



商品期权数据研报

2024年9月11日

玉米期价小幅波动，期权隐波大幅回升
豆粕期价横盘震荡，期权隐波持续下降

内容摘要

玉米期价小幅波动，主力合约报收于 2209 元/吨。玉米期权成交 157858 手，持仓量为 359326 手，成交量 PCR 为 1.457，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 77% 左右。期权加权隐含波动率为 13.05%，30 日历史波动率为 14.75%，期权隐波大幅回升。

豆粕期价横盘震荡，主力合约报收于 3063 元/吨。豆粕期权成交 292130 手，持仓量为 887785 手，成交量 PCR 为 0.973，目前成交量集中在虚值期权。期权加权隐含波动率为 18.81%，30 日历史波动率为 17.59%，期权隐波持续下降。

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

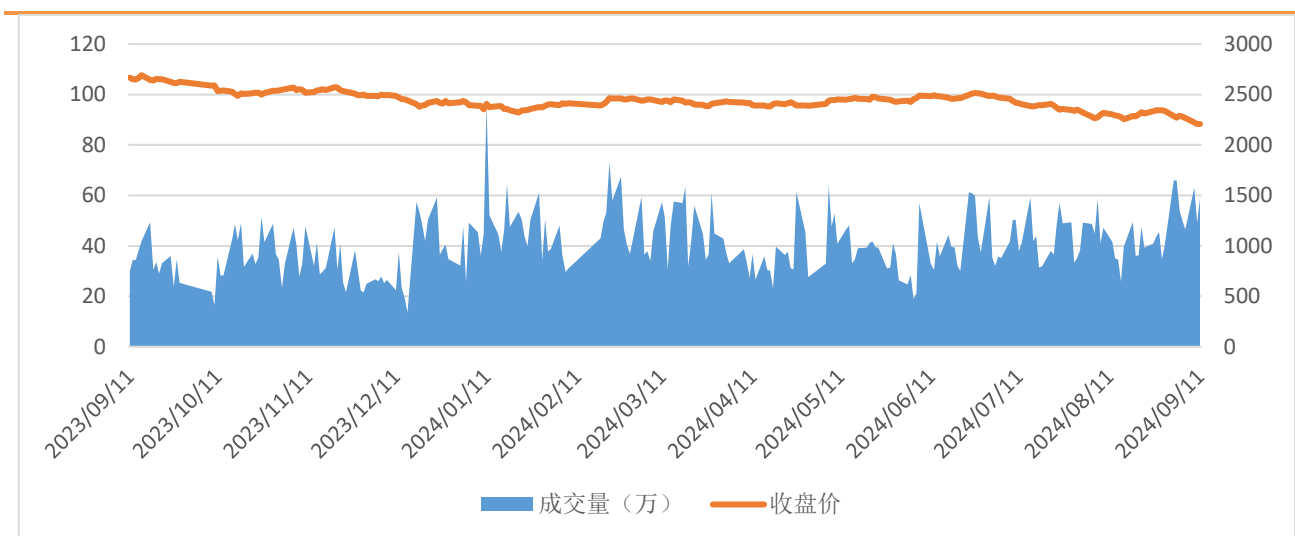
一、期货市场数据统计

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	2209	1	0.05	588539	95853	563288	-15784
M2501	3063	23	0.76	1334233	-224023	1345310	-31781

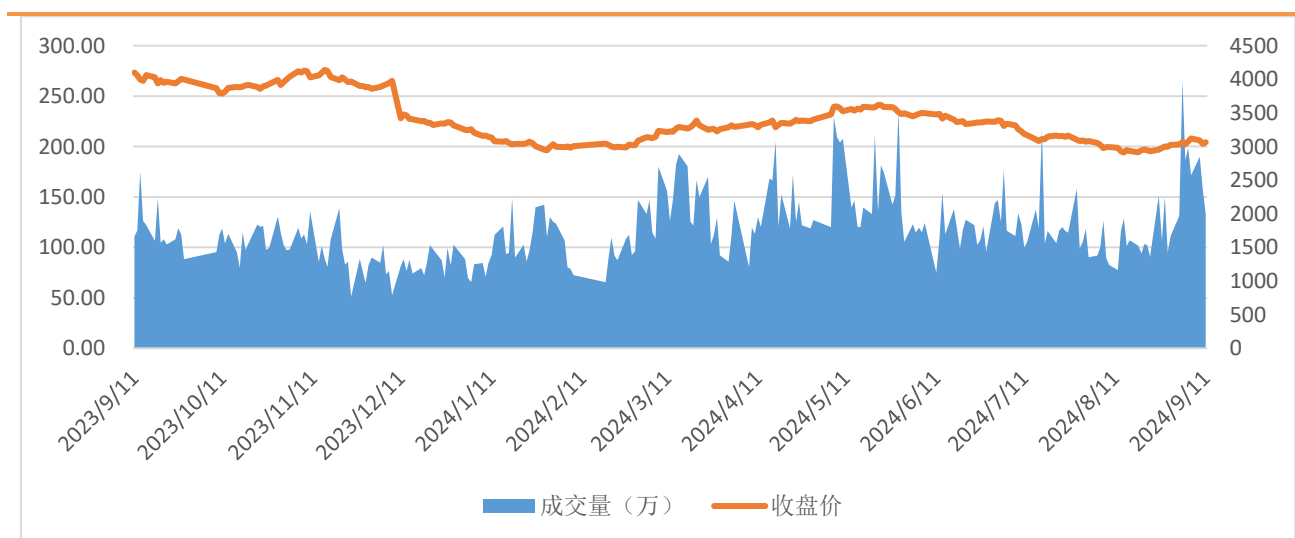
来源: 大连商品交易所

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

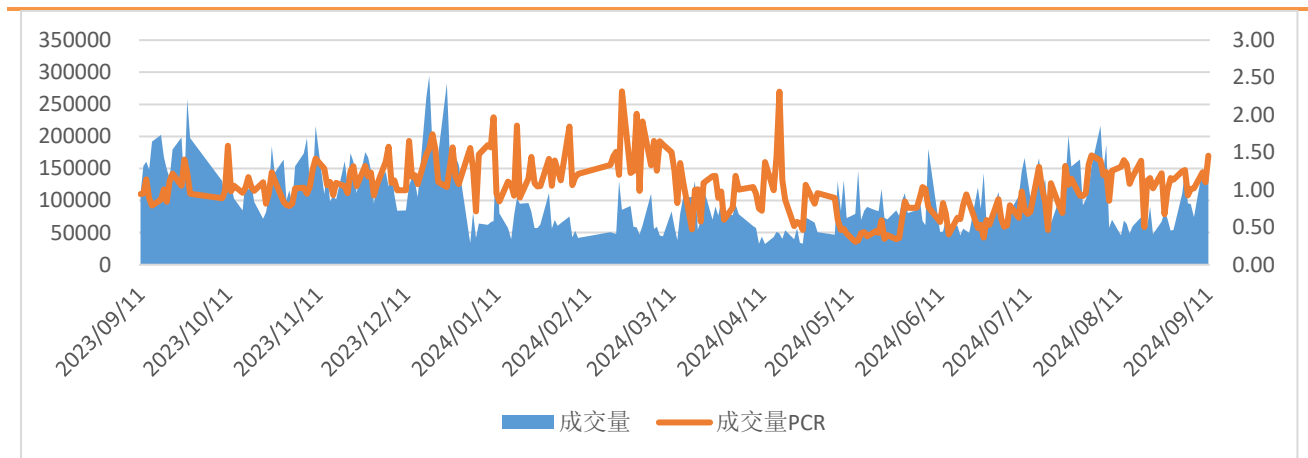
二、 期权市场数据统计

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	157858	30156	1.457	0.354	359326	11846	0.824	-0.037
豆粕	292130	-5951	0.973	-0.067	887785	18255	0.809	-0.002

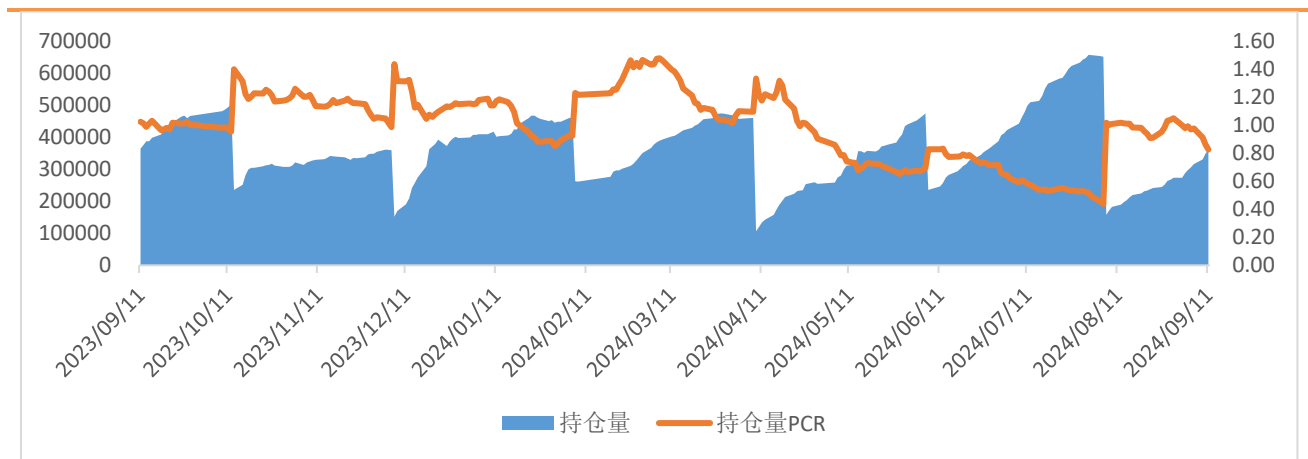
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



来源：大连商品交易所

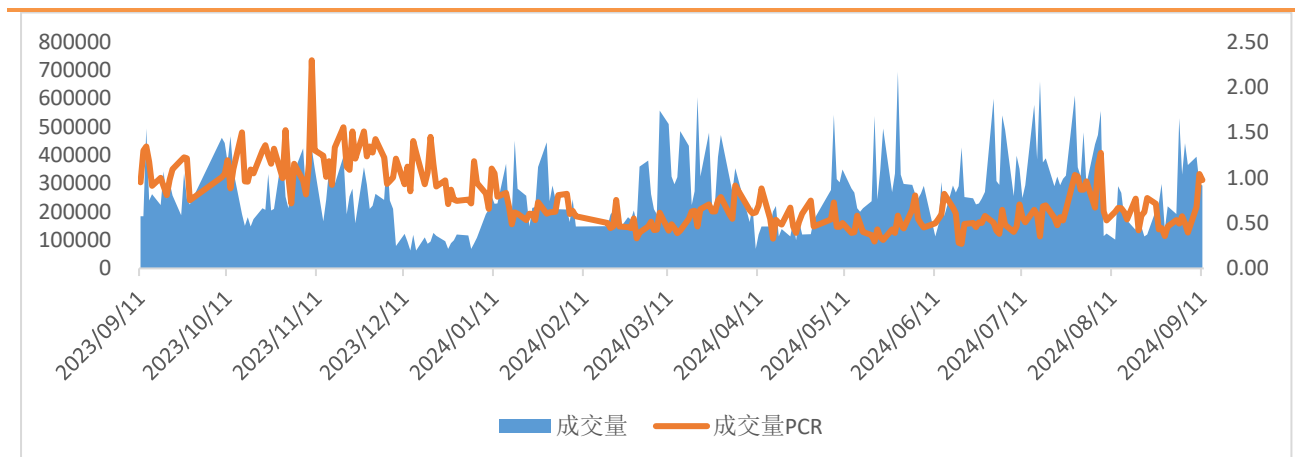
图 4: 玉米期权日持仓情况



来源：大连商品交易所

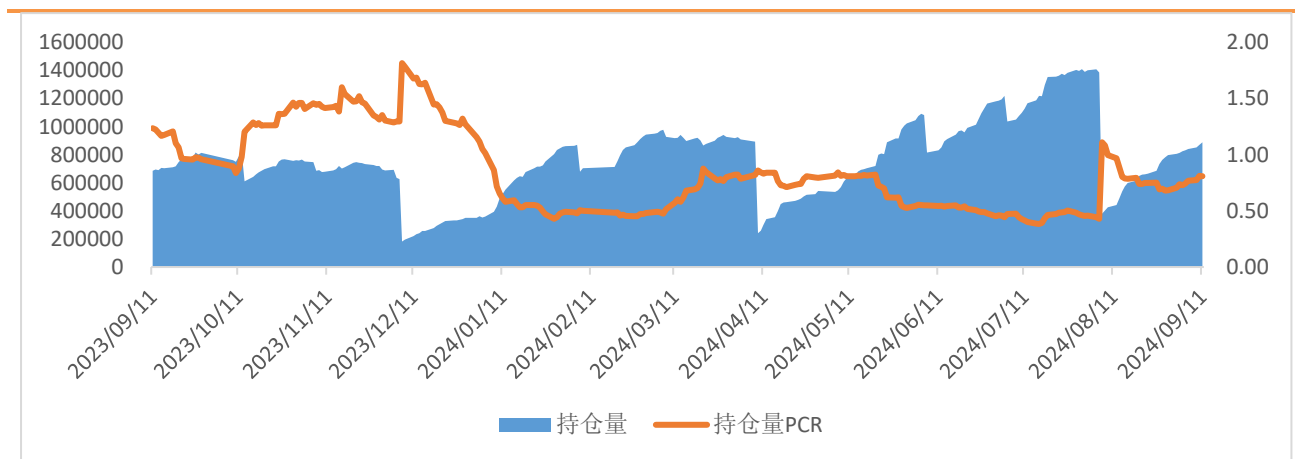


图 5：豆粕期权日成交情况



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

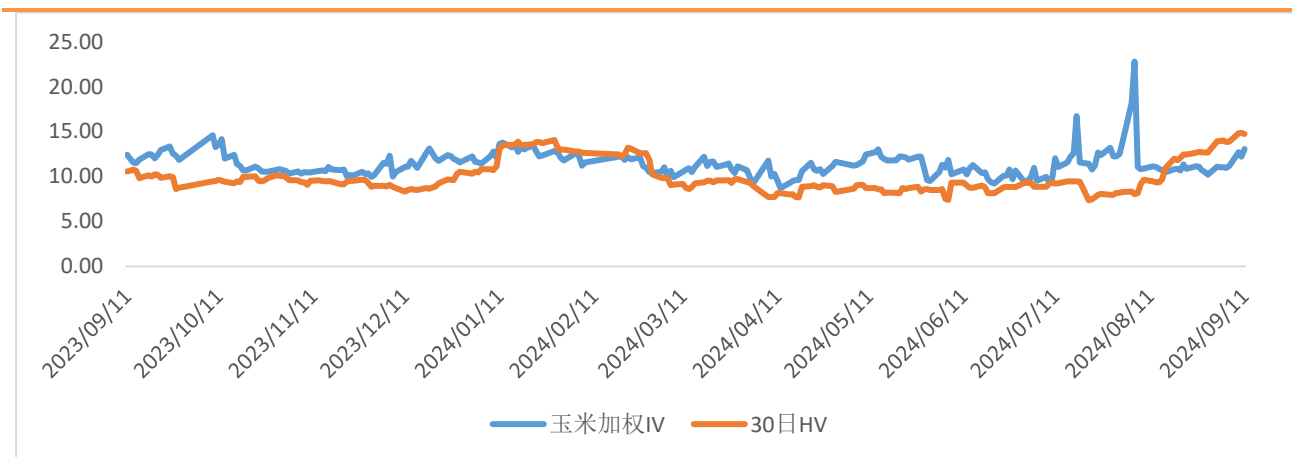
三、 期权波动率情况

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	13.05	0.85	6.94%	14.75	0.92
豆粕	18.81	-0.17	-0.89%	17.59	0.39

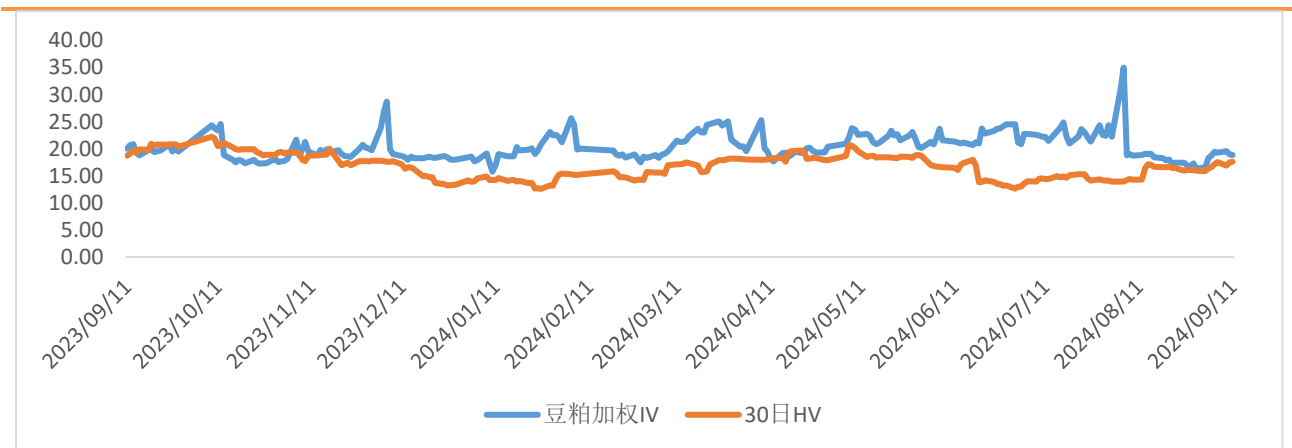
来源：iFind，安粮期货研究所

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。