



商品期权数据研报

2024 年 9 月 10 日

玉米期价持续下跌，期权隐波小幅下降

豆粕期价大幅下跌，期权隐波小幅回落

内容摘要

玉米期价持续下跌，主力合约报收于 2208 元/吨。玉米期权成交 127702 手，持仓量为 347480 手，成交量 PCR 为 1.102，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 74% 左右。期权加权隐含波动率为 12.21%，30 日历史波动率为 14.87%，期权隐波小幅下降。

豆粕期价大幅下跌，主力合约报收于 3040 元/吨。豆粕期权成交 298081 手，持仓量为 869530 手，成交量 PCR 为 1.040，目前成交量集中在虚值期权。期权加权隐含波动率为 18.98%，30 日历史波动率为 17.47%，期权隐波小幅回落。

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

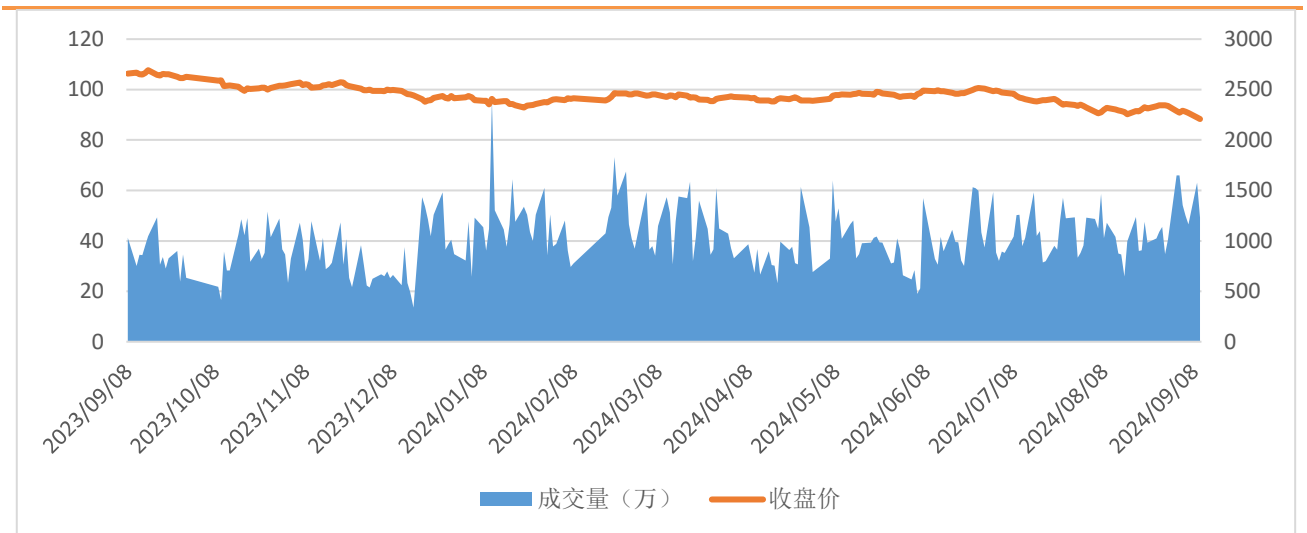
一、期货市场数据统计

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	2208	-16	-0.72	492686	-137567	579072	-3192
M2501	3040	-51	-1.65	1558256	-341472	1377091	13636

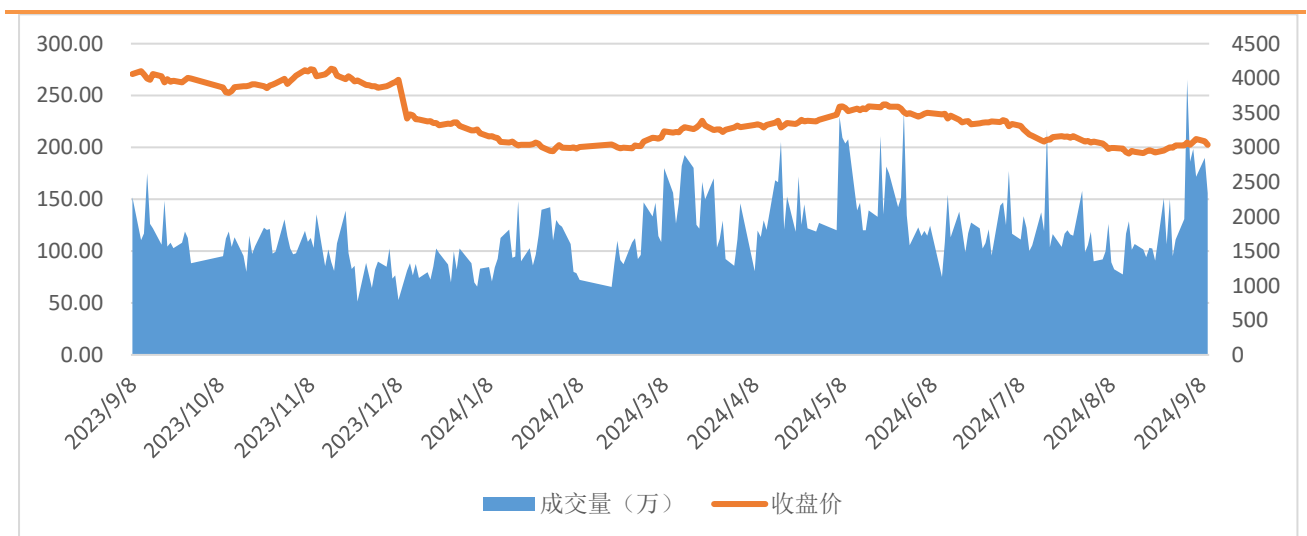
来源: 大连商品交易所

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

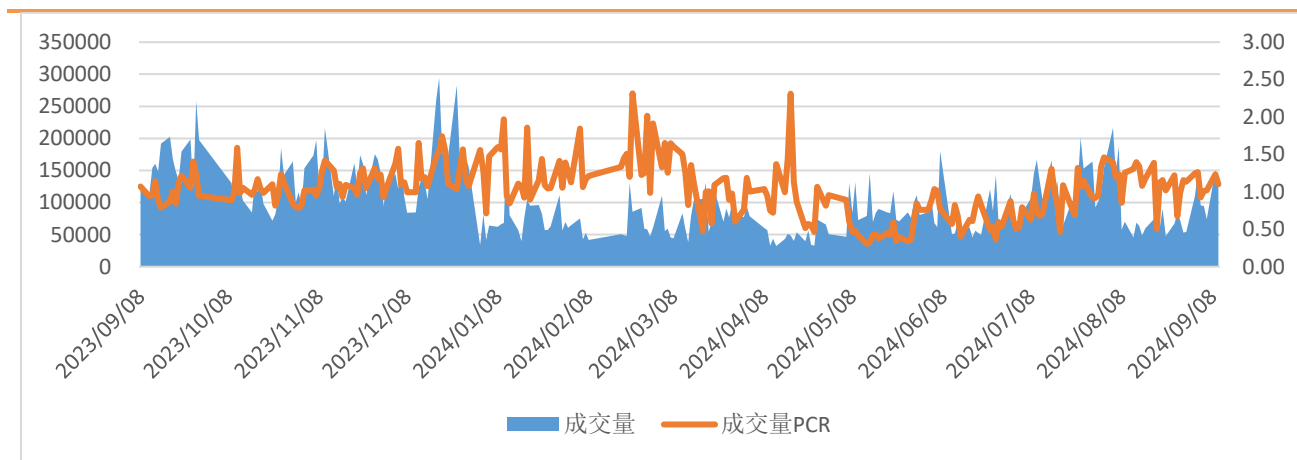
二、 期权市场数据统计

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	变化
玉米	127702	-23018	1.102	-0.134	347480	17903	0.861	-0.051
豆粕	298081	-96075	1.040	0.361	869530	16997	0.811	0.038

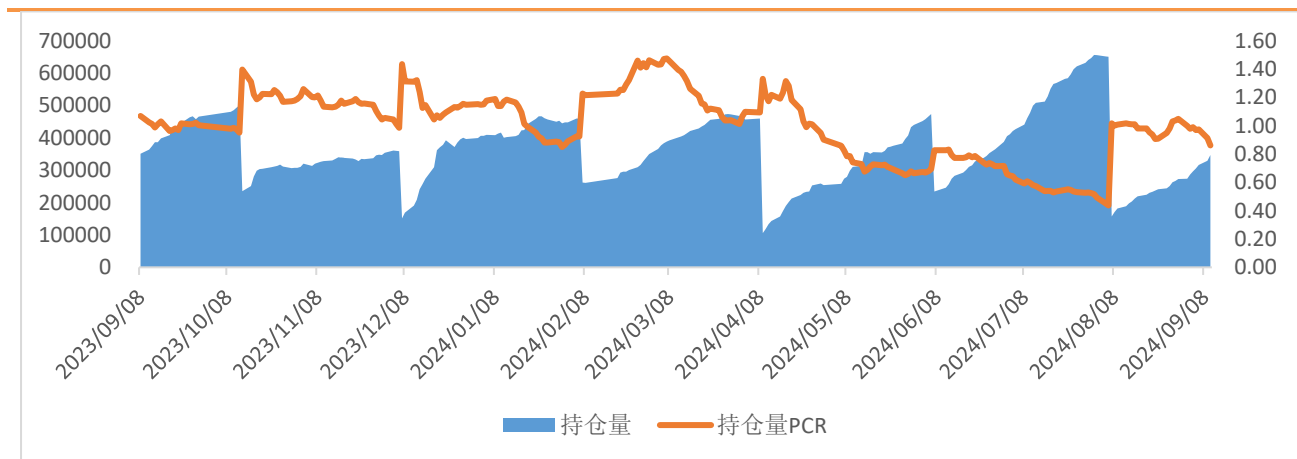
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



来源：大连商品交易所

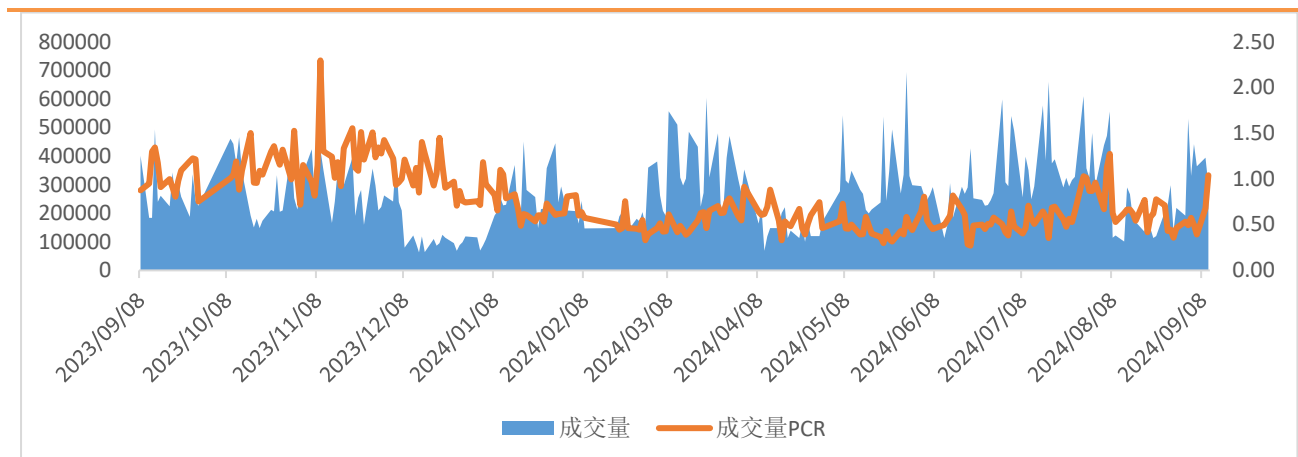
图 4: 玉米期权日持仓情况



来源：大连商品交易所

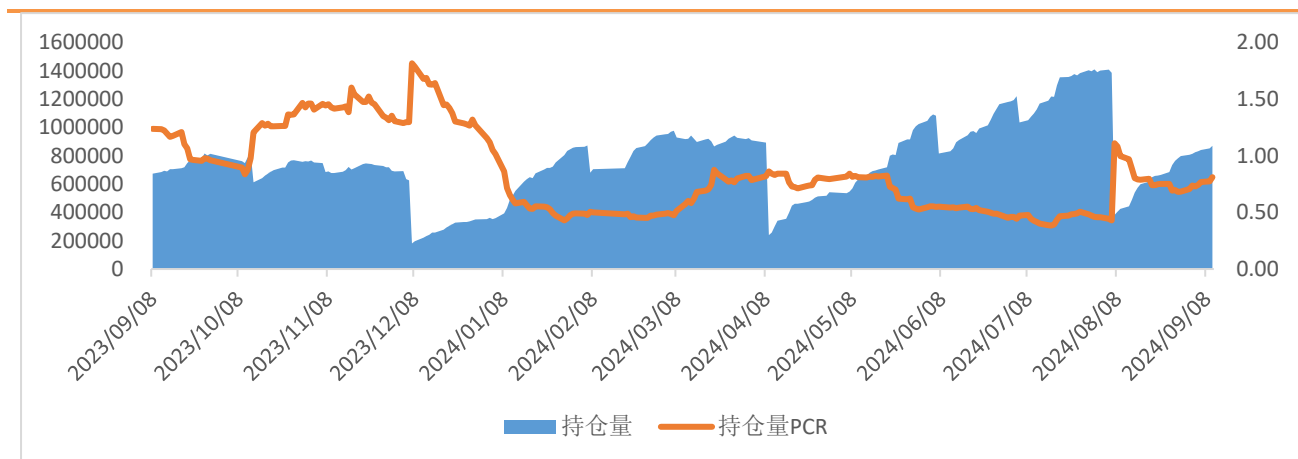


图 5：豆粕期权日成交情况



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

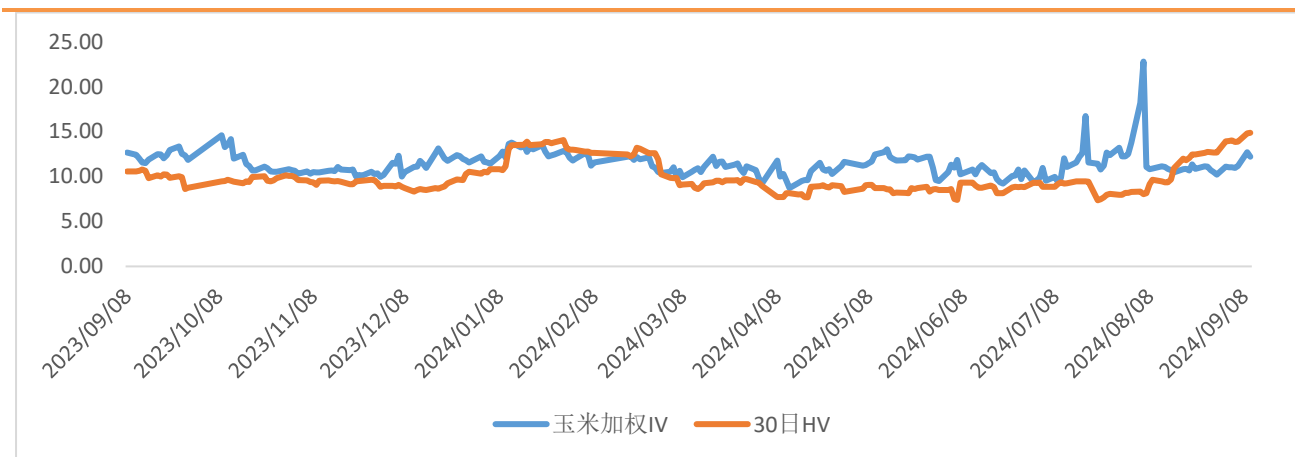
三、 期权波动率情况

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	12.21	-0.50	-3.90%	14.87	0.93
豆粕	18.98	-0.56	-2.88%	17.47	0.37

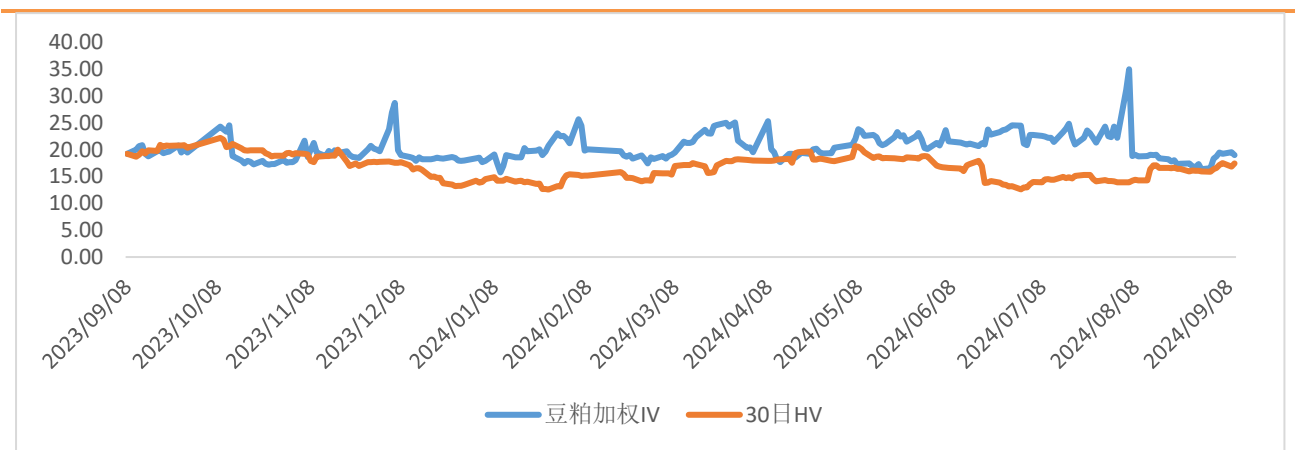
来源：iFind，安粮期货研究所

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。

