



每日国内期货收盘数据和点评

制作日期：2024年5月6日

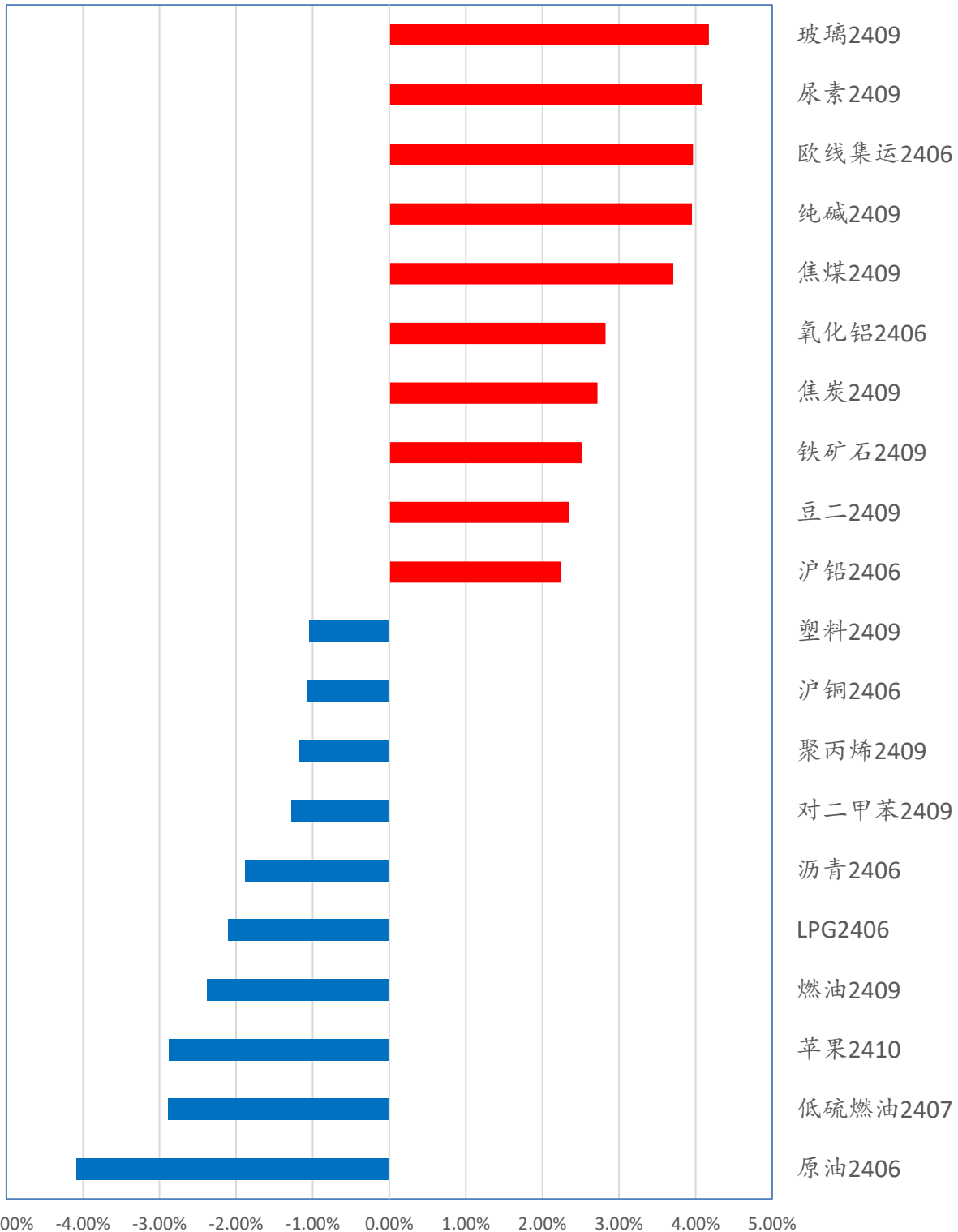
内容摘要：

- 每日商品期货涨跌幅排名
- 每日商品期货成交金额排名
- 每日商品期货资金沉淀排名
- 每日期货主要合约基差变化
- 每日热点评论



每日商品期货涨跌幅排名

商品期货涨跌幅 (%)

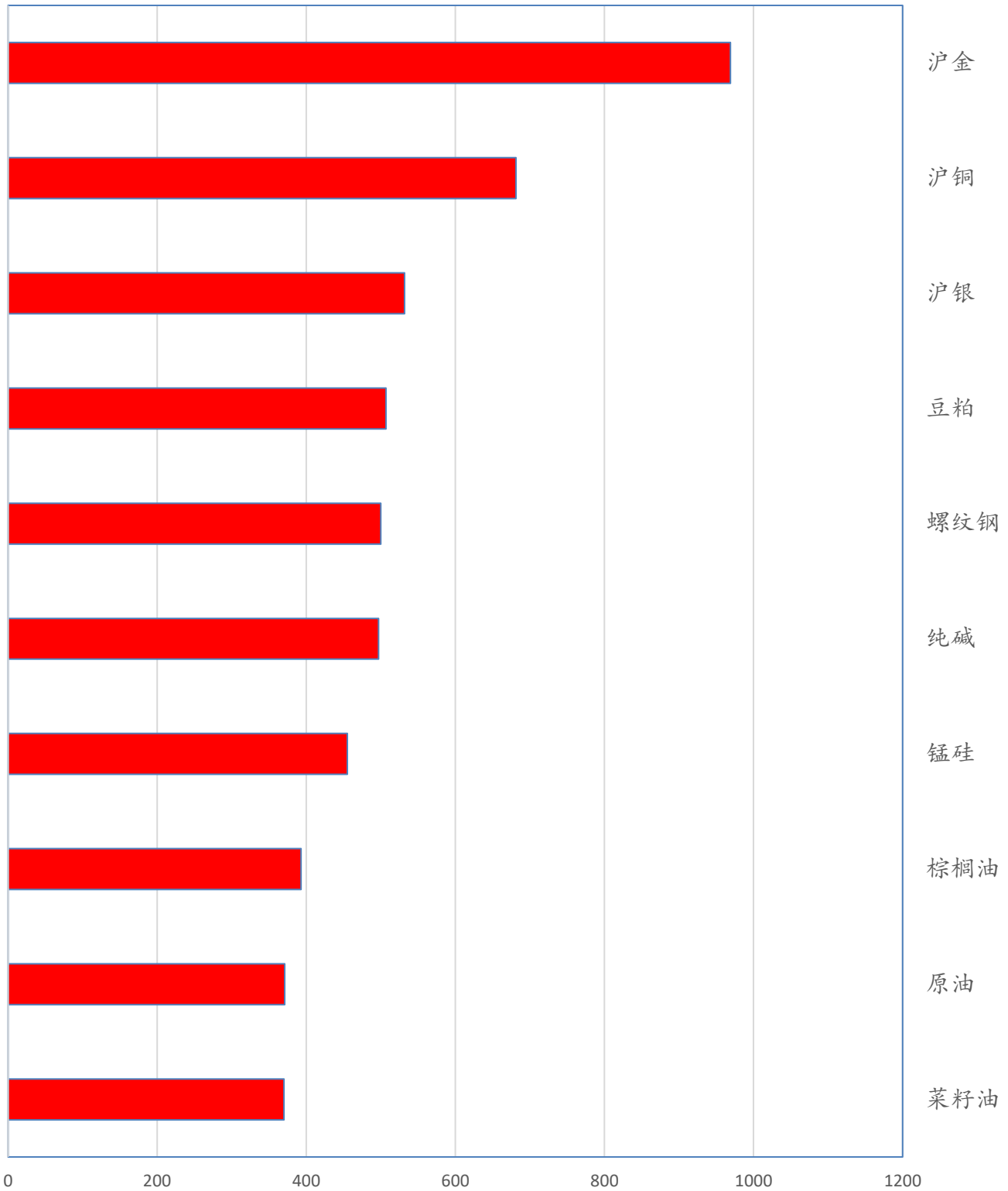


数据来源：文华财经



每日商品期货成交金额排名

商品期货成交金额（亿元）

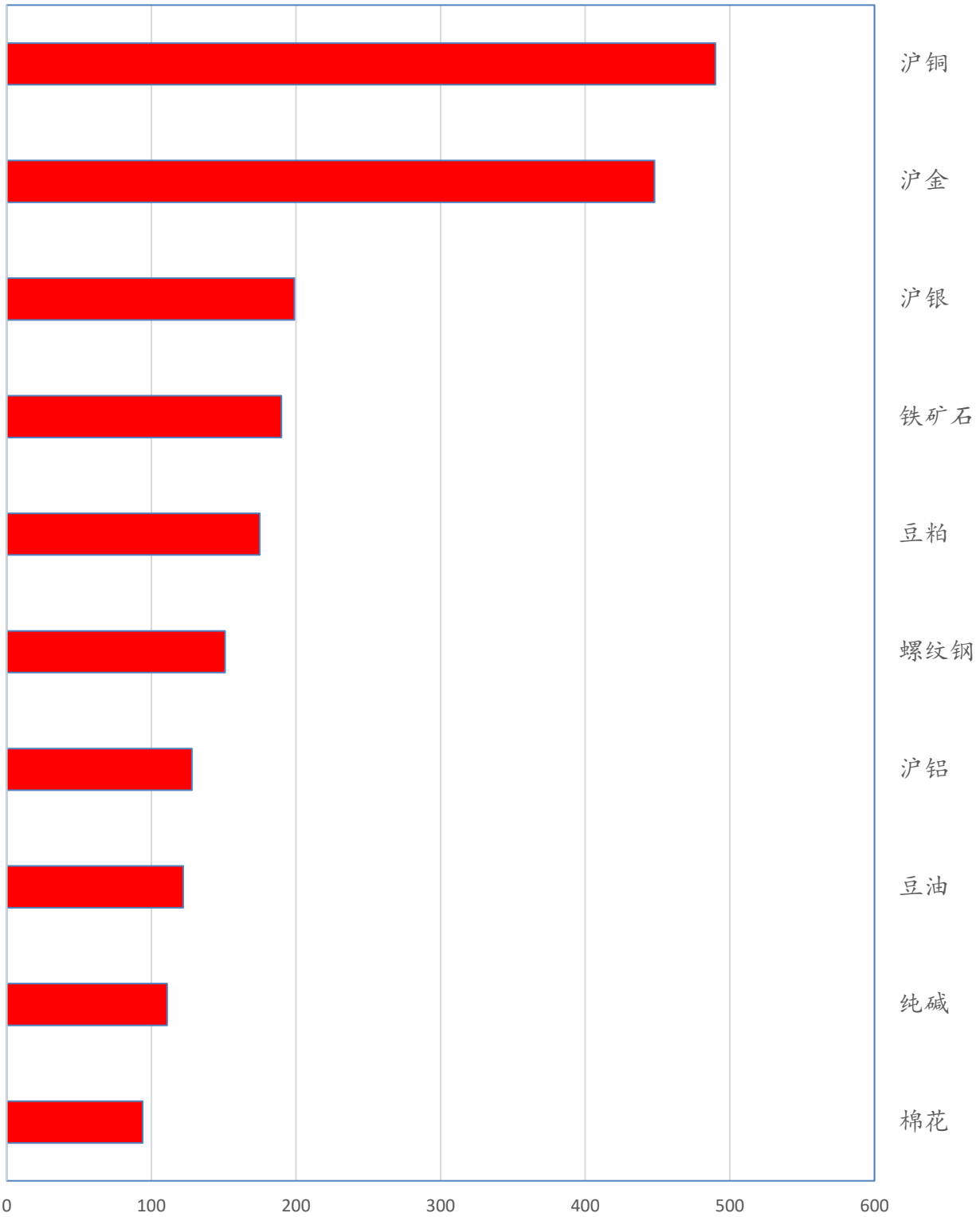


数据来源：文华财经



每日商品期货资金沉淀排名

商品期货沉淀资金（亿元）



数据来源：文华财经



每日期货主要合约基差变化

期货主要品种基差

制表：华鑫期货研究所

(收盘价计算)

2024/5/6

日期	代码	品种	基差	基差变动	基差率	期货收	现货价	备注
Date		(主力连续)	(现货-期货)	(日环比)	(基差/现货)	盘价	(折合盘面价)	
金融	IF	沪深300	1.7	7.48	0.05%	3656.2	3657.9	
	IH	上证50	-2.2	3.72	-0.09%	2498	2495.8	
	IM	中证1000	58.2	9.61	1.04%	5548.6	5606.8	
	IC	中证500	5.2	6.06	0.09%	5523.4	5528.6	
金属	CU	铜	-475.0	195.00	-0.59%	81300	80825	上海物贸
	AL	铝	-215.0	-150.00	-1.05%	20745	20530	上海物贸
	ZN	锌	-260.0	-90.00	-1.13%	23305	23045	上海物贸
	NI	镍	-1050.0	-1900.00	-0.73%	145040	143990	上海金属网
	AO	氧化铝	-388.0	124.00	-11.18%	3858	3470	山东地区氧化铝中间价
	SS	不锈钢	170.0	-150.00	1.16%	14430	14600	304/2B冷轧不锈钢卷太钢无锡
黑色	RB	螺纹钢	-85.0	-109.00	-2.33%	3735	3650.0	上海HRB400E 20mm
	HC	热卷	-37.0	-73.00	-0.96%	3877	3840	上海Q235B 4.75mm
	J	焦炭	-204.0	-53.00	-9.21%	2419	2215	天津港准一级冶金焦
	JM	焦煤	-73.0	-67.00	-4.06%	1873	1800	山西晋中中硫主焦煤(S1.3)
	I	铁矿石	24.4	-19.80	2.65%	896	920.4	青岛港金布巴粉
	SM	锰硅	-300.0	-36.00	-3.92%	7950	7650.0	内蒙FeMn65Si17+地区贴水400
	FG	玻璃	-7.0	-64.00	-0.44%	1597	1590.0	华北地区5mm浮法玻璃含税价
能化	SC	原油	-21.8	25.79	-3.64%	619.4	597.6	原油(阿曼)
	PG	液化石油气	590.0	46.00	11.68%	4460	5050.0	广州码头液化气(国产气)
	BU	沥青	161.0	70.00	4.21%	3659	3820	华东主流市场价
	RU	天胶	-700.0	-105.00	-5.20%	14150	13450	上海云南国营全乳胶(SCRWF)
	NR	20号标胶	-185.5	-76.07	-1.63%	11580	11395	泰国STR20青岛保税区库提价
	MA	甲醇	77.0	-15.00	2.94%	2543	2620	华东市场低端价
	L	塑料	95.0	89.00	1.12%	8405	8500	齐鲁石化7042出厂价
	PP	聚丙烯	-179.0	90.00	-2.44%	7529	7350	延安炼化t30s出厂价
	EB	苯乙烯	109.0	-4.00	1.14%	9411	9520	华东市场低端价
	V	PVC	-390.0	-31.00	-7.03%	5934	5544	电石法全国均价
	PF	短纤	10.0	18.00	0.14%	7360	7370	华东市场涤纶短纤1.4D主流价
	EG	乙二醇	-81.0	26.00	-1.85%	4471	4390	华东市场低端价
	TA	PTA	61.0	54.00	1.03%	5854	5915	CCFEI价格指数(内盘)
	LC	碳酸锂	-1400.0	-950.00	-1.26%	112400	111000	电池级碳酸锂市场价
SA	纯碱	-62.0	-86.00	-2.82%	2262	2200	华北地区沙河市场重质纯碱主流价	
UR	尿素	120.0	-84.00	5.31%	2140	2260	河南地区小颗粒主流价	
农产品	A	豆一	40.0	-14.00	0.85%	4660	4700	哈尔滨巴彦国一等大豆
	Y	豆油	274.0	32.00	3.44%	7696	7970	张家港四级豆油
	P	棕榈油	472.0	-28.00	5.99%	7408	7880	黄埔港
	OI	菜油	88.0	105.00	1.02%	8522	8610	江苏南通四级菜油
	M	豆粕	-115.0	4.00	-3.42%	3475	3360	张家港
	RM	菜粕	-62.0	1.00	-2.23%	2842	2780	黄埔(加籽粕)
	SR	白糖	229.0	-1.00	3.57%	6185	6414	广西一级糖报价
	CF	棉花	1153.0	127.00	6.90%	15555	16708	中国棉花价格指数328
	C	玉米	405.5	-21.00	14.41%	2409	2815	收购价均价
	CS	玉米淀粉	117.0	-6.00	4.03%	2783	2900	长春出厂报价
	LH	生猪	-2615.0	-270.00	-17.43%	17615	15000	河南出厂价
JD	鸡蛋	-385.0	34.00	-10.91%	3915	3530	湖北孝感均价	

备注：数据均来源于wind，现货价格仅代表部分可交割参考价格，未含交割成本。基差及其变动仅供参考。



■ 每日热点评论

今日综述:

今天是五一假期后的首个交易日，股市和商品市场整体走强，上证指数再创年内新高，达到去年9月中旬时的水平，其中成长股更为活跃，值得一提的是，港股继续强势，科技股领涨市场。商品市场中，有色和贵金属低开高走，黑色呈现强势，矿和双焦创阶段新高，而能源和化工板块因为假日期间原油大跌而整体走弱，农产品受美豆拉动而上涨，文华商品指数收盘创去年11月下旬以来新高。

1、股指

【盘面】节后首个交易日，市场整体强势，上证创年内新高，北向资金流入超过93亿元，科技股领涨。各期指涨幅排名：IM>IC>IF>IH。

【分析】维持多头策略，沪深300指数即IF兼具蓝筹和成长，中和稳定和弹性特点，而中证1000即IM弹性更大，具体分析见近期的云策略报告。

【估值】极低

【风险】宏观

2、金银AU&AG

【盘面】五一长假后首个交易日，沪金大幅低开后，之后震荡反弹，收敛跌幅，尾盘表现偏强。主力8月收548.32，跌0.81%，成交缩量，总仓略增。白银交易节奏与黄金基本同步，但弹性加大，早盘不久从跌转涨，午后保持强势，主力6月收7058，涨0.07%，成交大幅缩量，总仓增加超过2.7万手。

【分析】市场还会继续交易美联储降息，直至“靴子落地”，在此过程中，资产价格包括贵金属价格仍将中长期保持强势，继续维持金银多头策略，而白银未来的价格弹性也将加大，这主要是因为未来工业属性被市场逐步挖掘所致。

【估值】偏高

【风险】美元超预期反弹

3、铜铝CU&AL

【盘面】五一长假后首个交易日，沪铜大幅低开近2000点后反弹，午后继续收敛日内跌幅，尾盘偏强。主力6月收81300，跌0.57%，成交大幅缩量，总仓减少超过1.3万手。沪铝交易节奏与铜相似，但氧化铝更强的表现使得沪铝早盘转涨，午后继续强势，主力6月收20745，涨0.68%，成交大幅缩量，总仓增加1.4万手。氧化铝主力6月收3858，涨3.57%。

【分析】国内五一假日期间，海外最重磅的经济数据——美国非农数据公布，大幅低于预期。美国4月季调后非农就业人口增17.5万人，预期增24.3万人，前值增30.3万人，同时公布的失业率达到了2022年1月以来的最高水平。疲软的4月非农和失业率数据报告公布后，美元和美债收益率大跌，联邦利率互换工具显示，交易员将美联储首次降息时间预期从11月提前至9月。当日稍后又公布



了美国制造业PMI为49.4，预期52，前值50.3，其中分项指数中重要的新订单指数跌至49.1，创4个月以来新低。目前美国试图解决“滞胀”的难题，在控制通胀和救经济的悖论性选择题中，我们判断美国大概率还是会选择降息来救援经济大局，这里还要考虑四季度美国大选因素。而前一日，鲍威尔在五月会议上讲话偏鸽，也进一步排除了美联储加息的可能，基本确定过了此次美国利率的上限，解除了市场对于货币政策收紧的担忧，同时6月起放慢缩表进程。我们延续之前的判断，即美国降息虽然“迟到”了，但不会缺席，市场还会继续交易美联储降息，直至“靴子落地”，在此过程中，资产价格包括股市和大宗商品价格整体仍处于易涨难跌的阶段。维持铜铝多头策略，铜目前短期调整，但下方空间有限。

【估值】铜偏高；铝中性

【风险】美元反弹 实体经济下行

4、螺纹热卷RB&HC

【盘面】螺纹2410合约收于3735，涨2.16%，热卷2410合约收于3877，涨1.92%。

【分析】当前钢材消费旺季，需求逐步回暖，同时海外钢材需求较好。近期地产政策频出，一线城市的地方政府集中发力去库存，预计钢材价格震荡偏强。

【估值】中性

【风险】宏观与政策

5、铁矿I

【盘面】：铁矿2409合约收于896，涨2.52%。

【分析】钢厂日均铁水产量小幅增加，市场预期日均铁水产量将回到240万吨附近，45港铁矿库存1.4166亿吨，铁矿对外依存度高达80%，进口铁矿资源基本被美国资本垄断，美国第一季度经济增速超预期放缓，市场预期美联储降息，推高铁矿价格。

【估值】中等偏高

【风险】供给扰动

6、双焦J&JM

【盘面】焦炭焦煤收涨。

【分析】今年安监形势依然较严，国内煤炭累计产量下降，进口较多，海外焦煤价格不断上涨，今年夏季国内可能缺煤少电，煤炭供应偏紧。当前钢厂陆续复产，日均铁水产量增加至230.7万吨，预计双焦偏强运行。

【估值】中等

【风险】宏观与政策



注意事项

本文中的信息均来源于公开资料，华鑫期货研究所及相关研究人员力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。我们已力求文章内容客观、公正，但文章中的信息与所表达的观点不构成所述期货买卖的出价或询价的依据，该等信息、意见并未考虑到获取本文人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。对依据或者使用本文所造成的一切后果，华鑫期货及其关联人员均不承担任何法律责任。

本文中的资料、意见、预测均只反映文章初次发布时的判断，可能会随时调整。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。华鑫期货没有将此意见及建议向文章所有接收者进行更新的义务。本文仅供内部参考交流使用，不构成投资建议。如未经授权，私自转载或者转发本文，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。华鑫期货将保留随时追究其法律责任的权利。

华鑫期货研究所立足诚信和专业，秉承“高效研究 创造价值”的理念，深谙“知微见著，臻于至善”的投研内核，并基于宏观、产业、市场风偏和估值构建“四维一体”决策模型，助力各类客户包括产业型客户和交易型客户的成长。

田景山

期货从业资格：F3045626

投资咨询资格：Z0015457

邮箱：wangjy@shhxqh.com

华鑫期货有限公司

地址：上海市黄浦区福州路666号21、22楼

邮编：200001

电话：400-186-8822

华鑫期货



华鑫期评

