



每日国内期货收盘数据和点评

制作日期：2024年10月16日

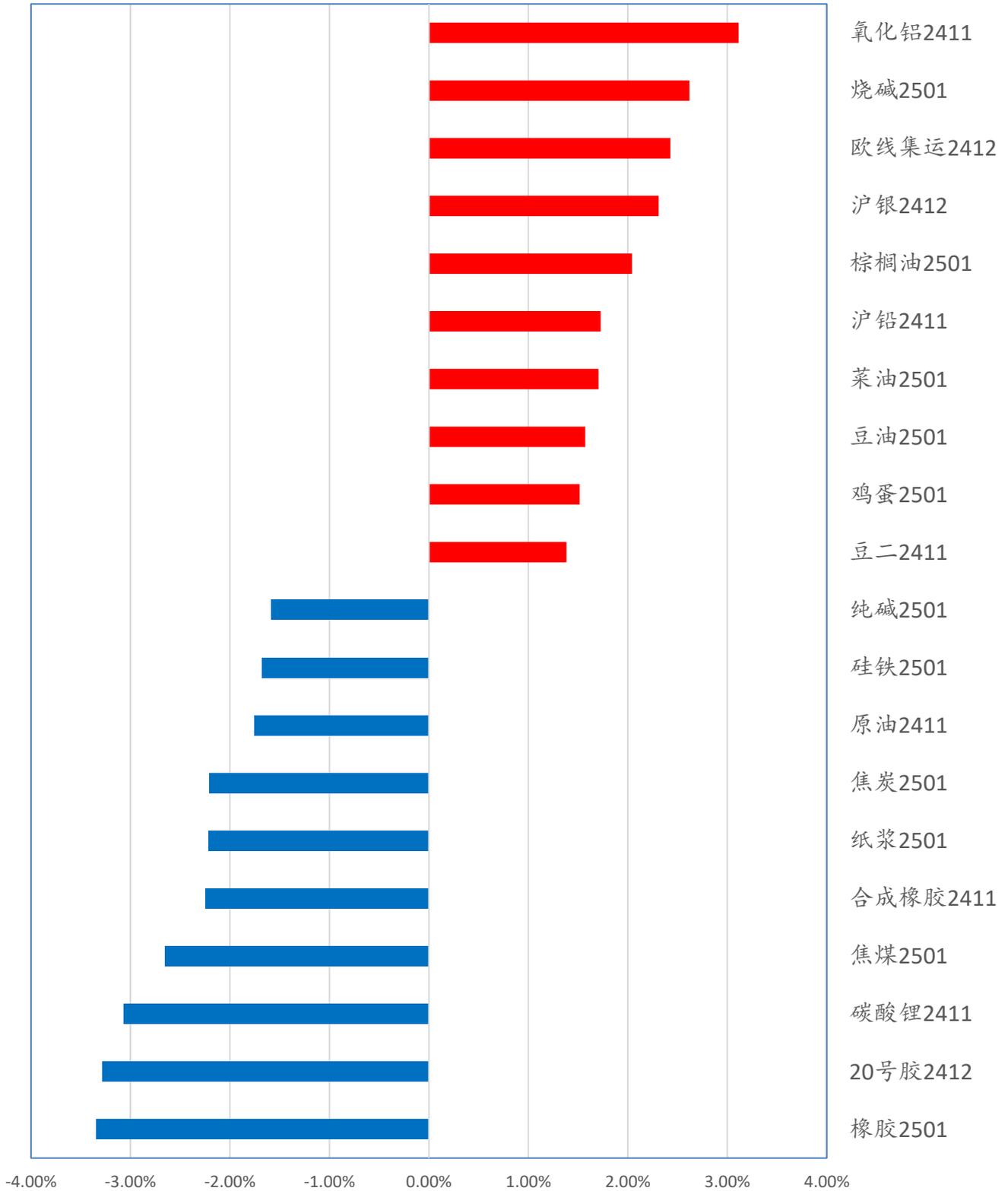
内容摘要：

- 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
- 每日主力合约期货价格历史百分位比较
- 每日热点评论



每日商品期货涨跌幅排名

商品期货涨跌幅 (%)

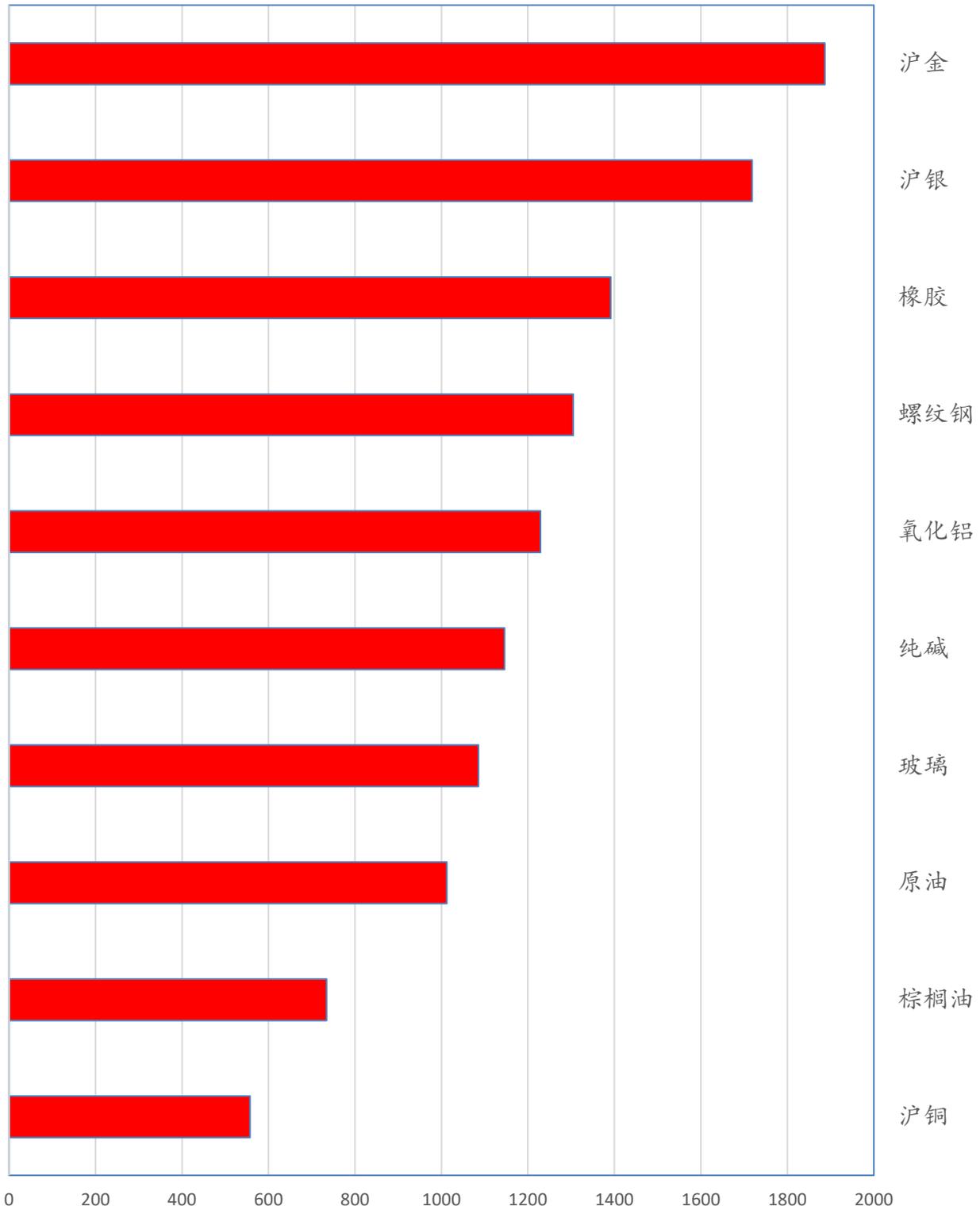


数据来源：文华财经



每日商品期货成交金额排名

商品期货成交金额（亿元）

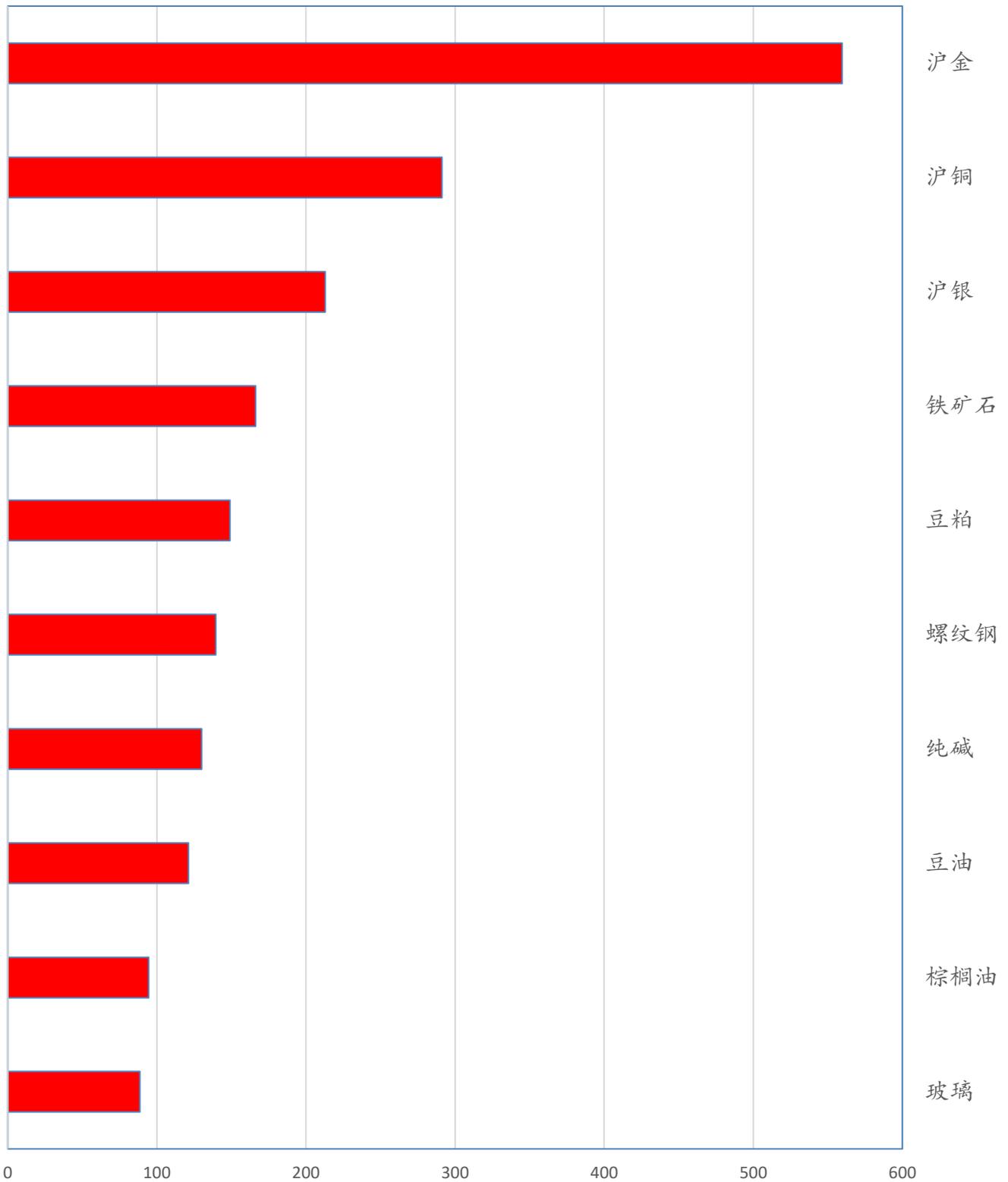


数据来源：文华财经



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)

2024/10/16

板块	代码	品种	基差	基差变动	基差率	期货收	现货价	备注
		(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	-0.4	-4.21	-0.01%	3832	3831.6	
	IH	上证50	-0.6	-2.74	-0.02%	2650.8	2650.2	
	IM	中证1000	-2.9	-28.72	-0.05%	5527.2	5524.3	
	IC	中证500	-2.7	-18.87	-0.05%	5463.8	5461.1	
金属	CU	铜	-230.0	-840.00	-0.30%	76720	76490	上海物贸
	AL	铝	-25.0	-220.00	-0.12%	20705	20680	上海物贸
	ZN	锌	-235.0	-475.00	-0.94%	25300	25065	上海物贸
	NI	镍	820.0	-1640.00	0.61%	132550	133370	上海金属网
	AO	氧化铝	-329.0	-46.00	-7.30%	4834	4505	山东地区氧化铝中间价
	SS	不锈钢	420.0	-115.00	2.91%	14030	14450	304/2B冷轧不锈钢卷太钢无锡
黑色	RB	螺纹钢	253.0	-10.00	6.84%	3447	3700.0	上海HRB400E 20mm
	HC	热卷	-7.0	16.00	-0.20%	3587	3580	上海Q235B 4.75mm
	J	焦炭	-90.5	47.50	-4.50%	2101.5	2011	天津港准一级冶金焦
	JM	焦煤	238.0	39.00	14.25%	1432	1670	山西晋中中硫主焦煤(S1.3)
	I	铁矿石	41.1	3.60	4.99%	782.5	823.6	青岛港金布巴粉
	SM	锰硅	166.0	38.00	2.57%	6284	6450.0	内蒙FeMn65Si17+地区贴水400
	FG	玻璃	3195.0	3339.00	70.92%	1310	4505.0	华北地区5mm浮法玻璃含税价
能化	SC	原油	-7.1	13.08	-1.34%	536.9	529.8	原油(阿曼)
	PG	液化石油气	373.0	-2.00	7.20%	4807	5180.0	广州码头液化气(国产气)
	BU	沥青	410.0	29.00	11.02%	3310	3720	华东主流市场价
	RU	天胶	-660.0	665.00	-3.86%	17760	17100	上海云南国营全乳胶(SCRWF)
	NR	20号标胶	893.9	550.45	6.01%	13985	14879	泰国STR20青岛保税区库提价
	MA	甲醇	0.0	-3.00	0.00%	2450	2450	华东市场低端价
	L	塑料	250.0	-3.00	2.96%	8200	8450	齐鲁石化7042出厂价
	PP	聚丙烯	-132.0	14.00	-1.78%	7532	7400	绍兴三圆T30S出厂价
	EB	苯乙烯	199.0	-6.00	2.31%	8411	8610	华东市场低端价
	V	PVC	-248.0	24.00	-4.63%	5609	5361	电石法全国均价
	PF	短纤	300.0	74.00	4.17%	6900	7200	华东市场涤纶短纤1.4D主流价
	EG	乙二醇	30.0	-5.00	0.64%	4685	4715	华东市场低端价
	TA	PTA	-30.0	14.00	-0.60%	5000	4970	华东地区高端价
	LC	碳酸锂	4350.0	2250.00	5.76%	71150	75500	电池级碳酸锂市场价
SA	纯碱	52.0	25.00	3.25%	1548	1600	华北地区沙河市场重质纯碱主流价	
UR	尿素	-40.0	0.00	-2.22%	1840	1800	河南地区小颗粒主流价	
农产品	A	豆一	-109.0	-26.00	-2.82%	3969	3860	哈尔滨巴彦国一等大豆
	Y	豆油	128.0	-28.00	1.52%	8272	8400	张家港四级豆油
	P	棕榈油	208.0	-28.00	2.28%	8902	9110	黄埔港
	OI	菜油	36.0	-31.00	0.37%	9604	9640	江苏南通四级菜油
	M	豆粕	71.0	-7.00	2.31%	3009	3080	张家港
	RM	菜粕	-136.0	-7.00	-5.84%	2466	2330	黄埔(加籽粕)
	SR	白糖	477.0	-22.00	7.44%	5934	6411	广西一级糖报价
	CF	棉花	1413.0	-62.00	9.11%	14100	15513	中国棉花价格指数328
	C	玉米	604.5	12.00	21.48%	2210	2815	收购价平均价
	CS	玉米淀粉	143.0	19.00	5.28%	2567	2710	长春出厂报价
	LH	生猪	2170.0	-55.00	12.44%	15280	17450	河南出厂价
JD	鸡蛋	1071.0	-53.00	23.18%	3549	4620	湖北孝感平均价	

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。



每日主力合约期货价格历史百分位比较

华鑫期货 CHINA FORTUNE FUTURES		主力合约期货价格历史百分位比较			2024/10/16
碳酸锂	0.50%	短纤	33.65%	沥青	51.34%
花生	7.58%	甲醇	33.99%	液化气	52.97%
工业硅	8.29%	豆油	34.18%	原油	53.65%
对二甲苯	10.20%	聚丙烯	35.18%	棕榈油	55.81%
纯碱	11.02%	50股指	37.27%	玉米	56.68%
PVC	13.42%	热卷	37.85%	苯乙烯	56.75%
生猪	15.94%	乙二醇	37.91%	沪锡	59.32%
棉花	16.85%	焦炭	38.01%	沪锌	62.18%
红枣	17.29%	菜籽油	39.50%	白糖	65.32%
不锈钢	17.93%	烧碱	39.75%	国际铜	66.13%
尿素	18.66%	螺纹钢	39.85%	沪铝	72.88%
500股指	19.96%	集运欧线	41.92%	三十年债	81.37%
PTA	20.28%	豆一	42.39%	BR橡胶	81.40%
玻璃	21.48%	LU燃油	43.43%	沪铜	83.77%
硅铁	21.89%	纸浆	43.88%	沪银	85.64%
苹果	23.72%	1000股指	43.96%	20号胶	86.18%
塑料	24.93%	沪铅	44.94%	二年债	86.42%
焦煤	27.92%	铁矿石	46.49%	十年债	93.97%
锰硅	28.47%	300股指	46.68%	五年债	95.78%
菜籽粕	28.78%	豆二	47.29%	氧化铝	97.78%
橡胶	30.77%	淀粉	49.77%	沪金	100.00%
沪镍	31.77%	豆粕	49.88%		
鸡蛋	33.64%	燃料油	50.79%		

注：底色标蓝的品种表示上市时间不超过3年该值的参考价值需要打折
制表：华鑫期货研究所



■ 每日热点评论

1、铜铝CU&AL

【盘面】周二沪铜窄幅震荡，白天盘略有反弹，主力11月收76720，跌0.22%，成交总量大幅减少，总持仓减少超过1.4万手至42.2万手，创今年3月上旬以来新低。铝交易节奏与铜类，主力11月收20705，跌0.12%，成交缩量，总持仓减少1.3万手。

【分析】铜短期跌幅减缓，但目前缺乏主动性买盘，11月合约面临向远期移仓，后期关注增仓方向。而氧化铝11月合约继续挤仓，同时远期合约也出现了补涨行情，关注近期氧化铝仓单和现货表现。

【估值】中性

【风险】宏观

2、氧化铝AO

【盘面】氧化铝高开高走，11月合约保持“挤仓”势头，而远期合约出现了增仓补涨。氧化铝连续三日成交巨量，持仓总量最新32.7万手，较10月8日增加了14万手以上，价格从4250附近，上涨至于4900附近，7个交易日，上涨了超过15%。

【分析】上周阿联酋铝业关于几内亚铝土矿出口受限的消息点燃市场，11月合约面临挤仓风险，最新交易所仓单和厂库仓单总和不足12万吨，而11合约折合接近160万吨，后续关注交易所是否出台相关限制措施和现货表现，最新现货数据显示，目前现货贴水11月合约每吨300元左右。

【估值】偏高

【风险】宏观、产业和交易所干预

3、黄金白银AU&AG

【盘面】沪金主力12月震荡上升，主力收于611.9，涨幅为1.7%，成交量放大，持仓量增加9000余手。金银走势大致相同，沪银主力收于7889，涨幅为2.2%，成交量放大，持仓量增加近3万手。

【分析】半岛局势升级，避险交易回归，带动国际黄金上涨，同时国内人民币贬值以及近期股市的回落，黄金重新得到了国内买盘的关注，国内黄金创下了历史新高。而白银受到黄金影响共振上涨。维持黄金中长期多头策略，重视持仓管理。

【估值】偏高

【风险】降息

4、碳酸锂LC

【盘面】碳酸锂主力11月收于71150，跌幅为3.07%。成交量略增，持仓量增加8000余手，成交量略增。

【分析】碳酸锂日盘维持震荡走低，基本面疲软，市场需求不佳，价格内卷仍较激烈，库存压力仍然较大，厂商套期保值压力在价格上方施压。将维持震荡摩擦底部，维持震荡偏空思路。



【估值】偏低

【风险】产业

5、螺纹热卷RB&HC

【盘面】RB2501收于3447，跌0.58%，HC2501收于3587，跌0.44%。

【分析】宏观亢奋情绪逐渐消退，今日螺纹热卷收跌，上证指数中地产板块收大阳线，今日钢材期货与地产股走势分化。产业方面，长流程与短流程螺纹利润均较好，钢厂积极复产增产，10月上旬五大钢材库存在连续8旬下降后首次上升。预计短期钢价震荡偏弱，但宽松的货币政策和积极的财政政策对钢价底部有支撑。

【估值】中等

【风险】宏观与政策

6、纸浆SP

【盘面】SP2501收于5744元/吨，跌2.21%。

【分析】宏观方面，美国9月CPI数据超预期，美国的通胀降温出现了停滞，美联储降息概率下降。产业方面，全球漂针浆几乎无新增产能，阔叶浆新增产能较多，巴西Suzano新增255万吨阔叶浆已投产，今年国内还有200多万吨纸浆产能待投产。上期所仓单40.4万吨，山东俄针现货价格5800元/吨。在国内宽松的货币政策背景下，预计纸浆在5600-6100区间震荡。

【估值】中等

【风险】供应扰动

7、油脂油料

【盘面】油粕集体收涨，菜油领涨油脂。豆油主力01月收8272，涨1.15%；菜油主力01月收9604，涨1.92%；棕榈油主力01月收8902，涨1.30%；豆粕主力01月收3009，涨0.40%，菜粕主力01月收2466，涨0.08%。

【分析】SPPOMA数据显示，10月1-15日马来西亚棕榈油产量环比下降7.6%，而出口有所好转，SGS数据显示10月1-15日棕榈油出口环比增加27.14%，马棕油强势上行，带动棕榈油上涨，棕榈油日增产约两万手。NOPA数据显示美豆油库存降至近十年来最低，美豆油止跌反弹，支撑油脂上涨。预计油脂或震荡偏强走势，操作上可维持油脂牛市价差期权。美豆丰产格局基本已定，巴西迎来降雨播种进度加快，压制豆粕上方价格，预计双粕维持区间震荡。

【估值】中性

【风险】产区天气 宏观

8、棉花CF

【盘面】棉花小幅反弹，主力01月收14100，涨0.07%。



【分析】中国棉花信息网数据显示，截止2024年09月中国国内棉花商业库存为168.86万吨，环比减少45.82万吨，但高于去年同期。当前属于棉花新旧衔接时段，棉花库存处于年内低位。不过当前新疆棉花正在大量上市，而纺织企业大多维持随买随用策略，预计短期内棉花震荡走势，等待下游需求回升。

【估值】中性

【风险】产区天气 宏观

9、三大胶RU&NR&BR

【盘面】三大胶午前跳水后延续震荡收跌。沪胶主力 2501 收 17760，跌幅为 2.82%；BR 橡胶主力 2411 收 15460，跌幅为 2.31%；20 号胶主力 2412 收 13985，跌幅为 2.34%。

【分析】利多消息减弱，市场对中国需求前景担忧使得盘面受挫下行。BR 橡胶则受原料油价的打压。四季度逐步从主产区向旺产季过度，季节性新胶上量预期增强，拖累胶价走势。中需求端，轮胎行业节后步入消费淡季，国内钢胎开工率较去年大幅下降，下游刚需补货为主。期市等待消息指引，短期或维持震荡偏弱运行。

【估值】中性

【风险】宏观 产区天气

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。

侯梦倩

期货从业资格：F3070960

投资咨询资格：Z0017338

邮箱：houmq@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

