



商品期权数据研报

2024 年 11 月 11 日

玉米期价小幅下跌，期权隐波持续下降
豆粕期价迎来回升，期权隐波稳定下落

内容摘要

玉米期价小幅下跌，期货主力合约 C2501 报收于 2187 元/吨。玉米期权成交 100474 手，持仓量为 493833 手，成交量 PCR 为 0.707，今日玉米期权成交量最高的合约 C2501 合约，其占总成交量比例为 94% 左右。期权加权隐含波动率为 14.21%，30 日历史波动率为 14.17%，期权隐波持续下降。

豆粕期价迎来回升，期货主力合约 M2501 报收于 3096 元/吨。豆粕期权成交 302063 手，持仓量为 764780 手，成交量 PCR 为 0.401，目前成交量集中在虚值期权。期权加权隐含波动率为 24.10%，30 日历史波动率为 24.14%，期权隐波稳定下落。

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

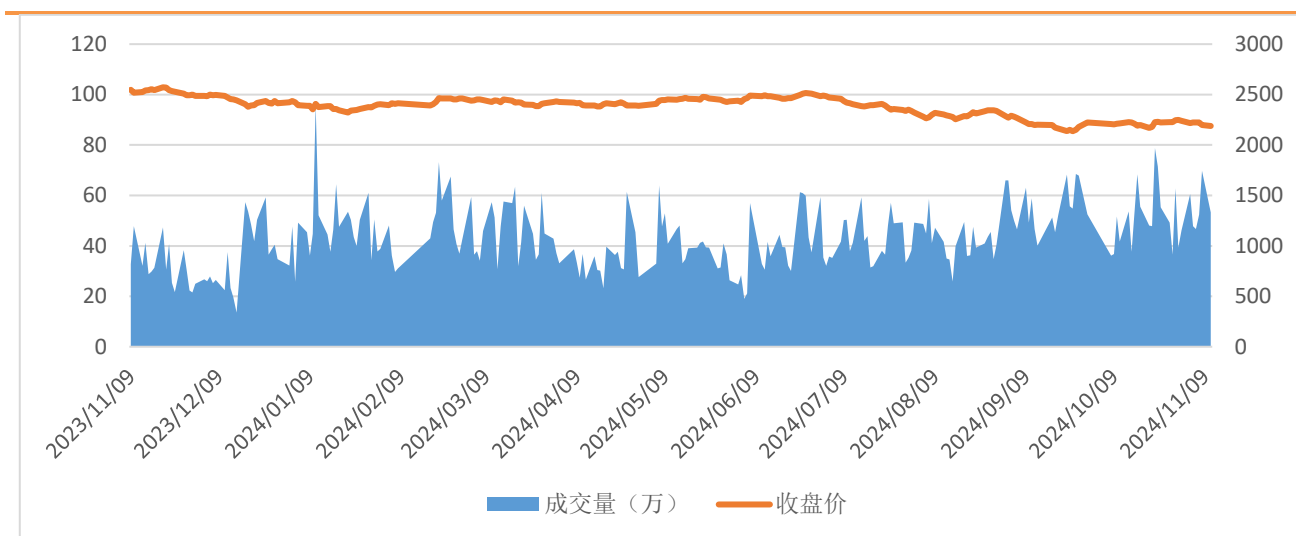
一、期货市场数据统计

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
C2501	2187	-12	-0.55	533133	-164471	943901	11964
M2501	3096	73	2.42	1654784	-347807	1381218	-62741

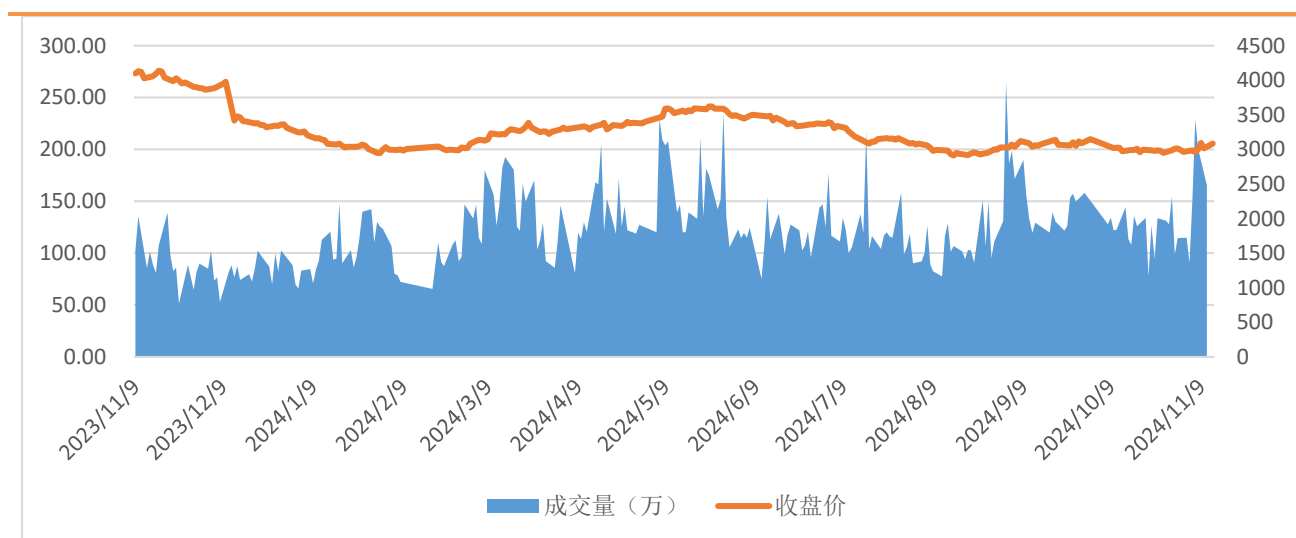
来源: 大连商品交易所

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

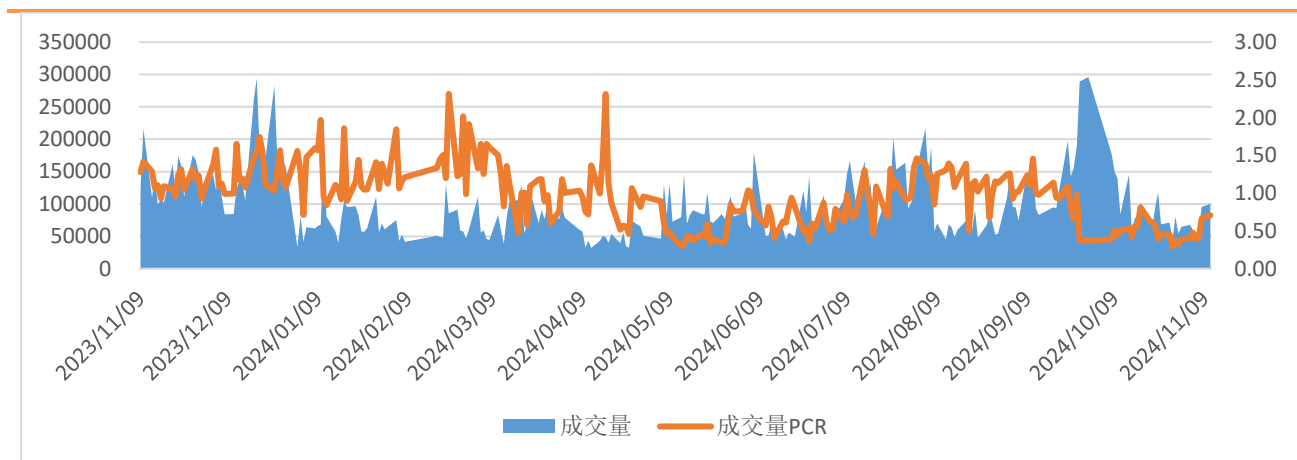
二、 期权市场数据统计

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	100474	4901	0.707	0.040	493833	20151	0.518	-0.011
豆粕	302063	-35744	0.401	0.006	764780	-2615	0.532	0.026

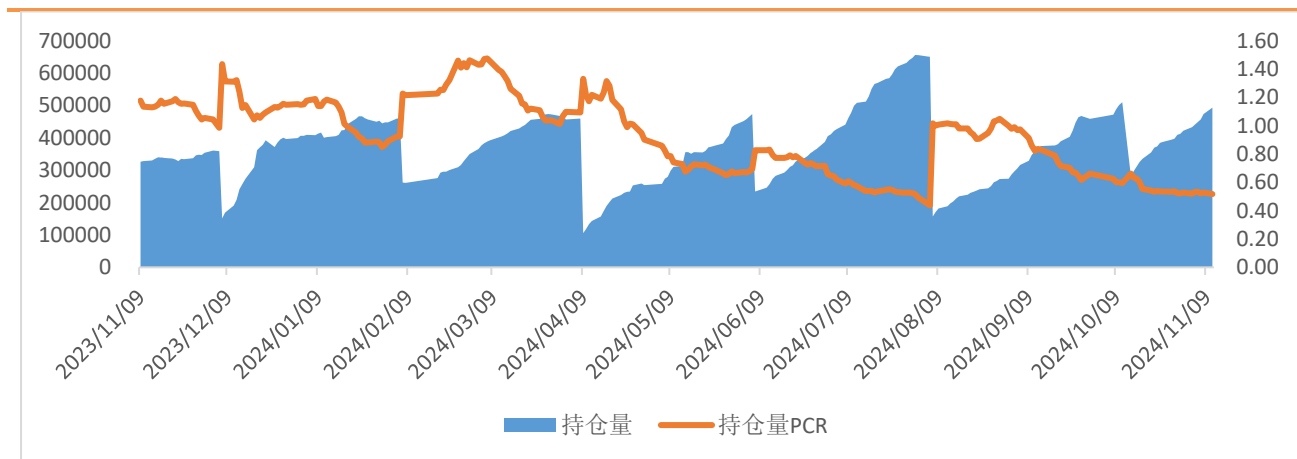
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



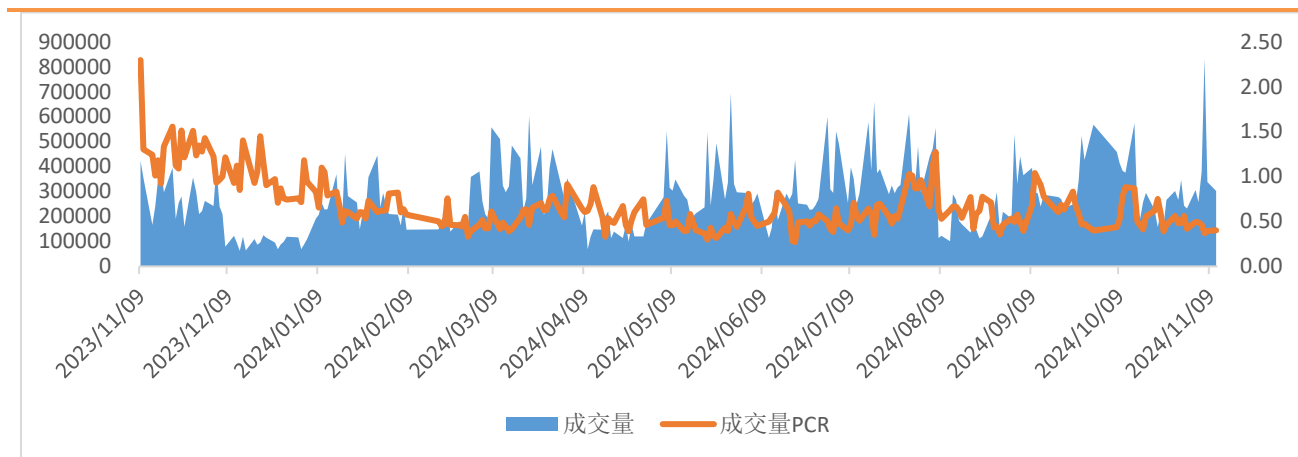
来源：大连商品交易所

图 4: 玉米期权日持仓情况



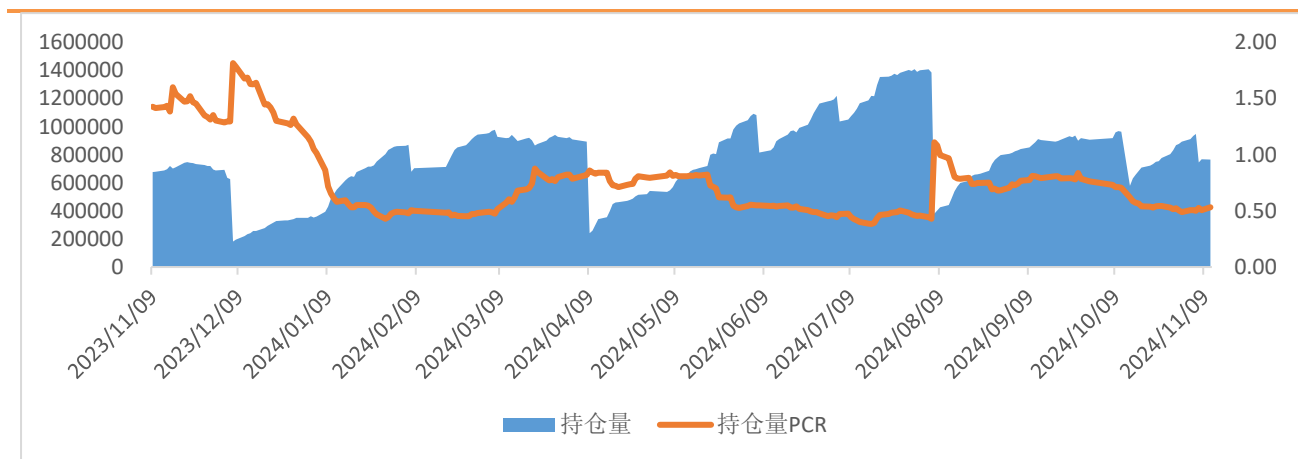
来源：大连商品交易所

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

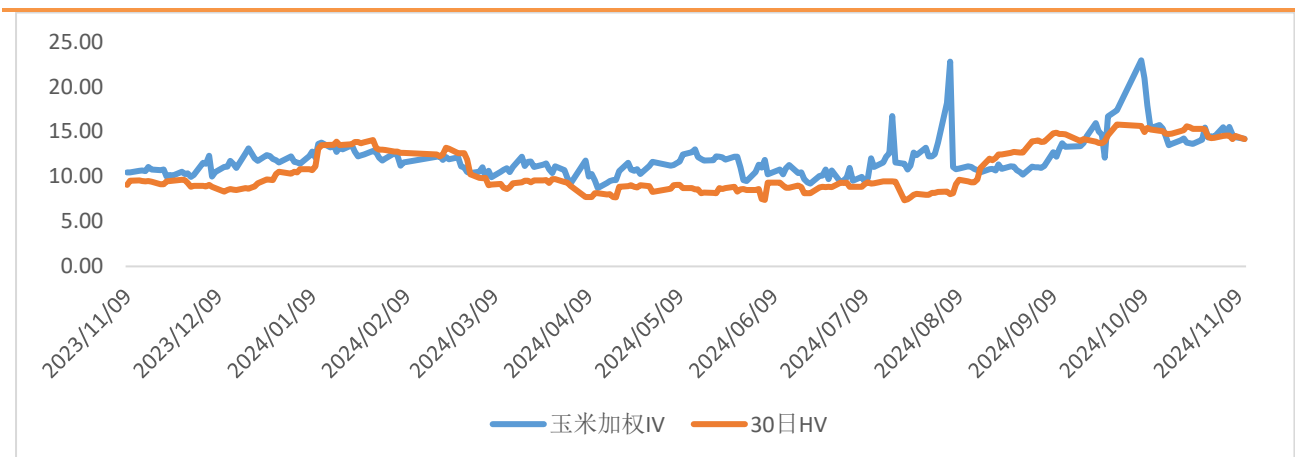
三、 期权波动率情况

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	14.21	-0.17	-1.17%	14.17	0.88
豆粕	24.10	-0.20	-0.83%	24.14	0.87

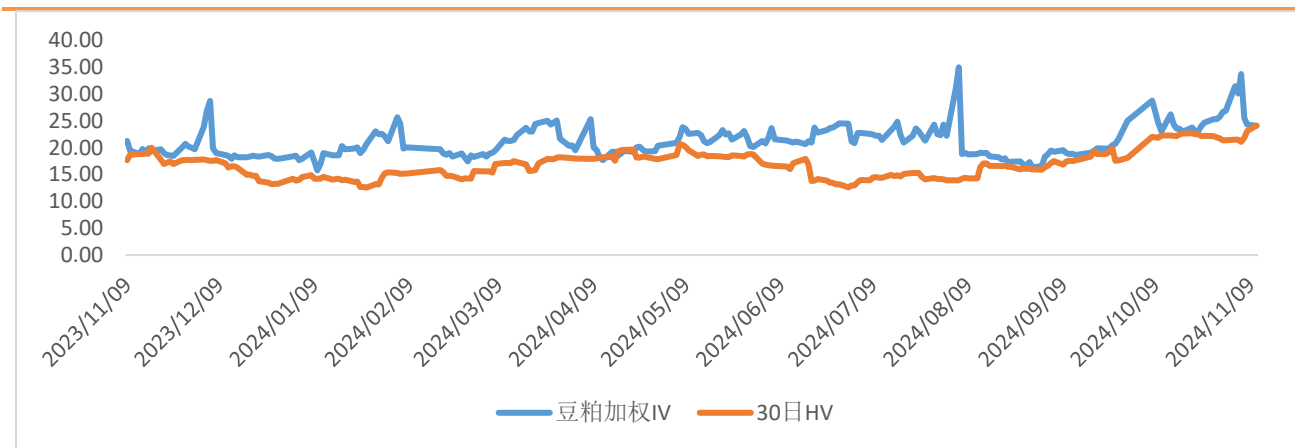
来源：iFind，安粮期货研究所

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。

