



商品期权数据研报

2024 年 11 月 12 日

玉米期价保持稳定，期权隐波迎来回升  
豆粕期价小幅波动，期权隐波持续下降

### 内容摘要

玉米期价保持稳定，期货主力合约 C2501 报收于 2189 元/吨。玉米期权成交 99136 手，持仓量为 510490 手，成交量 PCR 为 0.523，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 92% 左右。期权加权隐含波动率为 14.31%，30 日历史波动率为 14.10%，期权隐波迎来回升。

豆粕期价小幅波动，期货主力合约 M2501 报收于 3067 元/吨。豆粕期权成交 232933 手，持仓量为 775160 手，成交量 PCR 为 0.292，目前成交量集中在虚值期权。期权加权隐含波动率为 24.02%，30 日历史波动率为 23.82%，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

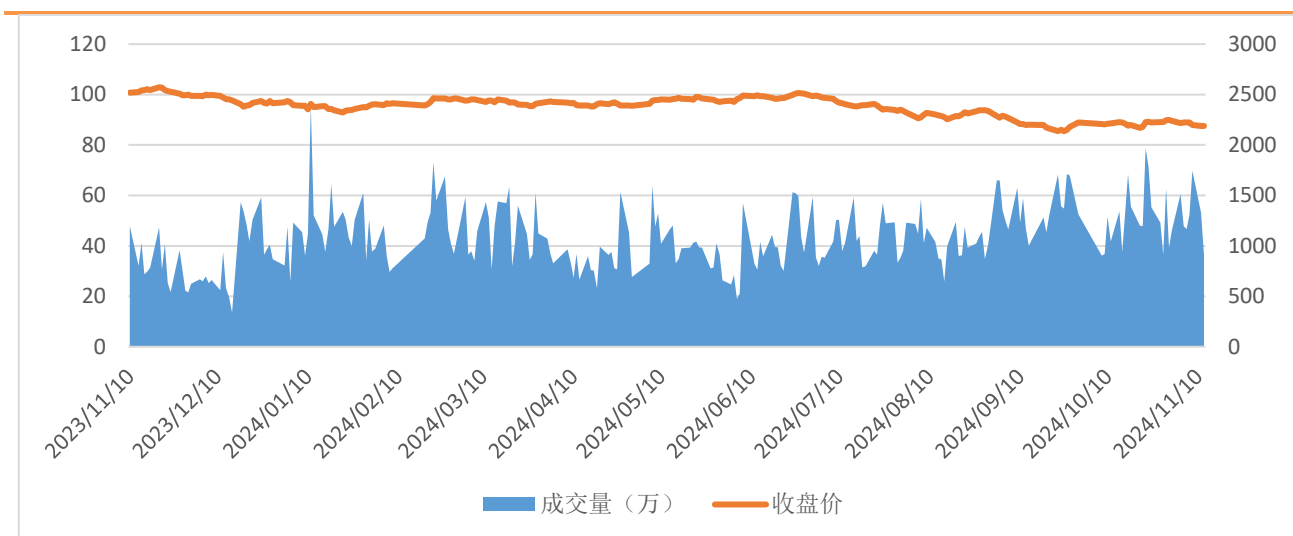
## 一、期货市场数据统计

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
C2501	2189	2	0.09	362426	-170707	951891	7990
M2501	3067	-19	-0.62	1004421	-650363	1319824	-61394

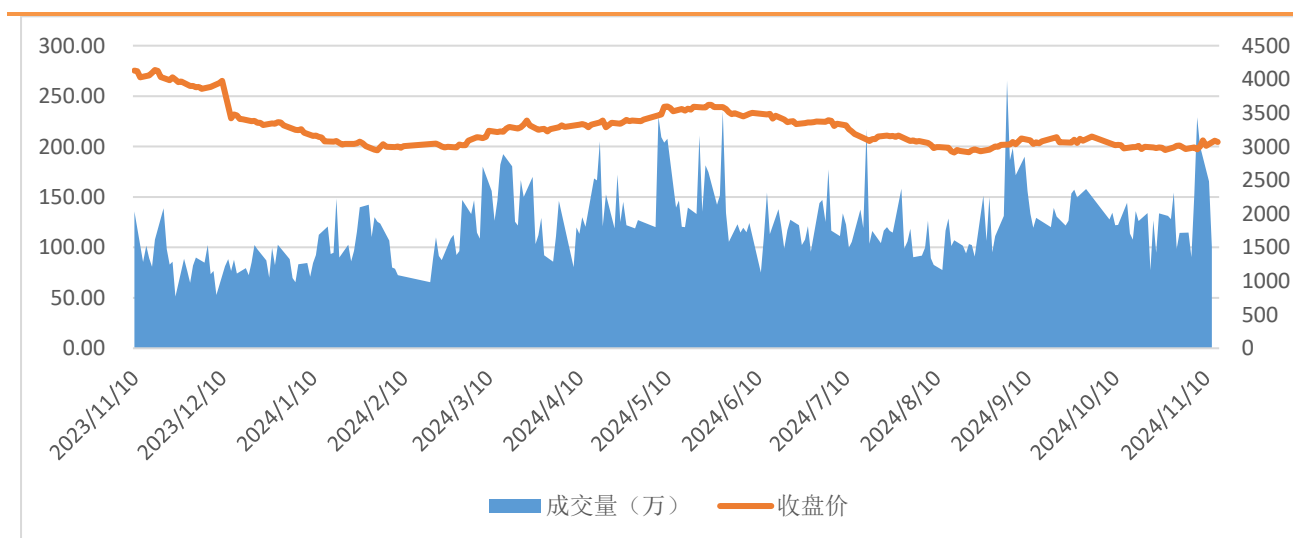
来源: 大连商品交易所

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)



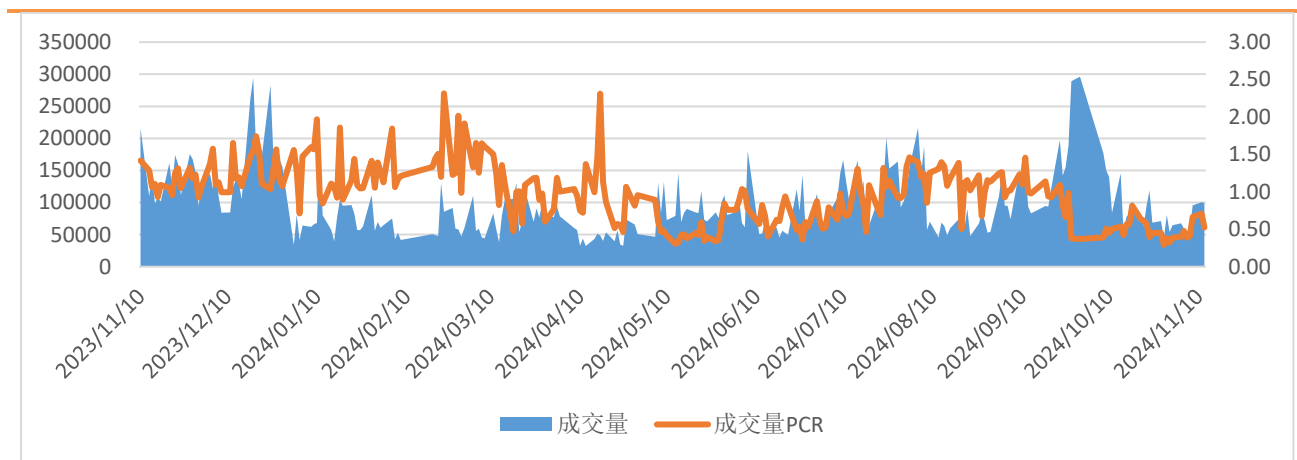
## 二、 期权市场数据统计

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	99136	-1338	0.523	-0.184	510490	16657	0.509	-0.009
豆粕	232933	-69130	0.292	-0.109	775160	10380	0.530	-0.001

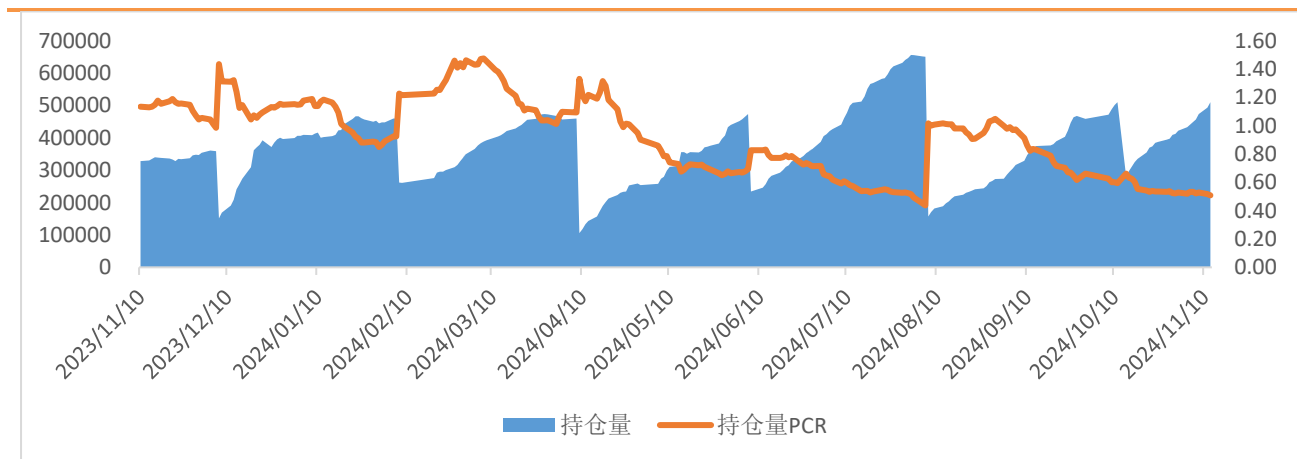
来源：大连商品交易所

图 3: 玉米期权日成交情况



来源：大连商品交易所

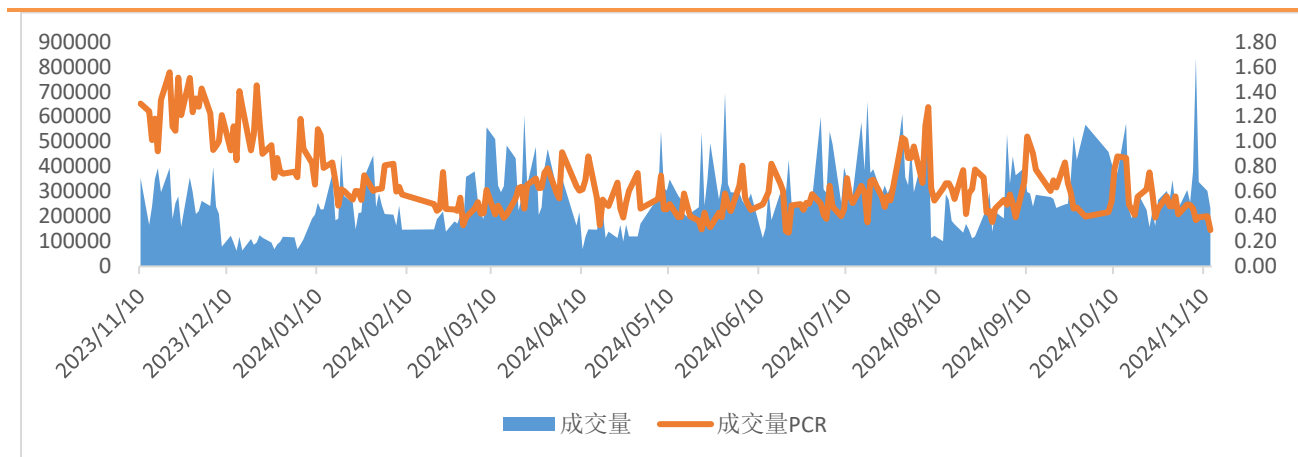
图 4: 玉米期权日持仓情况



来源：大连商品交易所

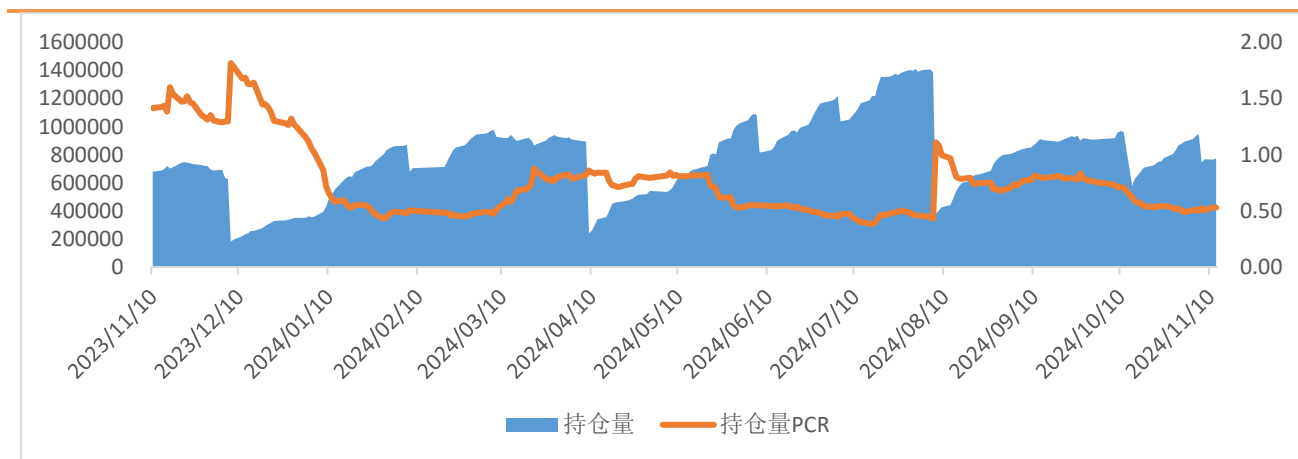


图 5：豆粕期权日成交情况



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

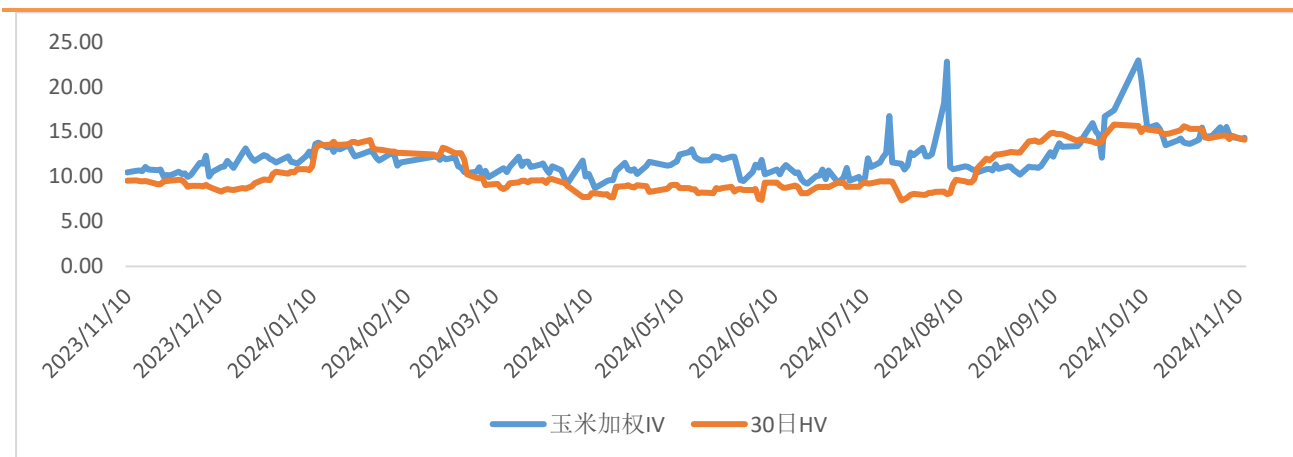
### 三、 期权波动率情况

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	14.31	0.10	0.74%	14.10	0.87
豆粕	24.02	-0.08	-0.33%	23.82	0.85

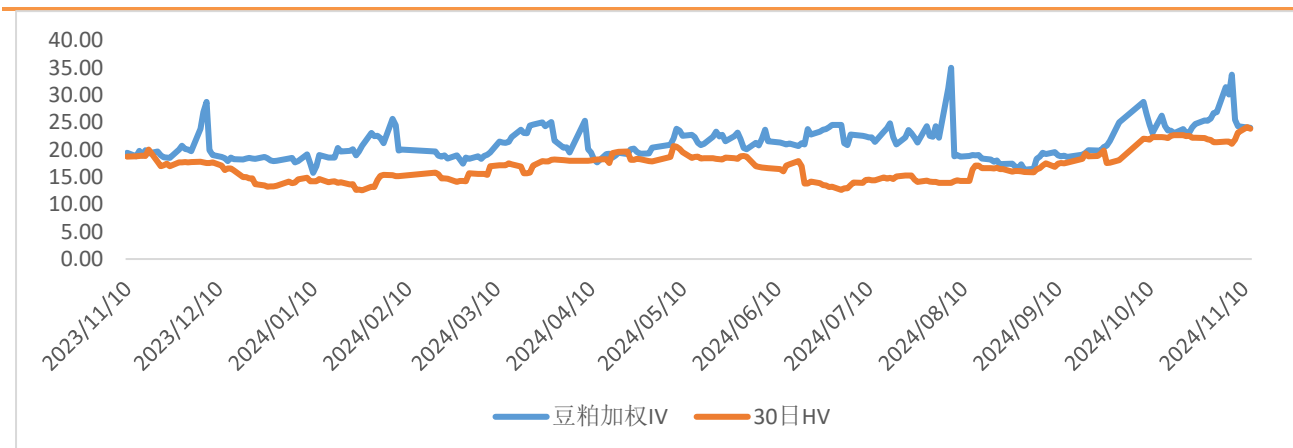
来源：iFind，安粮期货研究所

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。

