



商品期权数据研报

2024年6月5日

玉米期价小幅上涨，期权隐波小幅下降  
豆粕期价小幅回升，期权隐波大幅上升

## 内容摘要

玉米期价小幅上涨，主力合约报收于 2435 元/吨。玉米期权成交 68125 手，持仓量为 465547 手，成交量 PCR 为 1.036，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 51% 左右。期权加权隐含波动率为 10.98%，30 日历史波动率为 7.51%，期权隐波小幅下降。

豆粕期价小幅回升，主力合约报收于 3487 元/吨，豆粕期权成交 246760 手，持仓量为 1090842 手，成交量 PCR 为 0.547，目前成交量集中在虚值期权。期权加权隐含波动率为 22.00%，30 日历史波动率为 16.74%，期权隐波大幅上升。

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

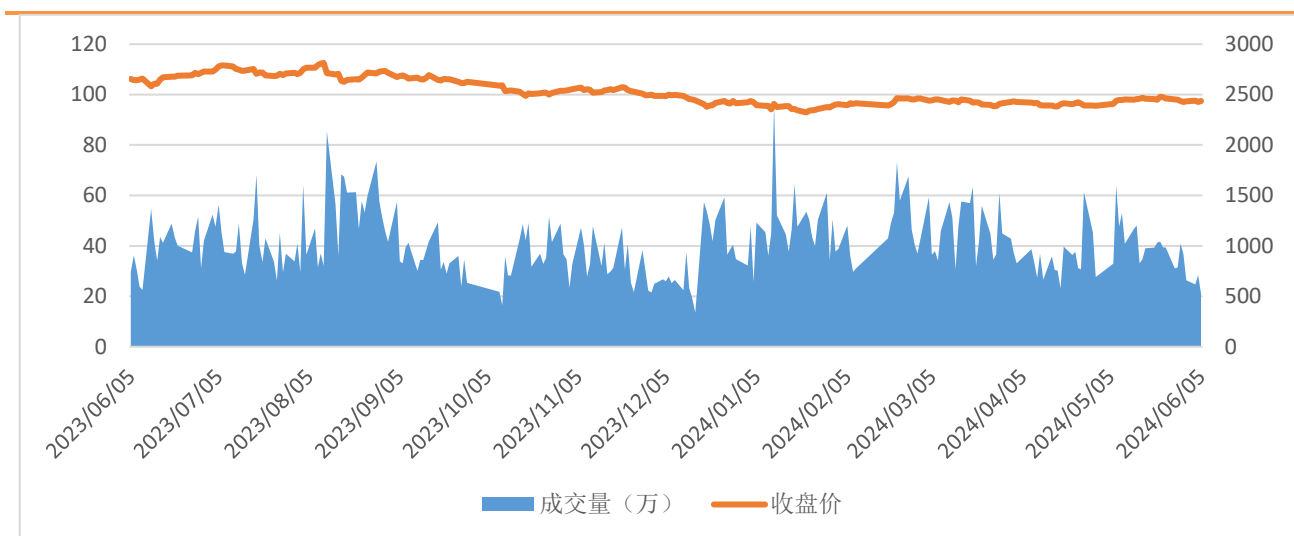
## 一、期货市场数据统计

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	7	0.29	210941	-73133	344620	-28016
M2409	3487	21	0.61	1194279	48774	2022283	39835

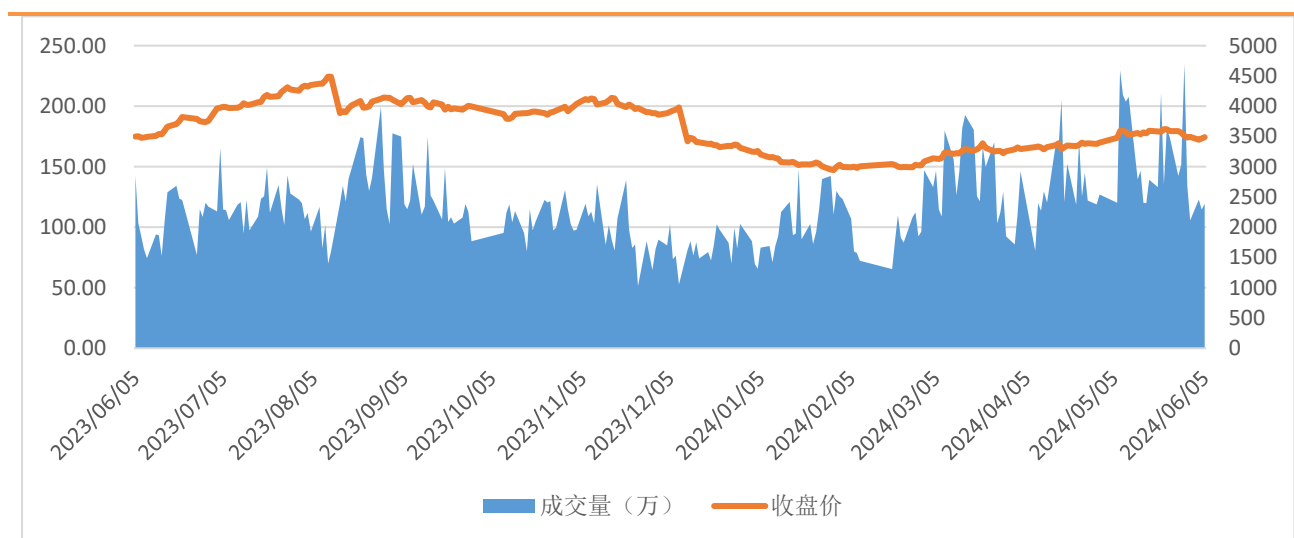
来源: 大连商品交易所

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](http://www.alqh.com)

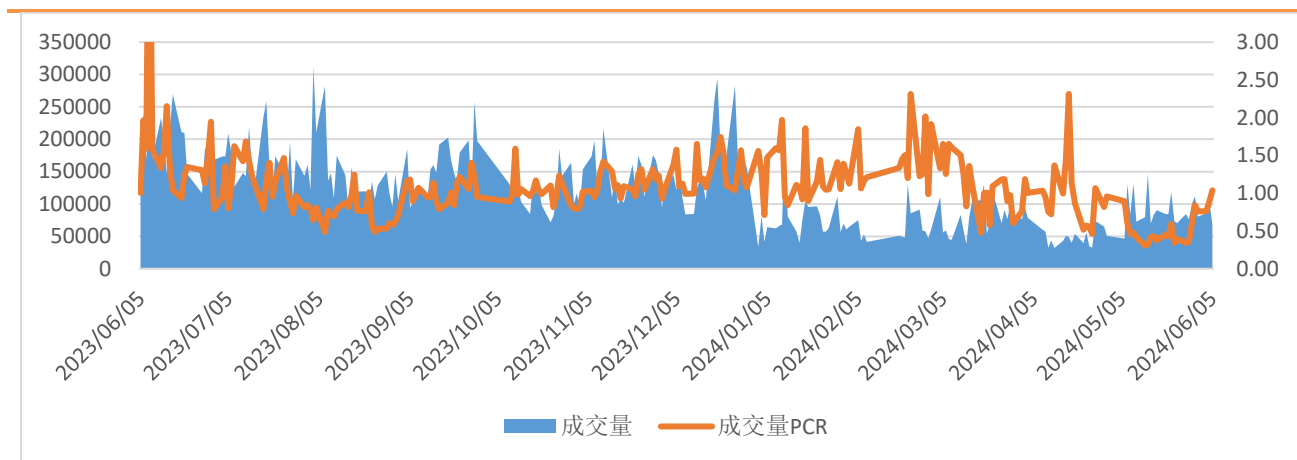
## 二、 期权市场数据统计

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	68125	-35846	1.036	0.148	465547	7300	0.678	0.009
豆粕	246760	-16767	0.547	-0.259	1090842	14599	0.552	-0.002

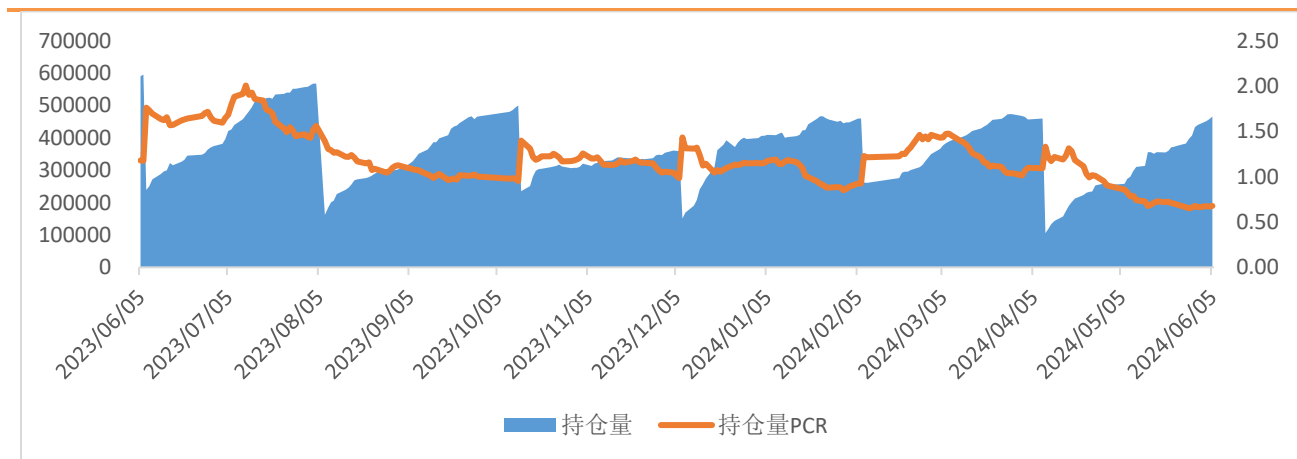
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



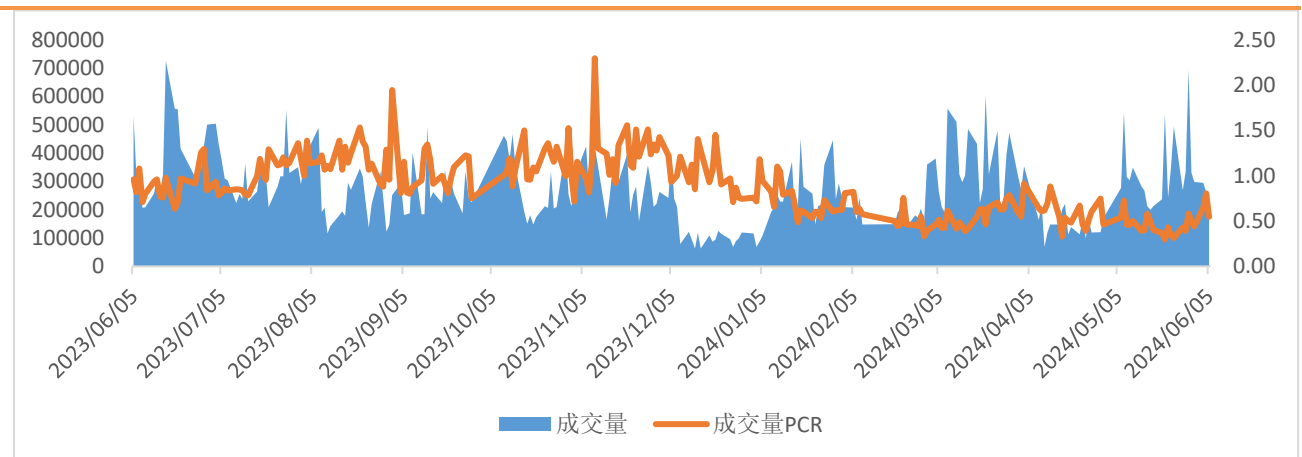
来源：大连商品交易所

图 4: 玉米期权日持仓情况



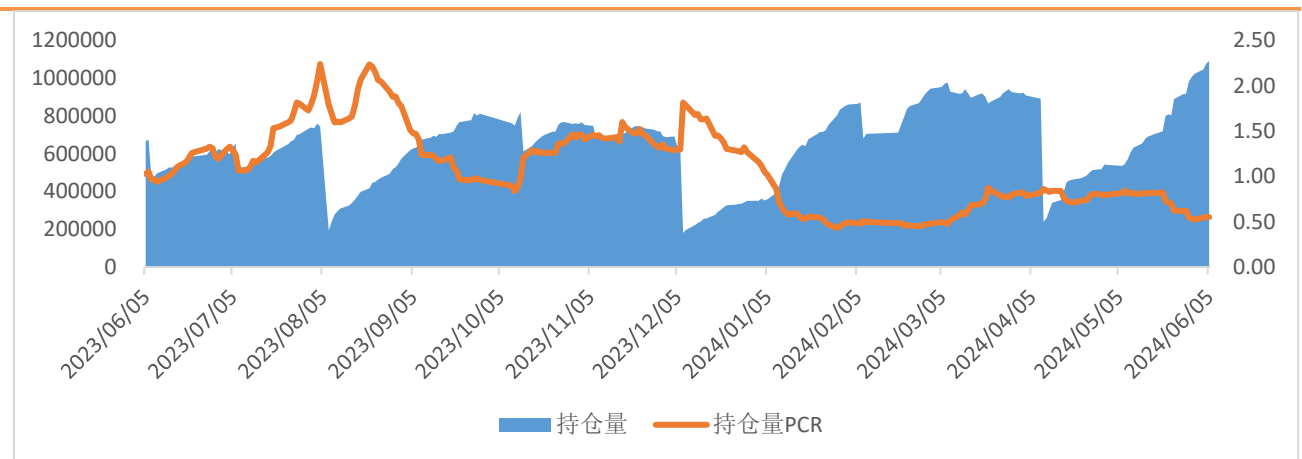
来源：大连商品交易所

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

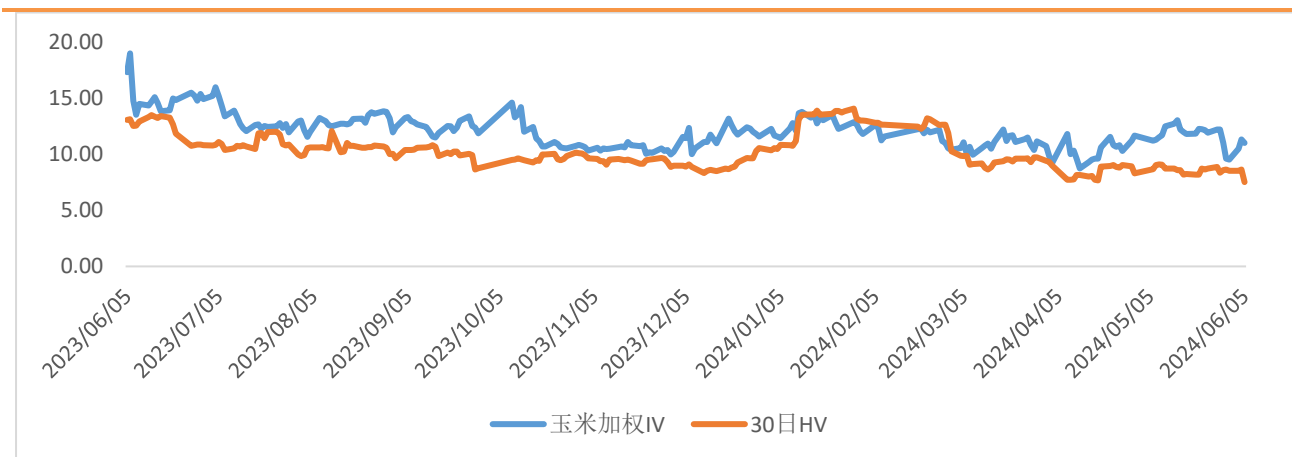
### 三、 期权波动率情况

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	10.98	-0.32	-2.85%	7.51	0.01
豆粕	22.00	1.19	5.71%	16.74	0.21

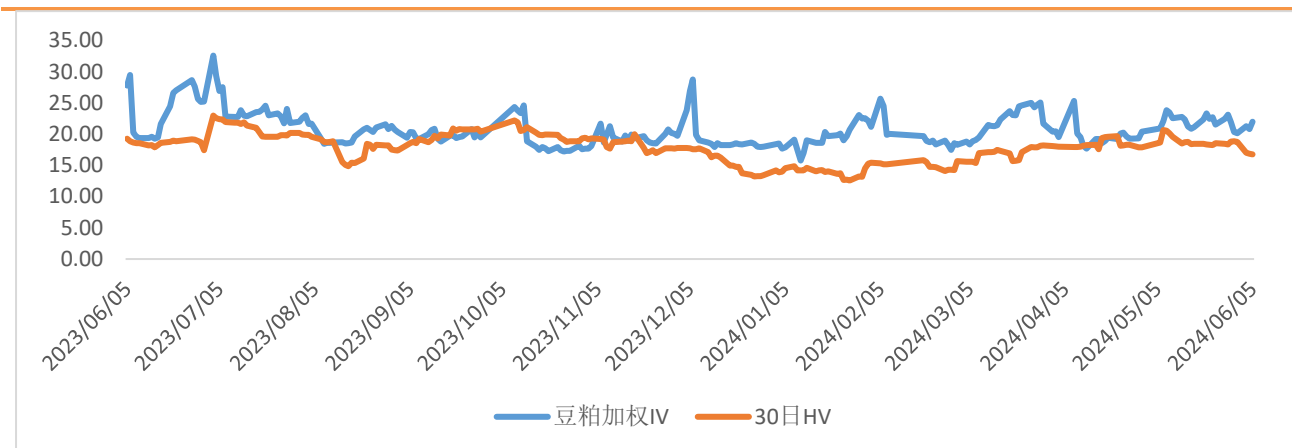
来源：iFind，安粮期货研究所

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。