



商品期权数据研报

2024年6月13日

玉米期价小幅下跌，期权隐波迎来回升
豆粕期价大幅下跌，期权隐波持续下降

内容摘要

玉米期价小幅下跌，主力合约报收于 2484 元/吨。玉米期权成交 70770 手，持仓量为 273528 手，成交量 PCR 为 0.680，今日玉米期权成交量最高的合约 of C2409 合约，其占总成交量比例为 94% 左右。期权加权隐含波动率为 10.95%，30 日历史波动率为 8.75%，期权隐波迎来回升。

豆粕期价大幅下跌，主力合约报收于 3417 元/吨，豆粕期权成交 304667 手，持仓量为 896081 手，成交量 PCR 为 0.598，目前成交量集中在虚值期权。期权加权隐含波动率为 20.99%，30 日历史波动率为 17.08%，期权隐波持续下降。

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

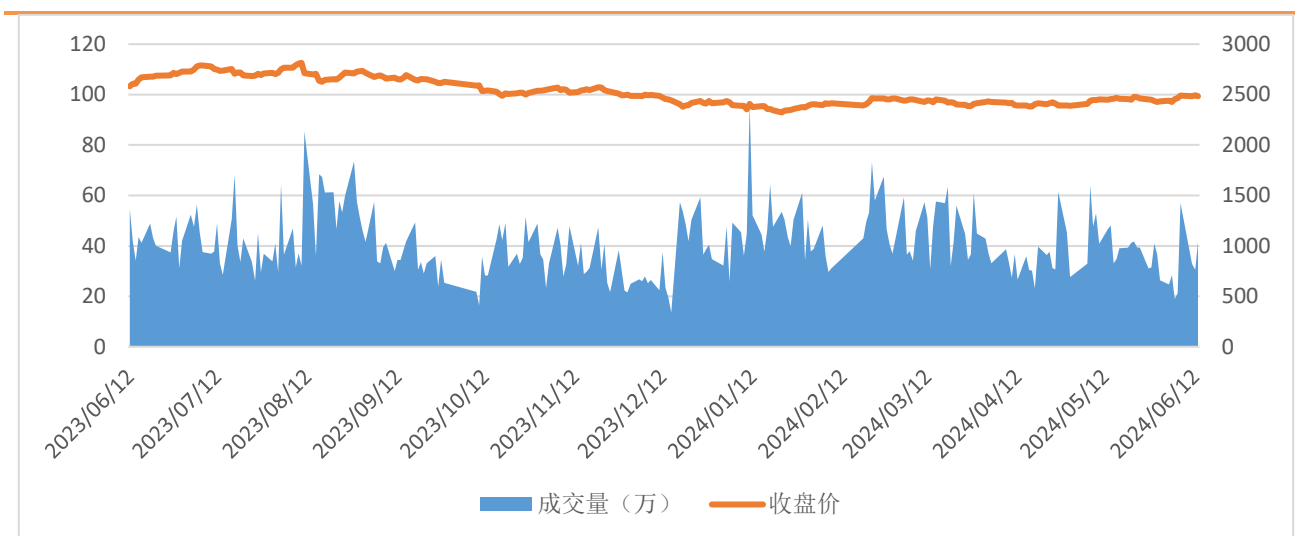
一、期货市场数据统计

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
C2409	2484	-8	-0.32	415281	110126	679702	6650
M2409	3417	-68	-1.95	1543972	456559	2035860	47726

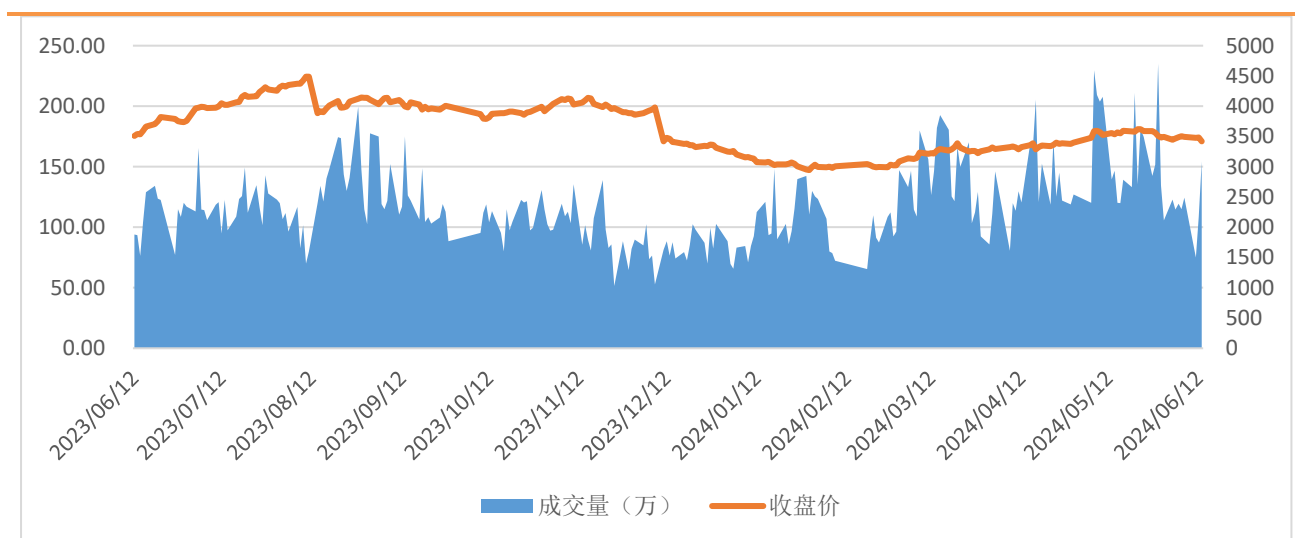
来源: 大连商品交易所

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

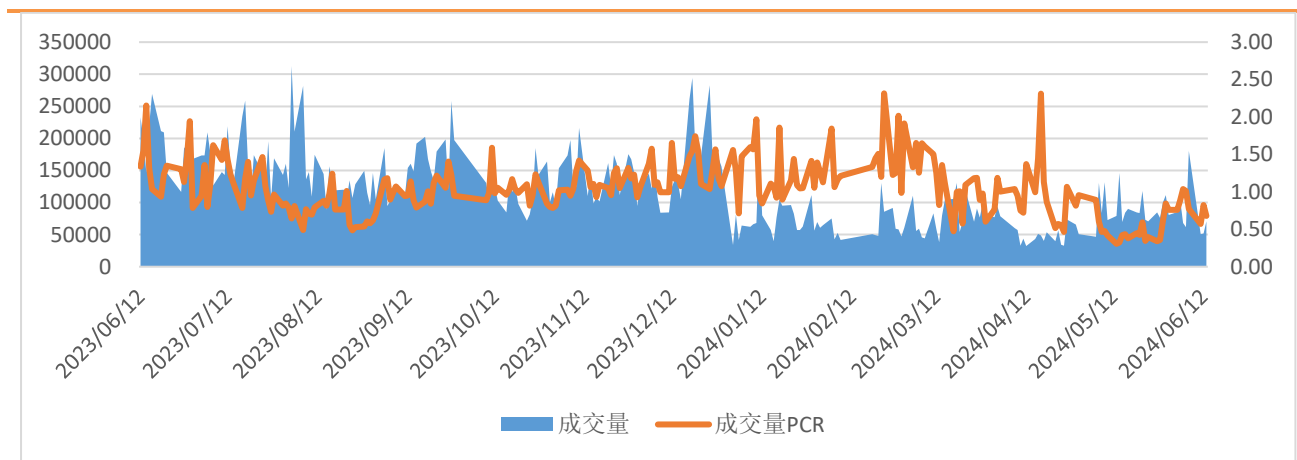
二、 期权市场数据统计

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	70770	19185	0.680	-0.142	273528	16891	0.794	-0.038
豆粕	304667	149533	0.598	0.052	896081	43492	0.538	-0.008

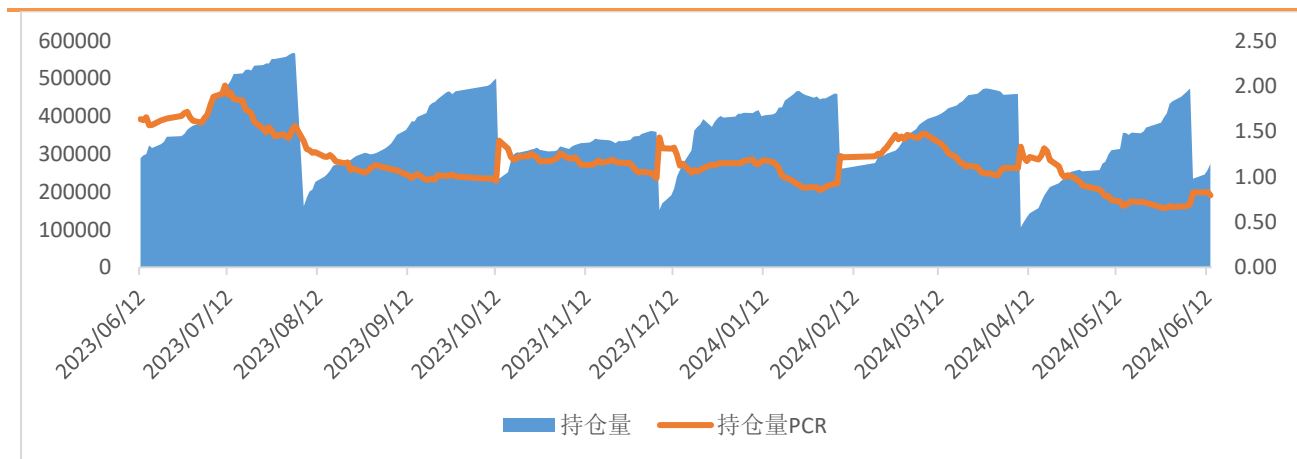
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



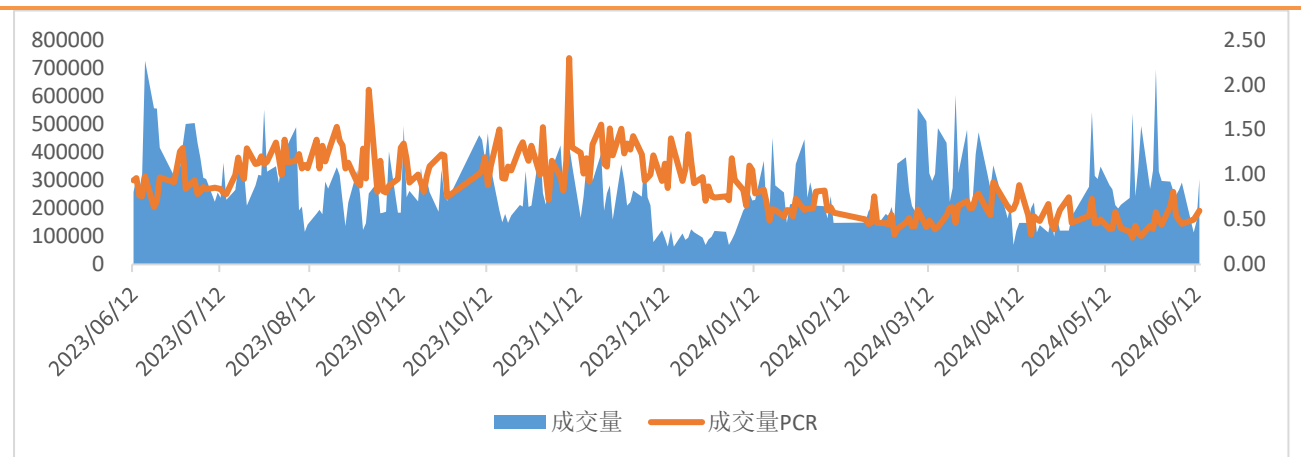
来源：大连商品交易所

图 4: 玉米期权日持仓情况



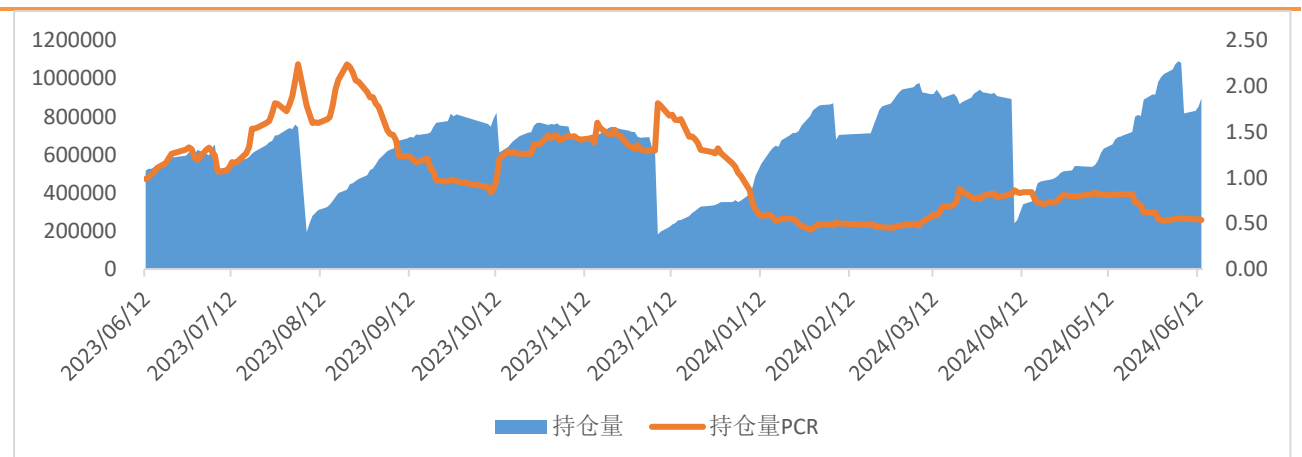
来源：大连商品交易所

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

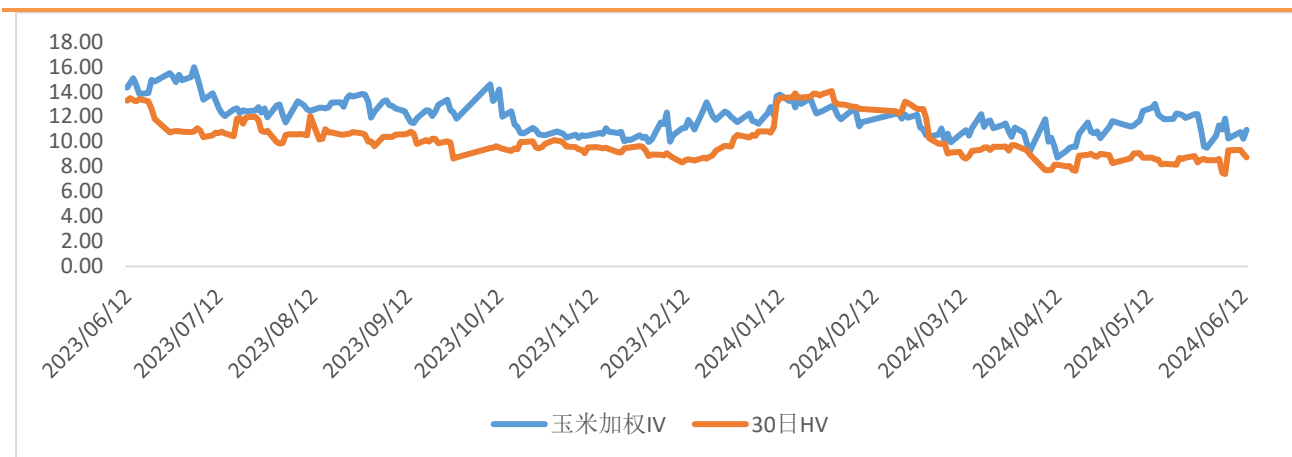
三、 期权波动率情况

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	10.95	0.71	6.90%	8.75	0.05
豆粕	20.99	-0.17	-0.82%	17.08	0.24

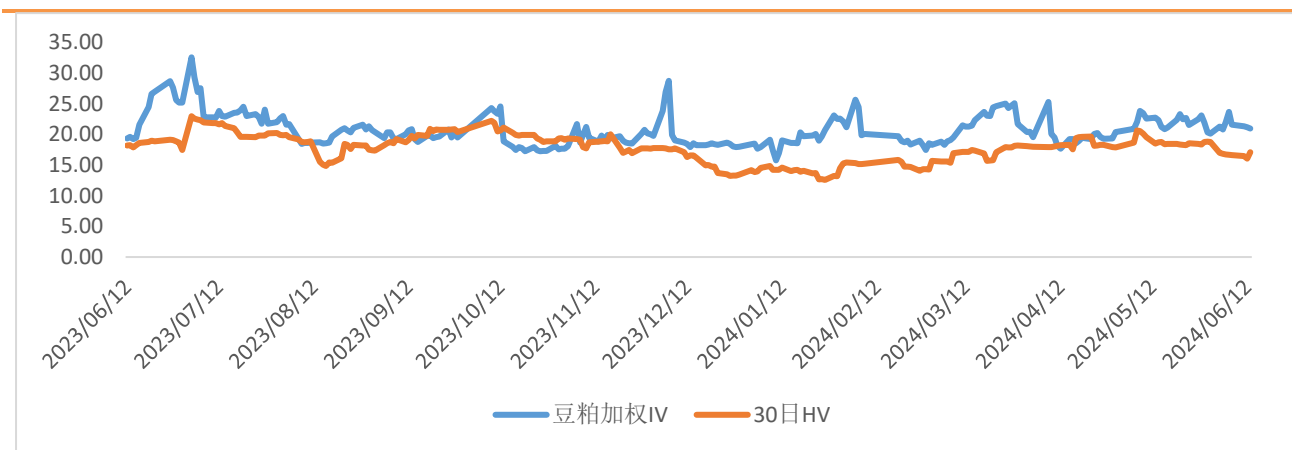
来源：iFind，安粮期货研究所

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。

