



商品期权数据研报

2024年9月27日

玉米期价大幅上涨，期权隐波大幅上升

豆粕期价小幅下跌，期权隐波持续回升

内容摘要

玉米期价大幅上涨，主力合约报收于 2179 元/吨。玉米期权成交 289358 手，持仓量为 467616 手，成交量 PCR 为 0.377，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 72% 左右。期权加权隐含波动率为 16.71%，30 日历史波动率为 14.59%，期权隐波大幅上升。

豆粕期价小幅下跌，主力合约报收于 3089 元/吨。豆粕期权成交 426518 手，持仓量为 919535 手，成交量 PCR 为 0.472，目前成交量集中在虚值期权。期权加权隐含波动率为 21.62%，30 日历史波动率为 17.65%，期权隐波持续回升。

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

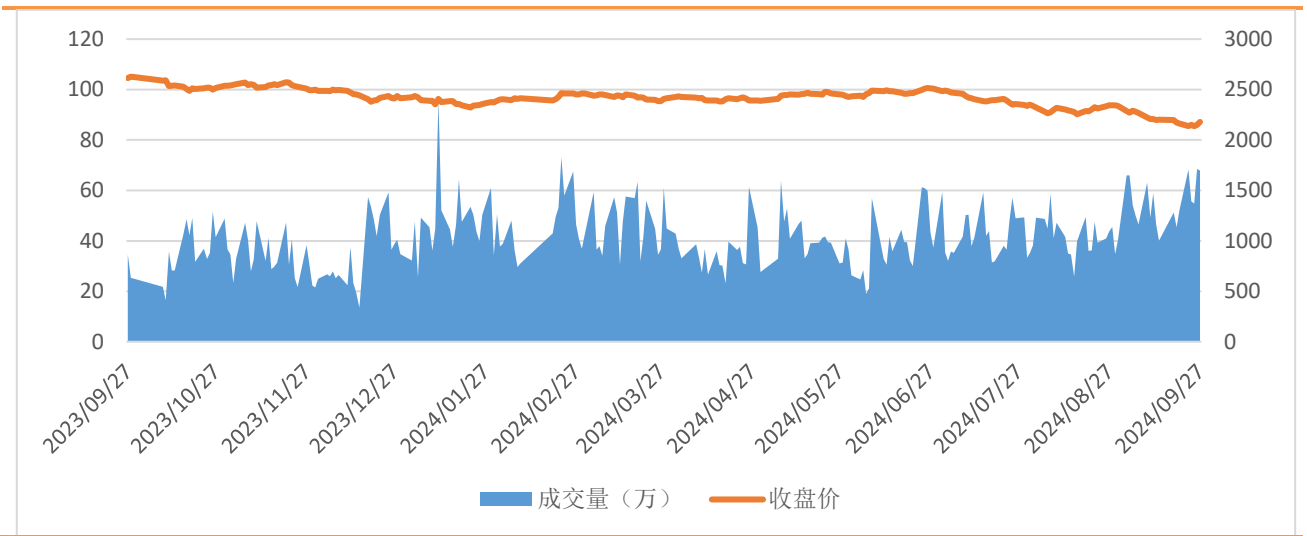
一、期货市场数据统计

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
C2411	2179	29	1.35	679022	-5746	421993	-67427
M2501	3089	-27	-0.87	1496655	-75438	1283304	11990

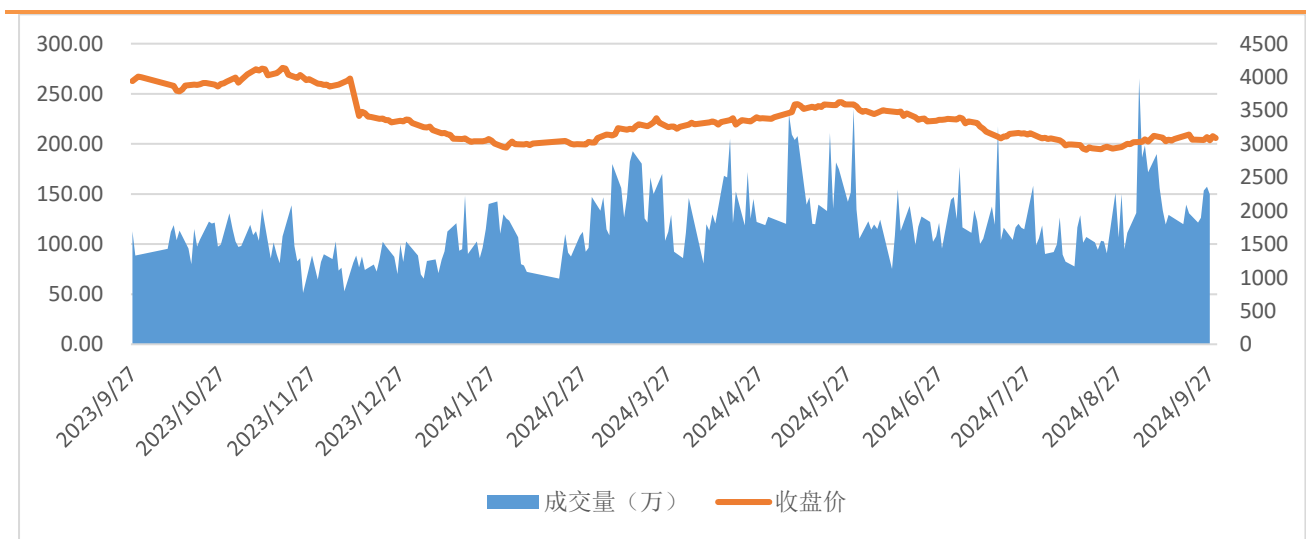
来源: 大连商品交易所

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

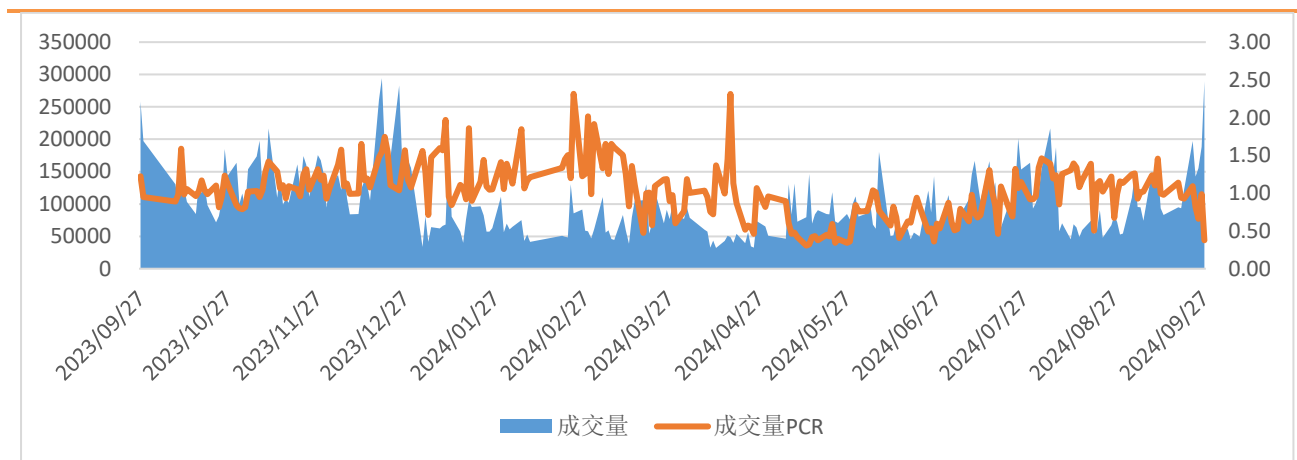
二、 期权市场数据统计

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	289358	101202	0.377	-0.609	467616	3933	0.618	-0.027
豆粕	426518	-96778	0.472	0.008	919535	20488	0.786	-0.050

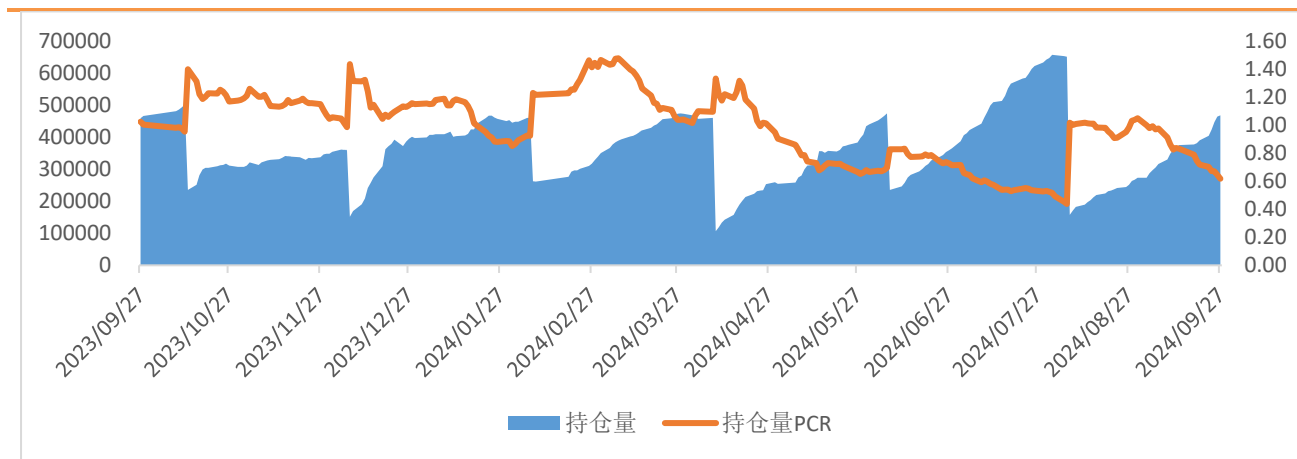
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



来源：大连商品交易所

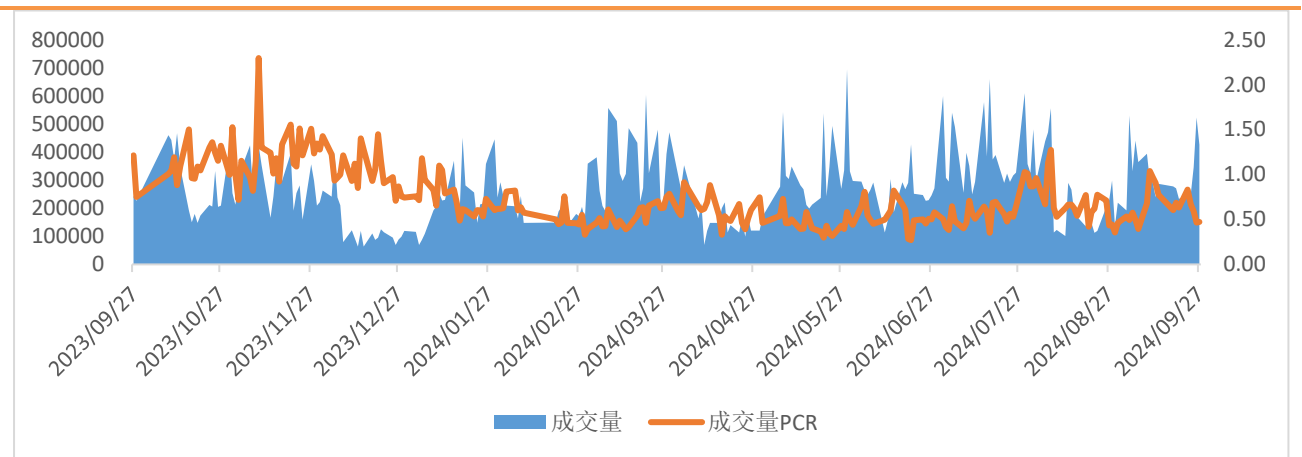
图 4: 玉米期权日持仓情况



来源：大连商品交易所

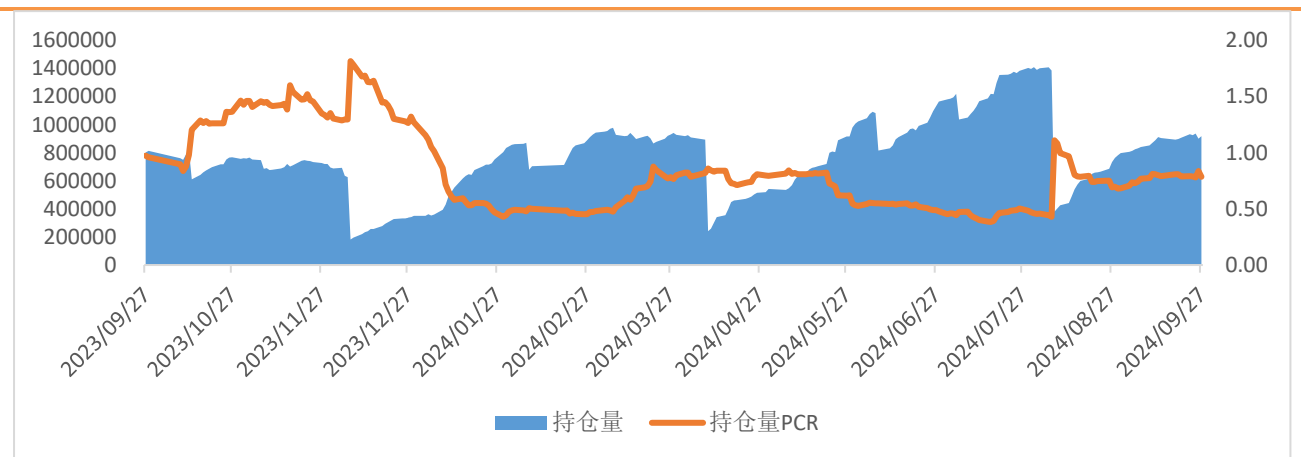


图 5：豆粕期权日成交情况



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

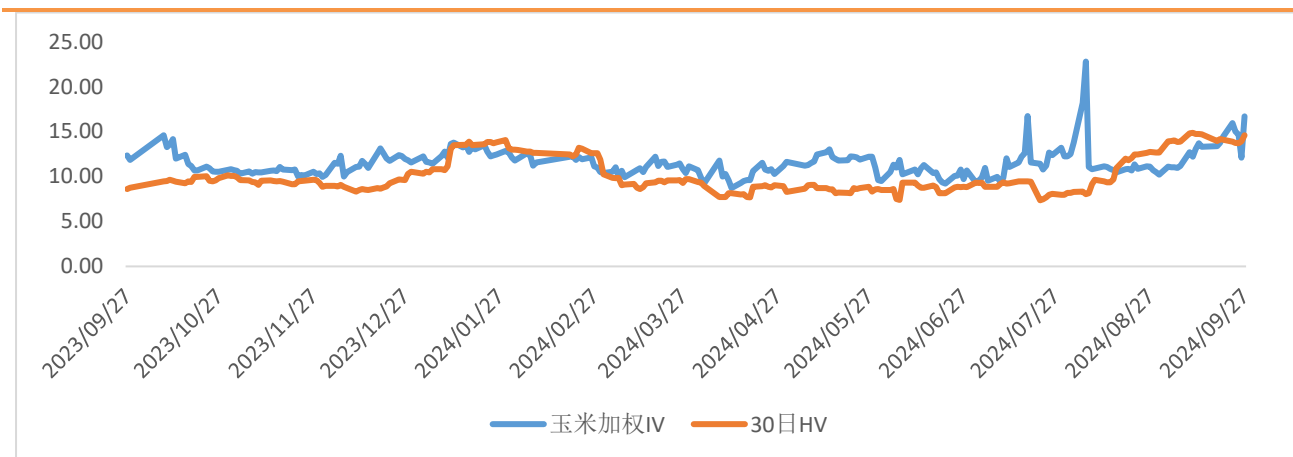
三、 期权波动率情况

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	16.71	4.61	38.13%	14.59	0.91
豆粕	21.62	0.91	4.37%	17.65	0.39

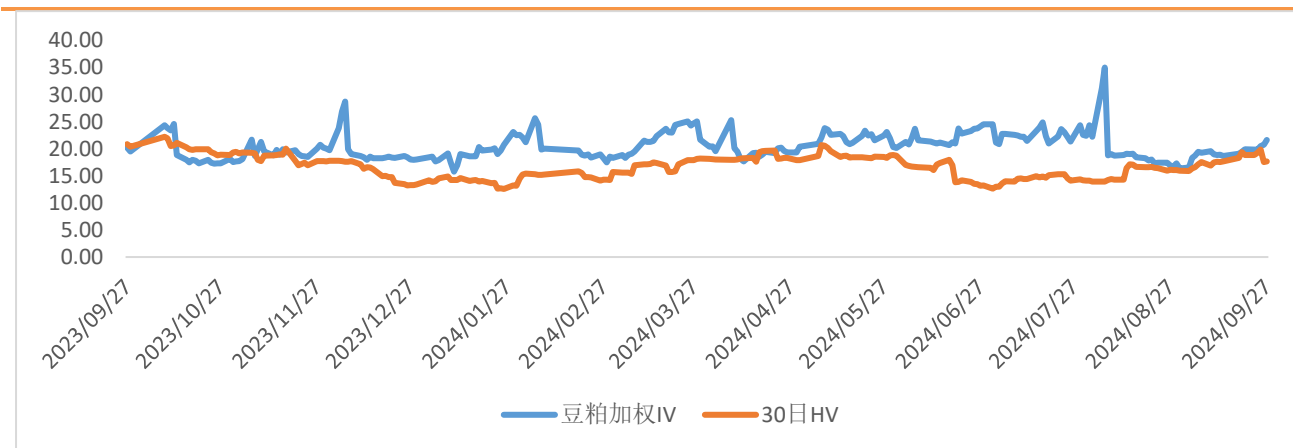
来源：iFind，安粮期货研究所

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。

