

玉米期价小幅回落，期权隐波小幅下降

豆粕期价持续下跌，期权隐波大幅下降

内容摘要

玉米期价小幅回落，期货主力合约 C2509 报收于 2302 元/吨。玉米期权成交 154652 手，持仓量为 495658 手，成交量 PCR 为 0.719，成交量最高的合约 C2509 合约，其占总成交量比例为 84% 左右。期权加权隐含波动率为 13.98%，30 日历史波动率为 8.44%，期权隐波小幅下降。

豆粕期价持续下跌，期货主力合约 M2509 报收于 2983 元/吨。豆粕期权成交 370429 手，持仓量为 1010500 手，成交量 PCR 为 0.718，目前成交量集中在浅度虚值期权。期权加权隐含波动率为 17.76%，30 日历史波动率为 13.28%，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

投资咨询证号:

Z0019577

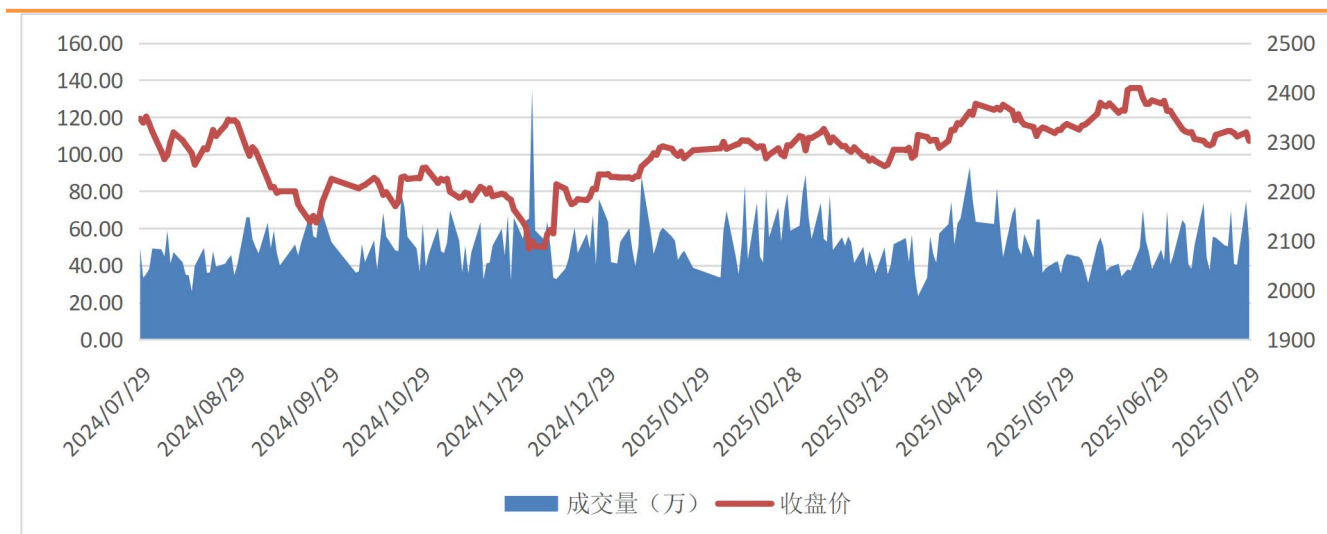
一、期货市场数据统计

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
C2509	2302	-17	-0.73	527538	-219383	794329	-11231
M2509	2983	-7	-0.23	1013822	-6756	1468086	-92213

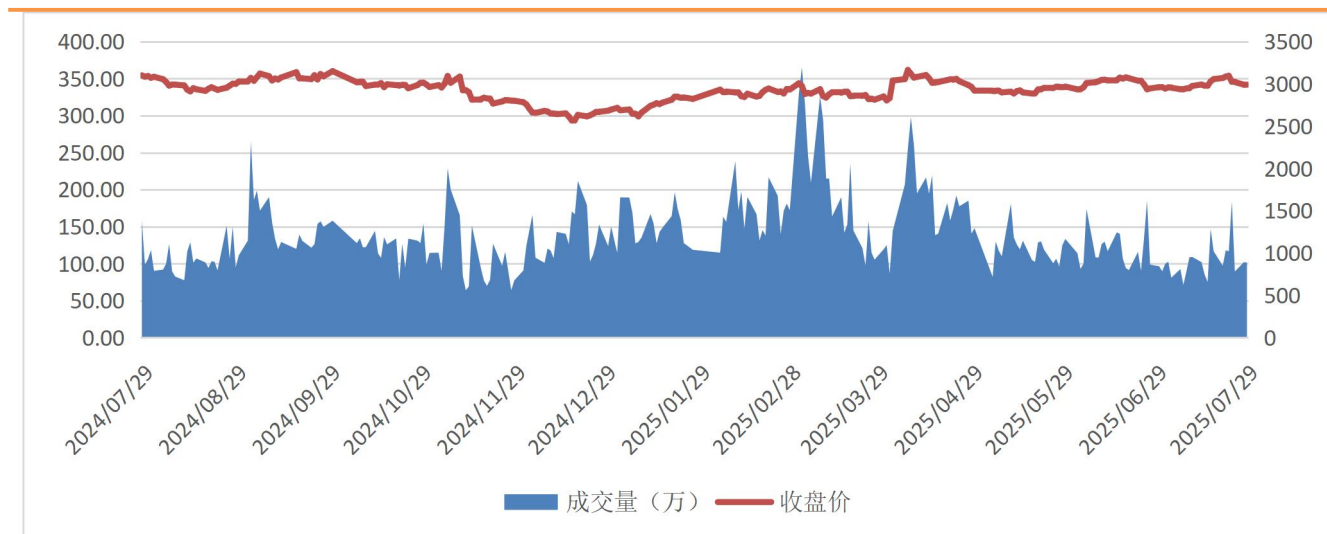
来源: 大连商品交易所

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



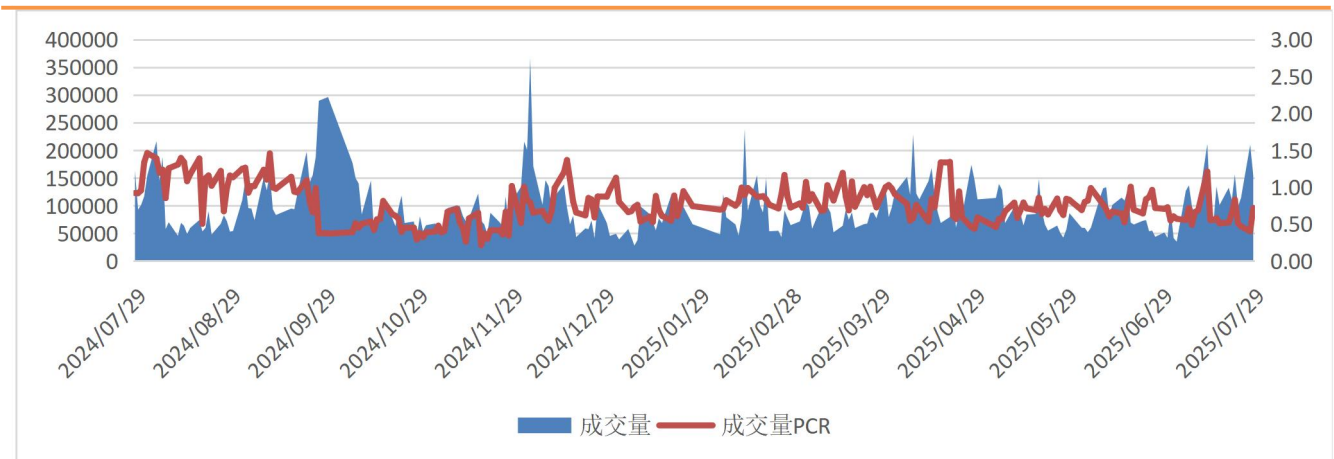
二、 期权市场数据统计

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 量	变化
玉米	154652	-55177	0.719	0.316	495658	7130	0.494	-0.003
豆粕	370429	63872	0.718	0.208	1010500	27087	0.508	-0.011

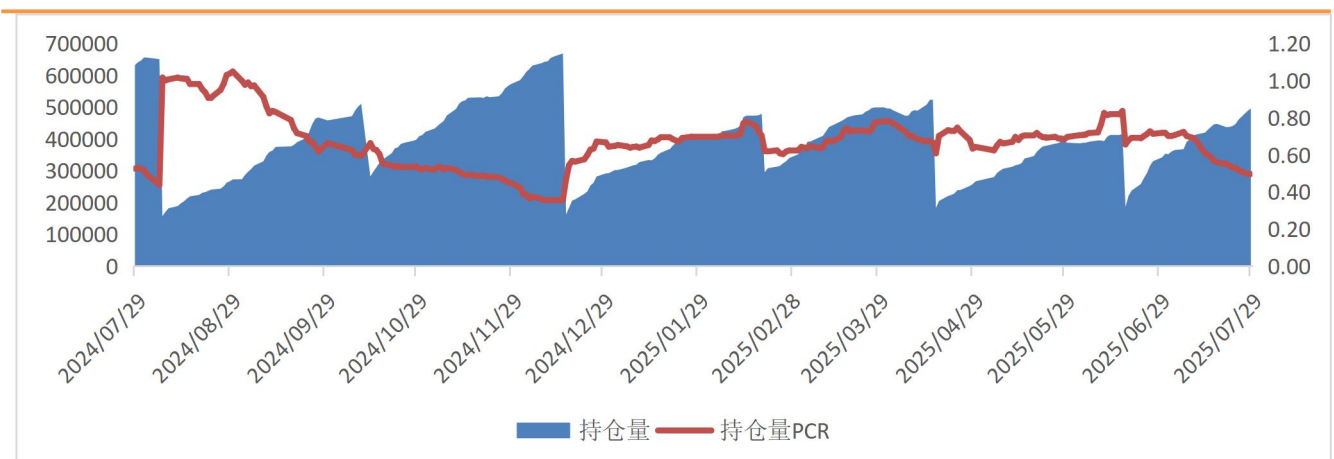
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



来源：大连商品交易所

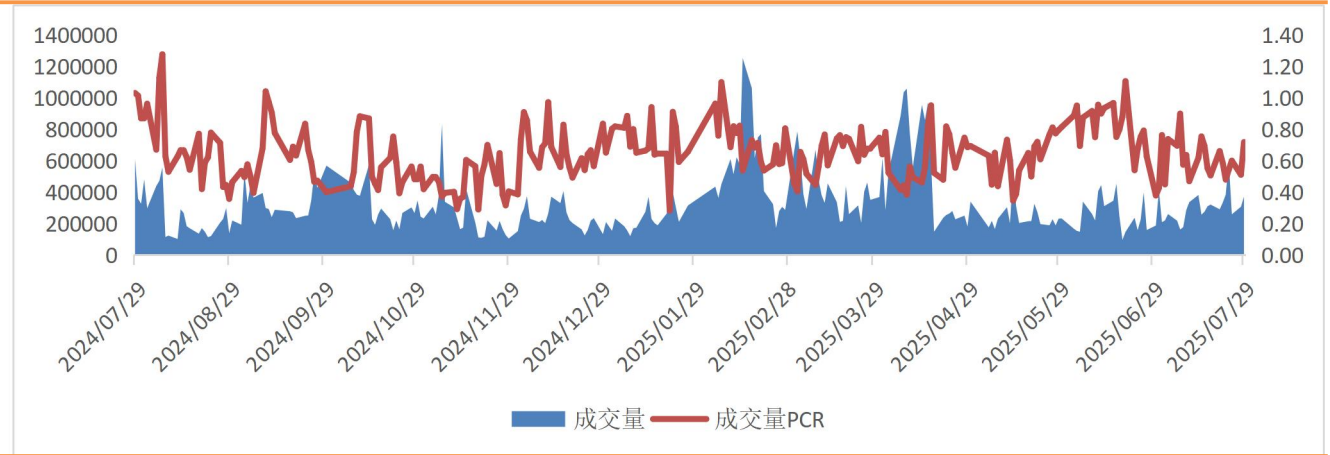
图 4: 玉米期权日持仓情况



来源：大连商品交易所

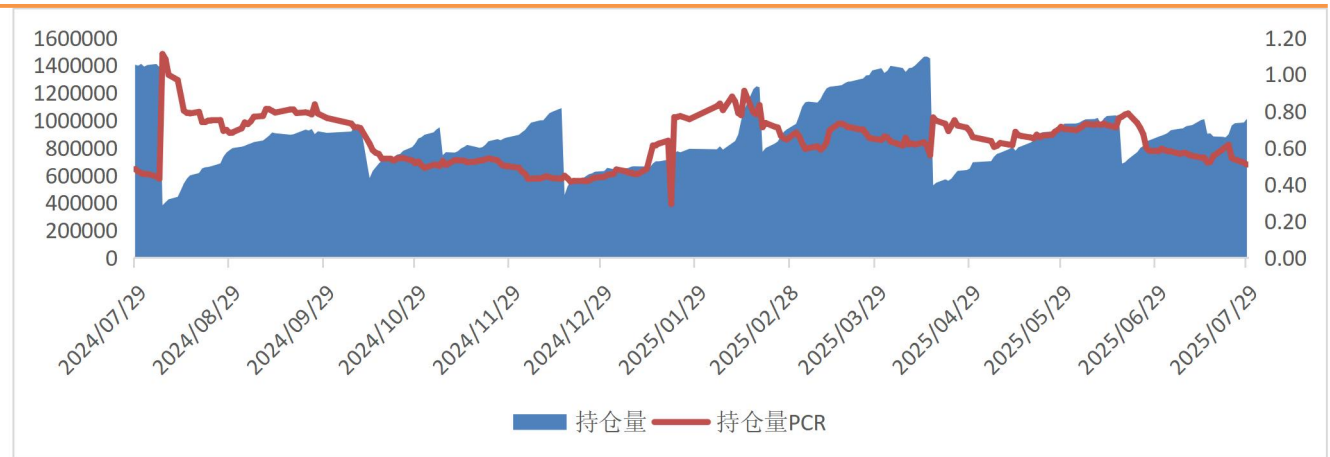


图 5: 豆粕期权日成交情况



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

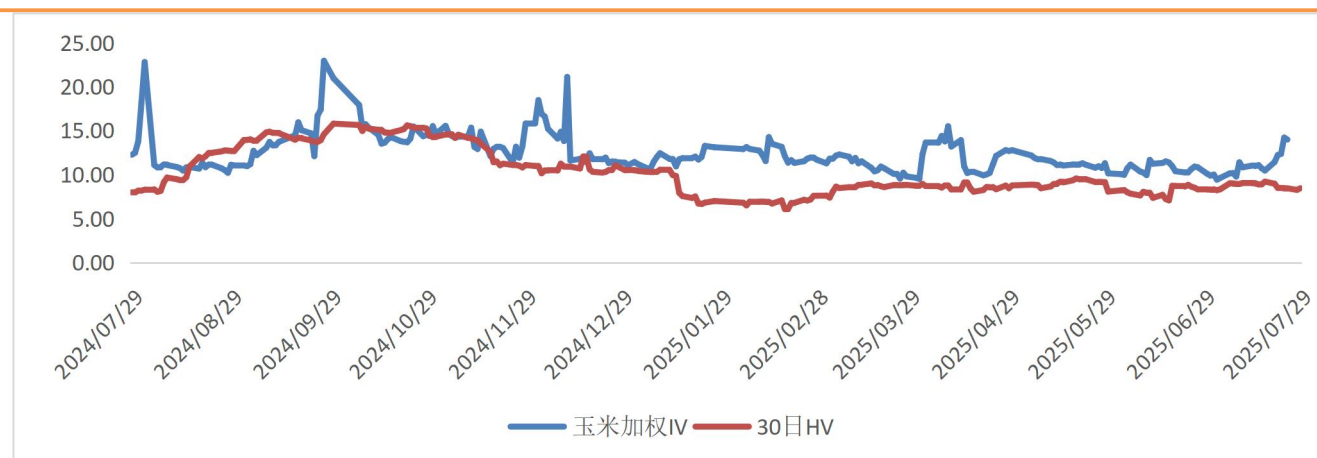
三、 期权波动率情况

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	13.98	-0.23	-1.59%	8.44	0.12
豆粕	17.76	-1.65	-8.49%	13.28	0.09

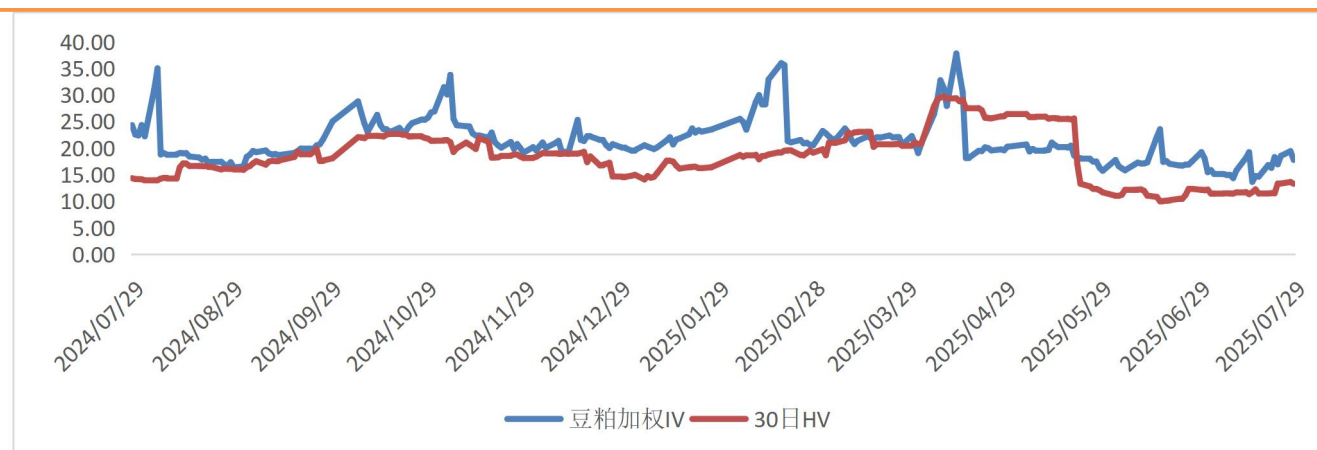
来源: iFind, 安粮期货研究所

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。

