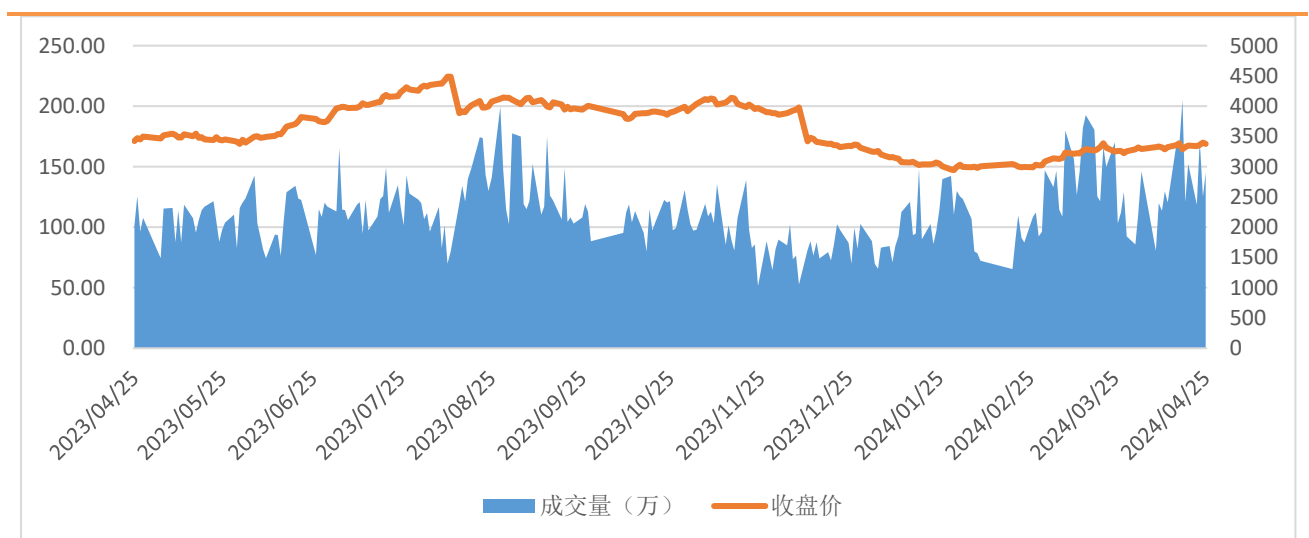
来源: 大连商品交易所

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

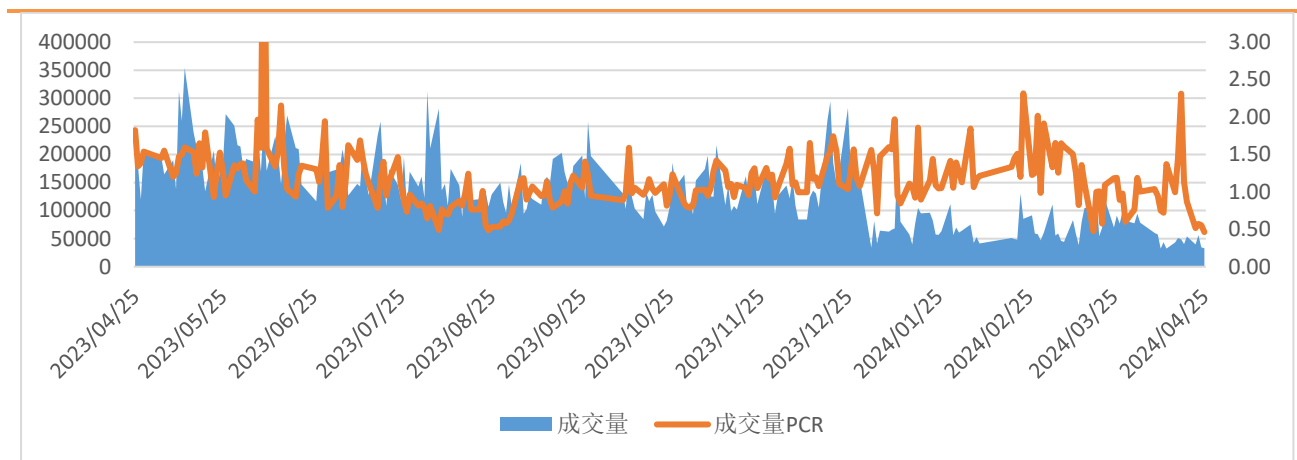
二、 期权市场数据统计

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	32674	-1652	0.463	-0.094	234552	1598	1.016	0.025
豆粕	168176	68752	0.512	0.121	504294	16973	0.787	0.046

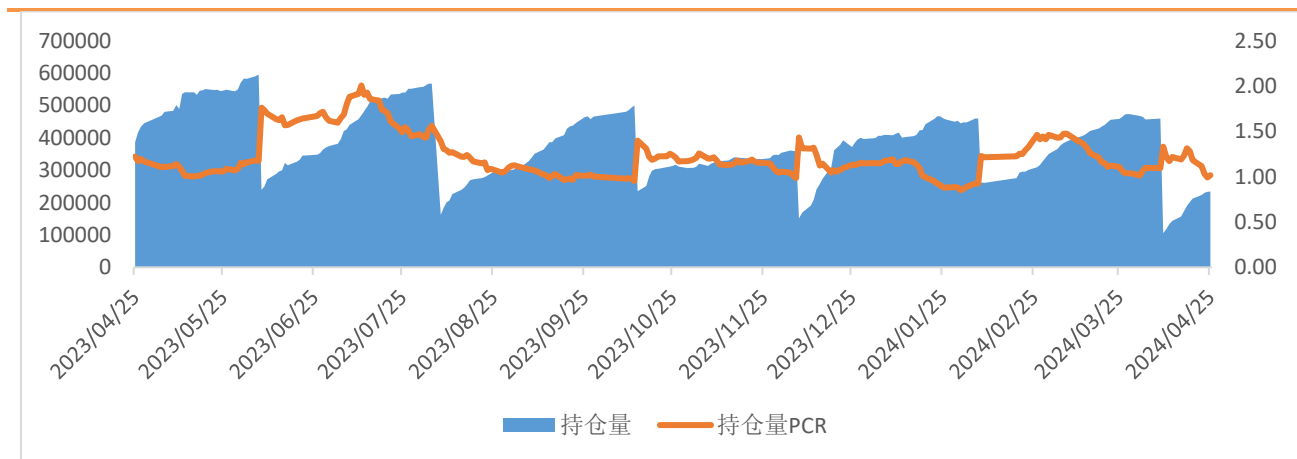
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



来源：大连商品交易所

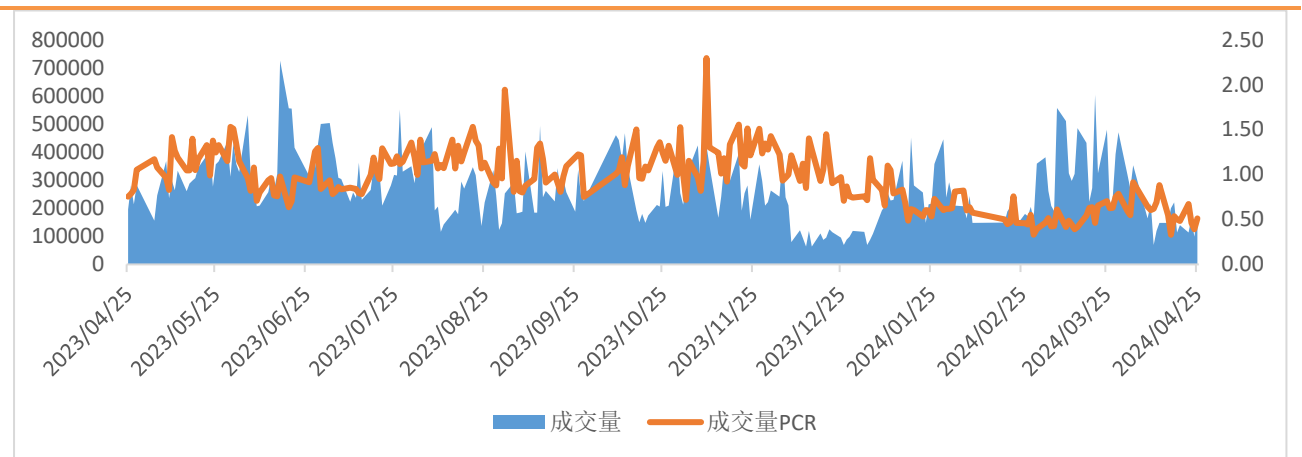
图 4: 玉米期权日持仓情况



来源：大连商品交易所

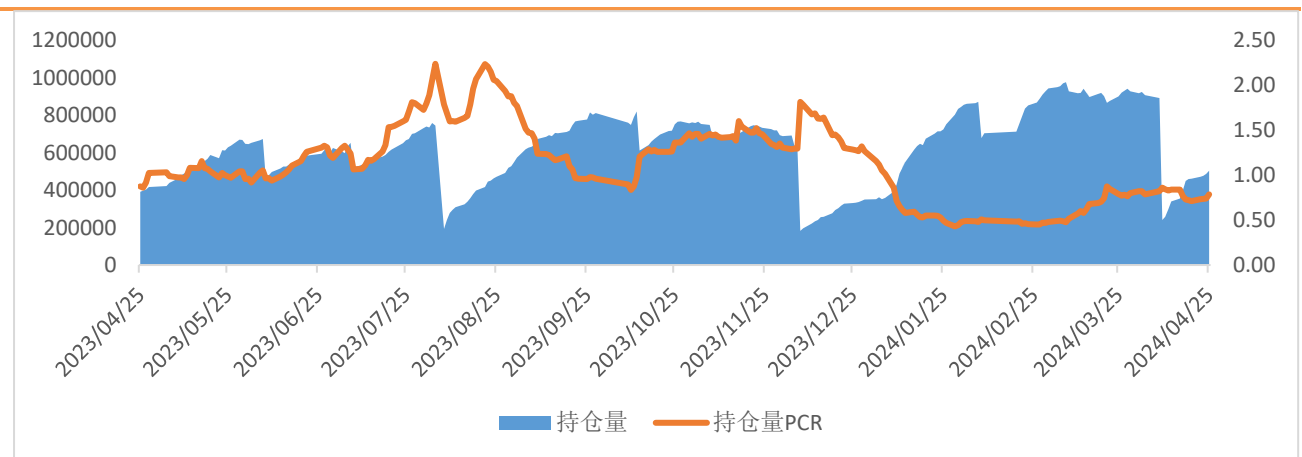


图 5：豆粕期权日成交情况



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

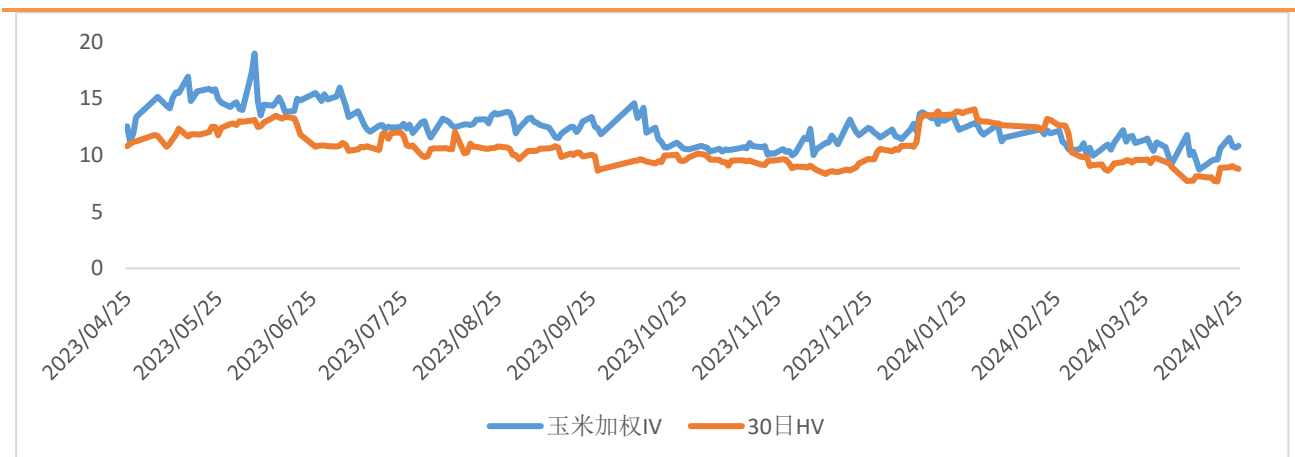
三、 期权波动率情况

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	10.81	0.16	1.47%	8.80	0.02
豆粕	19.62	-0.61	-3.00%	18.32	0.38

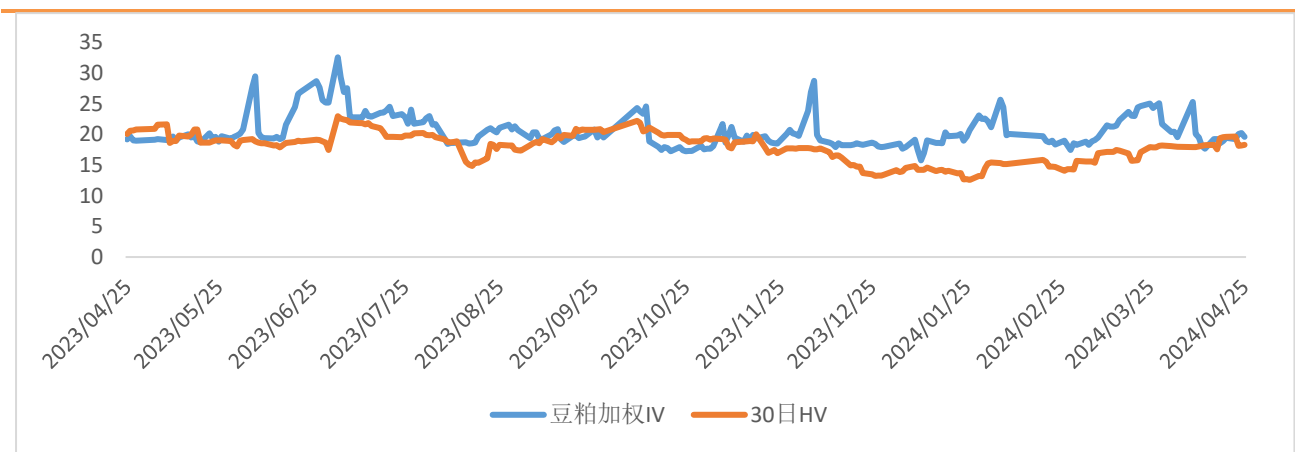
来源：iFind，安粮期货研究所

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。

