



每日国内期货收盘数据和点评

制作日期：2024年10月24日

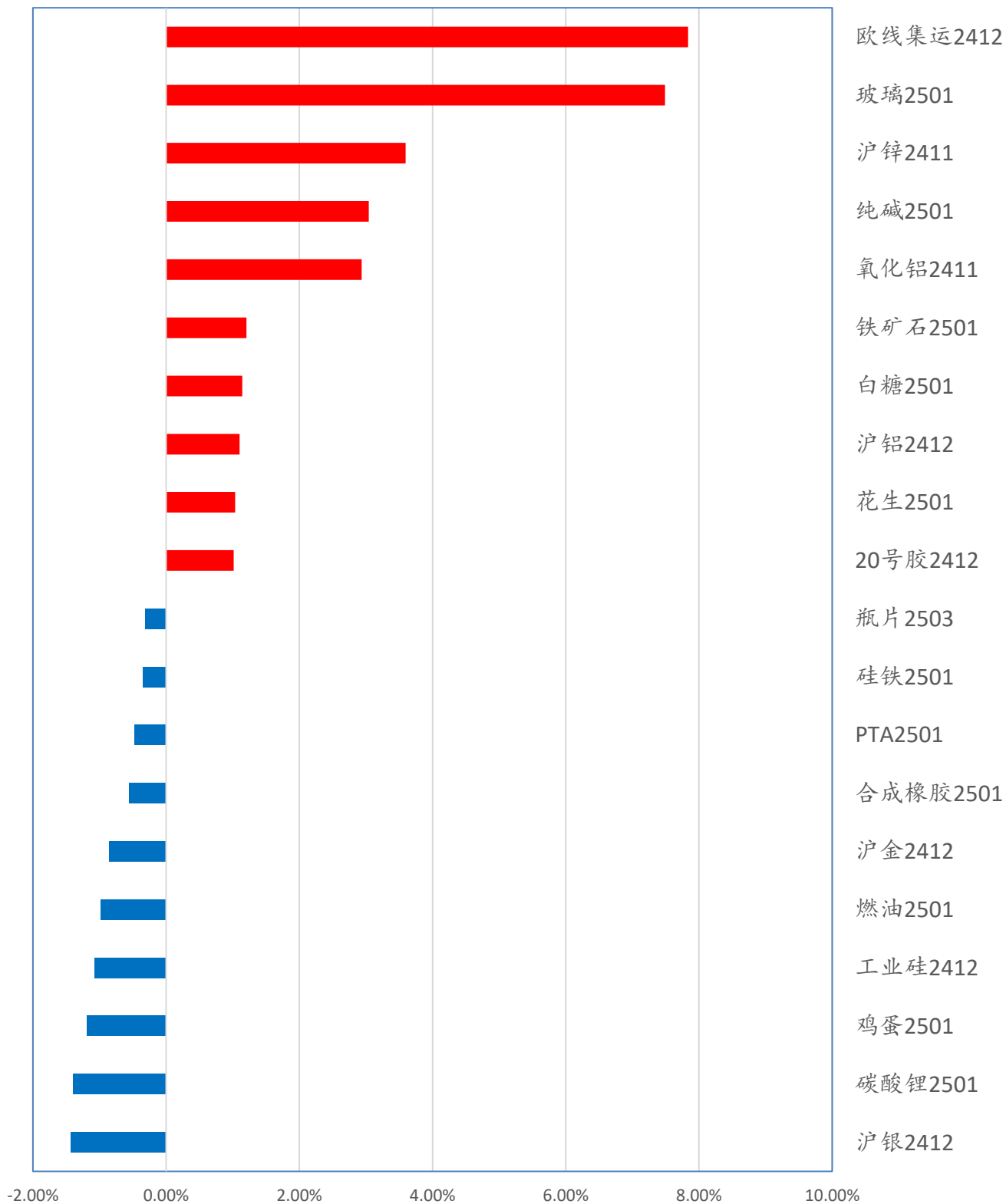
内容摘要：

- 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 (%)

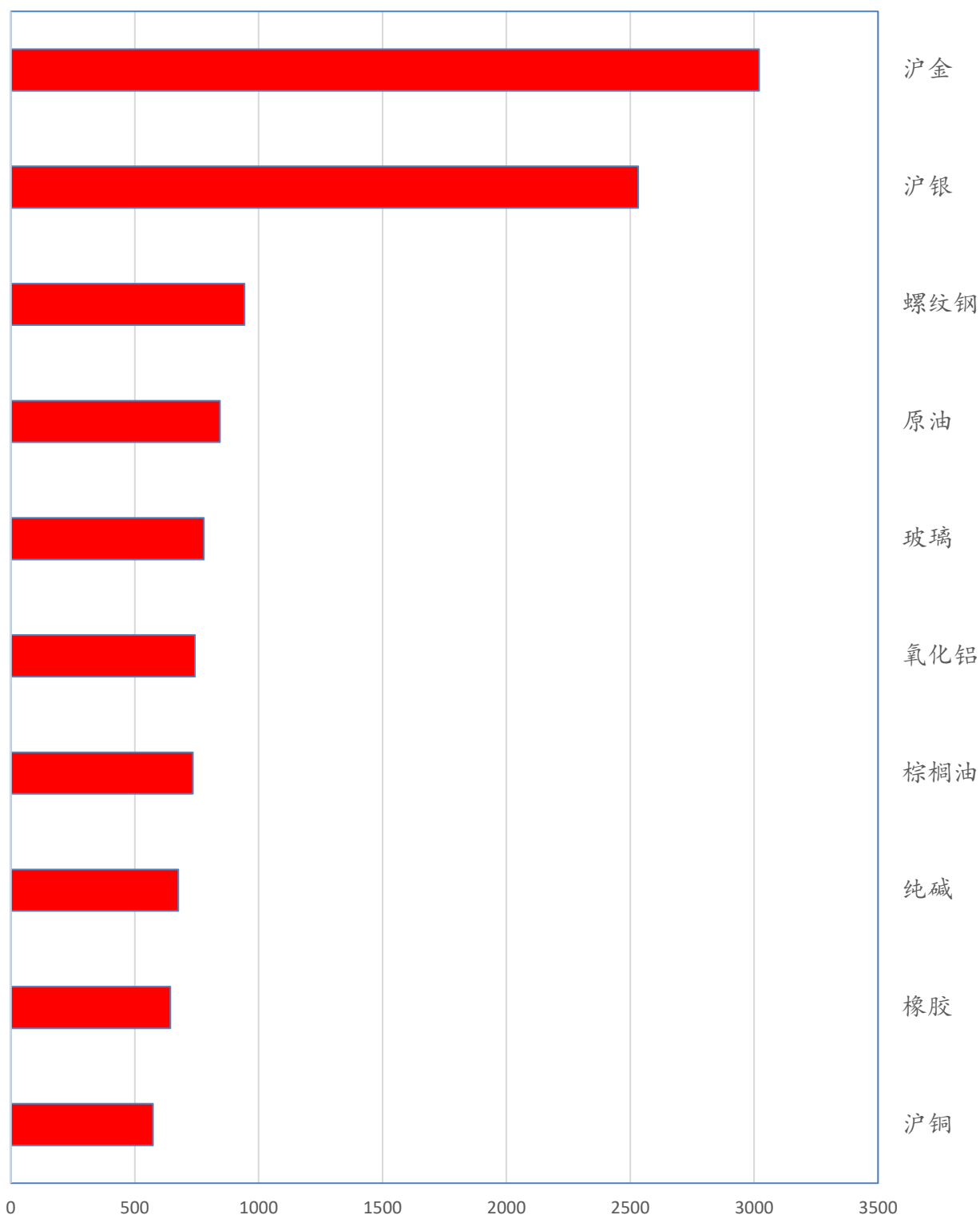


数据来源：文华财经



■ 每日商品期货成交金额排名

商品期货成交金额（亿元）

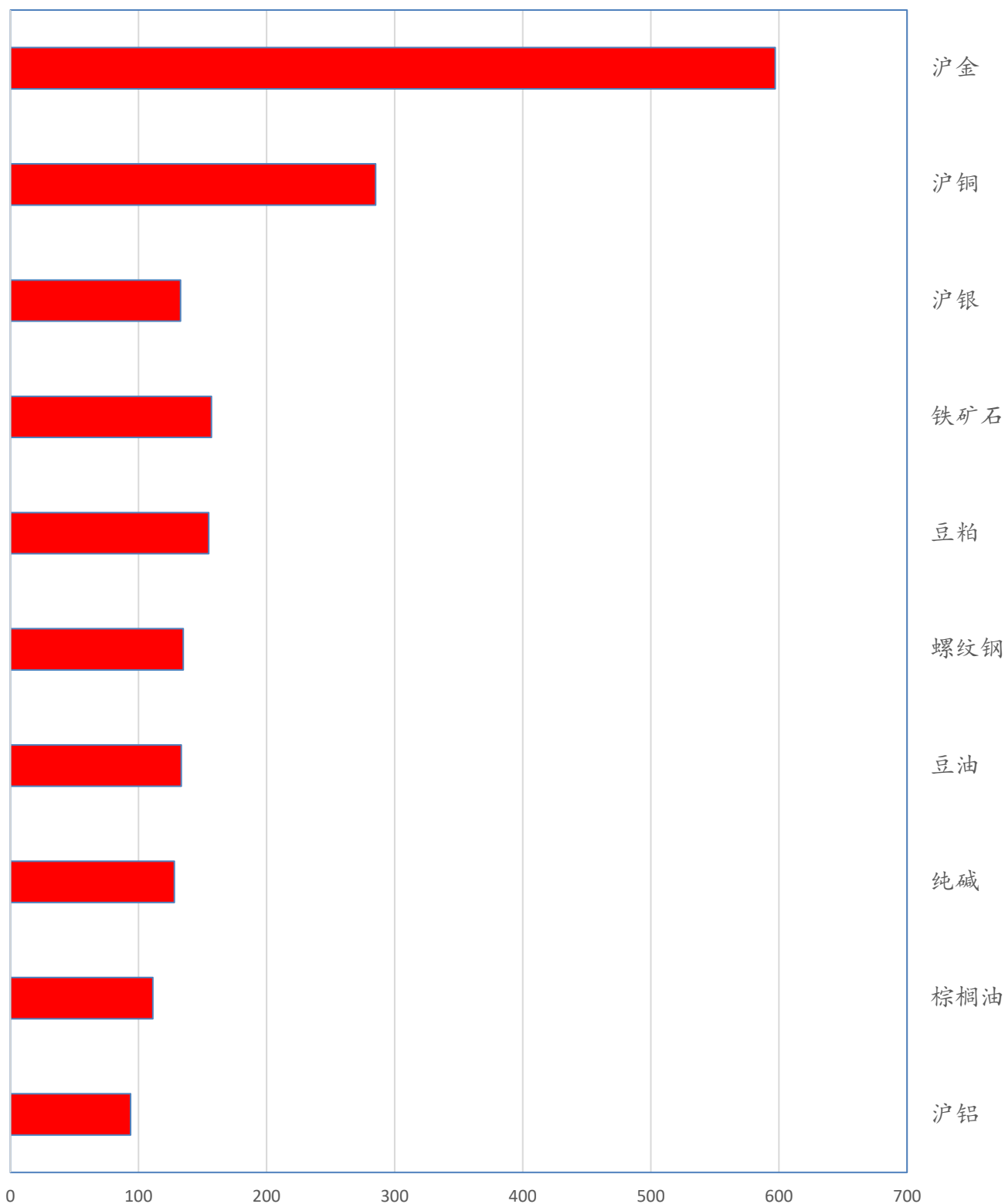


数据来源：文华财经



■ 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)

2024/10/24

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	-8.2	1.42	-0.21%	3937	3928.8	
	IH	上证50	-10.3	0.26	-0.38%	2691	2680.7	
	IM	中证1000	29.6	-7.75	0.51%	5832	5861.6	
	IC	中证500	16.7	-3.88	0.29%	5710	5726.7	
金属	CU	铜	-480.0	-470.00	-0.63%	77000	76520	上海物贸
	AL	铝	-35.0	50.00	-0.17%	21105	21070	上海物贸
	ZN	锌	-560.0	-510.00	-2.21%	25925	25365	上海物贸
	NI	镍	430.0	-1080.00	0.34%	126410	126840	上海金属网
	AO	氧化铝	-257.0	-105.00	-5.33%	5082	4825	山东地区氧化铝中间价
	SS	不锈钢	660.0	-135.00	4.62%	13640	14300	304/2B冷轧不锈钢卷太钢无锡
黑色	RB	螺纹钢	140.0	-44.00	4.03%	3330	3470.0	上海HRB400E 20mm
	HC	热卷	-43.0	-7.00	-1.25%	3483	3440	上海Q235B 4.75mm
	J	焦炭	-58.0	-27.00	-3.05%	1961	1903	天津港准一级冶金焦
	JM	焦煤	253.0	-28.50	15.91%	1337	1590	山西晋中中硫主焦煤 (\$1.3)
	I	铁矿石	21.6	-21.40	2.78%	755	776.6	青岛港金布巴粉
	SM	锰硅	212.0	-6.00	3.35%	6118	6330.0	内蒙FeMn65Si17+地区贴水400
	FG	玻璃	-139.0	-74.00	-11.49%	1349	1210.0	华北地区5mm浮法玻璃含税价
能化	SC	原油	-7.2	1.57	-1.34%	543.6	536.4	原油(阿曼)
	PG	液化石油气	415.0	-11.00	8.14%	4685	5100.0	广州码头液化气(国产气)
	BU	沥青	408.0	0.00	10.97%	3312	3720	华东主流市场价
	RU	天胶	-1020.0	-225.00	-5.95%	18170	17150	上海云南国营全乳胶(SCRWF)
	NR	20号标胶	102.3	-136.64	0.70%	14440	14542	泰国STR20青岛保税区库提价
	MA	甲醇	-16.0	-7.00	-0.66%	2446	2430	华东市场低端价
	L	塑料	260.0	-25.00	3.10%	8140	8400	齐鲁石化7042出厂价
	PP	聚丙烯	-353.0	-32.00	-4.94%	7503	7150	绍兴三圆T30S出厂价
	EB	苯乙烯	369.0	119.00	4.15%	8531	8900	华东市场低端价
	V	PVC	-61.0	-32.00	-1.14%	5422	5361	电石法全国均价
	PF	短纤	212.0	-20.00	2.99%	6888	7100	华东市场涤纶短纤1.4D主流价
	EG	乙二醇	42.0	-1.00	0.91%	4588	4630	华东市场低端价
	TA	PTA	-62.0	-6.00	-1.25%	5012	4950	华东地区高端价
	LC	碳酸锂	-1200.0	1050.00	-1.64%	74200	73000	电池级碳酸锂市场价
	SA	纯碱	-8.0	-46.00	-0.52%	1558	1550	华北地区沙河市场重质纯碱主流价
	UR	尿素	-38.0	-10.00	-2.11%	1838	1800	河南地区小颗粒主流价
农产品	A	豆一	-146.0	-6.00	-3.78%	4006	3860	哈尔滨巴彦国一等大豆
	Y	豆油	76.0	2.00	0.89%	8464	8540	张家港四级豆油
	P	棕榈油	170.0	40.00	1.80%	9280	9450	黄埔港
	OI	菜油	-1.0	-16.00	-0.01%	9681	9680	江苏南通四级菜油
	M	豆粕	36.0	4.00	1.19%	2984	3020	张家港
	RM	菜粕	-122.0	-2.00	-5.35%	2402	2280	黄埔(加籽粕)
	SR	白糖	2.0	-550.00	0.03%	5936	5938	广西一级糖报价
	CF	棉花	1261.0	-70.00	8.16%	14195	15456	中国棉花价格指数328
	C	玉米	584.5	-2.00	20.77%	2230	2815	收购价平均价
	CS	玉米淀粉	49.0	-11.00	1.81%	2661	2710	长春出厂报价
	LH	生猪	1915.0	-100.00	11.04%	15435	17350	河南出厂价
	JD	鸡蛋	1030.0	43.00	22.49%	3550	4580	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		2024/10/24	
碳酸锂	2.31%	甲醇	33.84%	原油	54.73%
对二甲苯	10.92%	焦炭	34.46%	燃料油	54.96%
PVC	11.33%	聚丙烯	34.71%	沪锡	55.86%
花生	11.34%	热卷	35.79%	玉米	57.72%
纯碱	11.44%	乙二醇	35.82%	苯乙烯	58.42%
不锈钢	14.96%	豆油	36.17%	棕榈油	60.10%
红枣	16.54%	螺纹钢	37.30%	沪锌	64.48%
生猪	16.78%	50股指	38.99%	白糖	65.36%
棉花	17.23%	菜籽油	40.23%	国际铜	66.25%
尿素	18.55%	烧碱	41.13%	工业硅	68.26%
硅铁	20.06%	豆一	43.23%	沪铝	75.51%
PTA	20.41%	LU燃油	43.63%	三十年债	78.08%
玻璃	23.14%	铁矿石	43.93%	BR橡胶	78.41%
500股指	23.17%	沪铅	45.43%	沪铜	84.14%
苹果	23.99%	豆二	47.29%	二年债	84.73%
塑料	24.41%	纸浆	47.47%	沪银	91.44%
焦煤	25.12%	豆粕	49.05%	十年债	91.89%
菜籽粕	26.38%	集运欧线	49.28%	20号胶	92.08%
锰硅	26.80%	300股指	49.35%	五年债	94.41%
沪镍	28.95%	液化气	50.37%	氧化铝	97.84%
橡胶	31.87%	沥青	51.40%	沪金	98.87%
短纤	33.29%	1000股指	53.23%		
鸡蛋	33.67%	淀粉	54.61%		
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】夜盘铜低开后窄幅波动，白天上午盘震荡，午后转强，主力12月收77000，涨0.09%，成交略有放大，总持仓减少超过6千手。沪铝夜盘一度冲高回落，白天盘在氧化铝带动下，再创本轮反弹新高，主力12月收21105，涨0.91%，成交明显放量，总仓增加超过2万手。同期氧化铝再创上市新高，主力11月收5083，涨3.48%，远期12月合约涨幅略大，成交总量75万手，总仓增加超过4万手至43万手以上，再创新高。

【分析】今日白天盘美元走势偏弱，给沪铜反弹带来契机，但上涨仍未有持仓增加的配合，缺乏主动性买盘，目前总持仓创3月上旬初以来新低。但铝在氧化铝带动下，继续新高，继续保持偏多的策略，同时关注氧化铝近月挤仓的后续发展。

【估值】中性

【风险】宏观和产业

2、氧化铝AO

【盘面】氧化铝低开高走，白天盘大幅上涨，主力11月合约一度突破5100大关，收5082，涨3.48%，减仓8802手，持仓68498手，折合约137万吨，最新仓单不足7万吨，11合约还有5个交易日将进入交割月，同期远期呈现补涨，且涨幅更大。

【分析】市场继续聚焦几内亚铝土矿出口受限，同时又叠加了国内氧化铝库存偏低，短期“挤仓”行情继续，并拉动铝价上涨，但需要注意交易所近期或出台更多限制措施对盘面产生影响。

【估值】偏高

【风险】宏观和行业政策

3、黄金白银AU&AG

【盘面】沪金主力12月夜盘探底，日盘小幅回升，主力收于624.46，跌幅为0.54%，成交量放大，持仓量减少9000余手。沪银回调震荡，跌幅为1.77%，成交量略增，持仓量减少37000余手。

【分析】贵金属回调是美债利率与美元走强因素，同时美联储对降息的管理使得市场对于降息信心有所下降。目前最大的风险溢价还是来源于美国大选临近，黄金价格有所修复，白银维持震荡。维持贵金属多配策略，但需重视持仓管理。

【估值】偏高

【风险】宏观

4、螺纹热卷RB&HC

【盘面】RB2501收于3330，涨0.42%，HC2501收于3483，涨0.2%。

【分析】产业方面，钢厂对焦炭开启第一轮提降50元/吨，铁矿港口库存超1.53亿吨，处于历史同期最高水平，铁矿供给宽松。北方14省市进入供暖季，钢材进入消费淡季，现货成交较弱。本周

螺纹表需回落，钢厂库存增加。11月贸易商开始螺纹冬储，年底前央行或再降准。预计钢材价格短期震荡调整，中长期偏强。

【估值】中等

【风险】宏观与政策

5、纸浆SP

【盘面】SP2501收于5866元/吨，跌0.17%。

【分析】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多万吨产能待投产。上期所仓单38.13万吨，山东俄针现货价格5700元/吨，较昨日跌100元。港口库存173.7万吨，较上周增加8.7万吨。终端需求偏弱，纸成品库存较高。年底国内央行或再降准，预计纸浆在5500-6000区间震荡偏弱。

【估值】中等

【风险】供应扰动

6、油脂油料

【盘面】油脂延续涨势，双粕走势分化。豆油主力01月收8464，涨0.71%；菜油主力01月收9681，涨1.37%；棕榈油主力01月收9280，涨1.55%；豆粕主力01月收2984，跌0.30%，菜粕主力01月收2402，涨0.71%。

【分析】三大油脂延续涨势，MPOA数据显示马来西亚10月1-20日棕榈油产量约减少0.81%，同时印尼计划每年降低棕榈油出口量，棕榈油因供应偏紧担忧，连续四日上涨。棕榈油的走强也给油脂市场带来支撑，豆油、菜油跟随棕榈油上涨。CBOT大豆延续涨势，再次突破1000关口，但豆粕未能跟随美豆上行，延续底部震荡走势，因美国总统大选民调倾向于哈里斯，使得市场对美豆未来供应担忧的情绪减弱，短期内豆粕或延续震荡偏弱走势，操作上暂时观望。

【估值】中性

【风险】产区天气 宏观

7、棉花CF

【盘面】棉花震荡收涨。主力01月收14195，涨0.67%。

【分析】棉花延续区间震荡走势。新疆棉花采摘过程顺利，大量新棉上市。而下游纺织企业传统需求旺季即将结束，新增订单呈减弱趋势，补库情绪谨慎，多采用随买随用策略。预计棉花短期内或延续震荡走势，操作上暂时观望。

【估值】中性

【风险】产区天气 宏观



8、锌ZN

【盘面】锌白天盘大幅拉升，主力12月手25880，涨3.38%，11月合约临近26000整数关，总成交明显放量，总持仓增加接近5万手。

【分析】近期LME锌现货对三个月期价升水接近60美元，而上周17日为贴水接近8美元，市场押注未来锌供给紧张，而国内11月合约持仓增加3753手至69480手，折合近35万吨，而今日仓单为27449吨，盘面也存在一定的挤仓风险。后续维持偏强的操作思路，同时注意交易所相关政策。

【估值】中性

【风险】宏观和行业政策

9、碳酸锂LC

【盘面】碳酸锂主力收于74200，跌0.4%。成交量减少，持仓量减少5000余手。

【分析】宏观政策对碳酸锂的价格影响减弱，碳酸锂基本面疲软，对价格形成压力，库存压力仍然较大，厂商套期保值压力在价格上方施压，但下方有成本支撑。反弹力度较为有限，旺季结束后将对价格进一步施压。

【估值】偏低

【风险】产业

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

