



商品期权数据研报

2024 年 8 月 27 日

玉米期价连续上涨，期权隐波保持稳定  
豆粕期价小幅上涨，期权隐波小幅下降

## 内容摘要

玉米期价连续上涨，主力合约报收于 2345 元/吨。玉米期权成交 82642 手，持仓量为 250583 手，成交量 PCR 为 0.674，今日玉米期权成交量最高的合约 C2411 合约，其占总成交量比例为 79% 左右。期权加权隐含波动率为 11.12%，30 日历史波动率为 12.74%，期权隐波保持稳定。

豆粕期价小幅上涨，主力合约报收于 2978 元/吨。豆粕期权成交 229002 手，持仓量为 734692 手，成交量 PCR 为 0.432，目前成交量集中在虚值期权。期权加权隐含波动率为 16.91%，30 日历史波动率为 16.12%，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

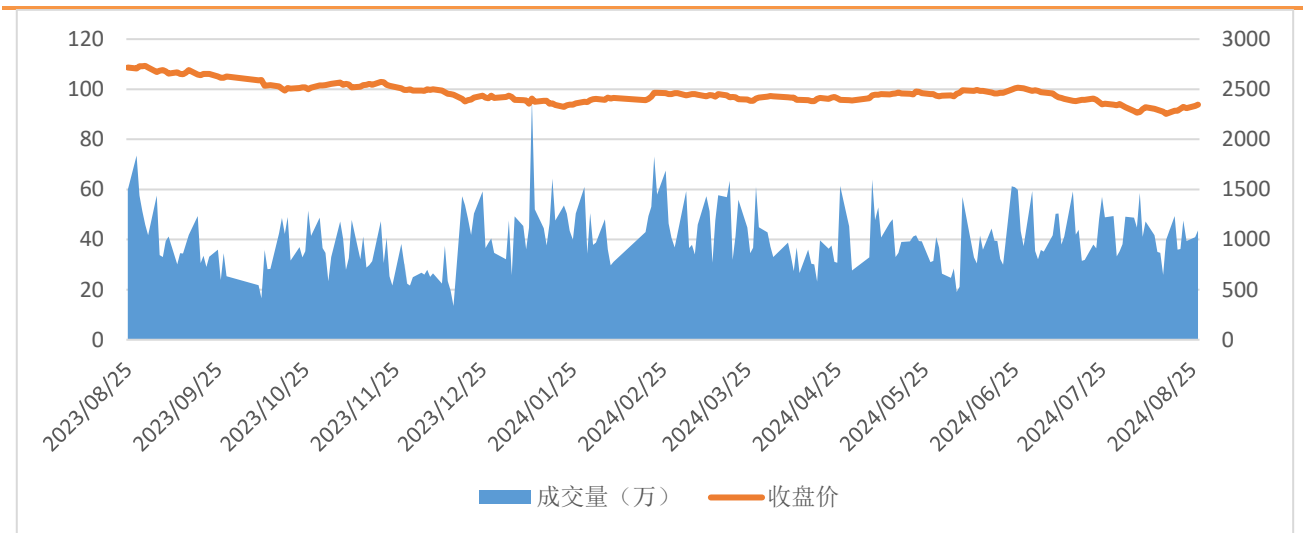
## 一、期货市场数据统计

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
C2411	2345	12	0.51	435683	26150	643674	8492
M2501	2978	23	0.78	1064250	-446629	1511884	24748

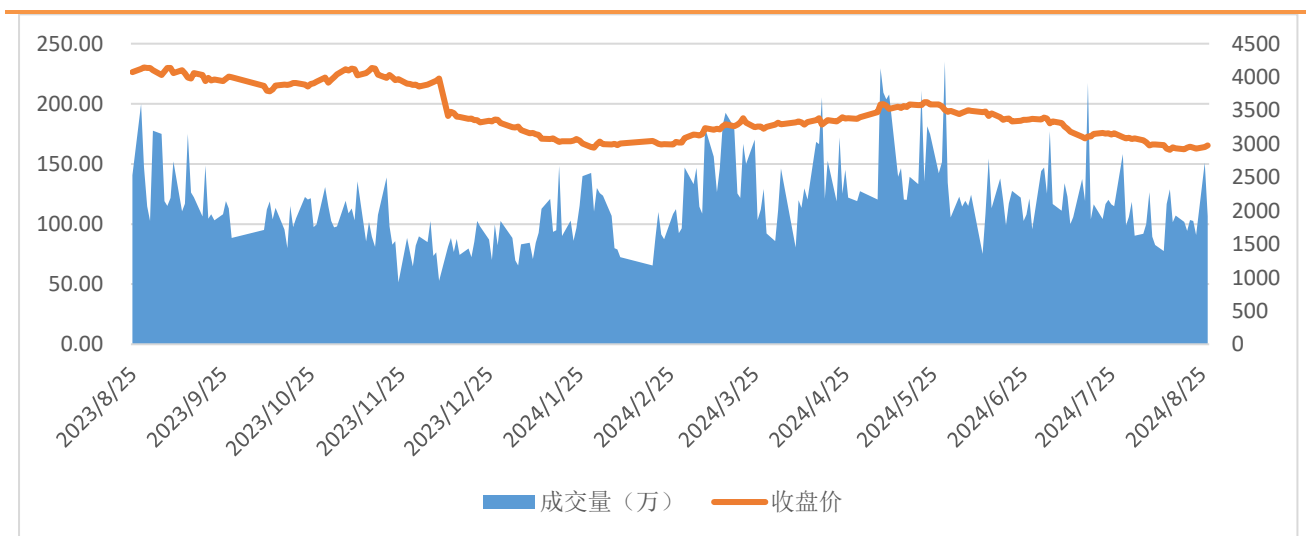
来源: 大连商品交易所

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)

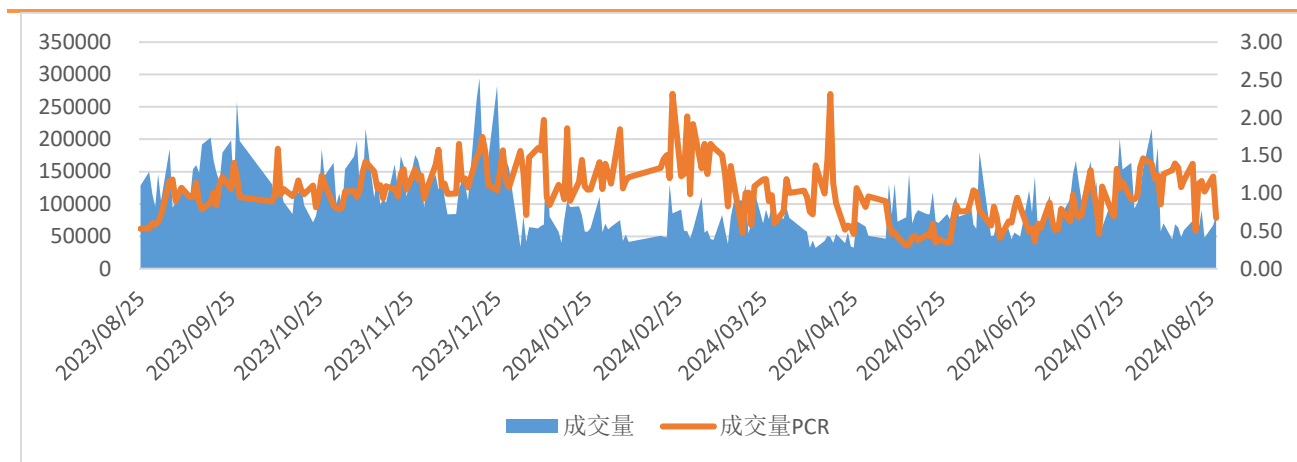
## 二、 期权市场数据统计

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	变化
玉米	82642	15261	0.674	-0.546	250583	6815	0.982	0.032
豆粕	229002	23853	0.432	-0.281	734692	48900	0.692	-0.059

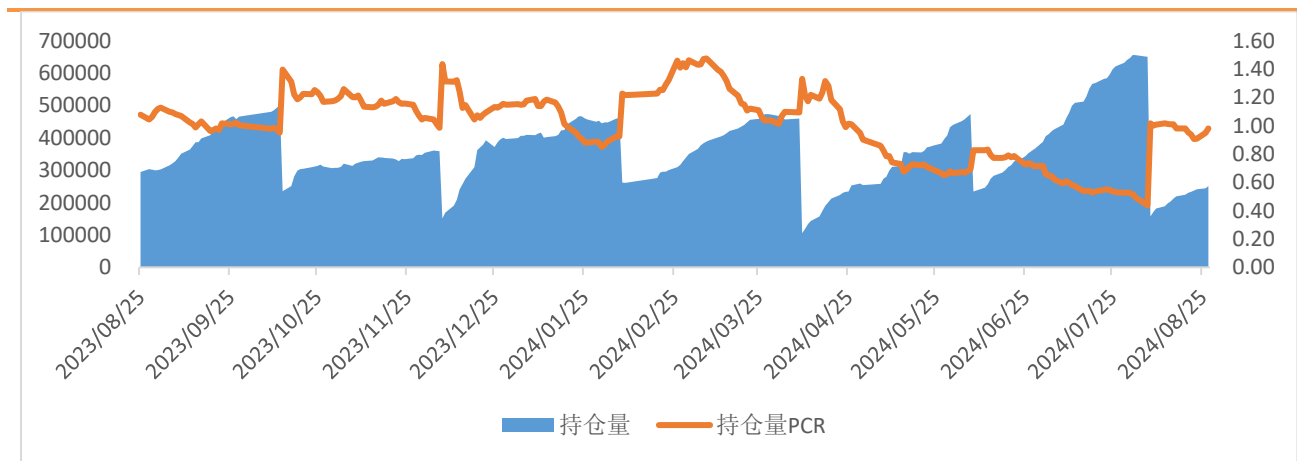
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



来源：大连商品交易所

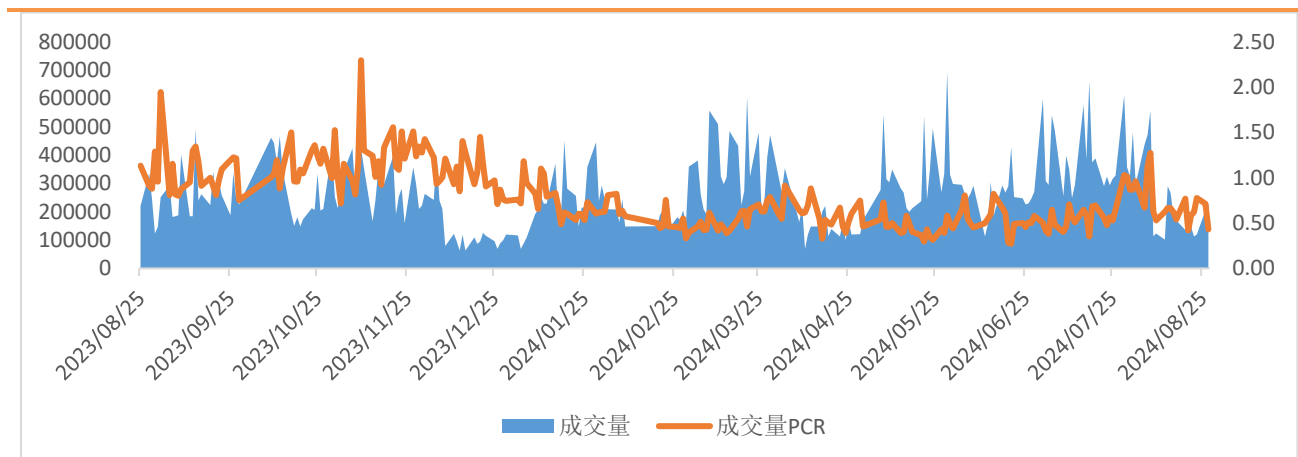
图 4: 玉米期权日持仓情况



来源：大连商品交易所

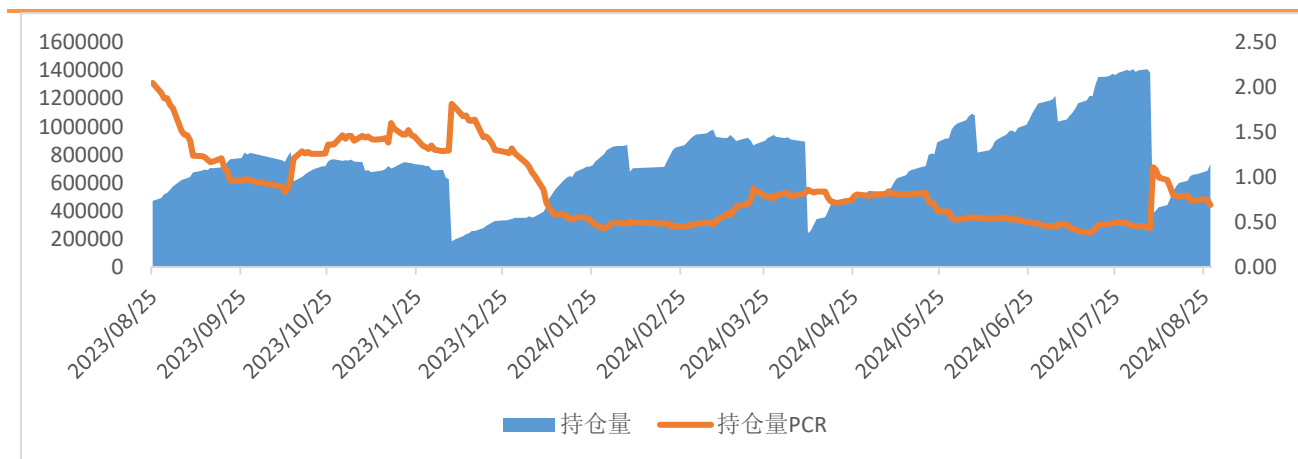


图 5：豆粕期权日成交情况



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

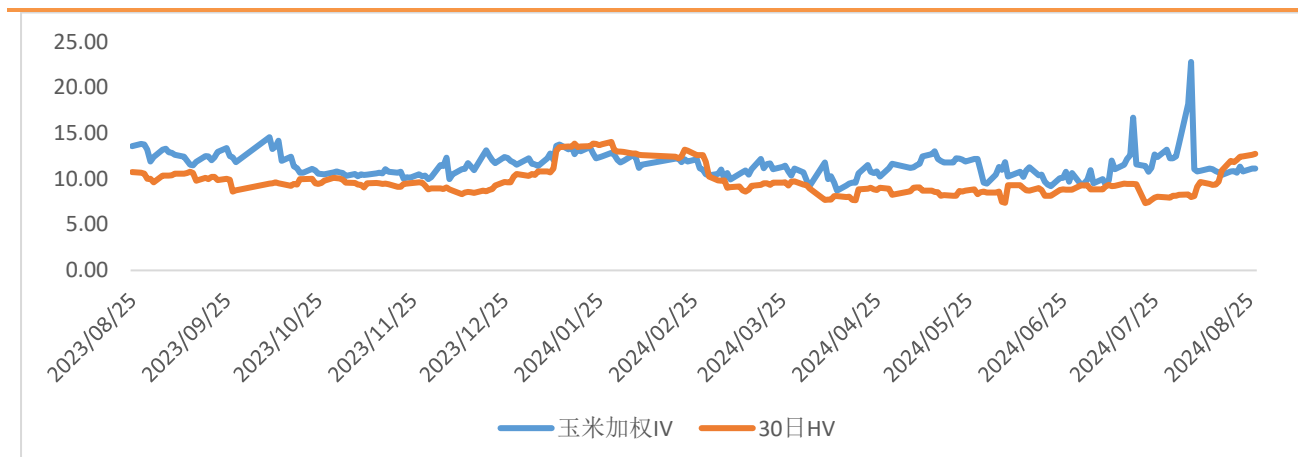
### 三、 期权波动率情况

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	11.12	-0.01	-0.07%	12.74	0.77
豆粕	16.91	-0.53	-3.05%	16.12	0.25

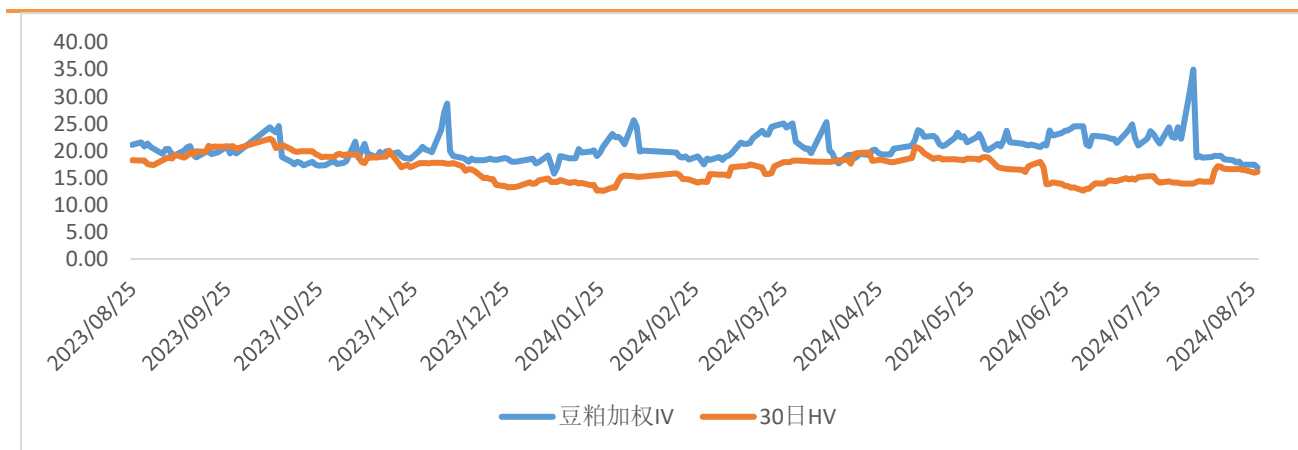
来源：iFind，安粮期货研究所

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。

