商品期货波动跟踪

Commodity Futures Volatility Tracking

2026年11月16日

始于信　　达于行

诚信 融合 创新 卓越

Integrity　Integration　Innovation　Excellence

量化研究员 陈蔚文

交易咨询证号：Z0019441

联系电话：0571-28132619

邮箱：Xdqh-20260528



信达期货 CINDA FUTURES

主要观点

20日历史波动率百分位高于90%：

聚丙烯、苹果、聚乙烯、燃油、甲醇、LPG、低硫燃料油、沥青、生猪、沪金

沪银

20日历史波动率百分位低于10%：

尿素、工业硅、螺纹钢、白糖、热轧卷板

20日历史波动率绝对值前五：

燃油、低硫燃料油、原油、LPG、沥青

20日历史波动率绝对值后五：

动力煤、白糖、尿素、热轧卷板、螺纹钢

请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据概览

品种	百分位	绝对值	品种	百分位	绝对值	品种	百分位	绝对值	品种	百分位	绝对值
沪银	91.70%	43.83%	焦煤	29.94%	24.96%	苯乙烯	89.23%	38.53%	豆粕	26.45%	12.90%
沪金	92.69%	23.21%	螺纹钢	2.65%	8.14%	乙二醇	87.10%	36.16%	菜油	47.03%	16.35%
沪铝	58.85%	14.98%	硅铁	12.20%	11.33%	聚乙烯	96.85%	34.08%	棕榈油	63.17%	23.12%
沪铜	39.98%	13.03%	锰硅	23.23%	13.69%	甲醇	95.87%	43.64%	花生	15.86%	8.18%
沪镍	49.49%	23.07%	玻璃	30.13%	19.09%	20号胶	50.20%	21.37%	菜粕	16.86%	14.91%
沪铅	44.90%	13.45%	纯碱	39.32%	23.55%	短纤	77.61%	26.56%	豆油	50.97%	15.70%
沪锡	85.34%	34.01%	燃油	95.96%	68.75%	聚丙烯	97.69%	39.41%	棉花	31.72%	12.47%
沪锌	24.74%	14.51%	低硫燃料油	95.52%	61.04%	天然橡胶	44.90%	20.03%	白糖	2.96%	6.10%
不锈钢	40.74%	14.59%	LPG	95.73%	49.96%	纸浆	40.51%	14.89%	苹果	96.94%	41.51%
工业硅	1.91%	10.37%	原油	89.30%	49.96%	PTA	76.77%	28.02%	红枣	79.72%	28.57%
热轧卷板	3.98%	7.95%	动力煤	18.64%	0.00%	尿素	0.06%	6.93%	玉米淀粉	48.12%	10.65%
铁矿石	16.56%	19.21%	PVC	75.07%	23.41%	玉米	35.85%	8.43%	鸡蛋	80.98%	22.82%
焦炭	21.45%	23.10%	沥青	94.35%	46.87%	豆一	84.92%	19.86%	生猪	93.13%	32.30%

请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

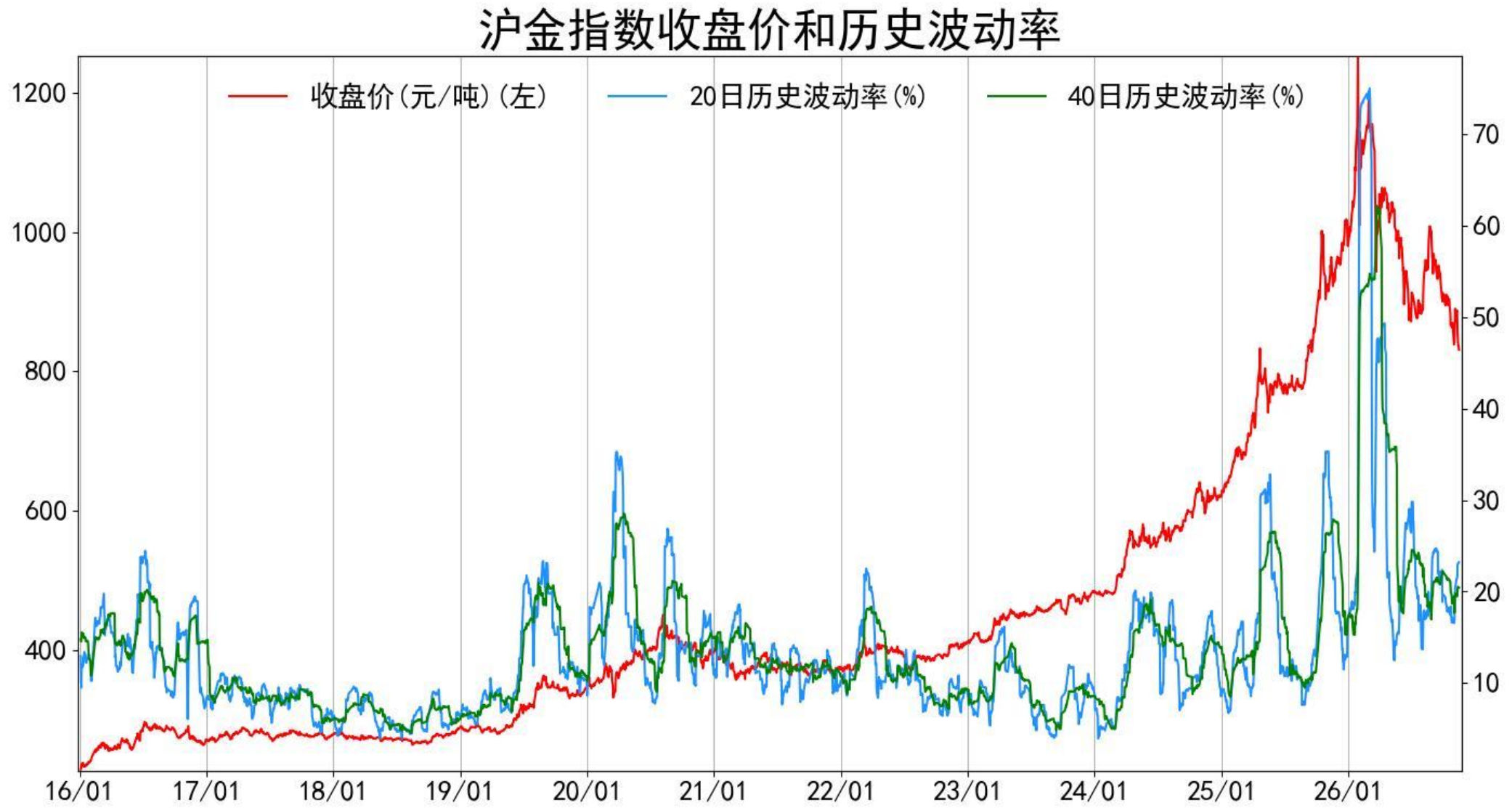
沪银指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

沪金指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

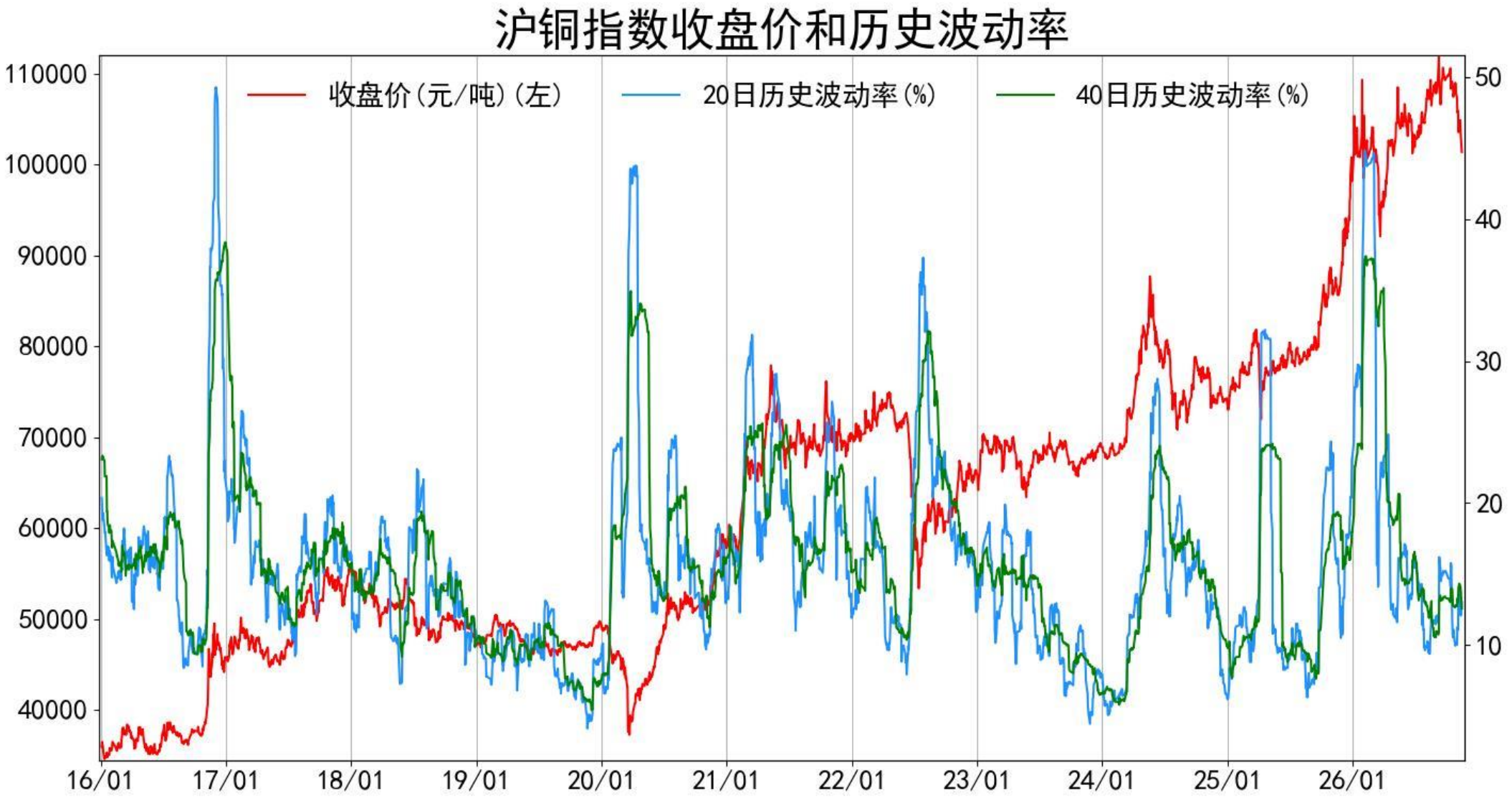
沪铝指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

沪铜指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

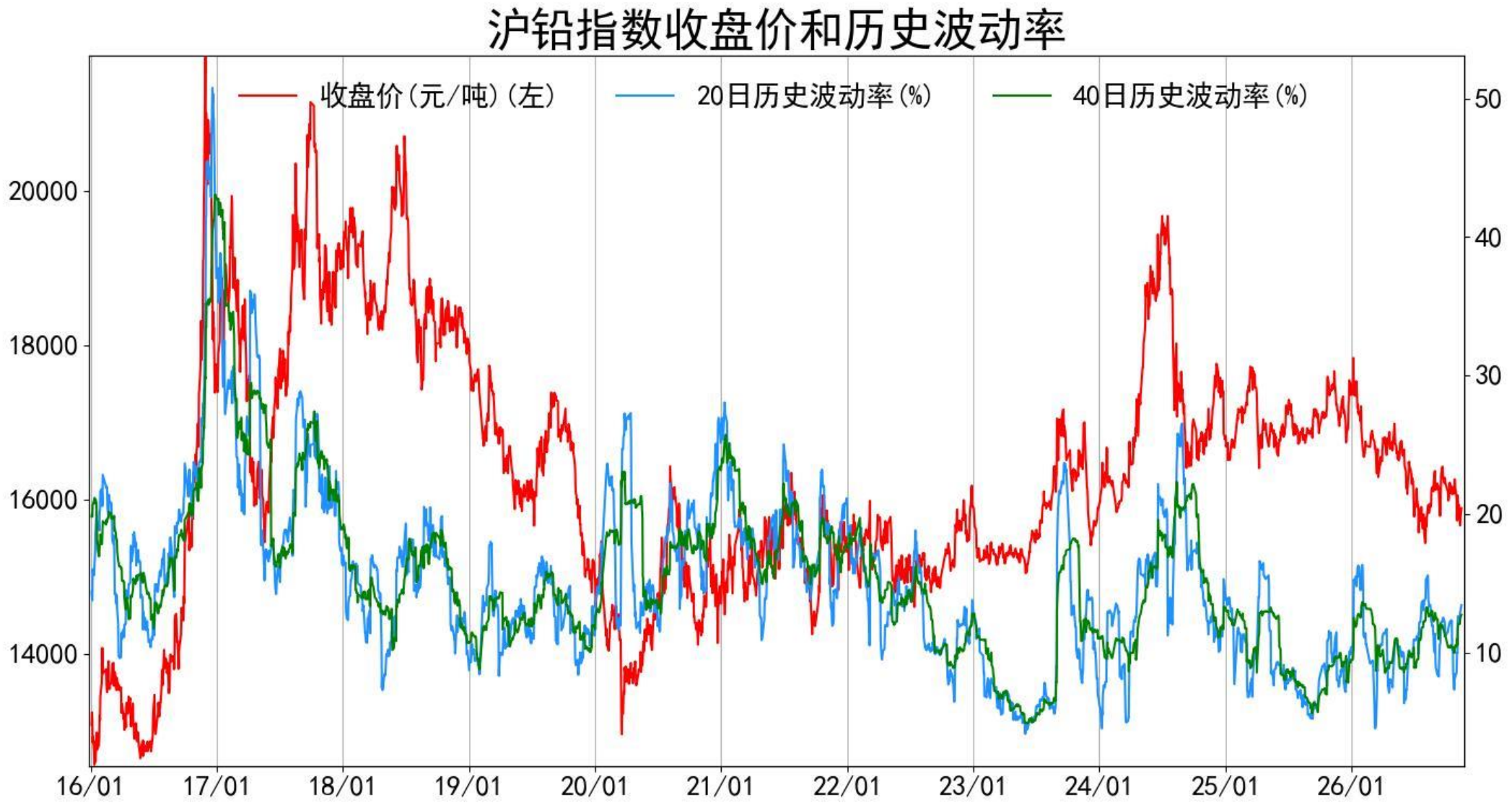
沪镍指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

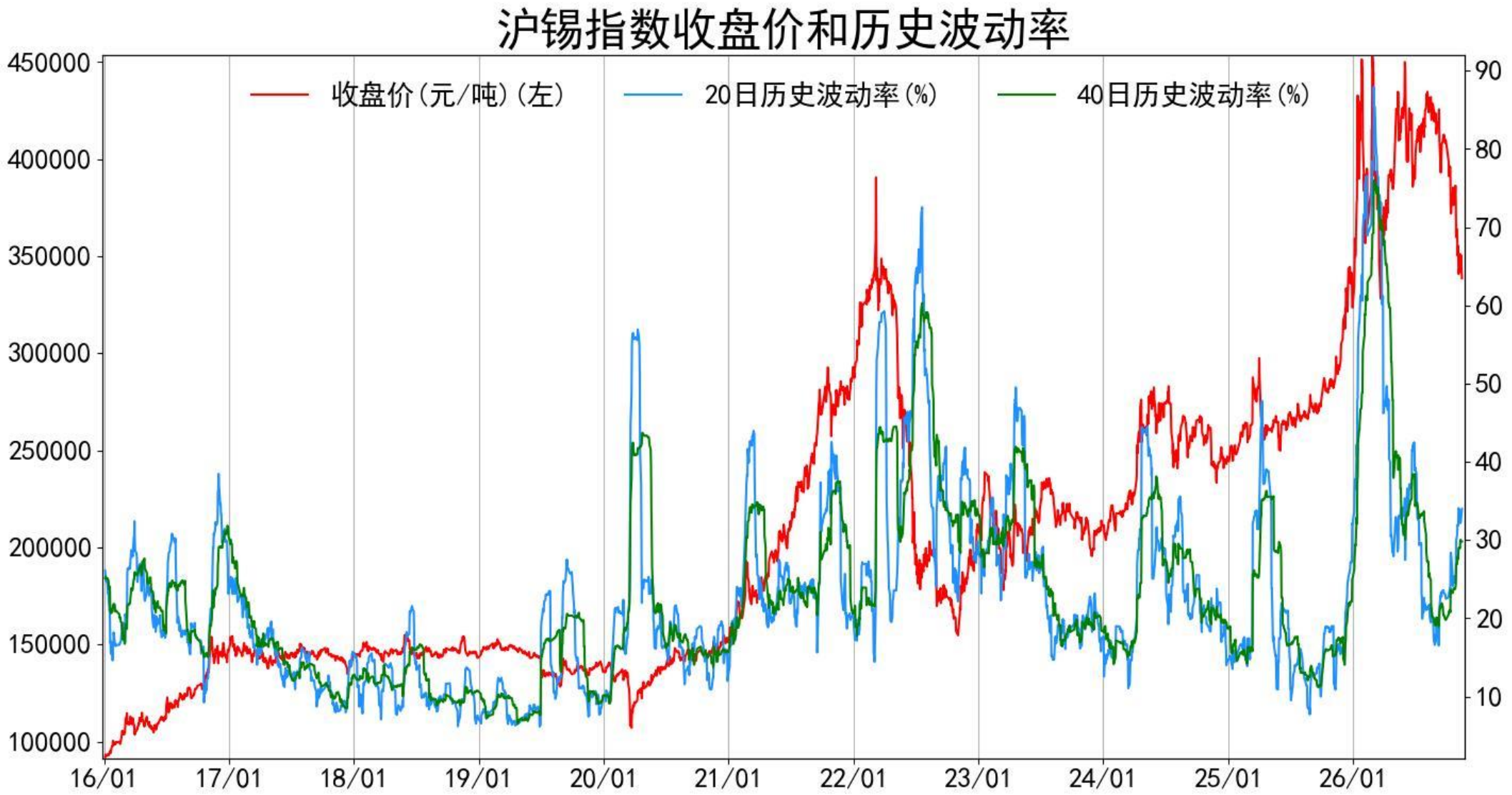
沪铅指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

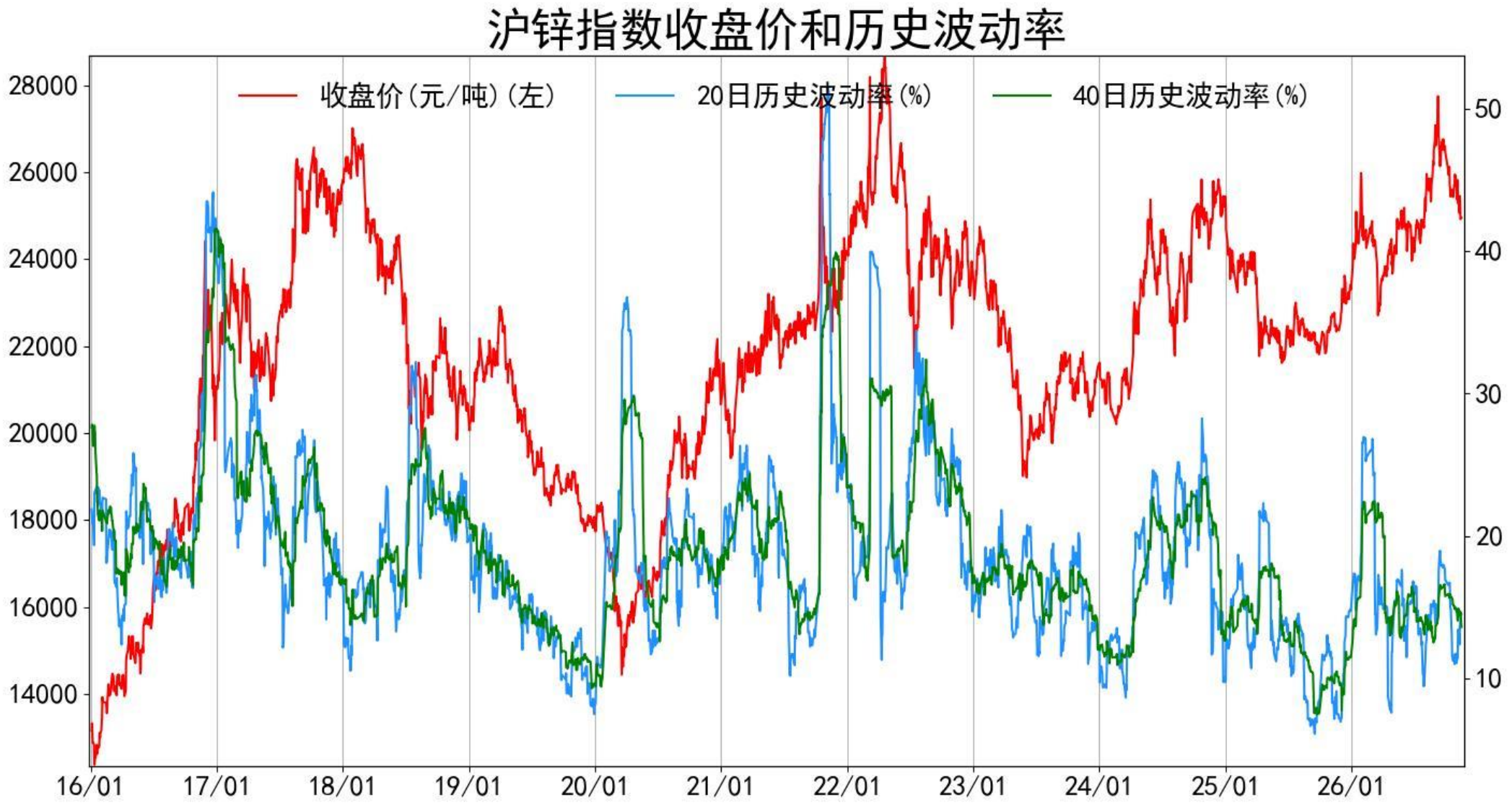
沪锡指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

沪锌指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

不锈钢指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

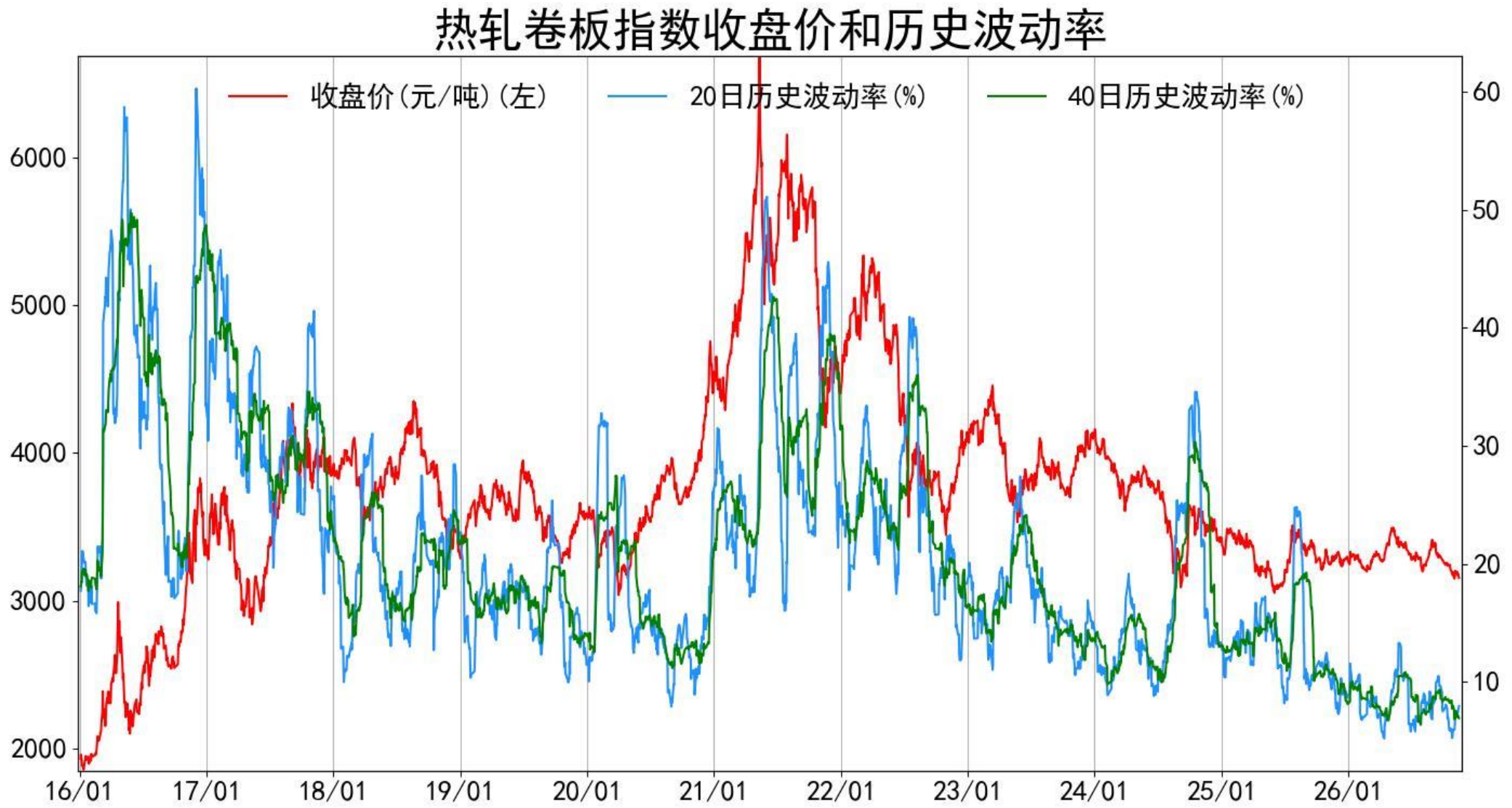
工业硅指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

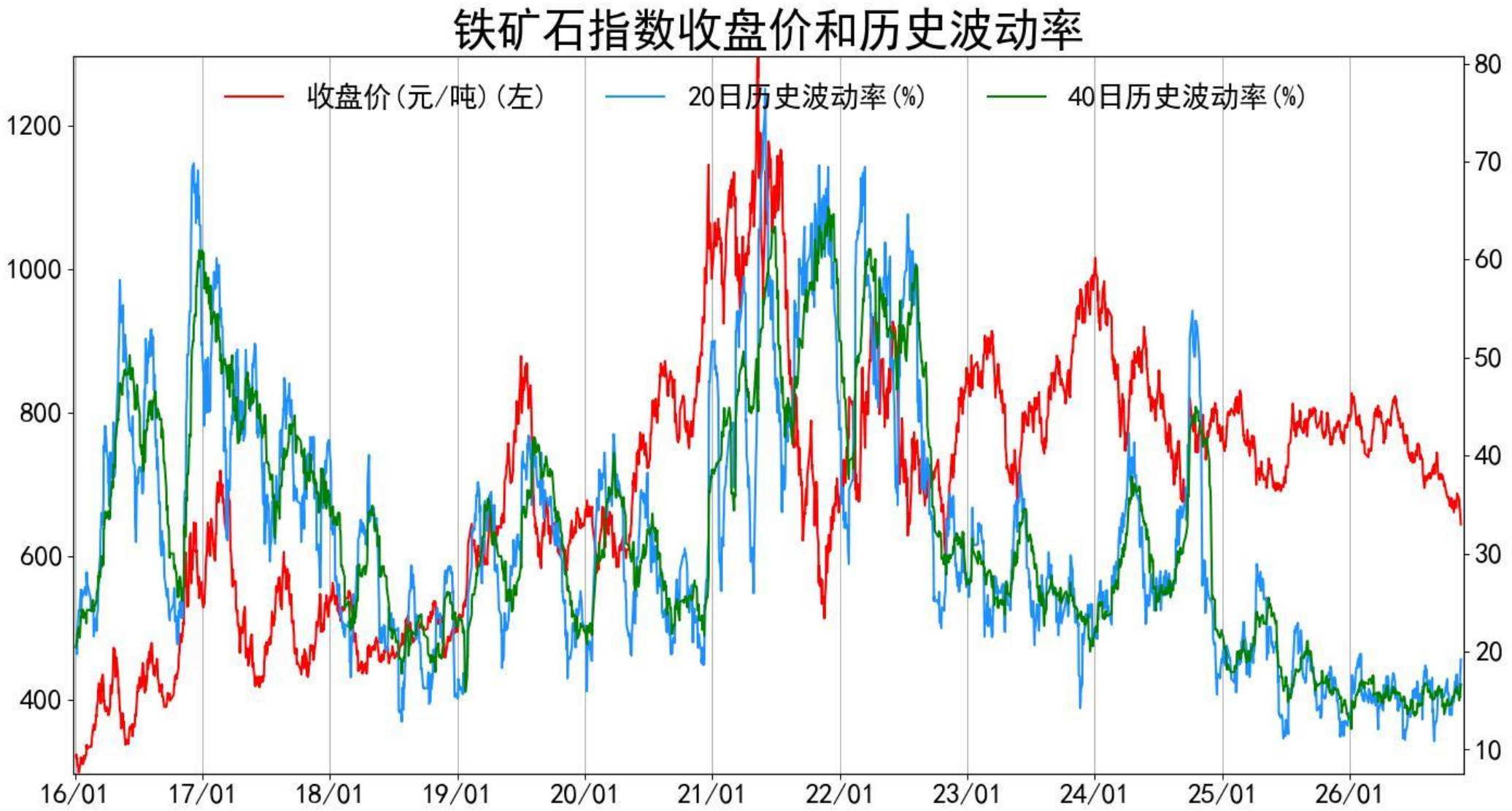
热轧卷板指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

铁矿石指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

焦炭指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

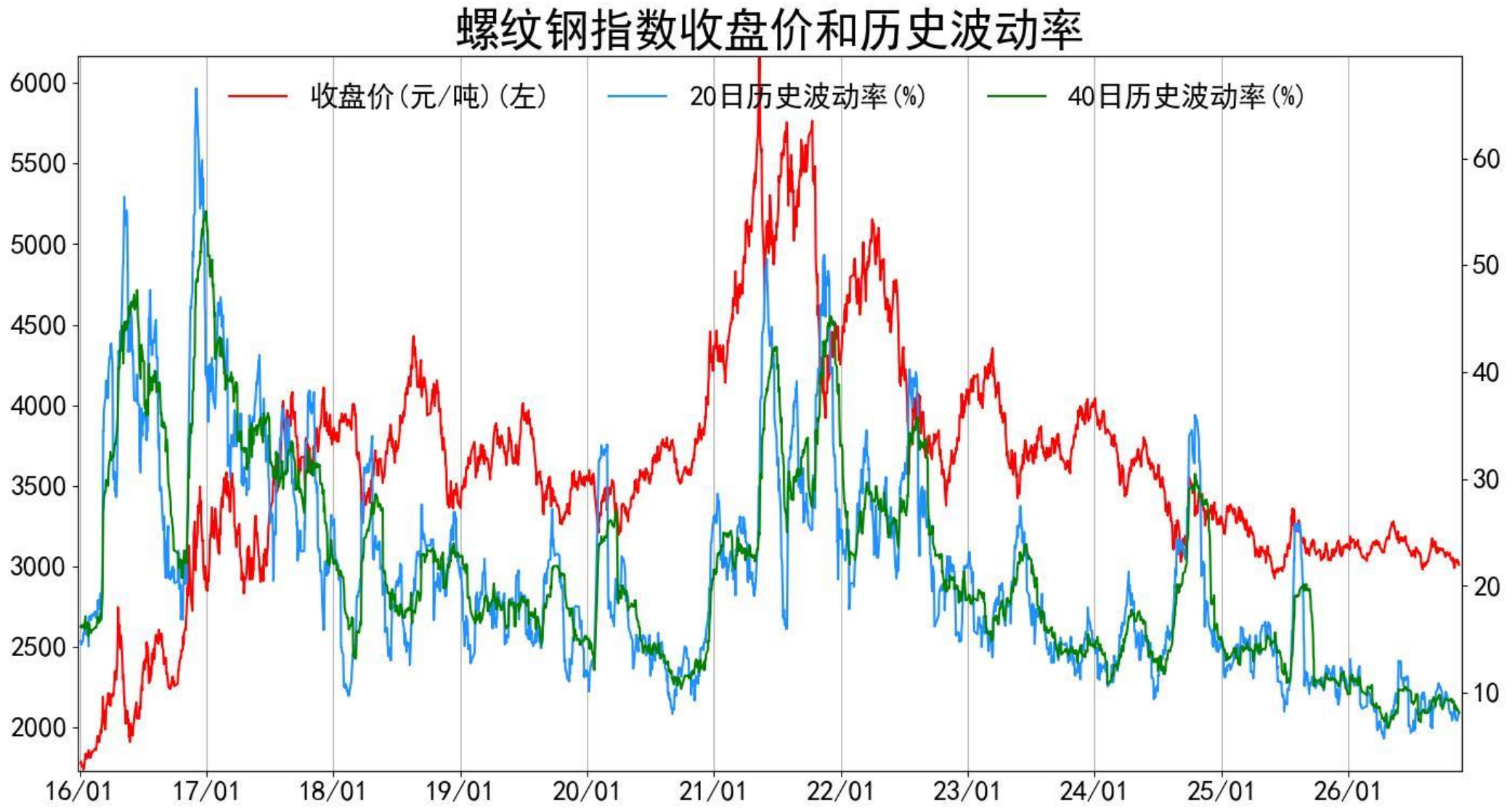
焦煤指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

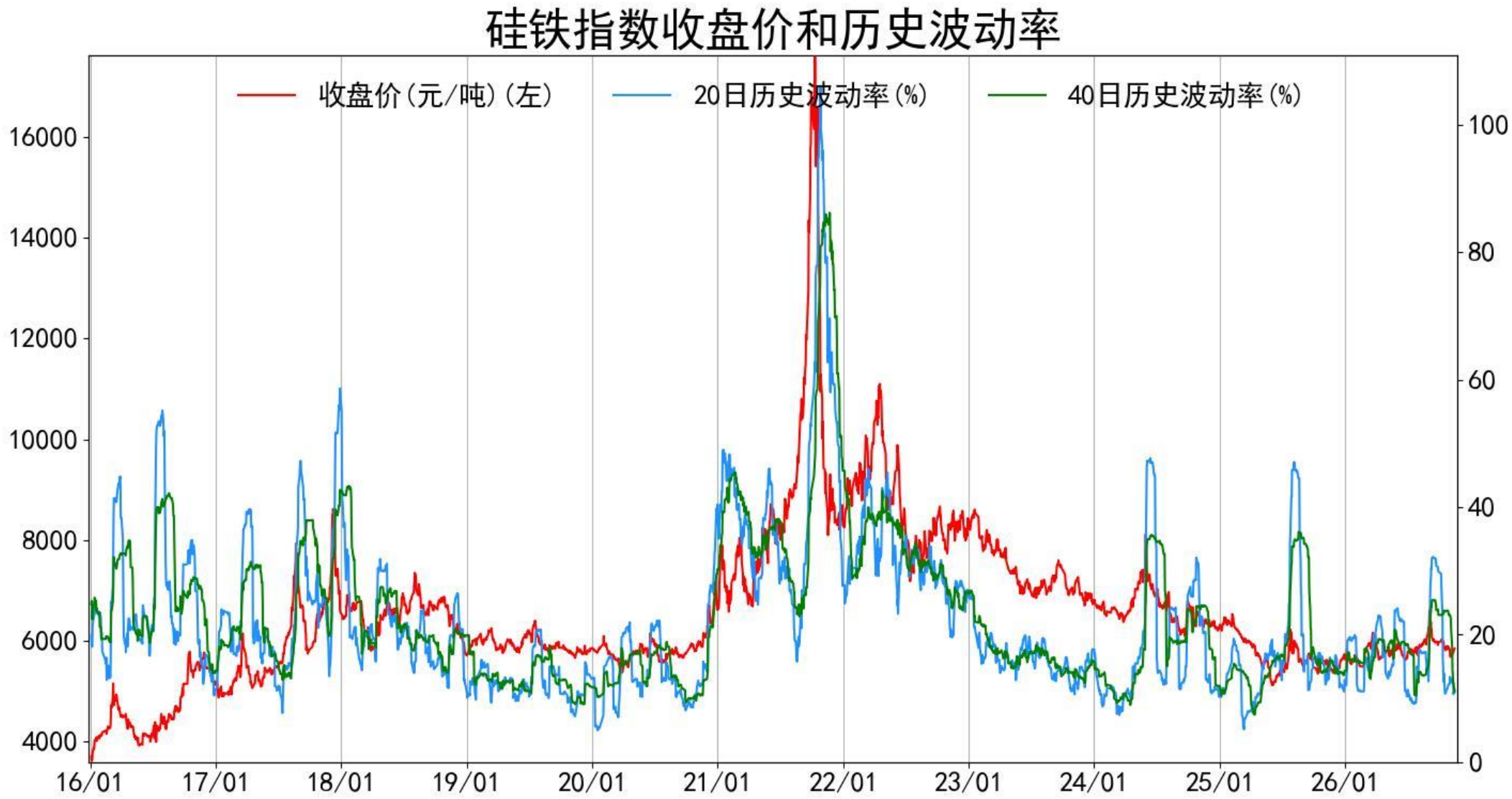
螺纹钢指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

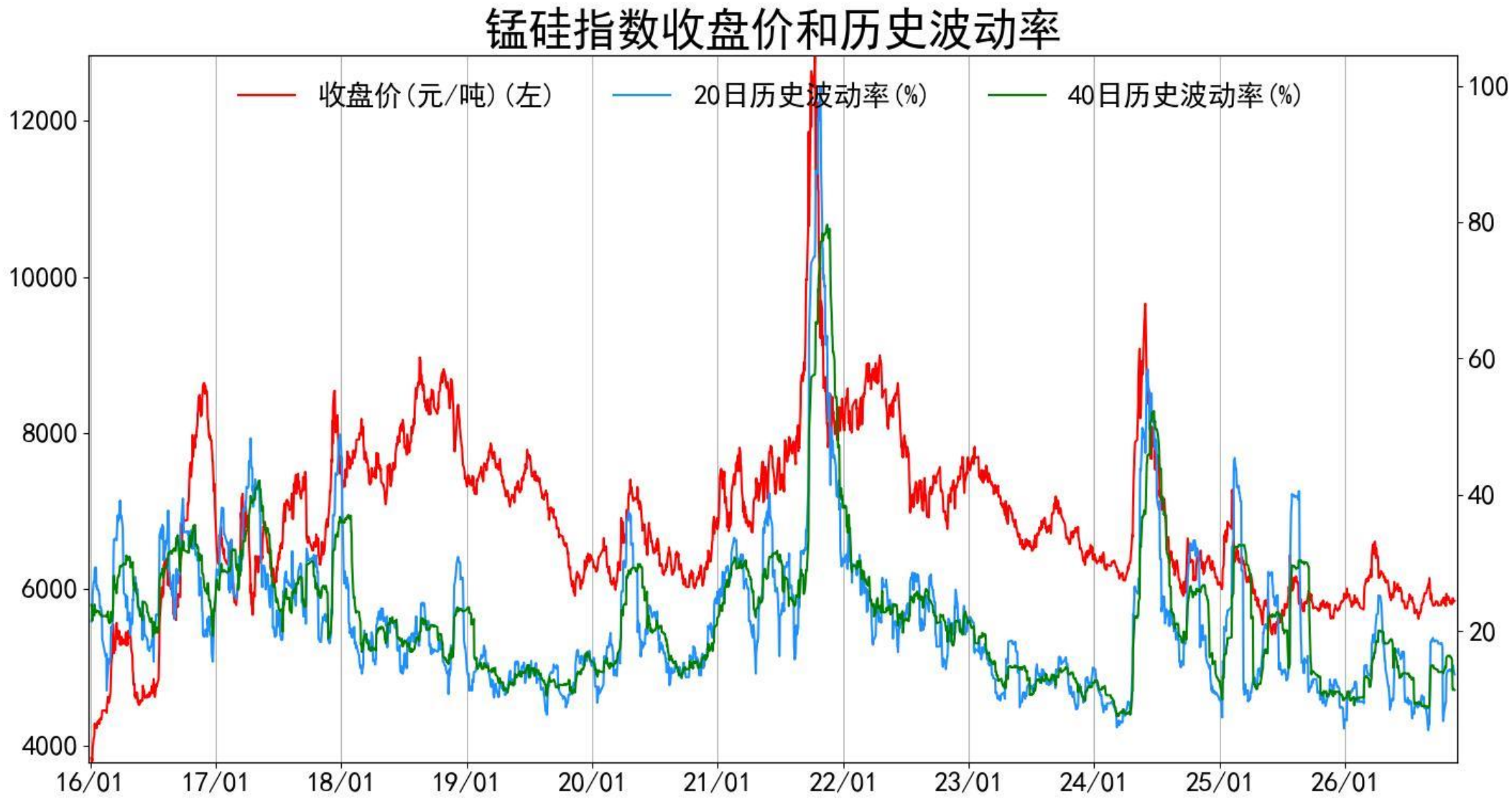
硅铁指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

锰硅指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

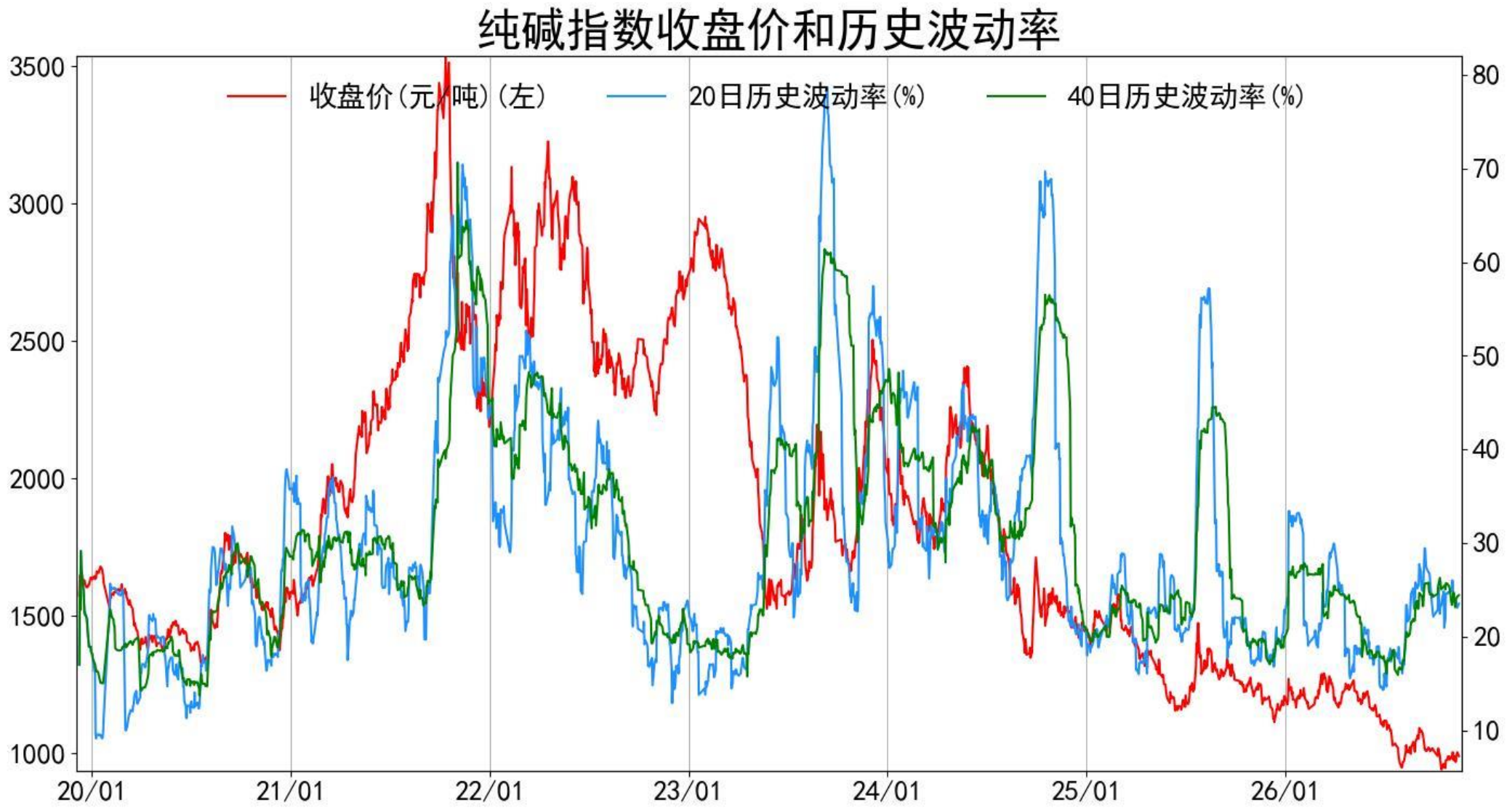
玻璃指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

纯碱指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

燃油指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

低硫燃料油指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

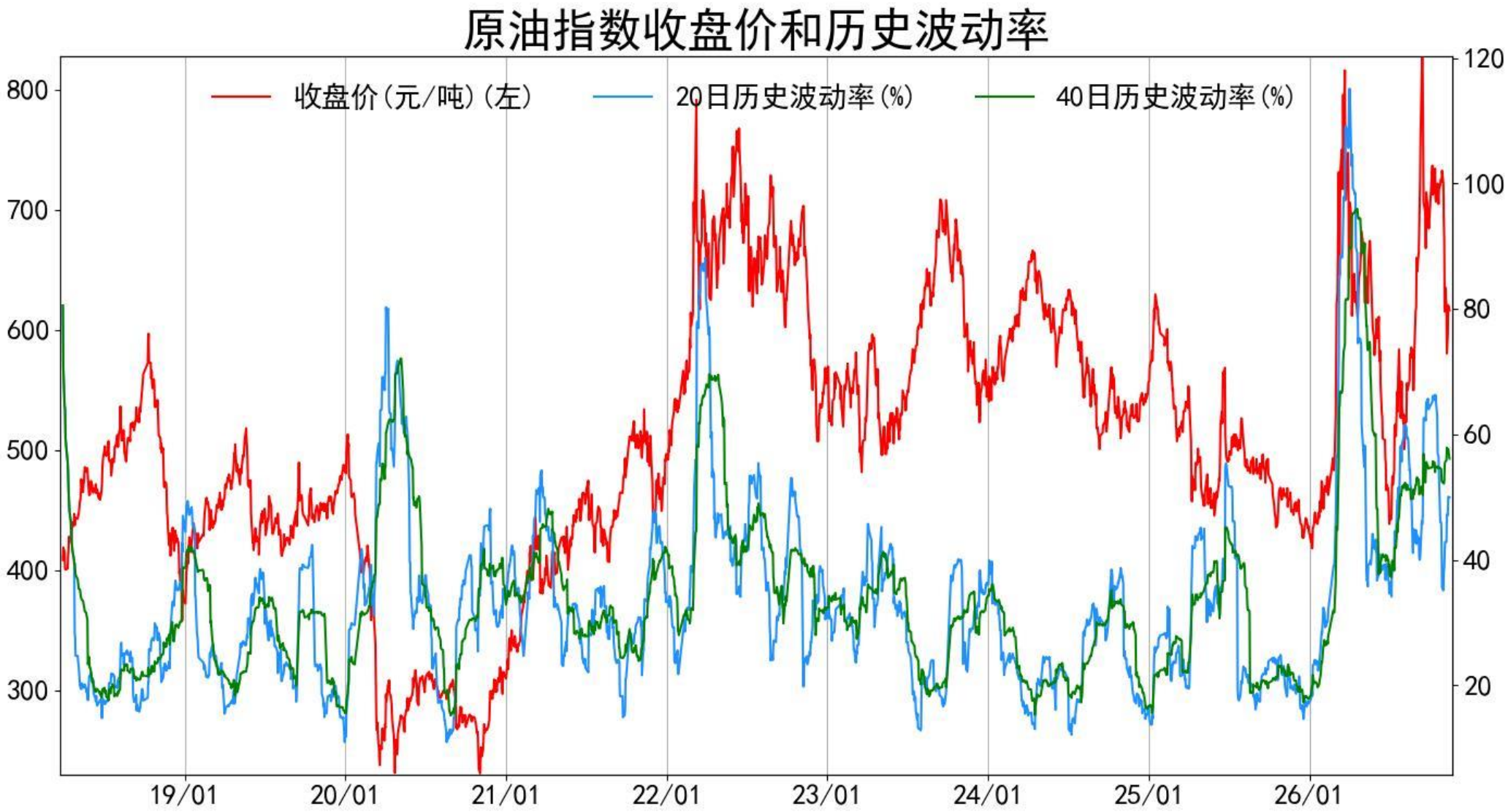
LPG指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

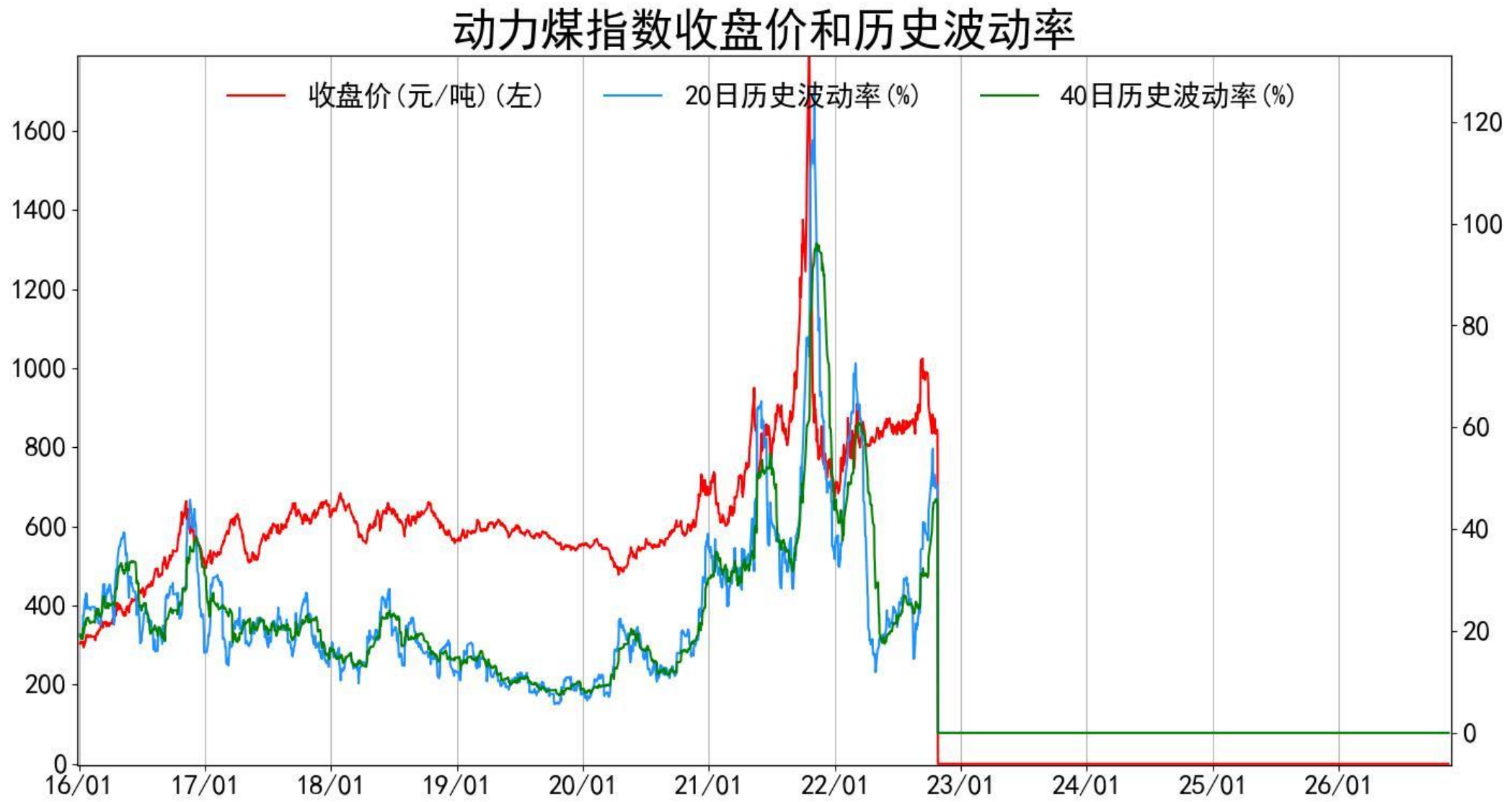
原油指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

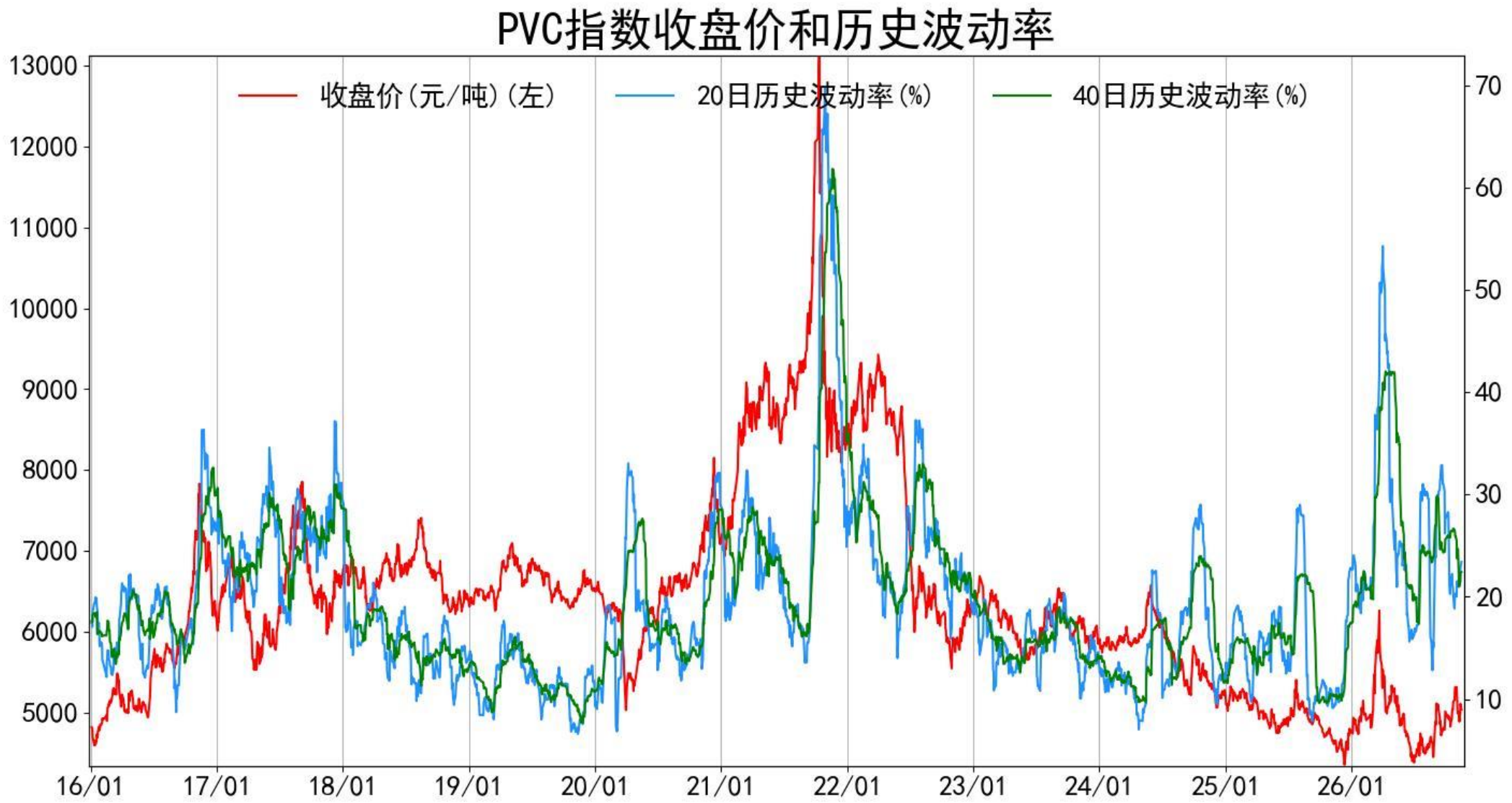
动力煤指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

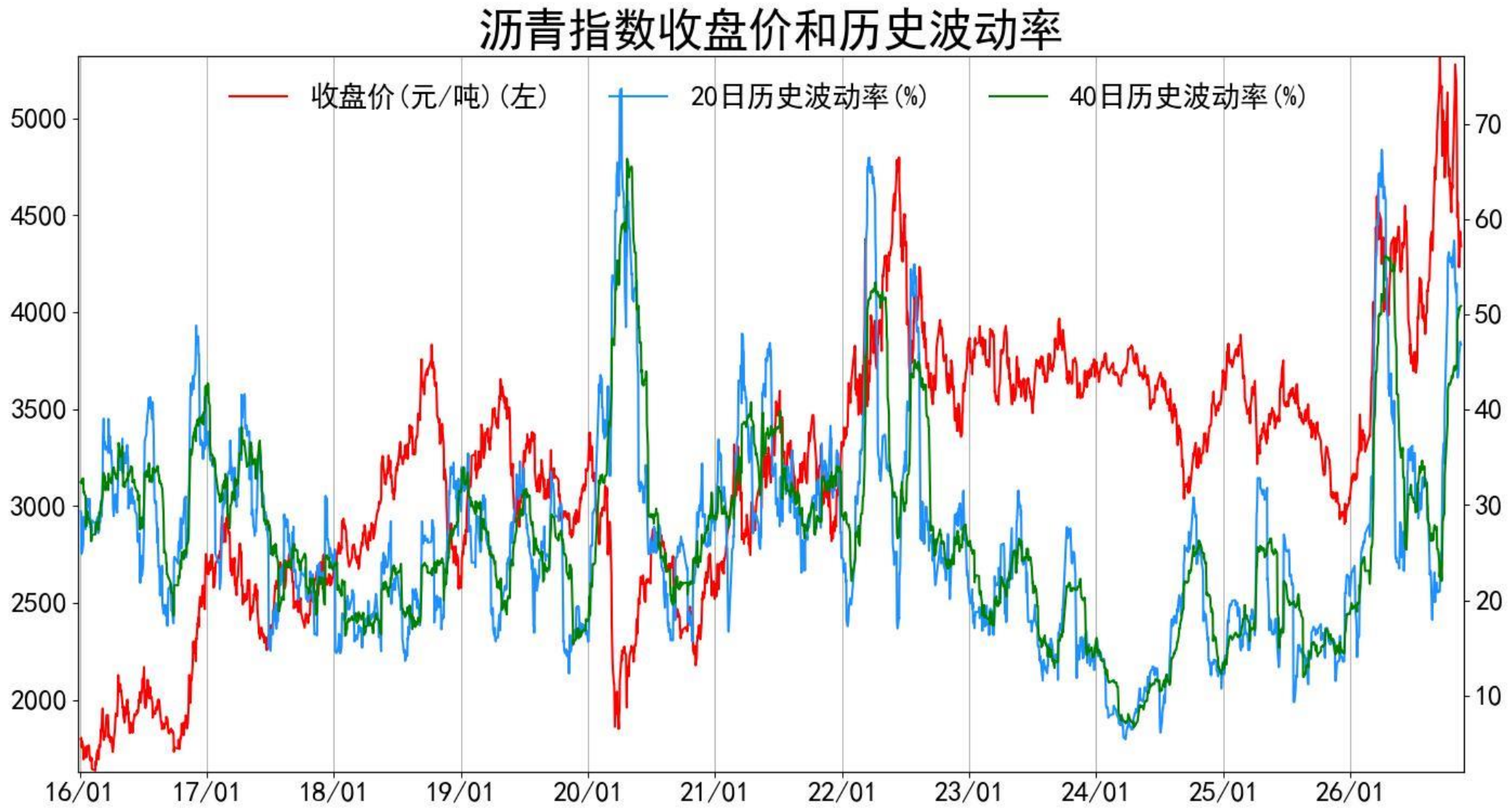
PVC指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

沥青指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

苯乙烯指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

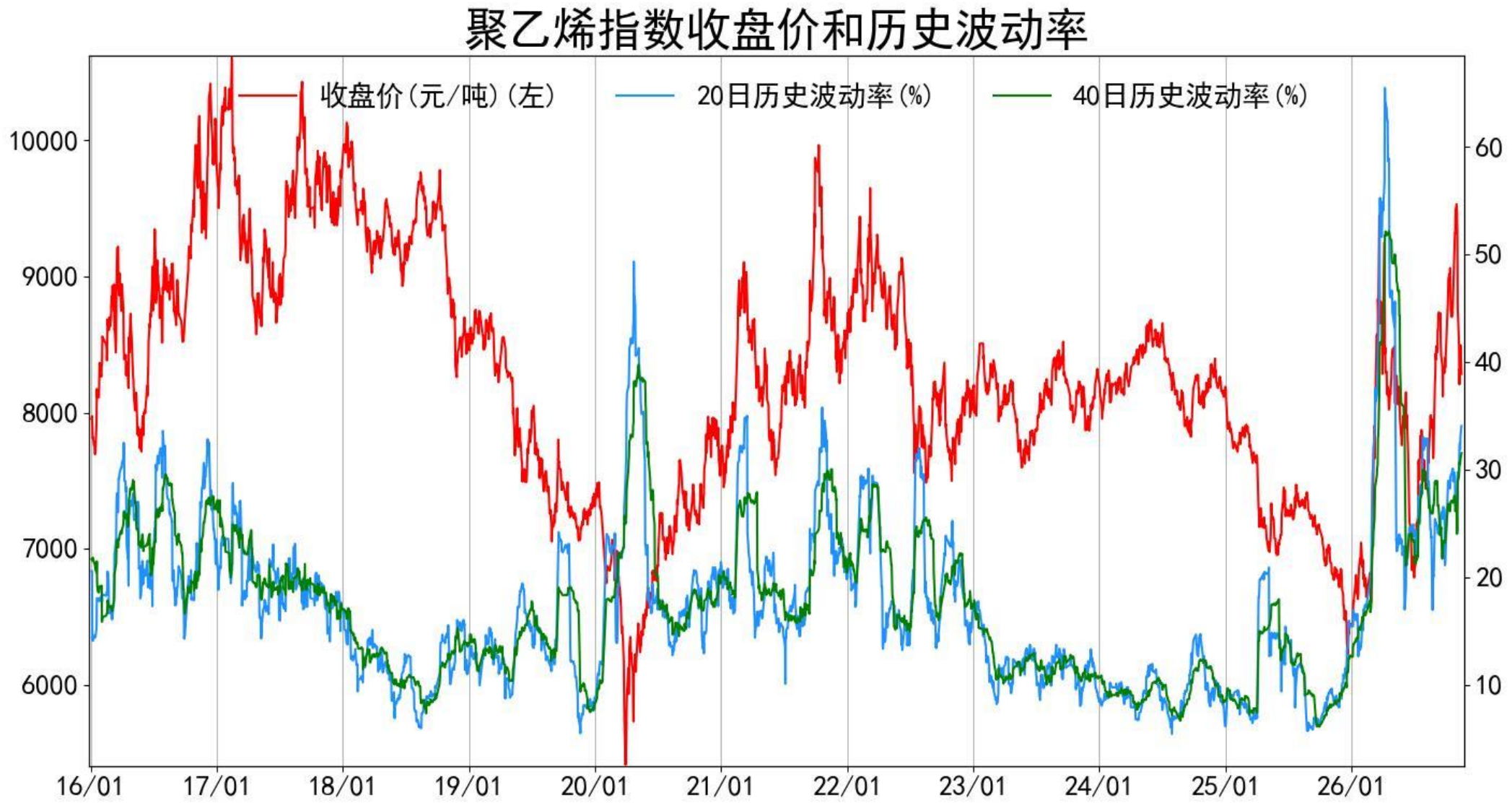
乙二醇指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

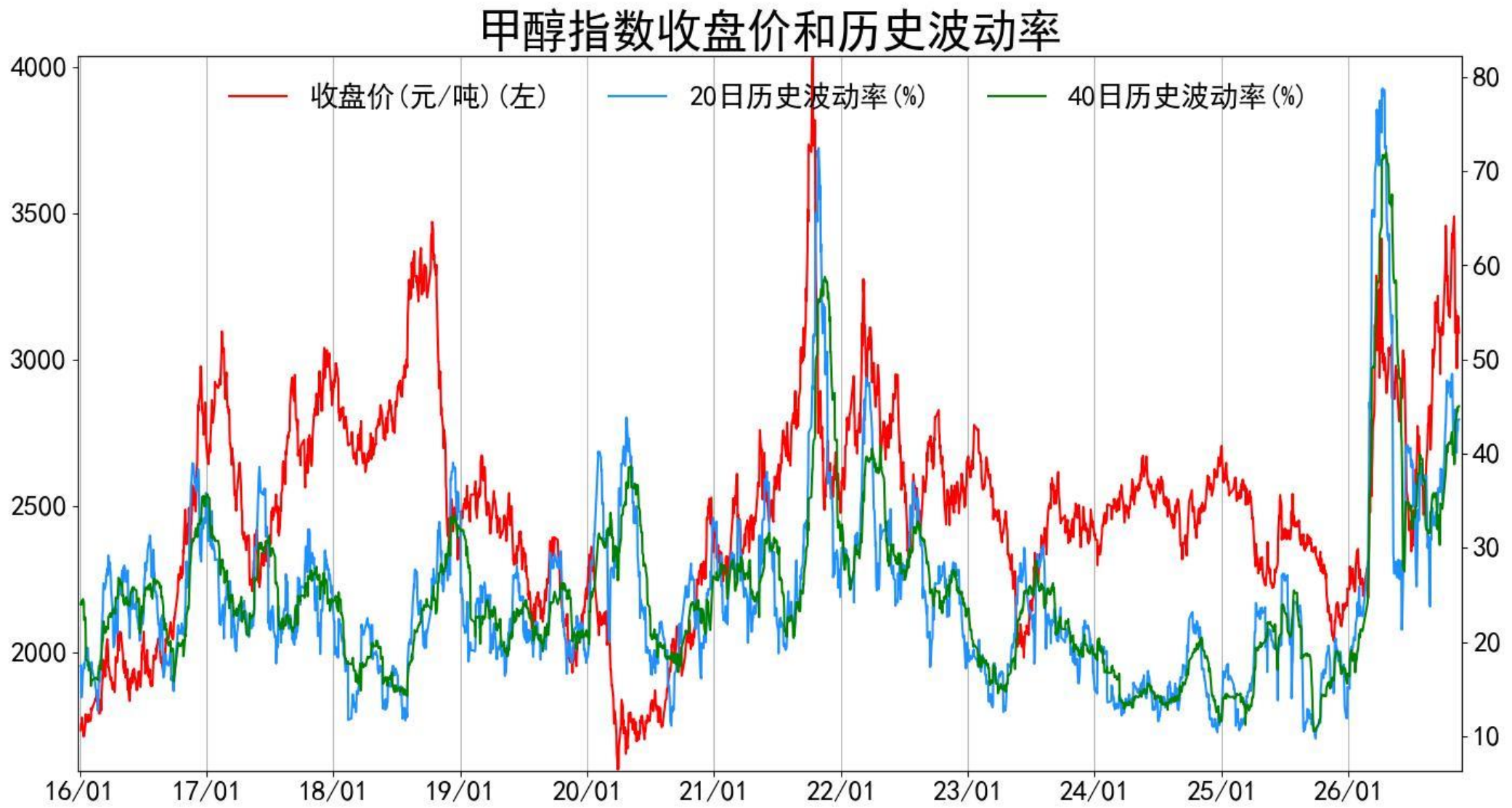
聚乙烯指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

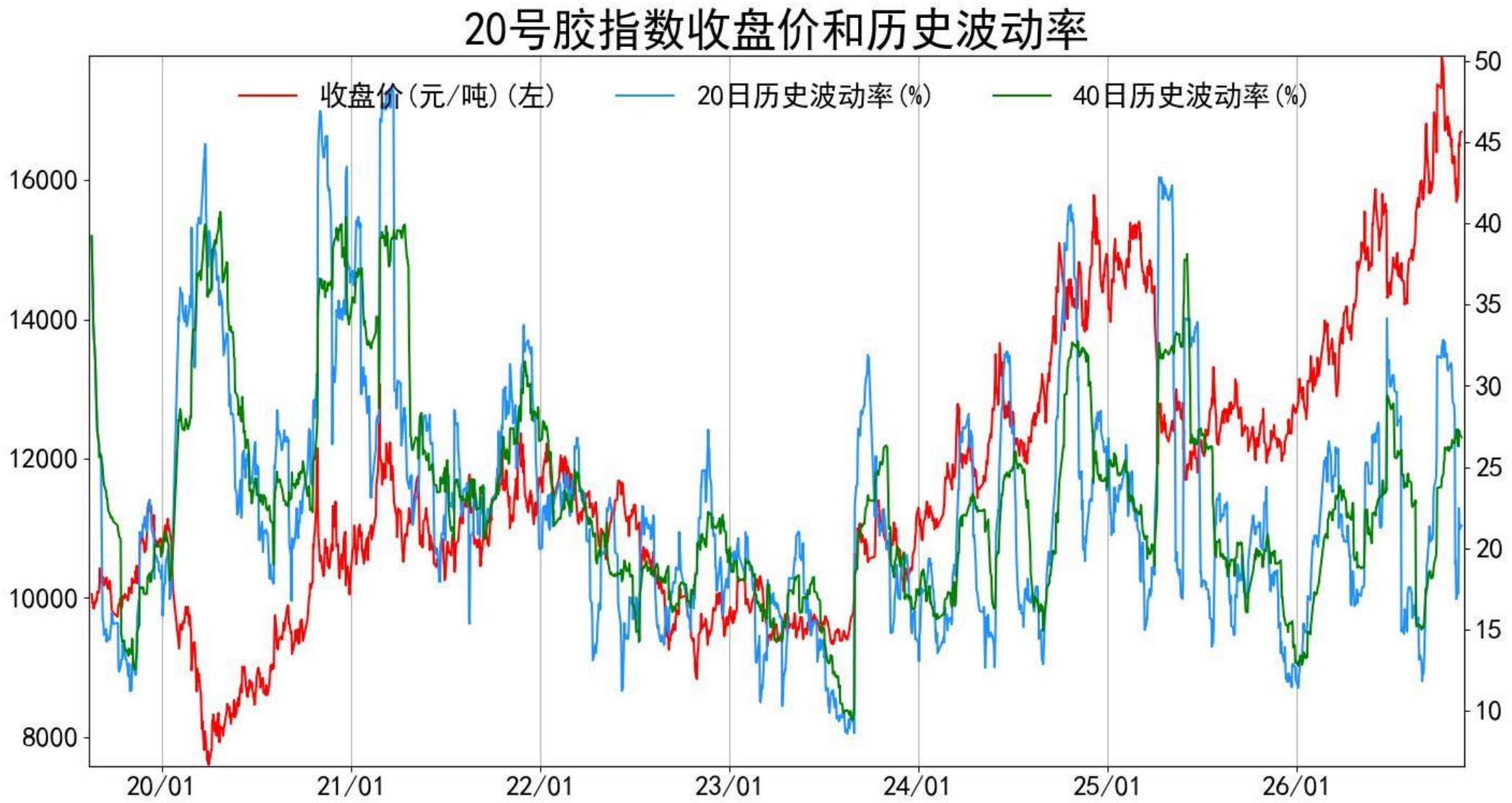
甲醇指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

20号胶指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

短纤指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

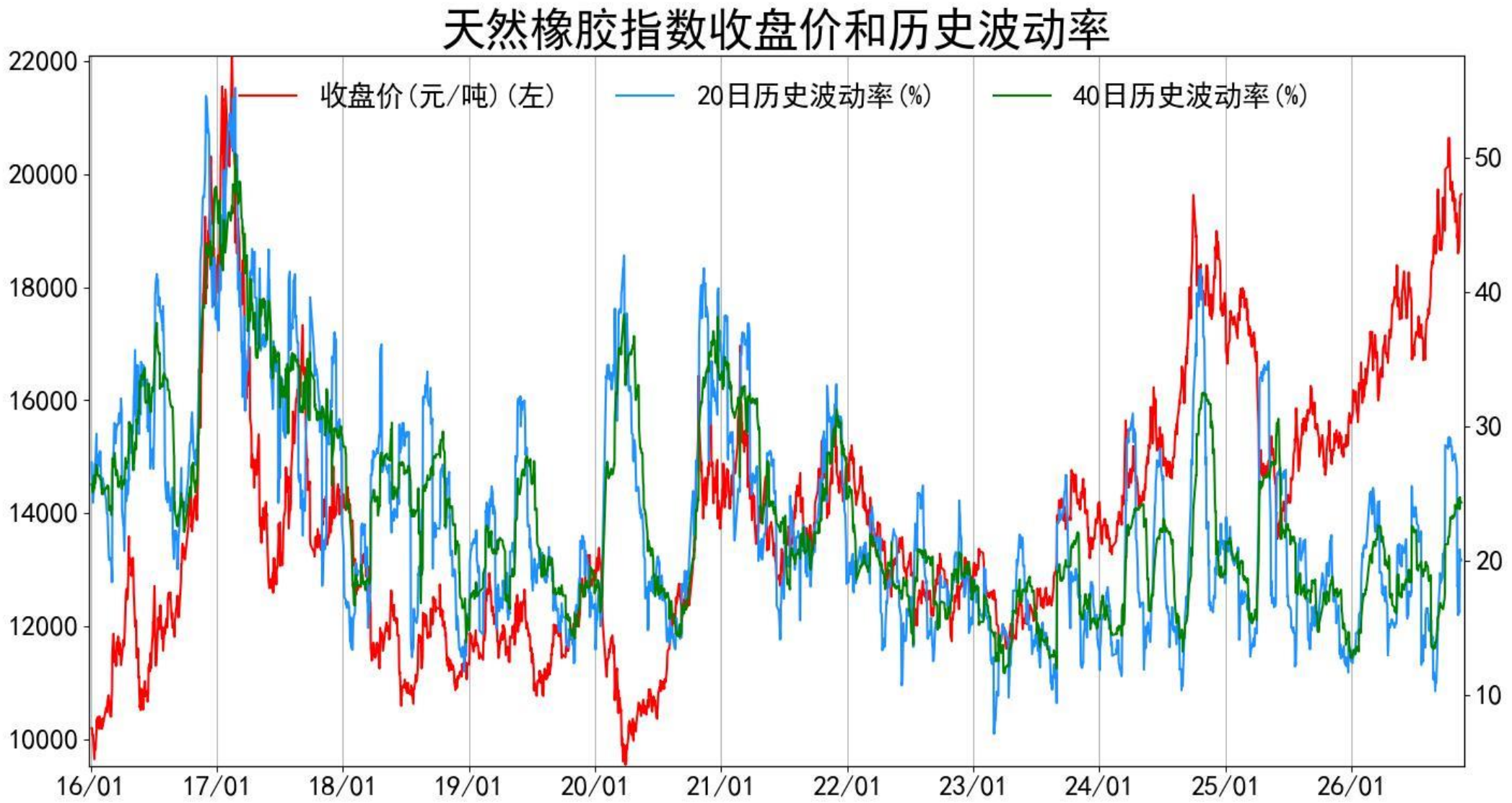
聚丙烯指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

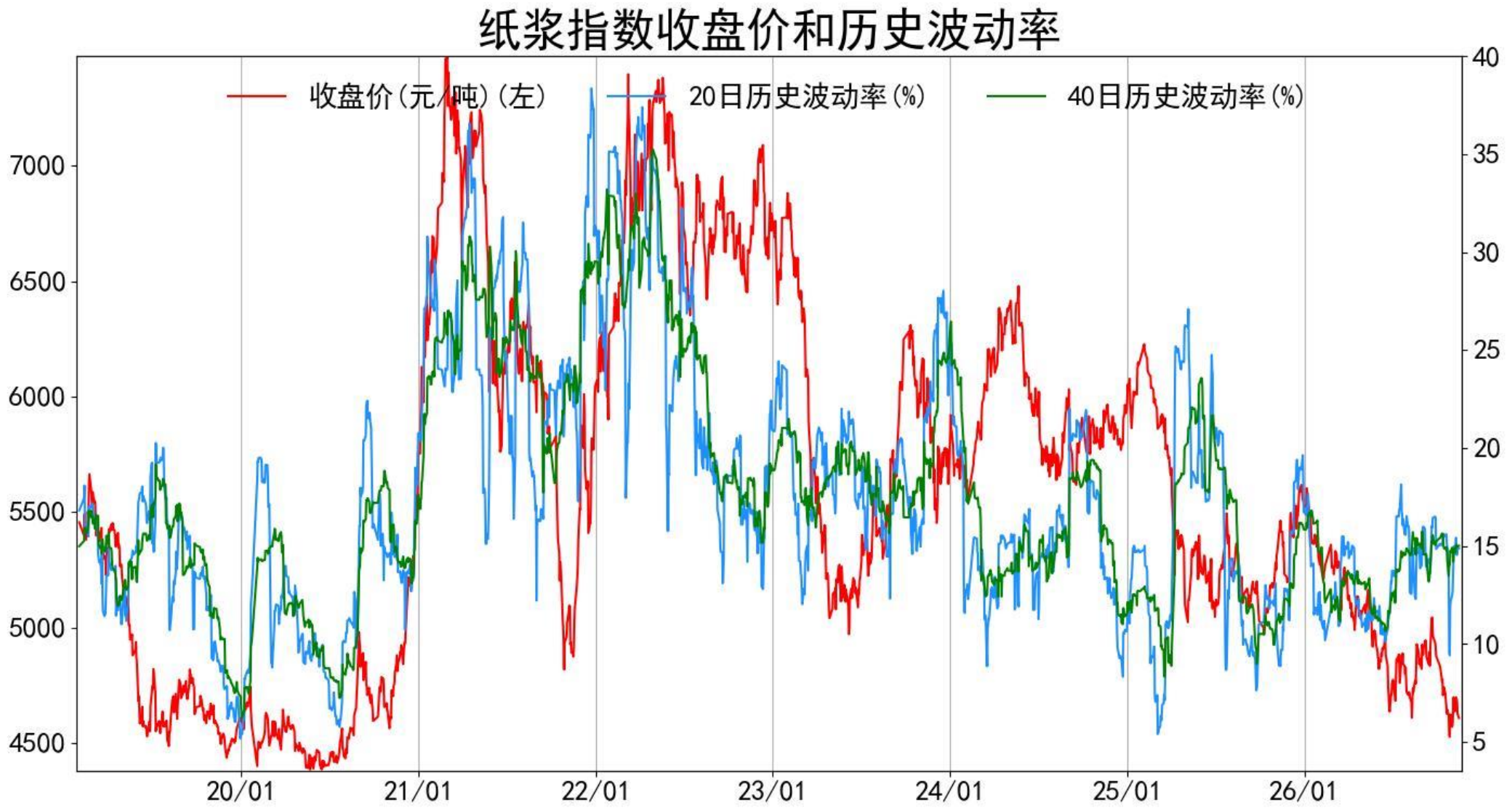
天然橡胶指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

纸浆指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

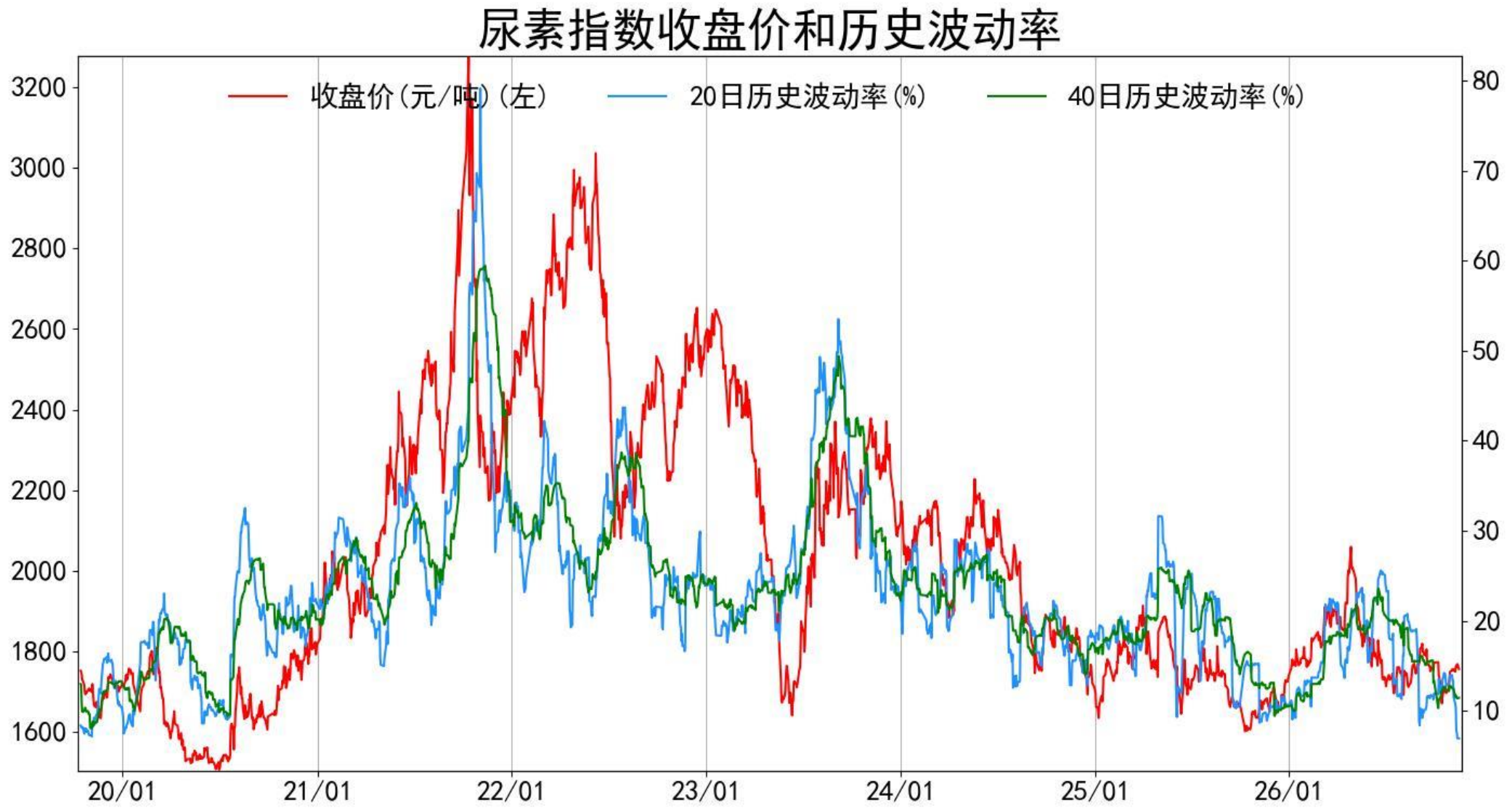
PTA指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

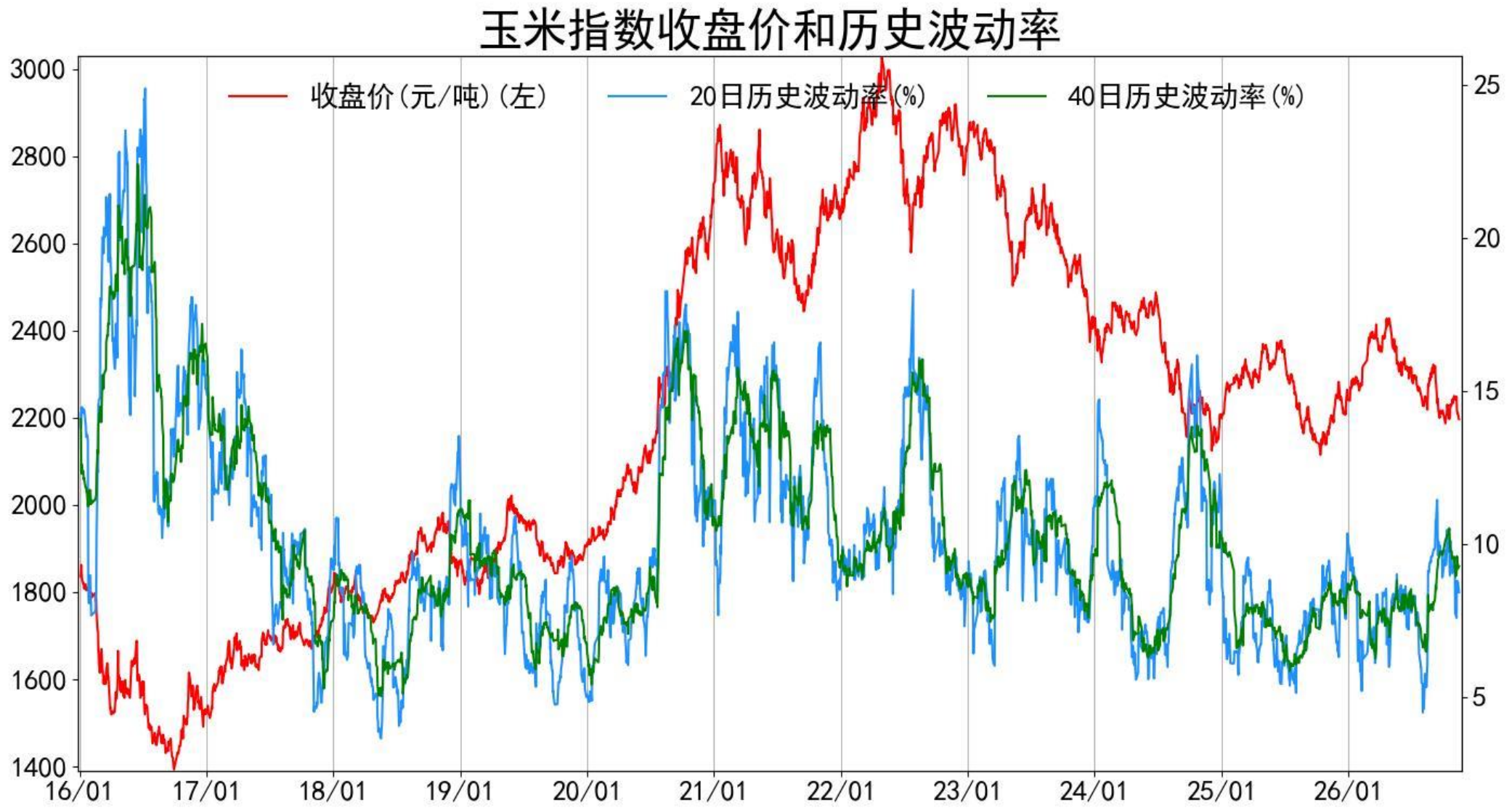
尿素指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

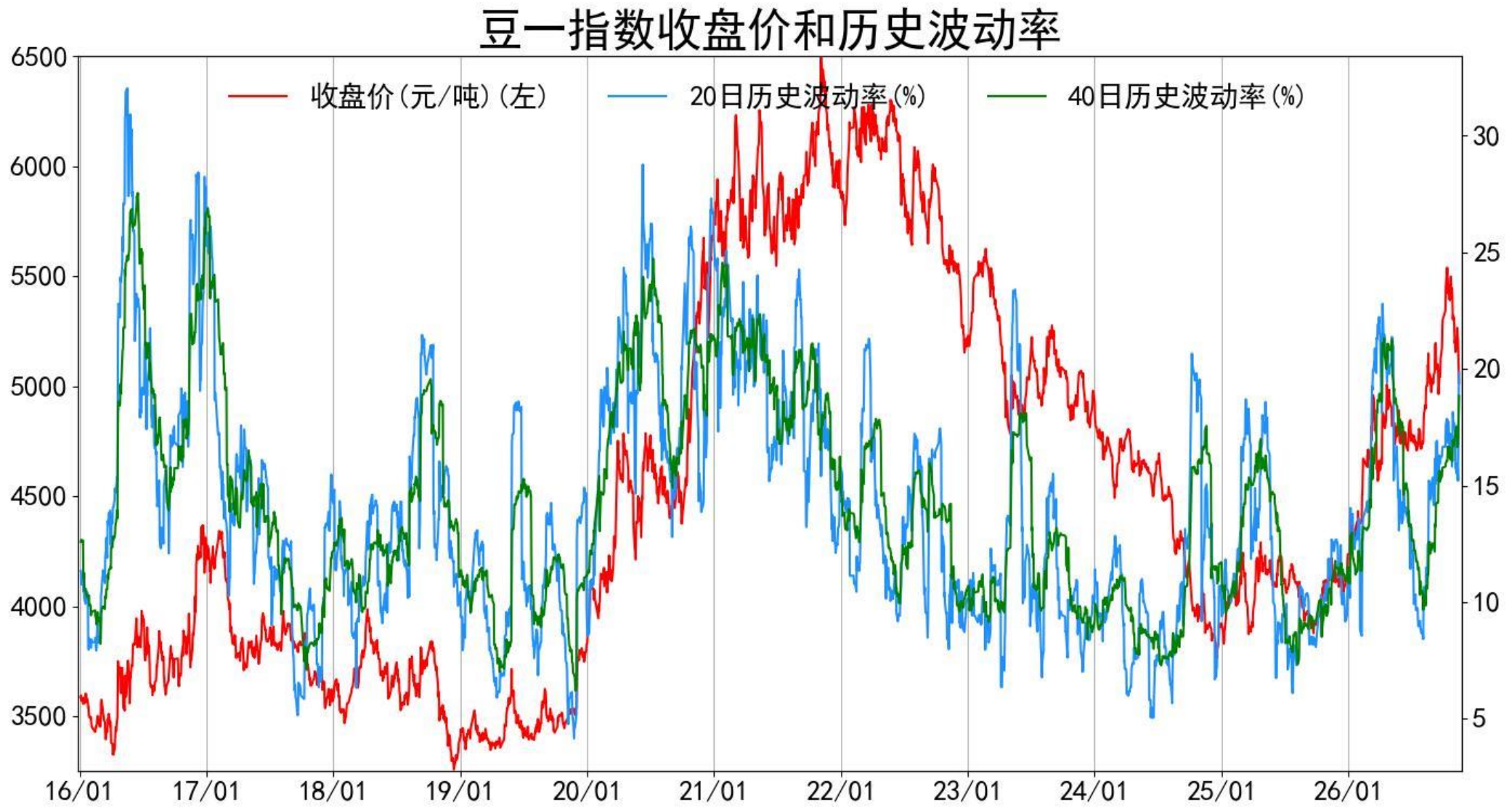
玉米指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

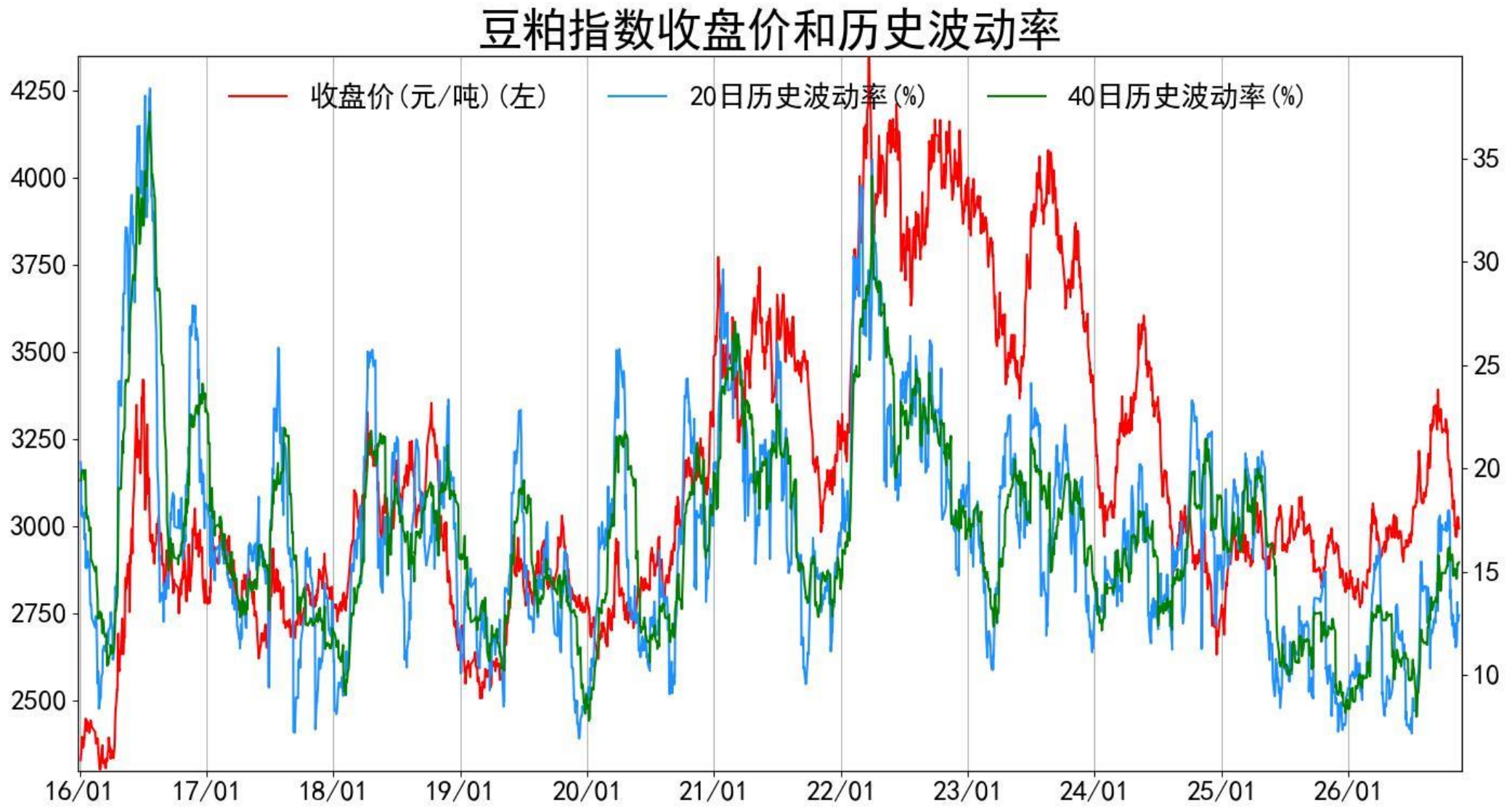
豆一指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

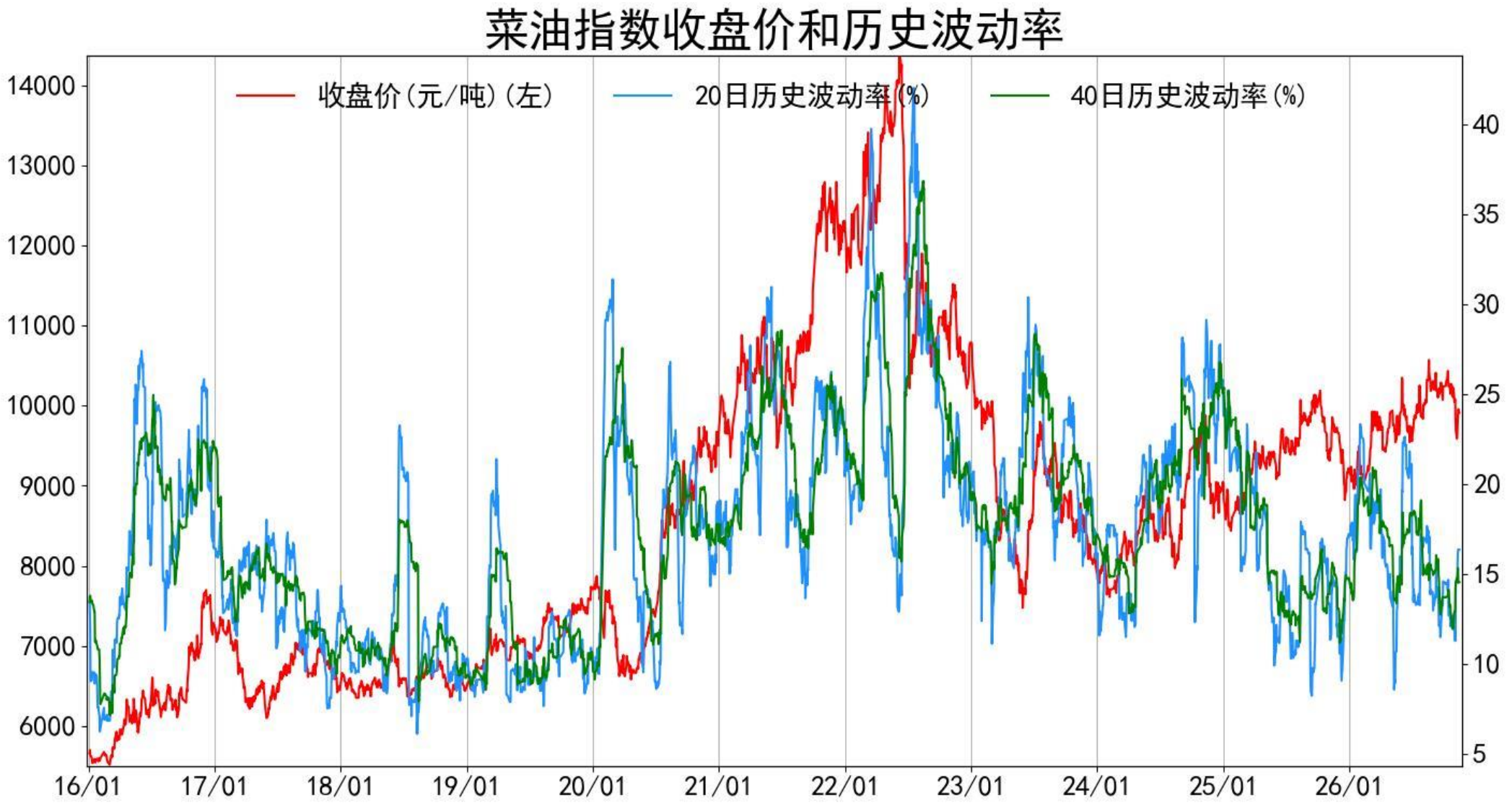
豆粕指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

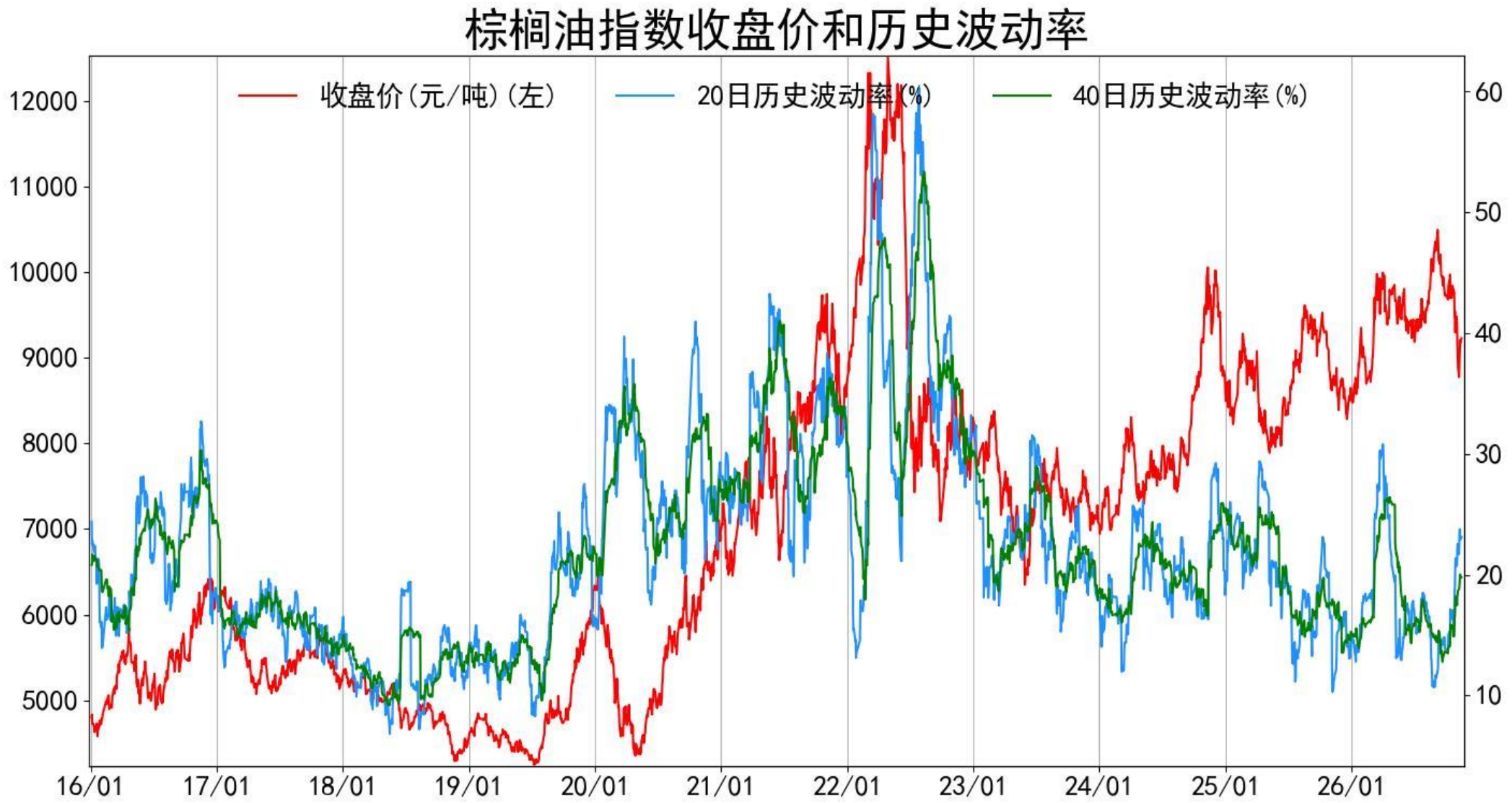
菜油指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

棕榈油指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

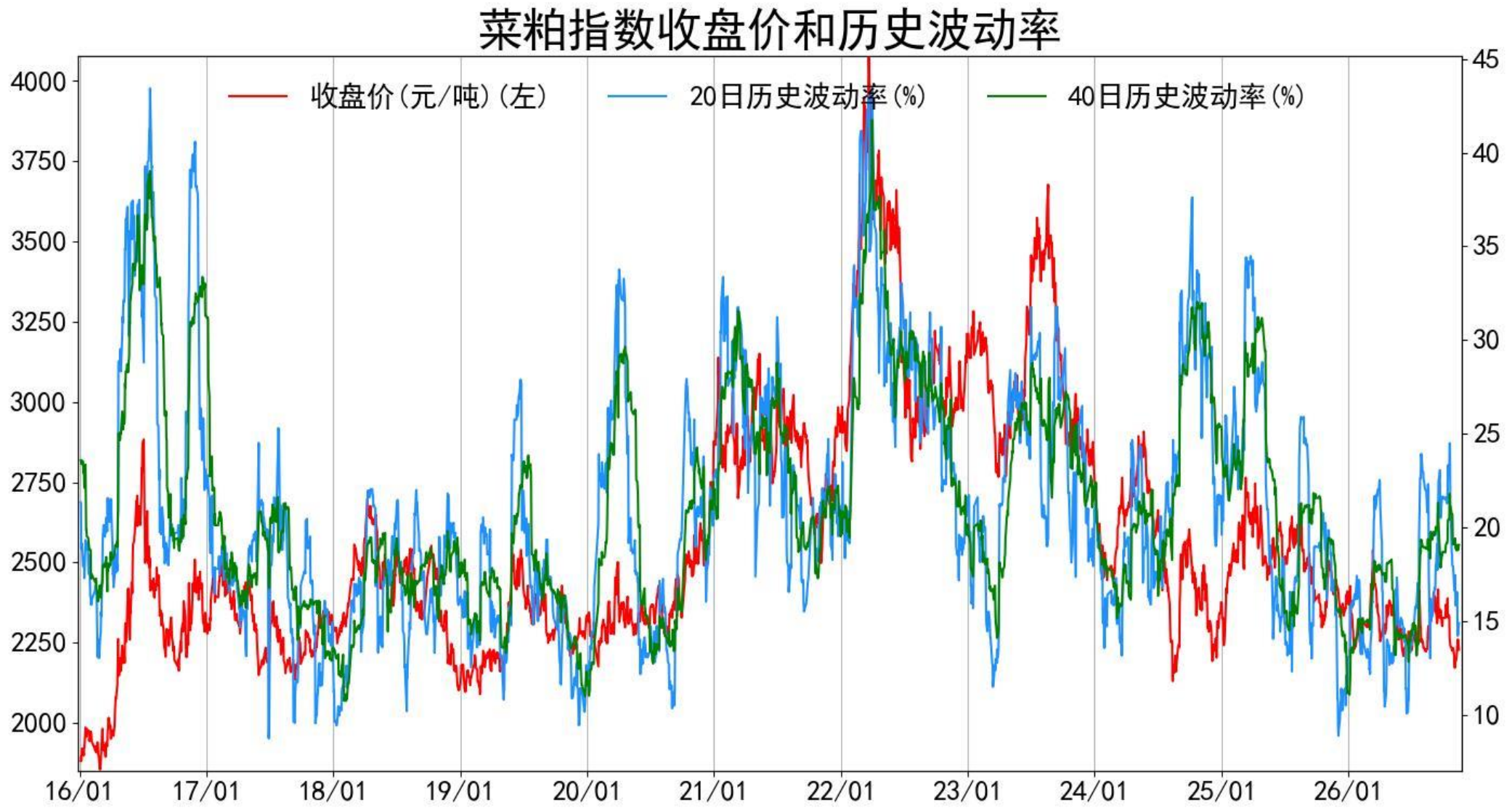
花生指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

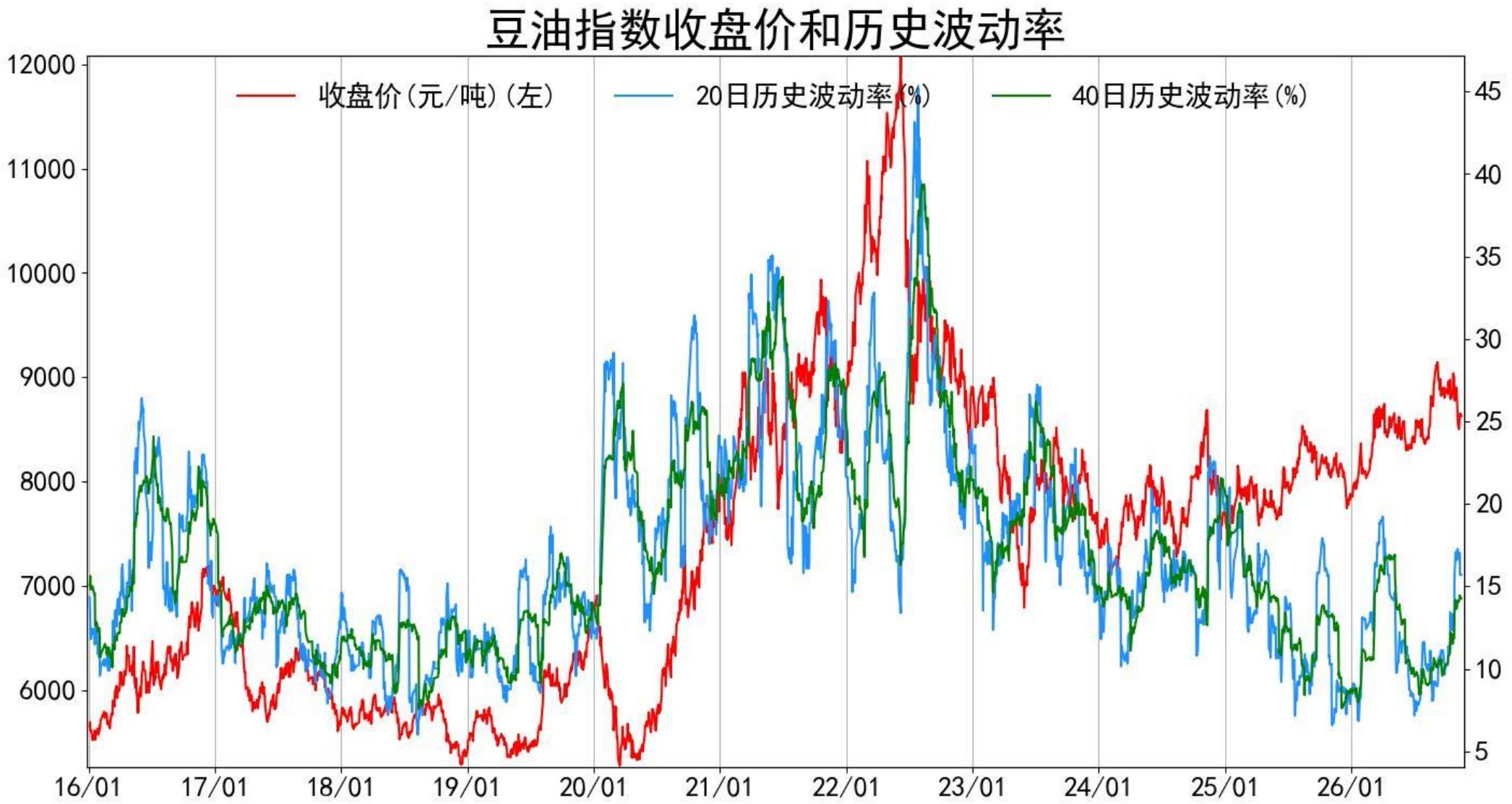
菜粕指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

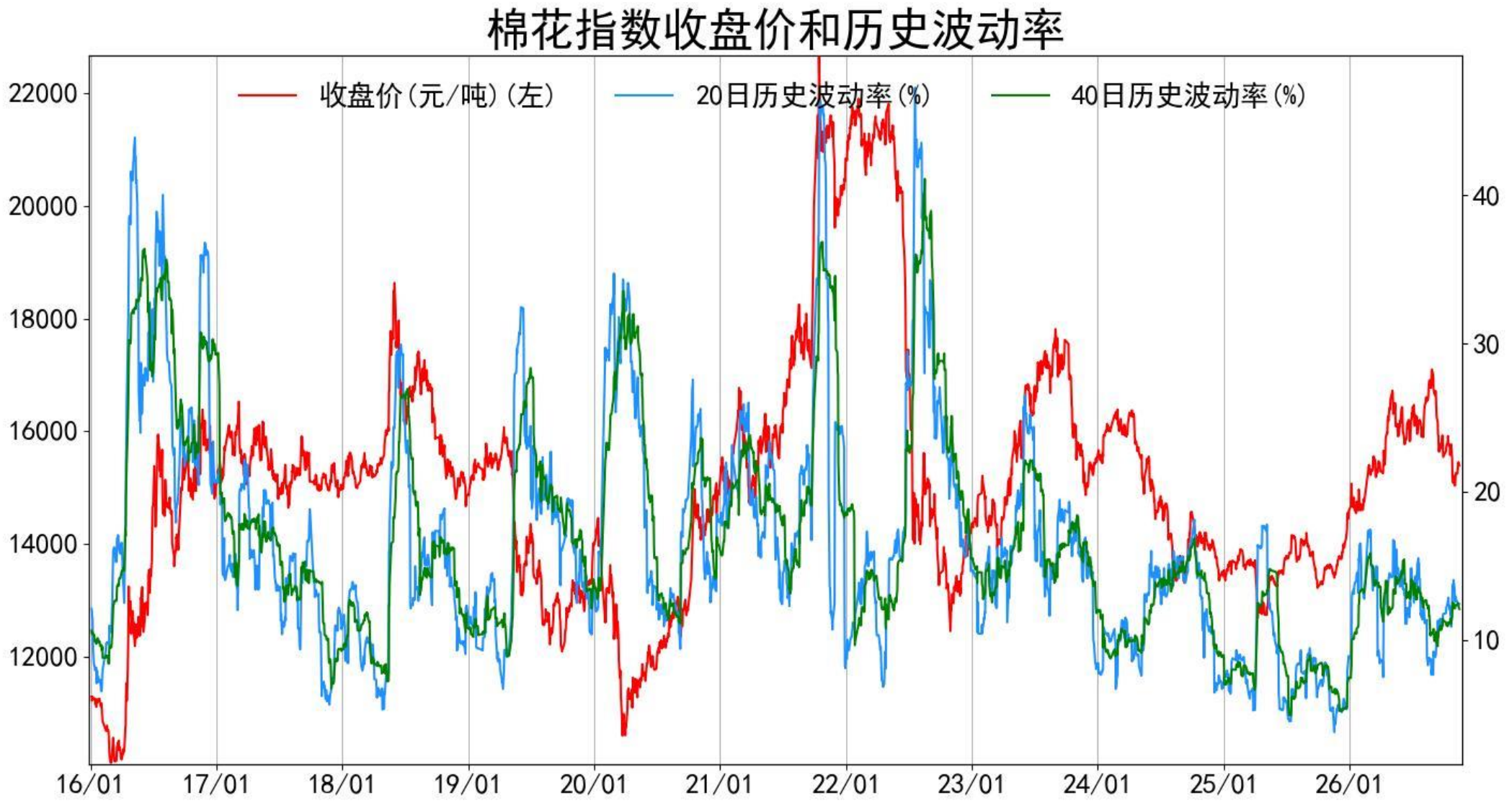
豆油指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

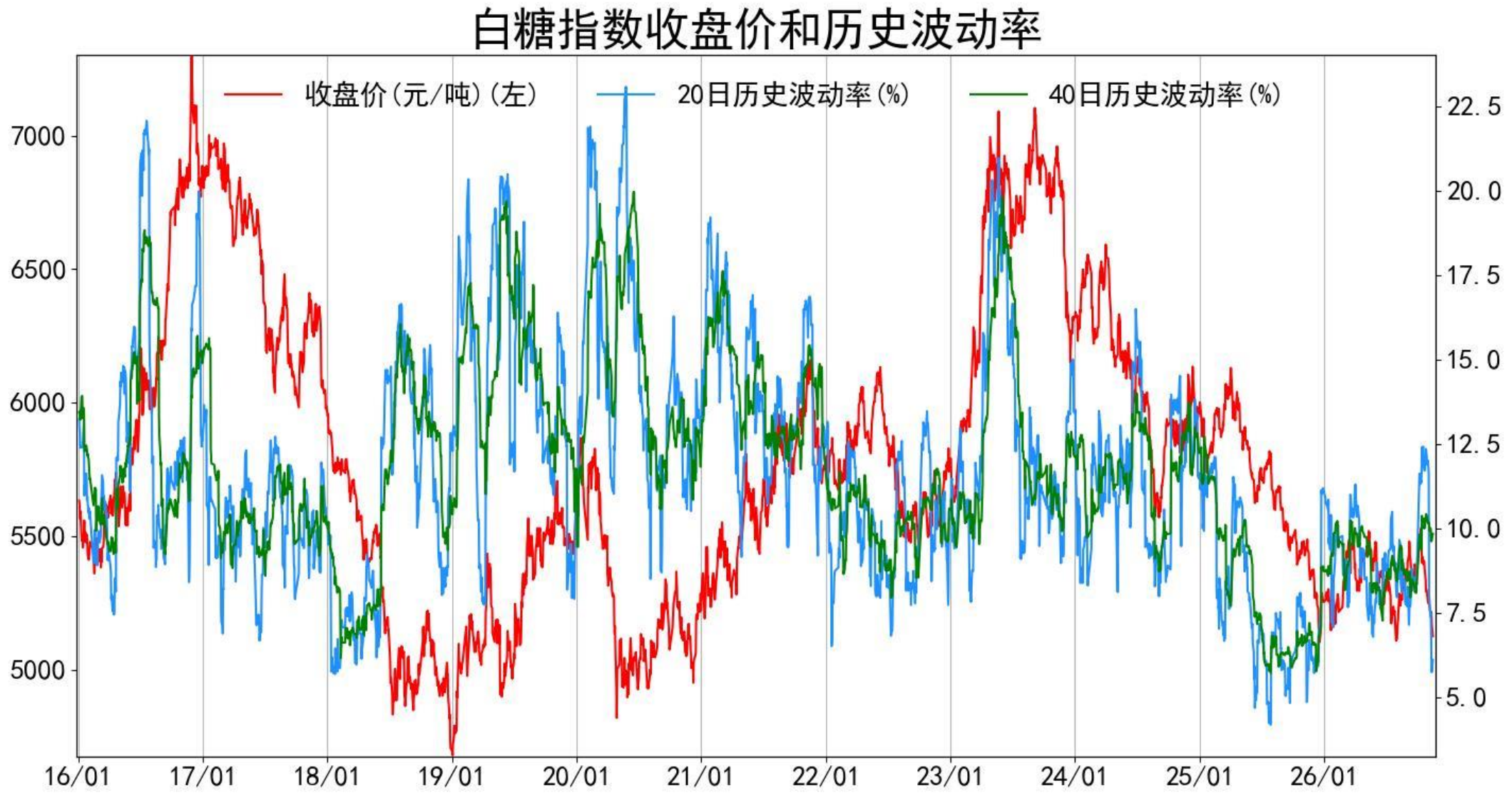
棉花指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

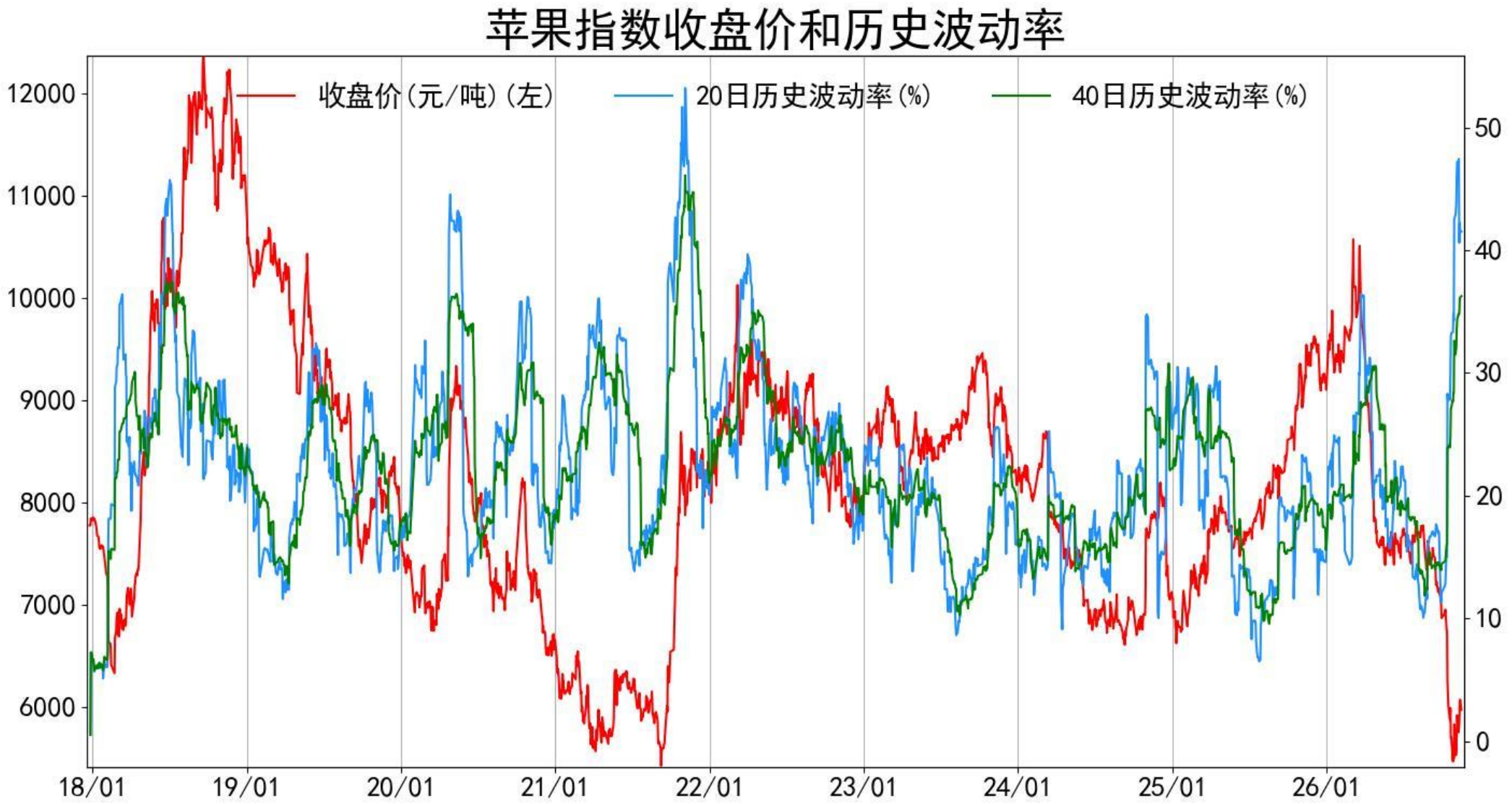
白糖指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

苹果指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

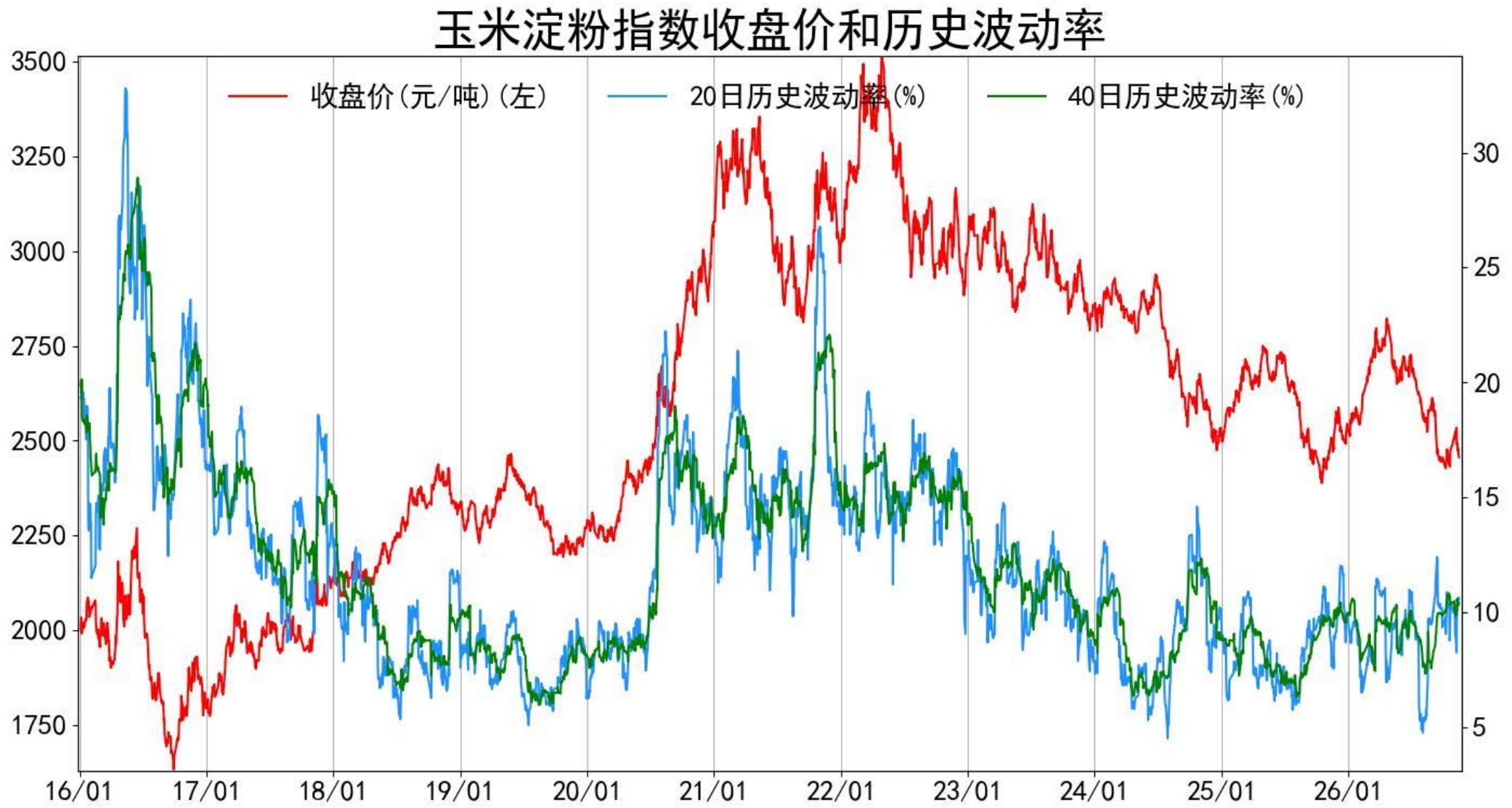
红枣指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

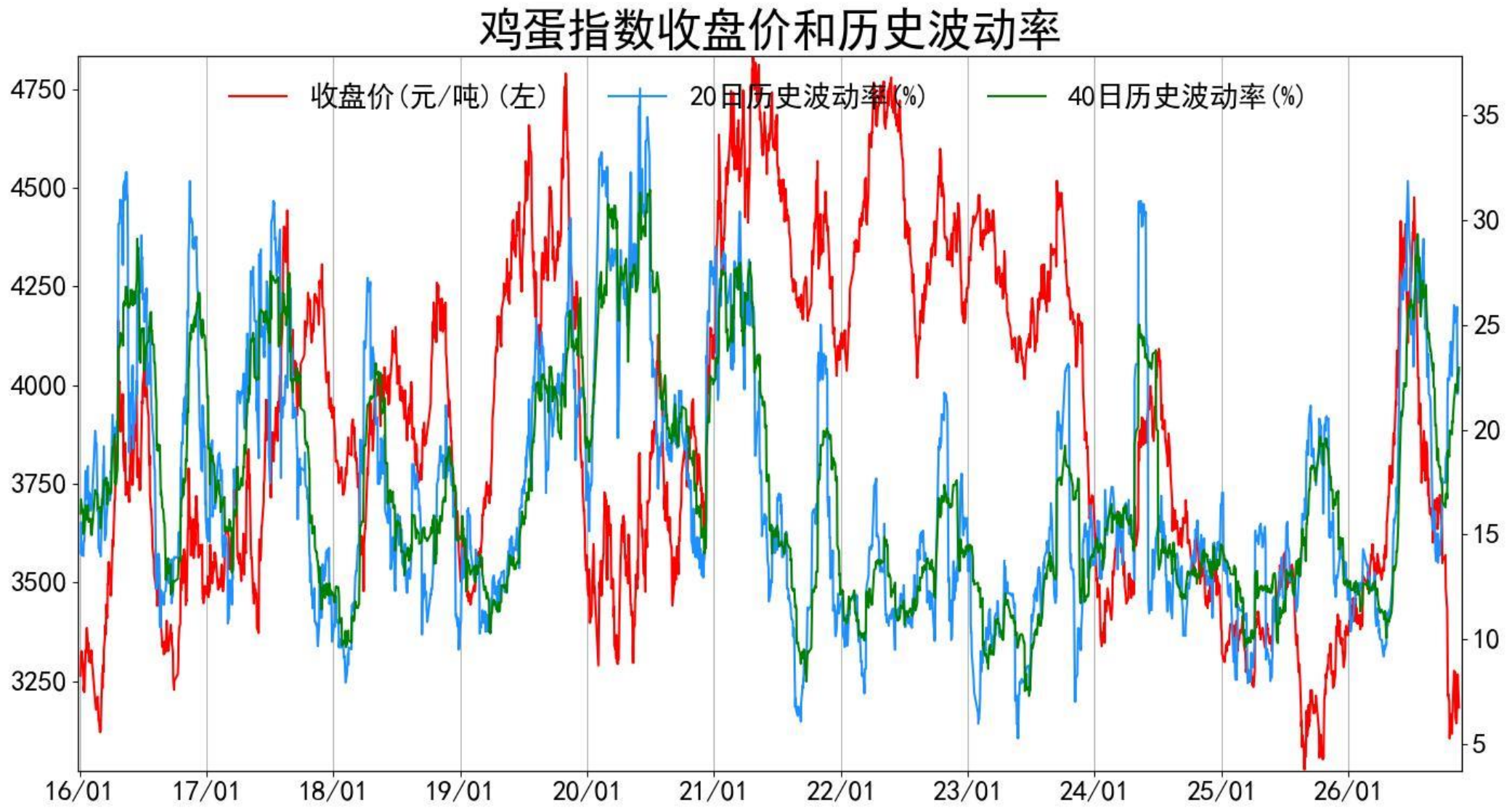
玉米淀粉指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

鸡蛋指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

生猪指数



请务必阅读正文之后的免责声明条款

数据来源：Wind、信达期货研究所

免责声明

信达期货 CINDA FUTURES

- 本报告由信达期货有限公司（以下简称"信达期货"）制作及发布。
- 本公司已取得期货交易咨询业务资格，交易咨询业务资格：证监许可【2011】1445号。
- 本研究报告是基于本公司认为可靠的且目前已公开的信息撰写，本公司力求但不保证该信息的准确性和完整性，因此任何人不得对本报告所载的信息、观点以及数据的准确性、可靠性、时效性及完整性产生任何依赖，且信达期货不对因使用此报告及所载材料而造成的损失承担任何责任。本报告不应取代个人的独立判断。本报告仅反映编写人的不同设想、见解及分析方法。同时，本公司不保证文中观点或陈述不会发生任何变更，在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。
- 此报告所载的全部内容仅作参考之用。此报告的内容不构成对任何人的投资建议，且信达期货不会因接收人收到此报告而视其为客户。
- 如果在任何国家或地区管辖范围内，本报告内容或其适用与任何政府机构、监管机构、自律组织或者清算机构的法律、规则或规定内容相抵触，或者信达期货未被授权在当地提供这种信息或服务，那么本报告的内容并不意图提供给这些地区的个人或组织，任何个人或组织也不得在当地查看或使用本报告。本报告所载的内容并非适用于所有国家或地区或者适用于所有人。
- 除非另有说明，信达期货拥有本报告的版权和/或其他相关知识产权。未经信达期货有限公司事先书面许可，任何单位或个人不得以任何方式复制、转载、引用、刊登、发表、发行、修改、翻译此报告的全部或部分材料、内容。除非另有说明，本报告中使用的所有商标、服务标记及标记均为信达期货所有或经合法授权被许可使用的商标、服务标记及标记。未经信达期货或商标所有权人的书面许可，任何单位或个人不得使用该商标、服务标记及标记。

http://www.cindaqh.com

专业经营、效率至上、创造价值

Professional management, efficiency first, value creation



信达期货有限公司

电 话：4006-728-728

地 址：浙江省杭州市萧山区宁围街道利一路188号天人大厦19-20层