

张利静 中国证券报·中证网

中证网讯（记者 张利静）8月26日，菜籽油和花生期权在郑州商品交易所（以下简称“郑商所”）上市交易。

25日收盘后，郑商所发布菜籽油、花生各期权合约基准价。据悉，郑商所根据期权定价模型计算各期权合约基准价。其中，波动率参数根据菜籽油、花生期货合约历史波动率等因素确定，利率参数取一年期贷款市场报价利率（LPR目前为3.65%）。标的OI2301的期权合约平值看涨期权和平值看跌期权的挂牌基准价分别为629.5元/吨和703.0元/吨。标的PK2301的期权合约平值看涨期权和平值看跌期权的挂牌基准价分别为432.0元/吨和390.5元/吨。

根据合约，菜籽油和花生期权合约交易单位均为1手标的期货合约；最小变动价位均为0.5元/吨；涨跌停板幅度均与标的期货合约涨跌停板幅度相同；合约月份均为连续两个近月及持仓量超过5000手（单边）的活跃月份；行权方式均为美式。

据了解，首日挂牌合约包括标的月份为2211、2301、2303及2305的菜籽油期权合约，标的月份为2211、2212及2301的花生期权合约。每个标的月份将分别挂出19个看涨期权和19个看跌期权。

8月26日晚起，菜籽油期权合约将开展夜盘交易，交易时间与菜籽油期货合约一致。花生期权合约无夜盘交易。

一方面，菜籽油、花生是我国主要的食用植物油和大宗油料作物，也是我国油脂油料市场体系的重要组成部分。另一方面，油脂油料板块也具有产业链条长、参与主体多、市场化程度高等特点。

近年来，菜籽油、花生价格波动加大，产业企业避险需求较为强烈。8月1日正式施行的《期货和衍生品法》明确提出，鼓励利用期货和衍生品市场从事套期保值等风险管理活动。

郑商所相

关负责人表示，此

次菜籽油和花生期权上市，与郑商所

已上市的菜籽

系期货、期权及花生期货共同构成了完整的风险管理工具体系，不仅能够满足产业企业多元化、精细化的风险管理需求，而且对于服务企业稳健经营和产业高质量发

展具有重要意义。

市场人士认为，在当前市场背景下，菜籽油和花生期权将为企业期现结合业务模式创新提供更多可能，在提高套期保值精准度、降低风险对冲成本等方面发挥积极作用，进而推动产业风险管理提质增效。

据统计，随着菜籽油和花生期权上市，我国期货期权品种达到101个，其中商品期货64个、金融期货7个、商品期权25个、金融期权5个、对外开放品种9个，已形成有色、钢铁、压榨、养殖、化工、能源、金融等多条产业链品种体系，基本涵盖国民经济发展主要领域。