



商品期权数据研报

2024 年 7 月 30 日

玉米期价连续下跌，期权隐波小幅回落
豆粕期价小幅下跌，期权隐波小幅下降

内容摘要

玉米期价连续下跌，主力合约报收于 2339 元/吨。玉米期权成交 92714 手，持仓量为 641155 手，成交量 PCR 为 0.918，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 77% 左右。期权加权隐含波动率为 12.26%，30 日历史波动率为 7.97%，期权隐波小幅回落。

豆粕期价小幅下跌，主力合约报收于 3084 元/吨。豆粕期权成交 357435 手，持仓量为 1396658 手，成交量 PCR 为 1.013，目前成交量集中在虚值期权。期权加权隐含波动率为 22.54%，30 日历史波动率为 14.16%，期权隐波小幅下降。

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

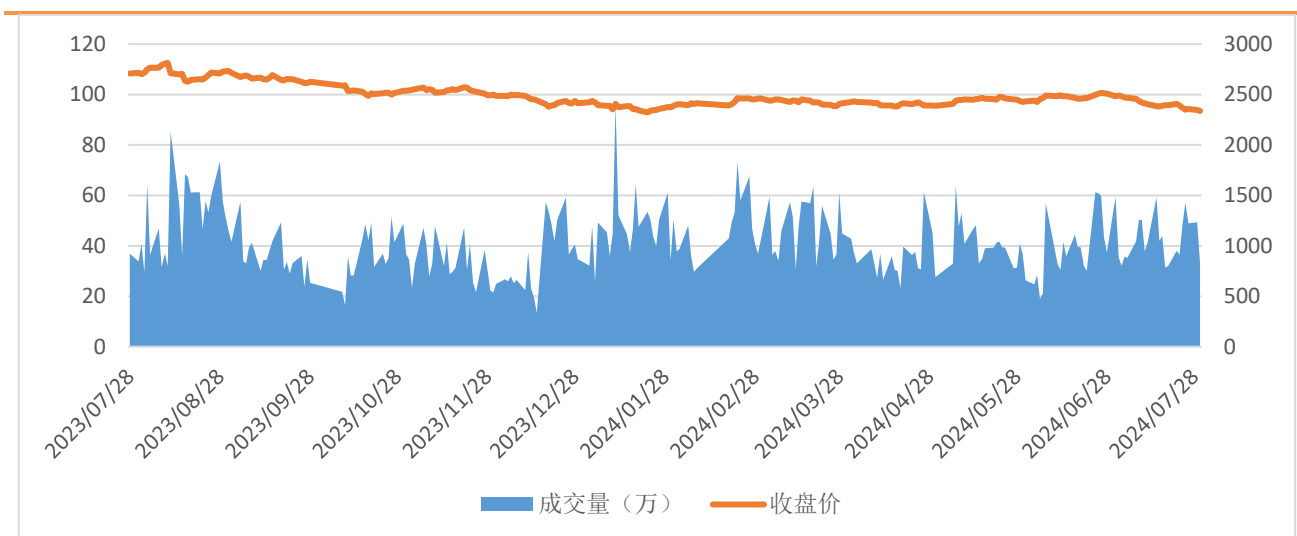
一、期货市场数据统计

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
C2409	2339	-8	-0.34	333246	-160488	653388	-11361
M2409	3084	-17	-0.55	987365	-593295	1319954	-55369

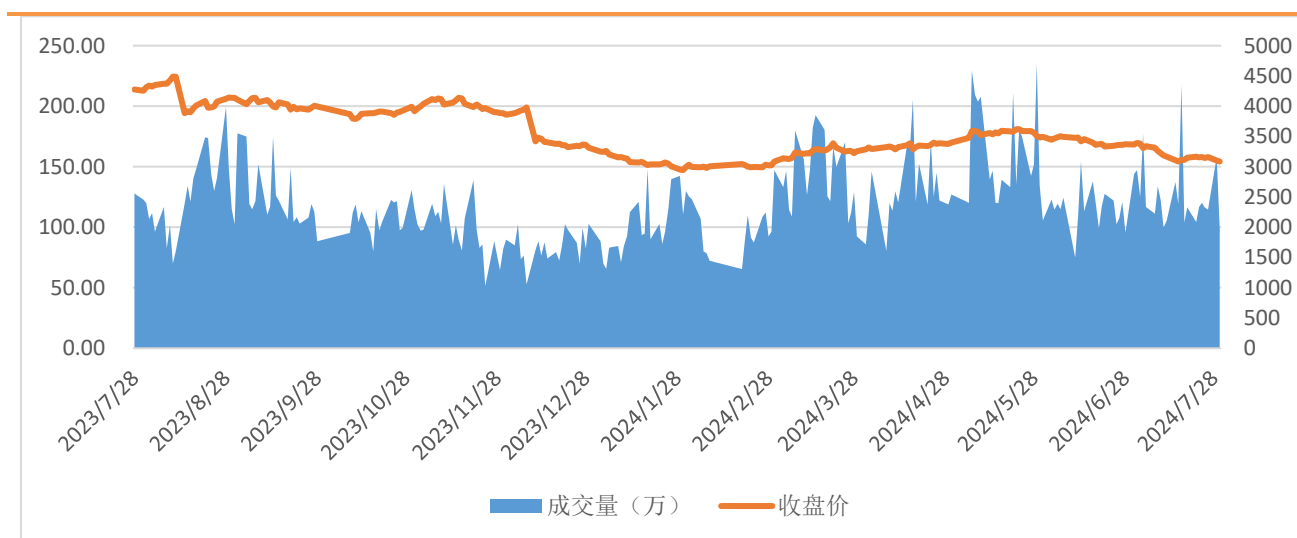
来源: 大连商品交易所

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

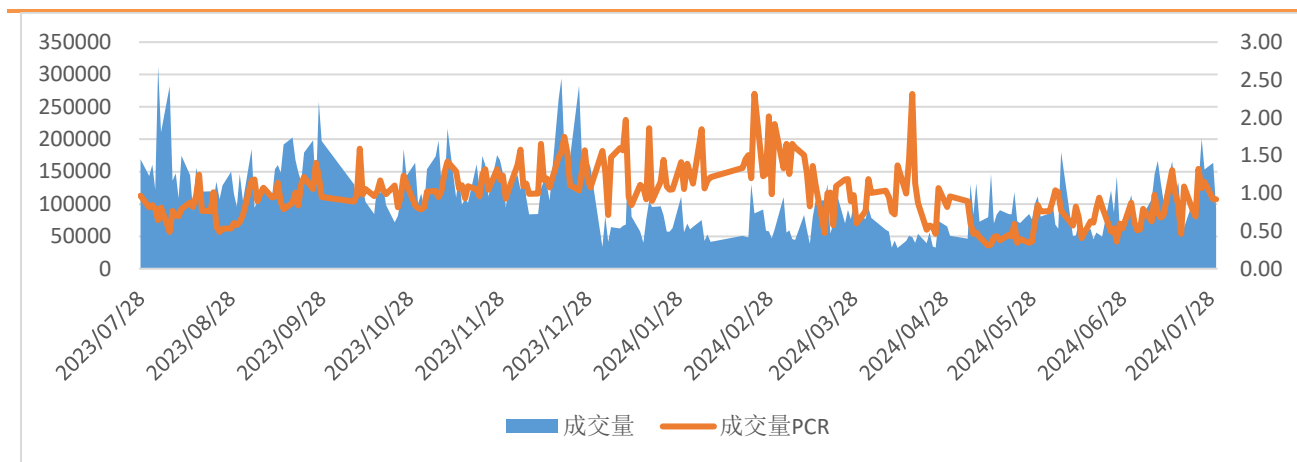
二、 期权市场数据统计

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	92714	-71066	0.918	-0.002	641155	9093	0.530	0.004
豆粕	357435	-252701	1.013	-0.017	1396658	-7251	0.471	-0.013

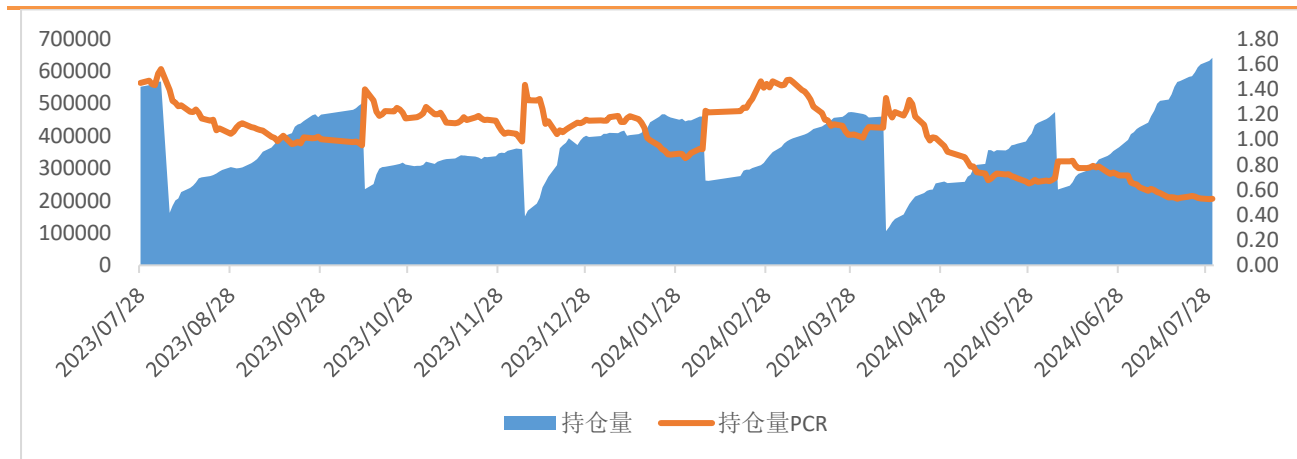
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



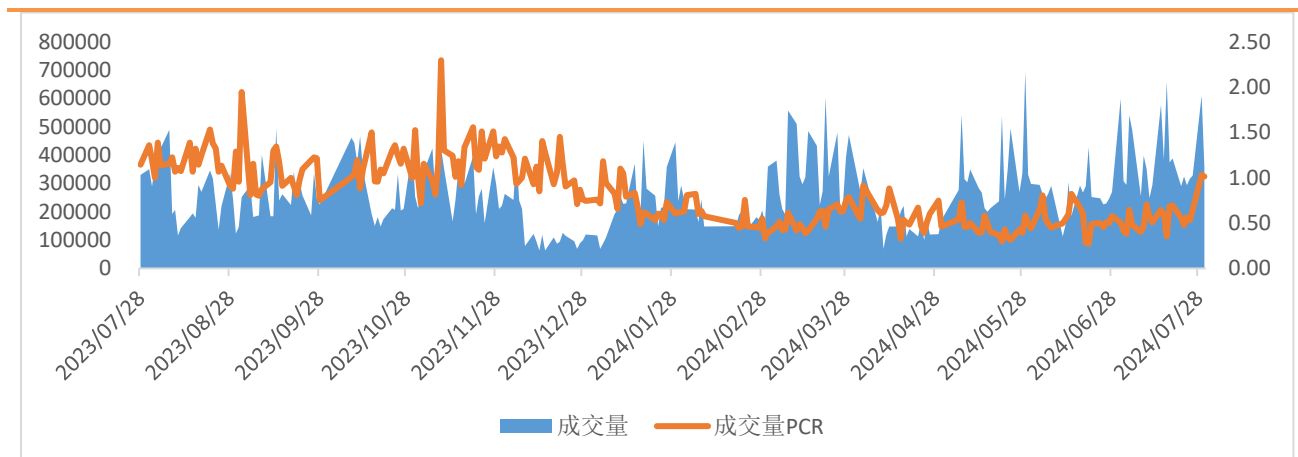
来源：大连商品交易所

图 4: 玉米期权日持仓情况



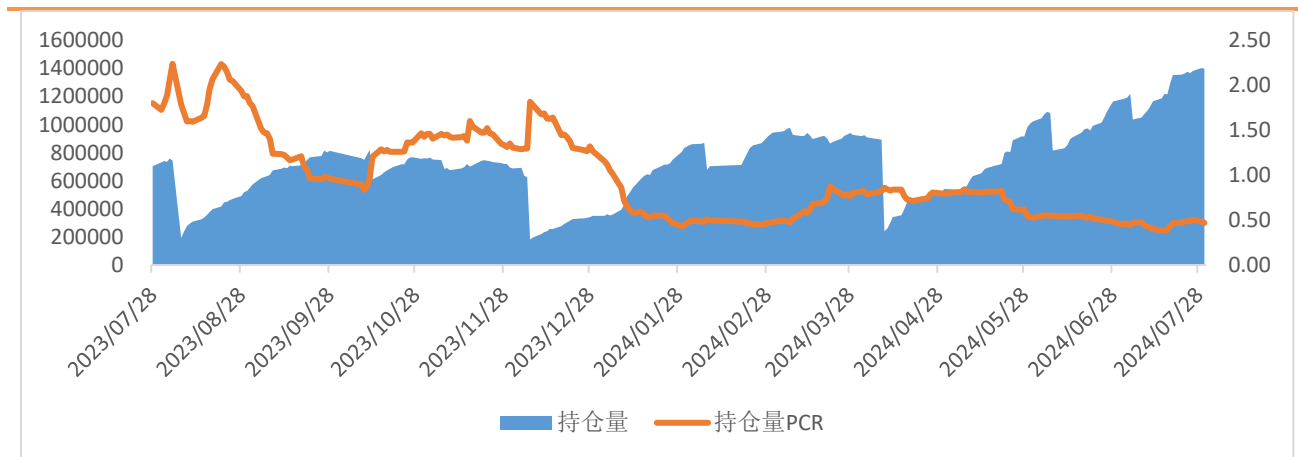
来源：大连商品交易所

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

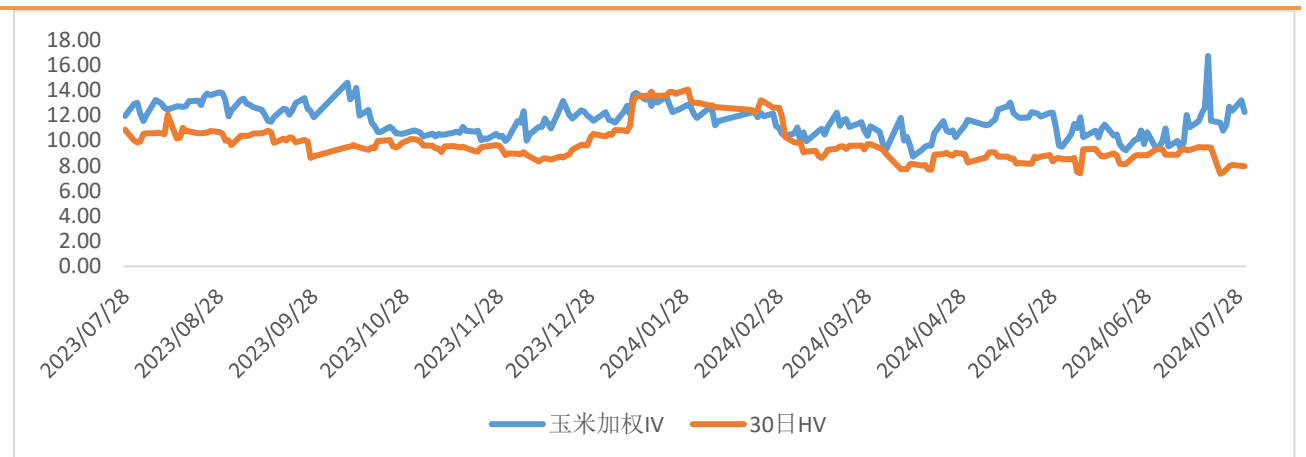
表 3：玉米豆粕期权隐含波动率与历史波动率

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	12.26	-0.95	-7.18%	7.97	0.01
豆粕	22.54	-1.77	-7.30%	14.16	0.07

来源：iFind，安粮期货研究所

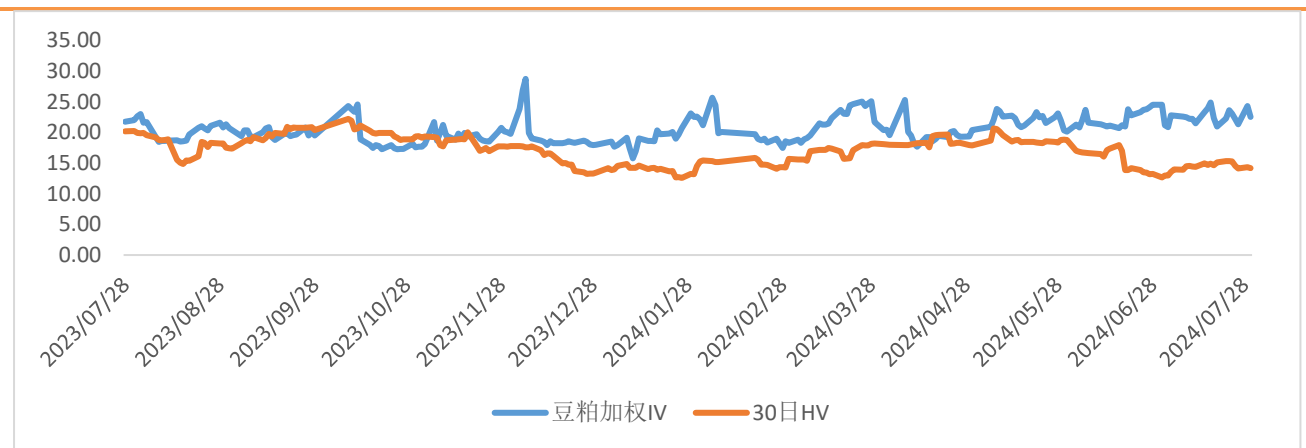


图 7：玉米期权隐含波动率与 30 日历史波动率



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。

