



商品期权数据研报

2024年5月29日

玉米期价小幅下跌，期权隐波大幅下降

豆粕期价连续下跌，期权隐波迎来回落

内容摘要

玉米期价小幅下跌，主力合约报收于 2435 元/吨。玉米期权成交 100262 手，持仓量为 407327 手，成交量 PCR 为 0.611，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 67% 左右。期权加权隐含波动率为 11.02%，30 日历史波动率为 8.57%，期权隐波大幅下降。

豆粕期价连续下跌，主力合约报收于 3509 元/吨，豆粕期权成交 694232 手，持仓量为 981101 手，成交量 PCR 为 0.584，目前成交量集中在虚值期权。期权加权隐含波动率为 21.94%，30 日历史波动率为 18.79%，期权隐波迎来回落。

安粮期货研究所
期权组

TEL: 0551-62879960

张莎

期货从业资格号:

F03088817

投资咨询证号:

Z0019577

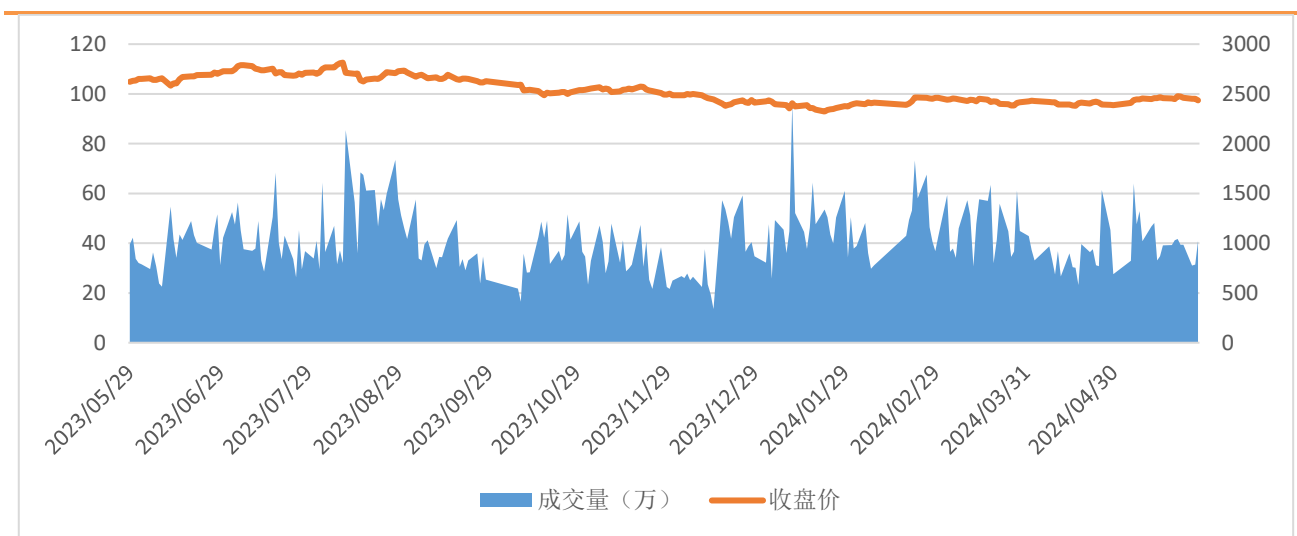
一、期货市场数据统计

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	2435	-15	-0.61	409110	94499	492947	-39051
M2409	3509	-51	-1.43	2350702	834991	2072224	-121732

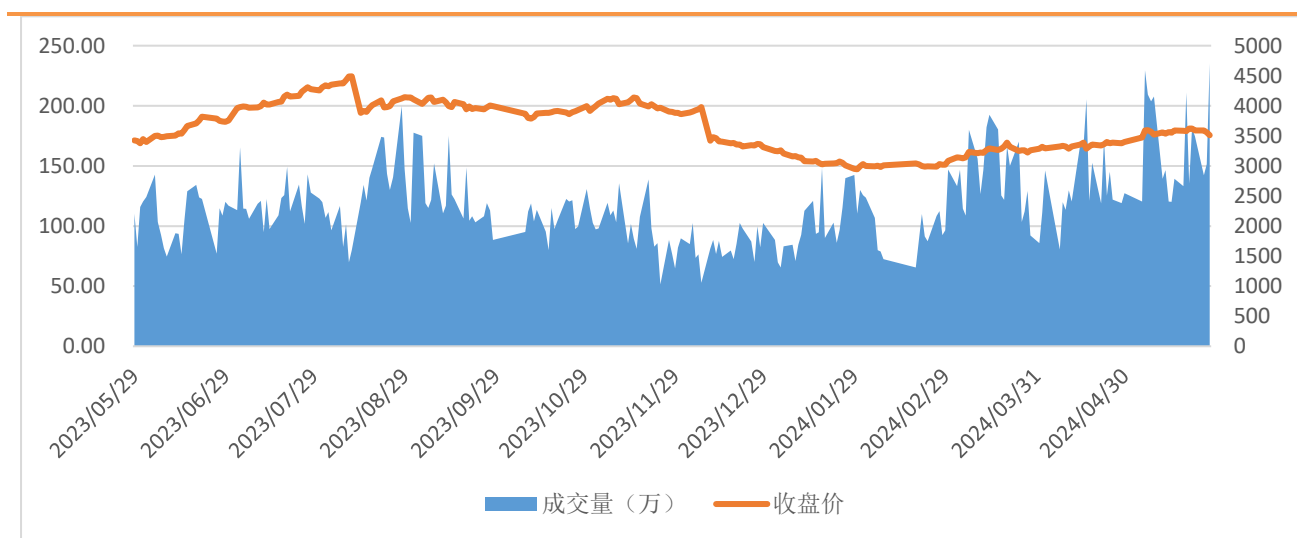
来源: 大连商品交易所

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

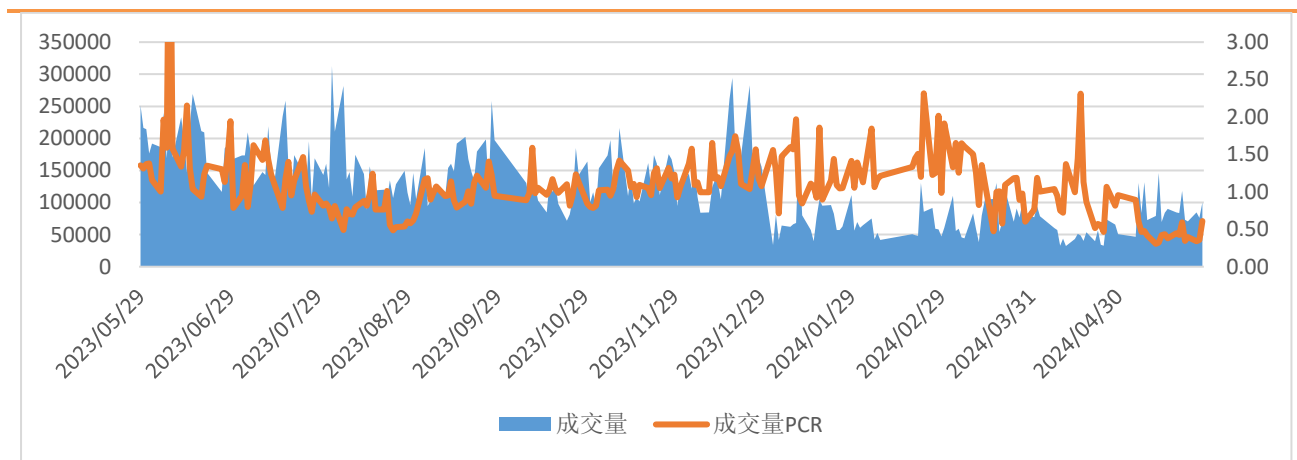
二、 期权市场数据统计

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	100262	24241	0.611	0.252	407327	10978	0.659	0.009
豆粕	694232	359085	0.584	0.190	981101	64746	0.547	-0.074

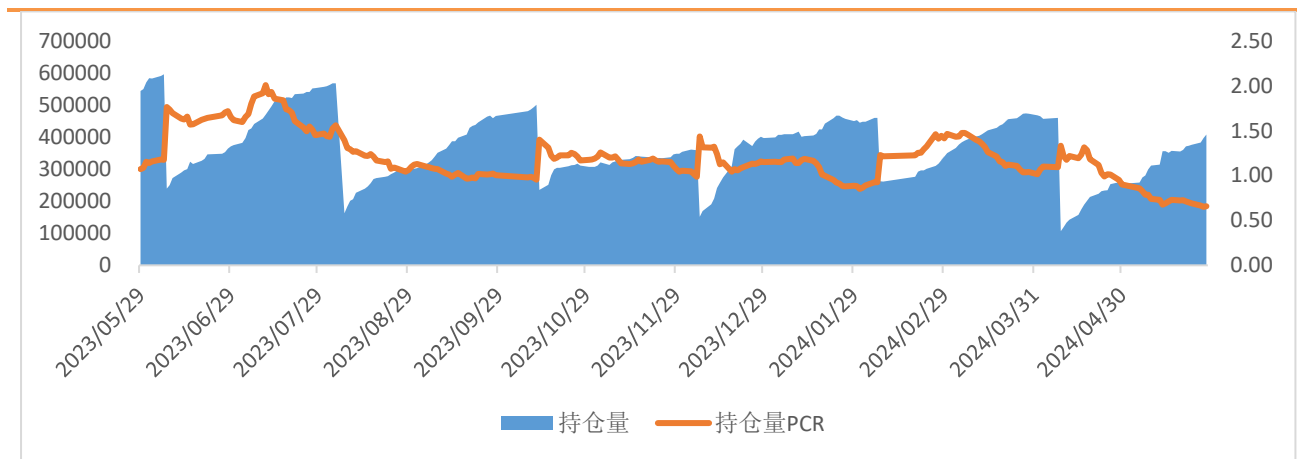
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



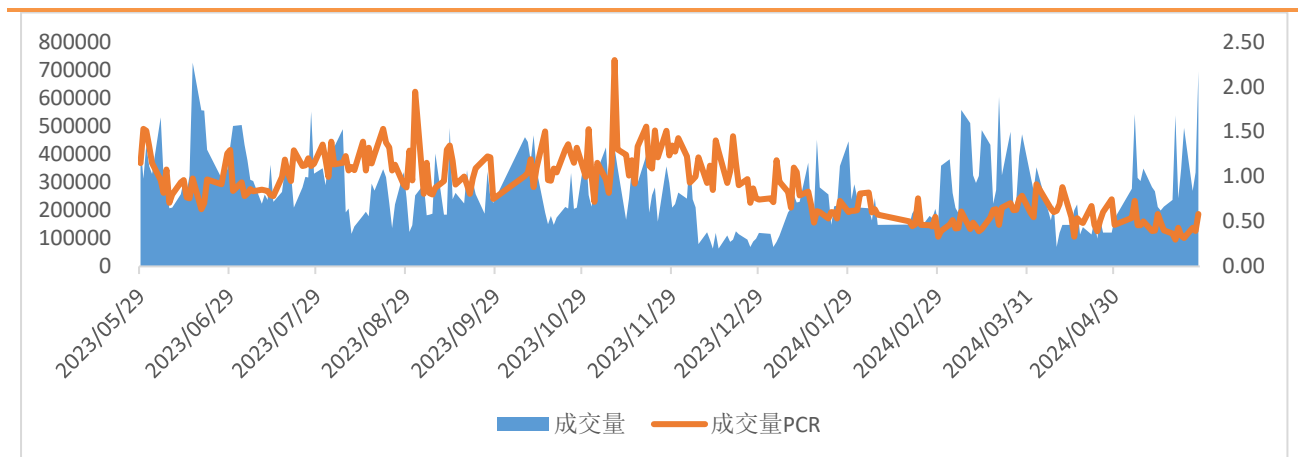
来源：大连商品交易所

图 4: 玉米期权日持仓情况



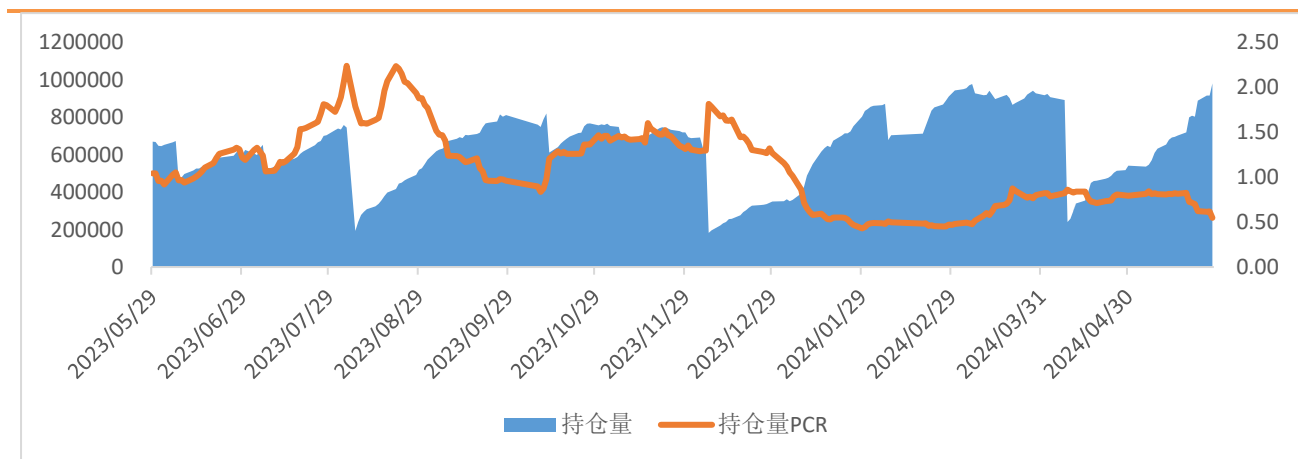
来源：大连商品交易所

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

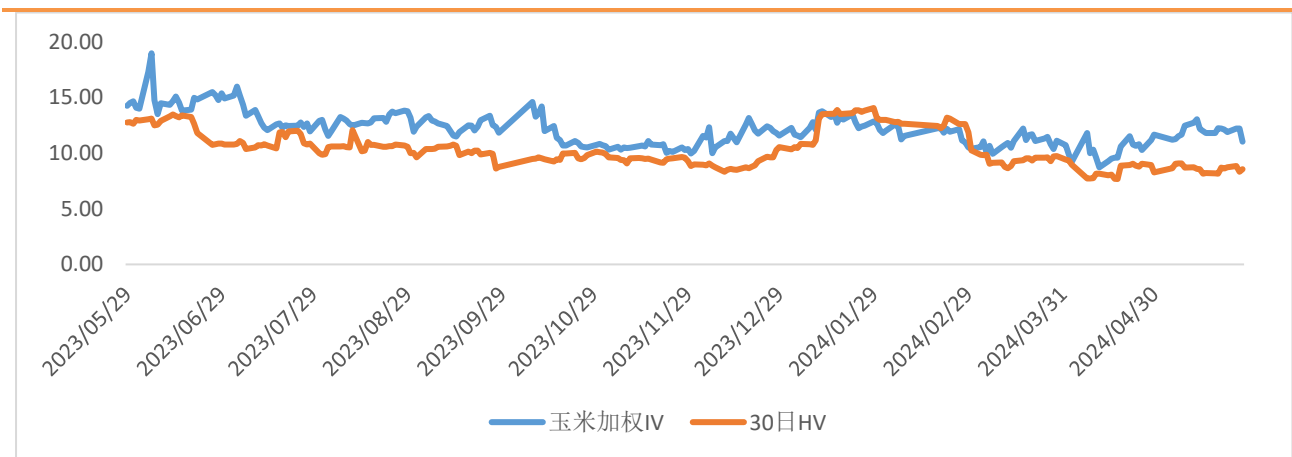
三、 期权波动率情况

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	11.02	-1.19	-9.75%	8.57	0.02
豆粕	21.94	-1.18	-5.09%	18.79	0.44

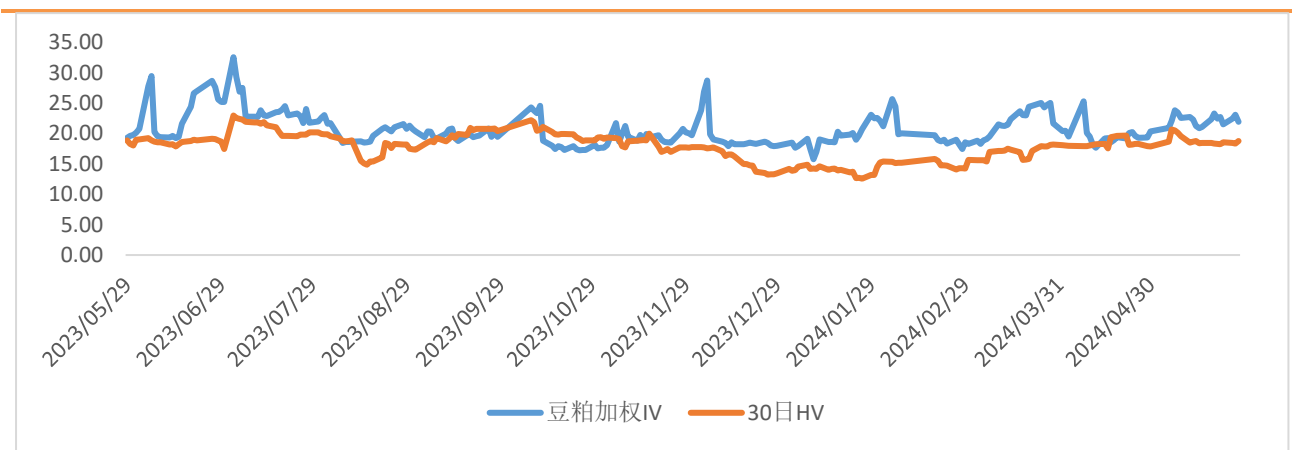
来源：iFind，安粮期货研究所

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。