



商品期权数据研报

2024 年 8 月 6 日

玉米期价连续下跌，期权隐波大幅上升

豆粕期价小幅下跌，期权隐波大幅上升

## 内容摘要

玉米期价连续下跌，主力合约报收于 2265 元/吨。玉米期权成交 145211 手，持仓量为 650288 手，成交量 PCR 为 1.197，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 75% 左右。期权加权隐含波动率为 22.80%，30 日历史波动率为 8.04%，期权隐波大幅上升。

豆粕期价小幅下跌，主力合约报收于 3023 元/吨。豆粕期权成交 471170 手，持仓量为 1386615 手，成交量 PCR 为 1.127，目前成交量集中在虚值期权。期权加权隐含波动率为 35.00%，30 日历史波动率为 13.96%，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

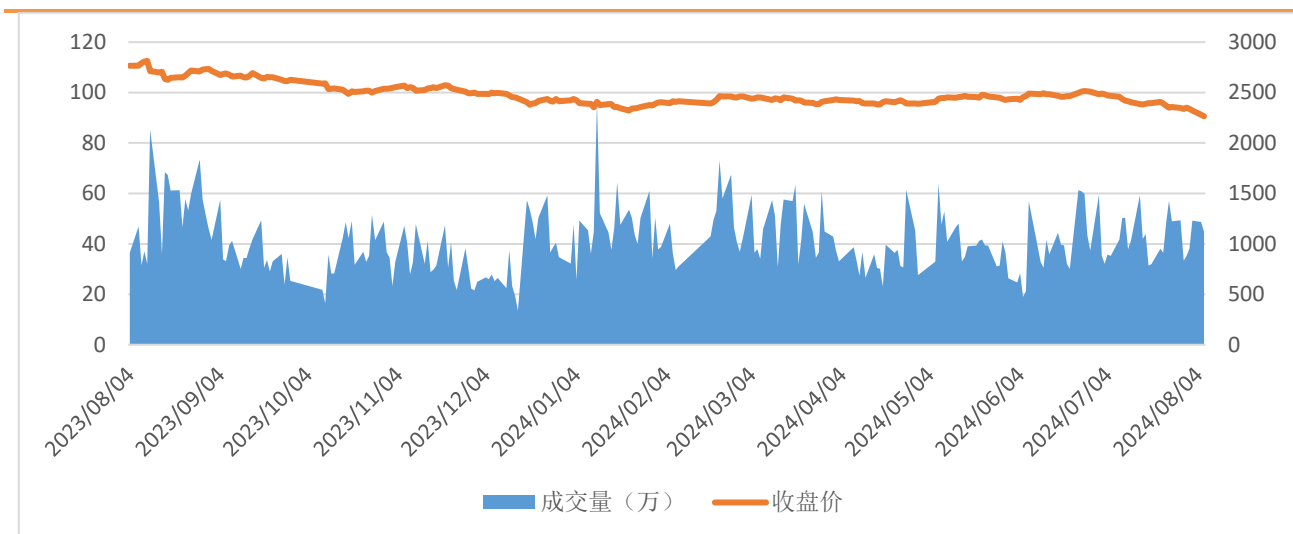
## 一、期货市场数据统计

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
C2409	2265	-16	-0.70	448282	-38641	614014	-48849
M2409	3023	-32	-1.05	998229	78480	1103100	-43184

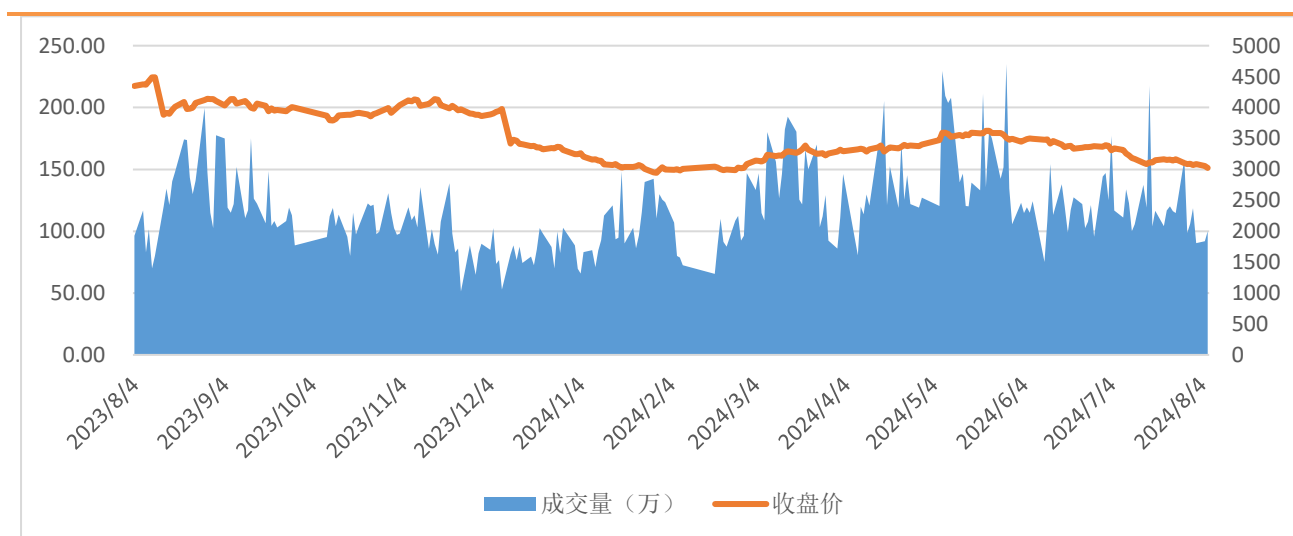
来源: 大连商品交易所

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)

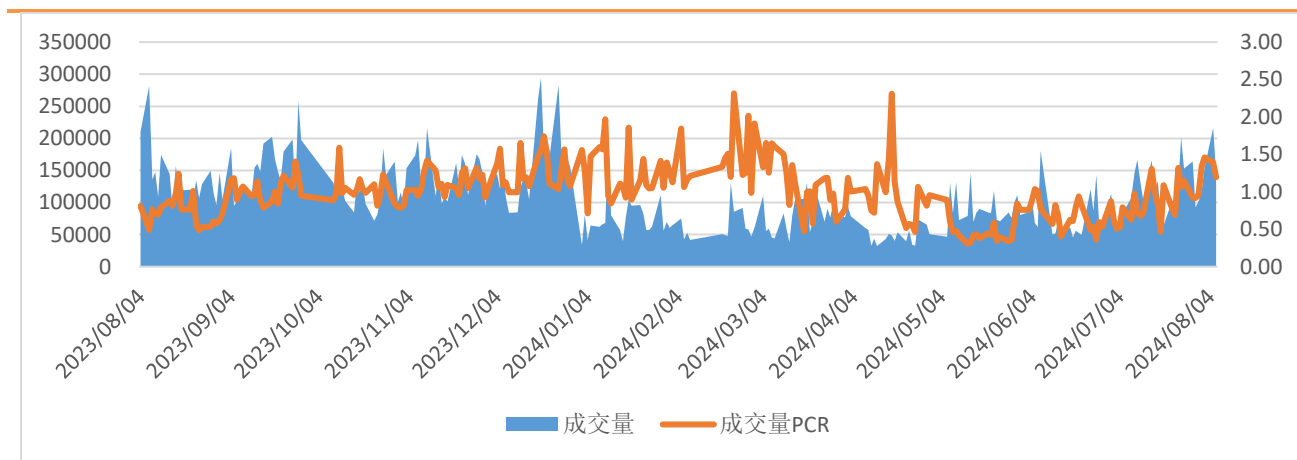
## 二、 期权市场数据统计

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	145211	-71337	1.197	-0.194	650288	-1787	0.437	-0.016
豆粕	471170	32509	1.127	0.457	1386615	-22291	0.431	-0.013

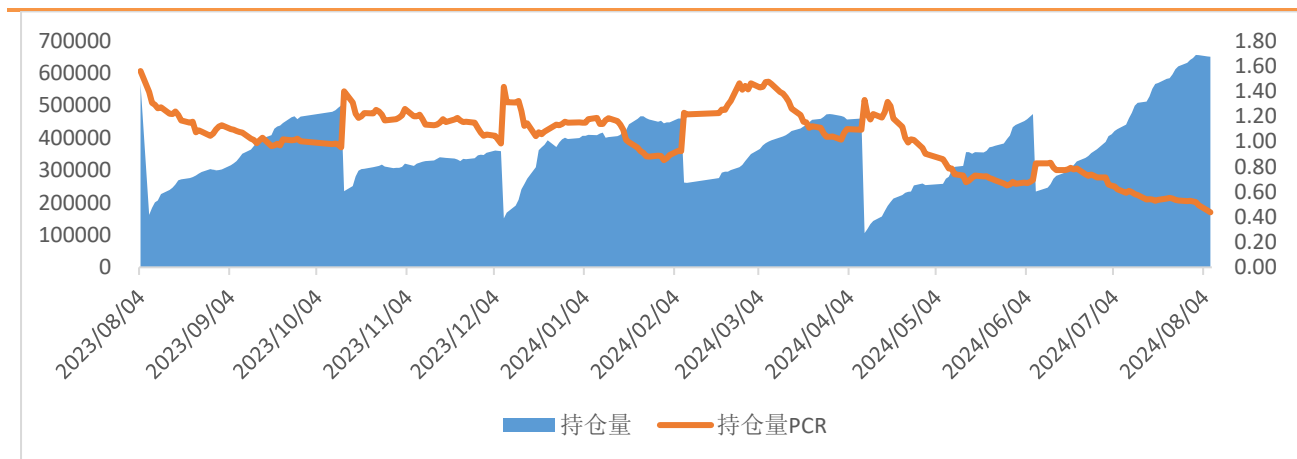
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



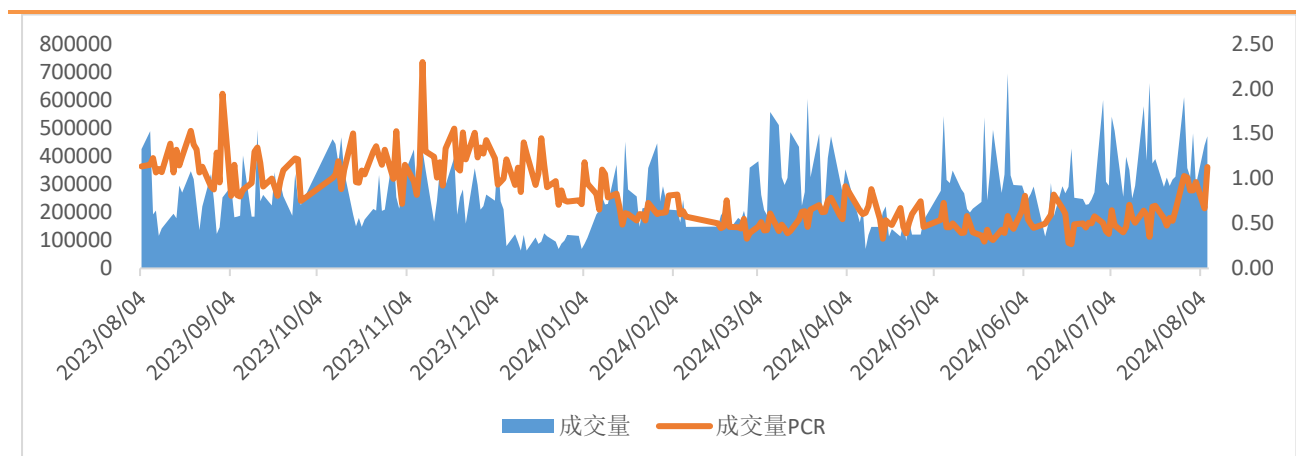
来源：大连商品交易所

图 4: 玉米期权日持仓情况



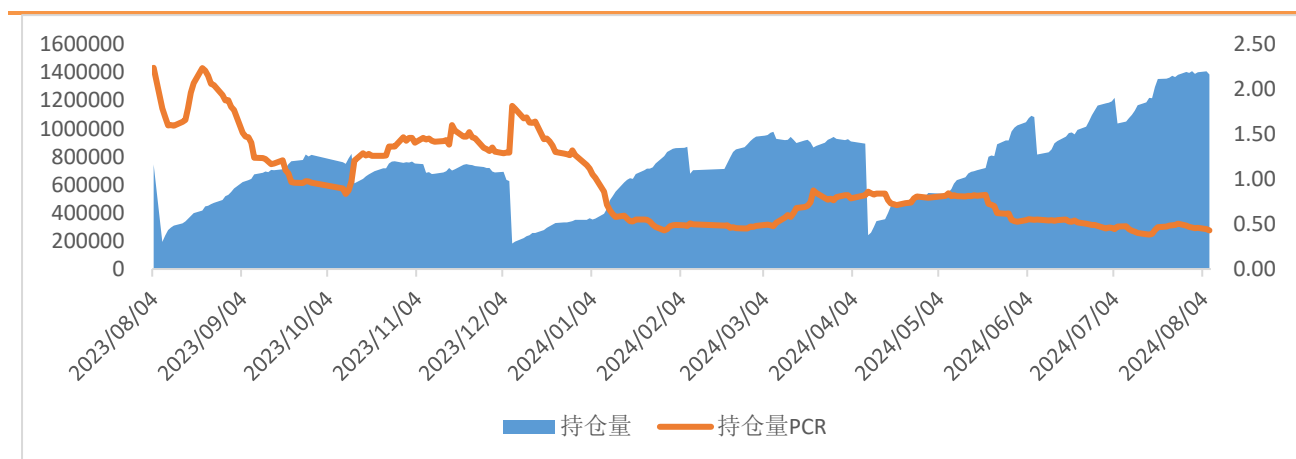
来源：大连商品交易所

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

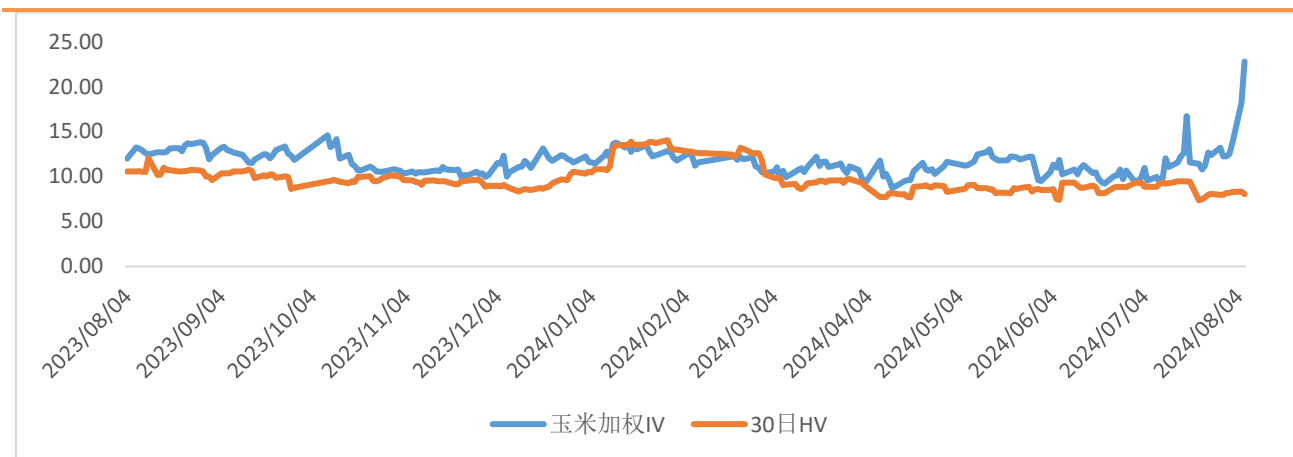
### 三、 期权波动率情况

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	22.80	4.59	25.19%	8.04	0.01
豆粕	35.00	3.80	12.18%	13.96	0.06

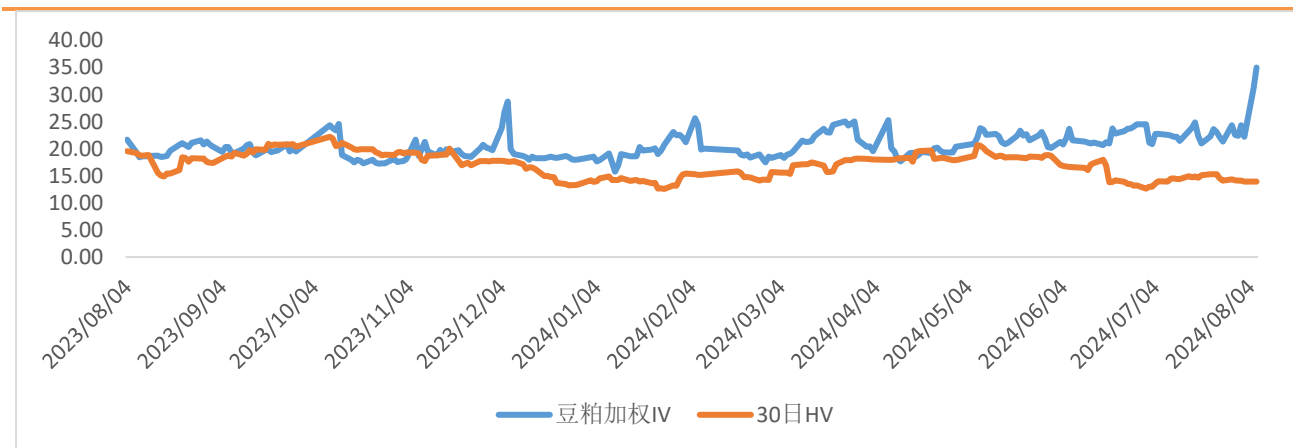
来源：iFind，安粮期货研究所

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。

