



商品期权数据研报

2024年6月28日

玉米期价小幅下跌，期权隐波大幅上升

豆粕期价连续上涨，期权隐波持续上升

内容摘要

玉米期价小幅下跌，主力合约报收于 2509 元/吨。玉米期权成交 59713 手，持仓量为 364467 手，成交量 PCR 为 0.533，今日玉米期权成交量最高的合约 C2409 合约，其占总成交量比例为 92% 左右。期权加权隐含波动率为 10.67%，30 日历史波动率为 8.83%，期权隐波大幅上升。

豆粕期价连续上涨，主力合约报收于 3374 元/吨。豆粕期权成交 270608 手，持仓量为 1164293 手，成交量 PCR 为 0.579，目前成交量集中在虚值期权。期权加权隐含波动率为 24.54%，30 日历史波动率为 13.24%，期权隐波持续上升。

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

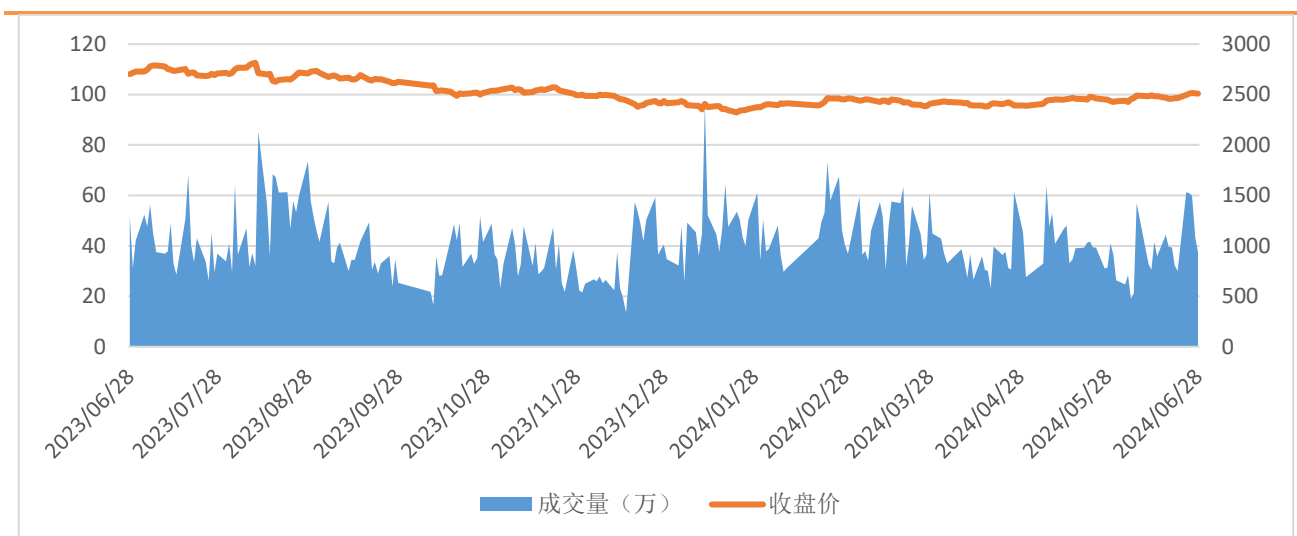
一、期货市场数据统计

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
C2409	2509	-3	-0.12	373564	-60402	778093	1588
M2409	3374	11	0.33	956329	-254641	1780999	-26702

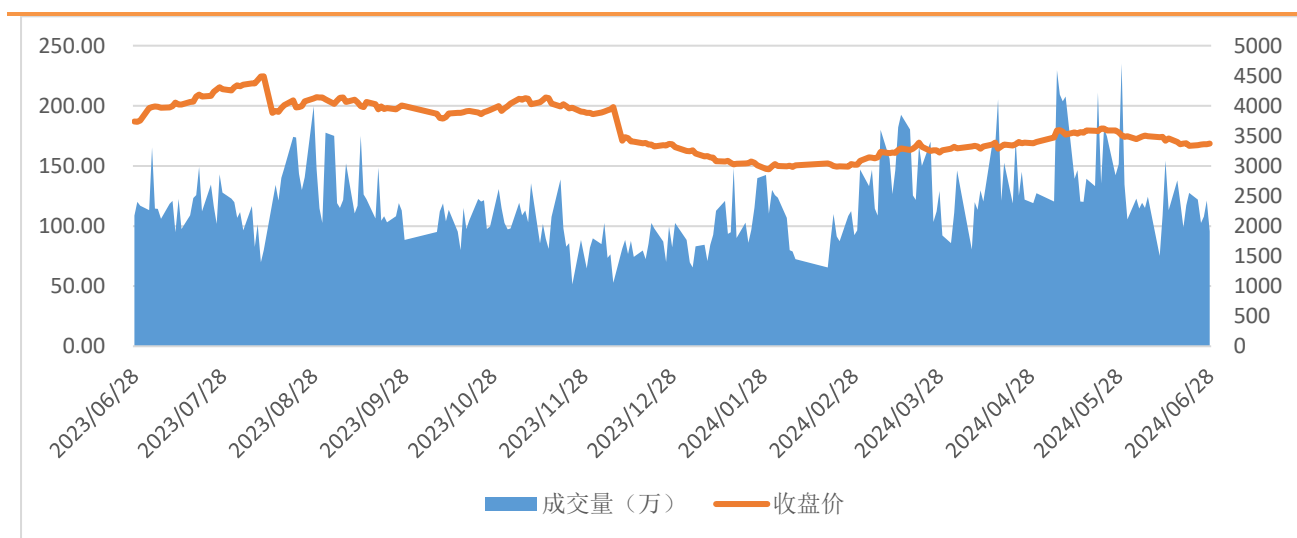
来源: 大连商品交易所

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

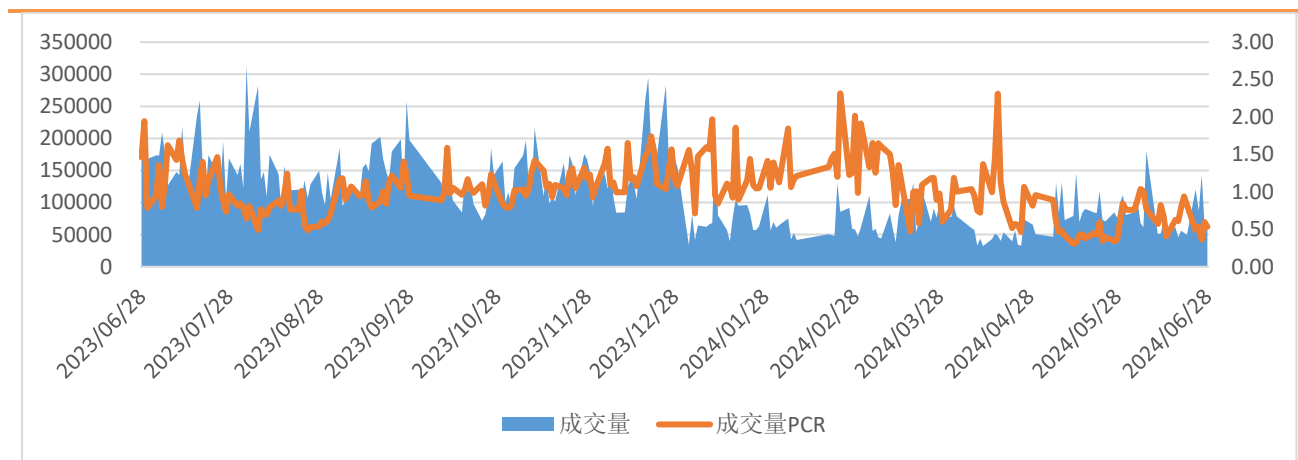
二、 期权市场数据统计

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	59713	-4712	0.533	-0.065	364467	5799	0.713	-0.014
豆粕	270608	24586	0.579	0.076	1164293	33047	0.479	-0.010

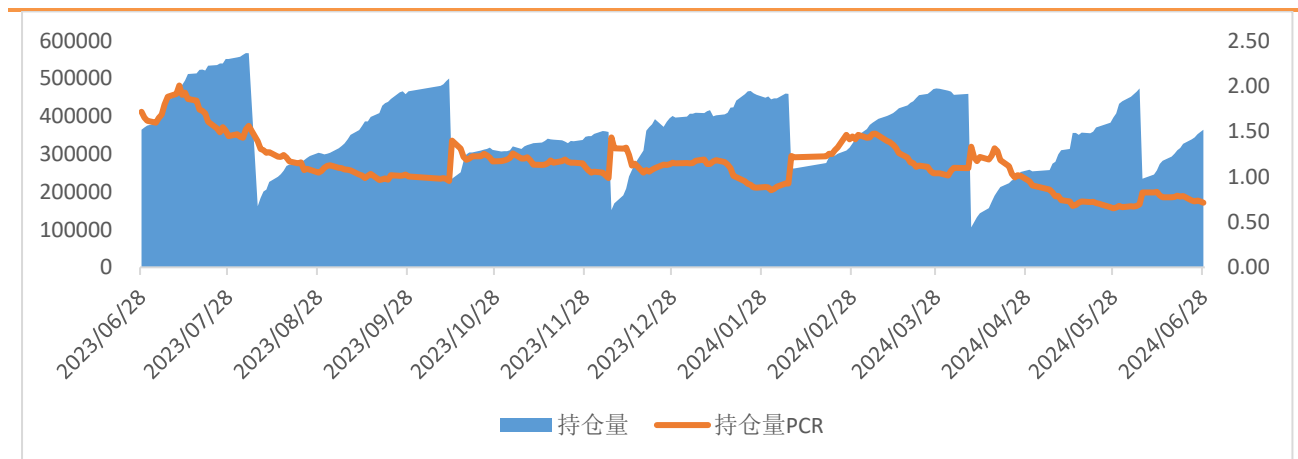
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



来源：大连商品交易所

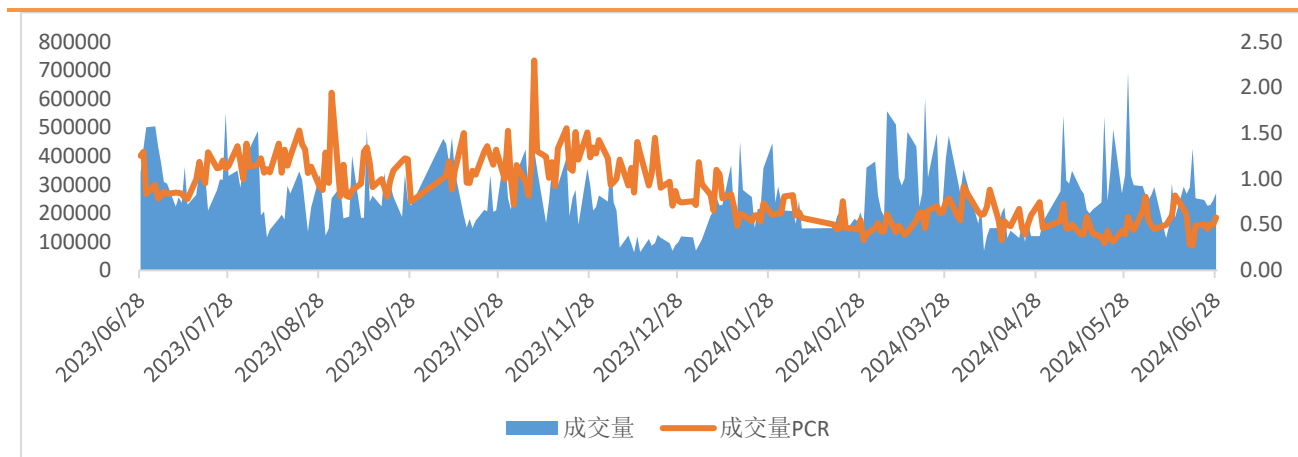
图 4: 玉米期权日持仓情况



来源：大连商品交易所

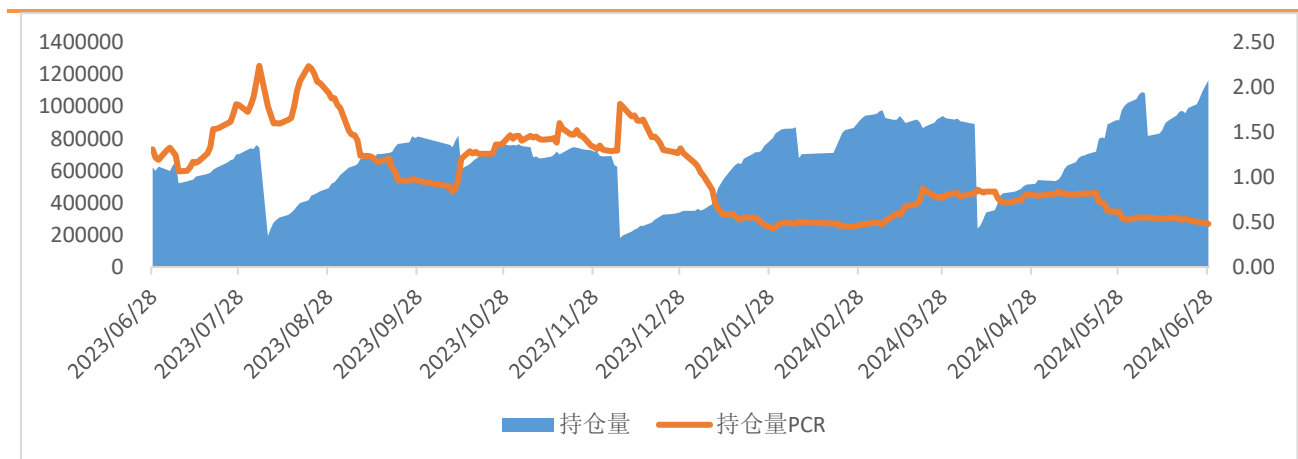


图 5：豆粕期权日成交情况



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

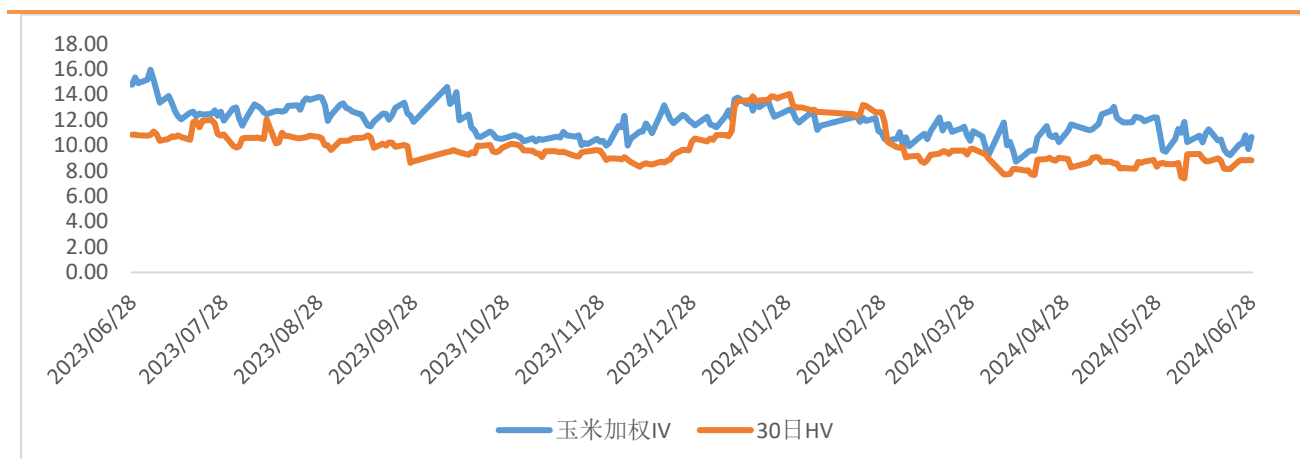
三、 期权波动率情况

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	10.67	0.95	9.76%	8.83	0.06
豆粕	24.54	0.42	1.75%	13.24	0.03

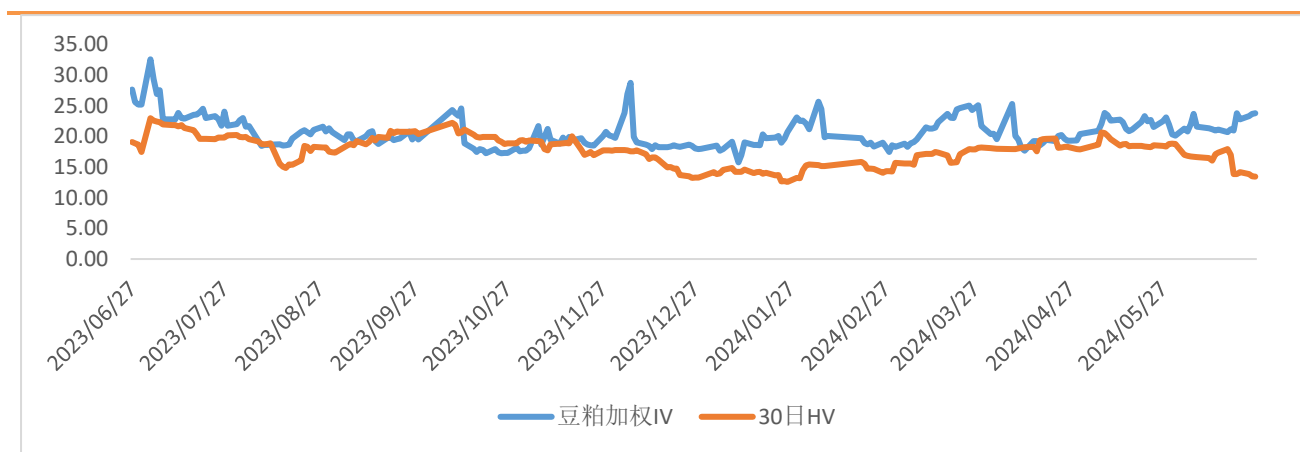
来源：iFind，安粮期货研究所

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。

