



每日国内期货收盘数据和点评

制作日期：2024年10月28日

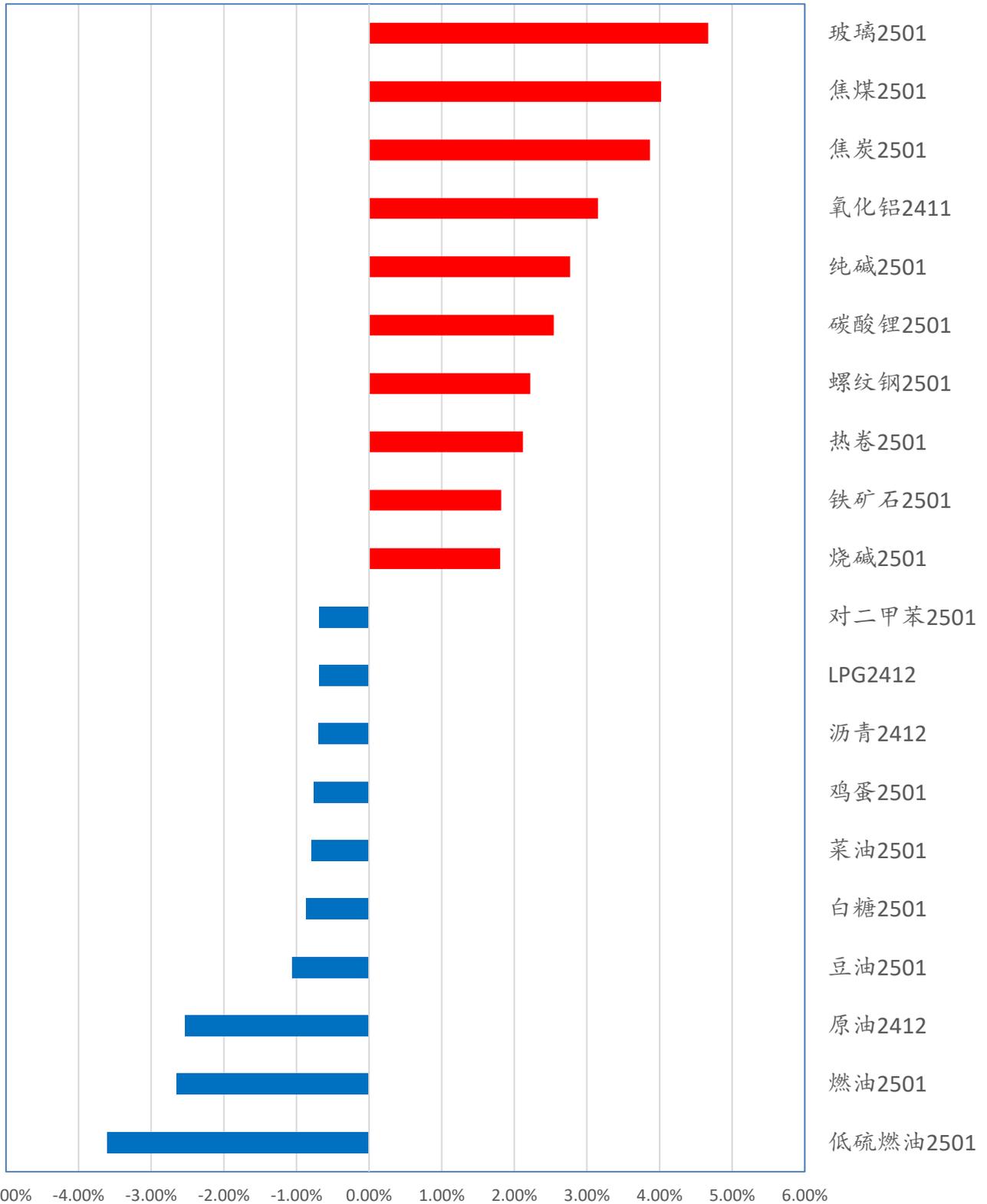
内容摘要：

- 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 (%)

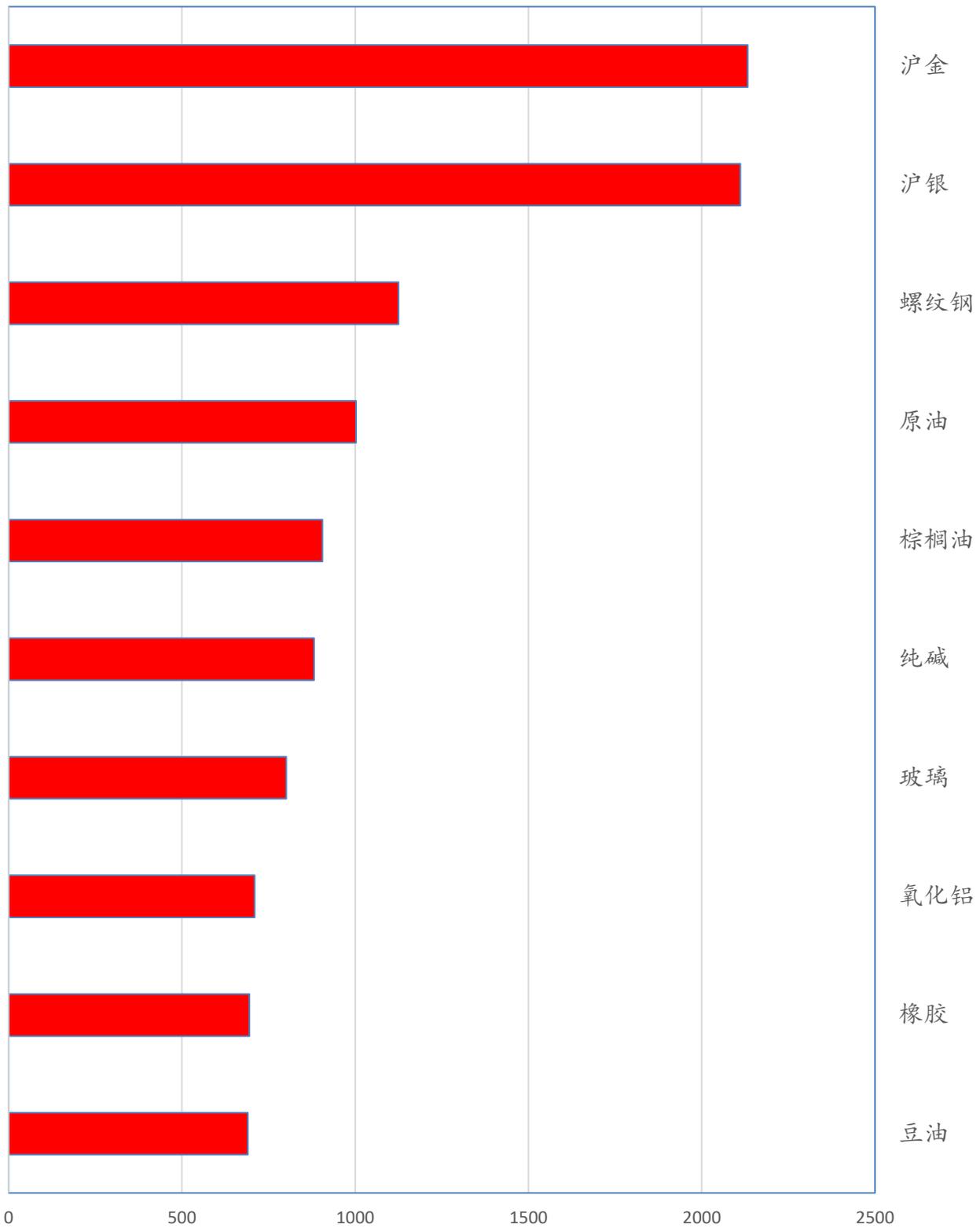


数据来源：文华财经



每日商品期货成交金额排名

商品期货成交金额（亿元）

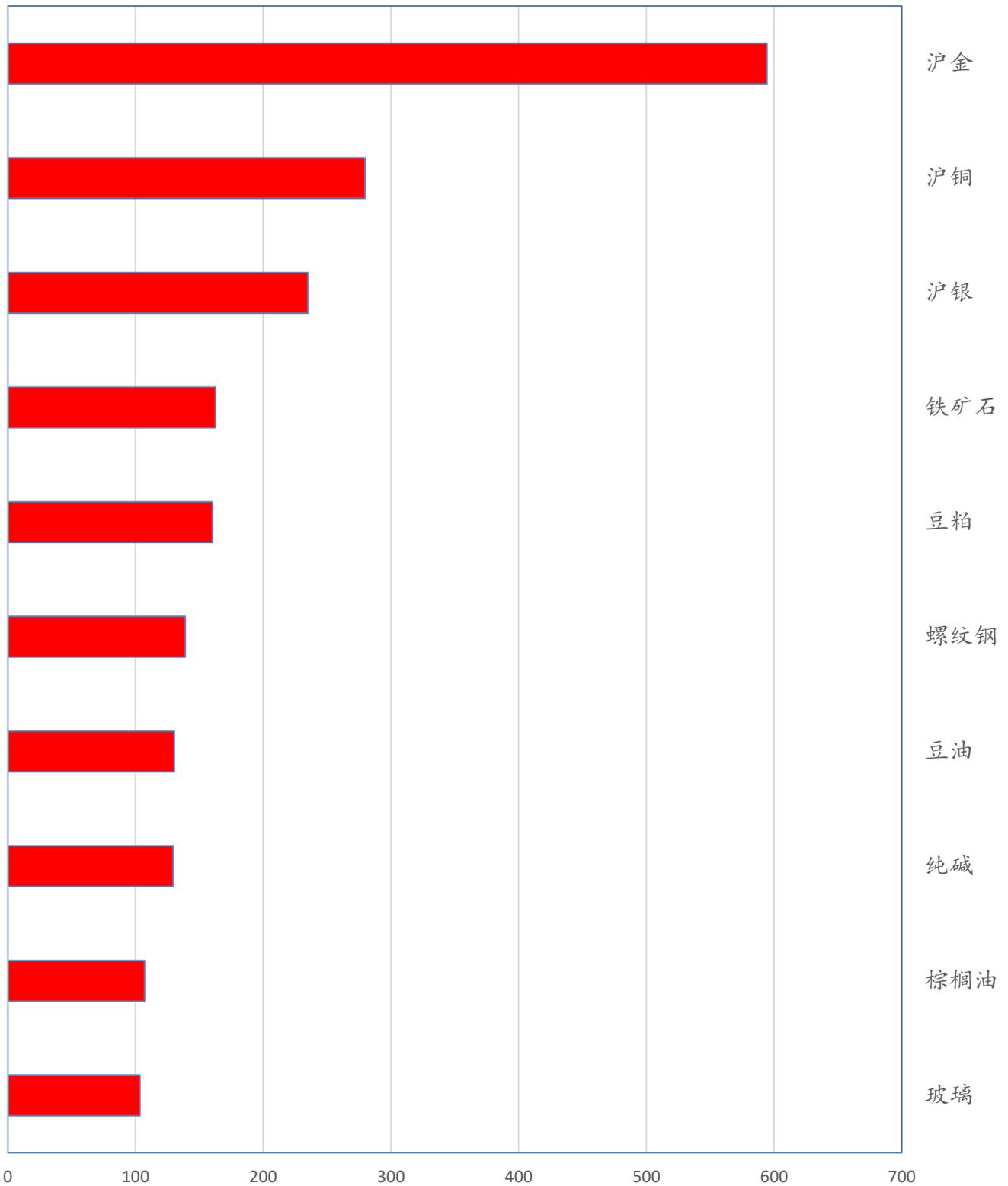


数据来源：文华财经



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)

2024/10/28

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	-8.0	-6.46	-0.20%	3972.2	3964.2	
	IH	上证50	-12.1	-3.04	-0.45%	2698.4	2686.3	
	IM	中证1000	38.1	42.58	0.63%	6044	6082.1	
	IC	中证500	25.9	13.23	0.44%	5857.8	5883.7	
金属	CU	铜	-365.0	-565.00	-0.48%	76870	76505	上海物贸
	AL	铝	45.0	-15.00	0.21%	20895	20940	上海物贸
	ZN	锌	-25.0	-250.00	-0.10%	24970	24945	上海物贸
	NI	镍	640.0	-950.00	0.50%	126400	127040	上海金属网
	AO	氧化铝	-118.0	-109.00	-2.40%	5038	4920	山东地区氧化铝中间价
	SS	不锈钢	560.0	-15.00	3.92%	13740	14300	304/2B冷轧不锈钢卷太钢无锡
黑色	RB	螺纹钢	29.0	-105.00	0.83%	3451	3480.0	上海HRB400E 20mm
	HC	热卷	-125.0	-75.00	-3.58%	3615	3490	上海Q235B 4.75mm
	J	焦炭	-175.0	-77.00	-9.25%	2067	1892	天津港准一级冶金焦
	JM	焦煤	160.5	-54.50	10.22%	1409.5	1570	山西晋中中硫主焦煤(S1.3)
	I	铁矿石	27.7	5.40	3.41%	783.5	811.2	青岛港金布巴粉
	SM	锰硅	4.0	-48.00	0.06%	6396	6400.0	内蒙FeMn65Si17+地区贴水400
	FG	玻璃	-132.0	-3.00	-10.31%	1412	1280.0	华北地区5mm浮法玻璃含税价
能化	SC	原油	2.6	13.76	0.49%	523.8	526.4	原油(阿曼)
	PG	液化石油气	498.0	32.00	9.71%	4632	5130.0	广州码头液化气(国产气)
	BU	沥青	459.0	23.00	12.34%	3261	3720	华东主流市场价
	RU	天胶	-810.0	-250.00	-4.74%	17910	17100	上海云南国管全乳胶(SCRWF)
	NR	20号标胶	205.3	-50.95	1.42%	14270	14475	泰国STR20青岛保税区库提价
	MA	甲醇	-10.0	3.00	-0.40%	2490	2480	华东市场低端价
	L	塑料	220.0	-32.00	2.62%	8180	8400	齐鲁石化7042出厂价
	PP	聚丙烯	-325.0	-30.00	-4.51%	7525	7200	绍兴三圆T30S出厂价
	EB	苯乙烯	395.0	-29.00	4.40%	8575	8970	华东市场低端价
	V	PVC	-207.0	-73.00	-3.86%	5568	5361	电石法全国均价
	PF	短纤	192.0	6.00	2.70%	6908	7100	华东市场涤纶短纤1.4D主流价
	EG	乙二醇	-15.0	-52.00	-0.32%	4650	4635	华东市场低端价
	TA	PTA	-74.0	10.00	-1.51%	4984	4910	华东地区高端价
	LC	碳酸锂	-3600.0	-1900.00	-4.93%	76600	73000	电池级碳酸锂市场价
SA	纯碱	-10.0	-42.00	-0.65%	1560	1550	华北地区沙河市场重质纯碱主流价	
UR	尿素	-36.0	2.00	-2.00%	1836	1800	河南地区小颗粒主流价	
农产品	A	豆一	-84.0	-19.00	-2.18%	3944	3860	哈尔滨巴彦国一等大豆
	Y	豆油	92.0	-80.00	1.08%	8428	8520	张家港四级豆油
	P	棕榈油	220.0	-48.00	2.32%	9270	9490	黄埔港
	OI	菜油	12.0	-53.00	0.12%	9658	9670	江苏南通四级菜油
	M	豆粕	-5.0	-77.00	-0.17%	2985	2980	张家港
	RM	菜粕	-156.0	-26.00	-6.93%	2406	2250	黄埔(加籽粕)
	SR	白糖	63.0	42.00	1.06%	5868	5931	广西一级糖报价
	CF	棉花	1352.0	-52.00	8.73%	14135	15487	中国棉花价格指数328
	C	玉米	587.5	-2.00	20.87%	2227	2815	收购价平均价
	CS	玉米淀粉	57.0	8.00	2.10%	2653	2710	长春出厂报价
	LH	生猪	2250.0	65.00	12.93%	15150	17400	河南出厂价
JD	鸡蛋	909.0	-113.00	20.47%	3531	4440	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		2024/10/28	
碳酸锂	3.74%	聚丙烯	35.07%	淀粉	54.19%
对二甲苯	8.94%	甲醇	35.47%	沪锡	56.43%
花生	9.02%	豆油	35.80%	玉米	57.56%
纯碱	11.53%	焦炭	37.14%	苯乙烯	59.04%
PVC	12.96%	乙二醇	37.16%	1000股指	59.67%
生猪	15.23%	热卷	38.40%	棕榈油	59.99%
不锈钢	15.72%	50股指	39.31%	沪锌	60.97%
红枣	16.17%	螺纹钢	39.93%	白糖	63.95%
棉花	16.99%	菜籽油	40.01%	国际铜	66.98%
尿素	18.45%	LU燃油	40.56%	工业硅	73.69%
PTA	20.11%	豆一	41.83%	沪铝	74.13%
硅铁	22.12%	烧碱	42.28%	三十年债	75.14%
苹果	24.01%	沪铅	44.40%	BR橡胶	75.83%
塑料	24.76%	纸浆	46.06%	沪铜	83.96%
500股指	25.11%	铁矿石	46.58%	二年债	87.11%
玻璃	25.81%	豆二	47.29%	20号胶	89.88%
菜籽粕	26.53%	集运欧线	49.02%	沪银	91.15%
焦煤	27.25%	豆粕	49.08%	十年债	92.47%
沪镍	28.95%	液化气	49.24%	五年债	95.10%
锰硅	29.59%	沥青	49.85%	氧化铝	96.05%
橡胶	31.17%	300股指	50.25%	沪金	99.29%
鸡蛋	33.05%	原油	51.53%		
短纤	33.88%	燃料油	51.95%		

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】上周五夜盘高开后窄幅波动，白天盘一度回落，午后走强，主力12月收76870，涨0.63%，成交总量和持仓总量均缩量。氧化铝继续新高，主力1月收5038，涨2.75%，同期铝的并未同步氧化铝的上涨幅度，午后铝震荡回落，主力12月收20895，涨0.26%，成交总量和持仓总量均缩减。

【分析】今日铜转强，持仓并未配合，市场尚缺主动性买盘，市场或在等待宏观的明确信号，关注周四国内制造业PMI、周五非农数据，以及下周的人大常委会、美国大选和美国议息会议。继续维持市场偏强的观点。

【估值】中性

【风险】宏观和产业

2、黄金白银AU&AG

【盘面】沪金主力12月开盘回调，但开盘后震荡上升至收盘。主力收于626.58，涨幅为0.45%，成交量略减，持仓量减少1000余手。沪银走势与金相似，涨幅为0.64%，成交量减少，持仓量增加19000余手。

【分析】周末巴以冲突继续，美元与美债收益率高企，压制贵金属上行动力暂时有所减弱，但美国大选临近与地缘冲突又给贵金属提供了安全边际，贵金属回调后仍强势上升。多头虽仍有较大空间，但近期或因宏观情绪扰动而维持震荡。维持贵金属多配策略，但需重视持仓管理，适当减仓，月末重新增持。

【估值】偏高

【风险】宏观

3、螺纹热卷RB&HC

【盘面】RB2501收于3451，涨2.22%，HC2501收于3615，涨2.12%。

【分析】宏观方面，11月4日召开人大会议，或有利多政策出台。年底前央行或再降准。产业方面，螺纹的钢厂库存与社会库存处于近六年历史同期最低水平，热卷钢厂库存与社会库存不断下降，支持钢厂持续复产。12月贸易商开始螺纹冬储，市场开始交易明年3-5月钢材需求旺季预期。预计钢材价格震荡偏强。

【估值】中等

【风险】宏观与政策

4、纸浆SP

【盘面】SP2501收于5818元/吨，涨0.52%。



【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37.25万吨，山东俄针现货价格5750元/吨。国内港口纸浆库存环比增加，欧洲9月份木浆港口库存157.1万吨，相比8月份增加7.3万吨。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。

【估值】中等

【风险】供应扰动

5、油脂油料

【盘面】双粕收涨，油脂收跌。豆油主力01月收8428，跌1.52%；菜油主力01月收9658，跌1.02%；棕榈油主力01月收9270，跌1.13%；豆粕主力01月收2985，涨0.20%，菜粕主力01月收2406，涨0.25%。

【分析】原油大跌带动三大油脂集体走弱。SPPOMA数据显示10月1-25日马来西亚棕榈油产量减少7.4%，SGS数据显示10月1-25日马来西亚棕榈油出口环比增加11.2%，棕榈油供弱需强的基本面仍支撑价格下限，马棕油走强，连棕油跌幅收窄。豆油、菜油供应面较为宽松，短期内油脂或出现回调。特朗普交易升温导致美豆出口需求强劲，但国内豆粕供应依旧宽松，中下游企业也以维持刚需补库为主，市场情绪较为谨慎，预计豆粕短期内或维持震荡走势。

【估值】中性

【风险】产区天气 宏观

6、棉花CF

【盘面】棉花震荡收跌。主力01月收14135，跌0.04%。

【分析】CFTC持仓报告数据显示，截至10月22日当周，ICE美棉花基金净空持仓量为7357手，较上周减少3285手，净空持仓继续减少，美棉小幅走高。国内棉花市场暂时缺乏利好支撑，新棉供应充裕，下游补库情绪谨慎，维持逢低随买随用策略。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

7、三大胶RU&NR&BR

【盘面】三大胶集体收跌。沪胶2501收17910，跌幅为0.69%；BR橡胶2501收14950，跌幅为0.73%；20号胶2412收14270，跌幅为0.97%。

【分析】沪胶日内震荡运行，产区天气有所改善，新胶上量增强，成本端价格受到压制。上周青岛总库存呈现去库，保税仓库小幅累库，一般贸易库去库幅度较大，部分轮胎企业发出涨价通知，轮胎企业提前补货，轮胎成品库存下降明显，对胶价形成一定支撑。预计盘面短期仍维持震荡。



【估值】中性

【风险】宏观 产区天气

8、碳酸锂LC

【盘面】碳酸锂主力收于 76600，涨 2.27%。成交量减少，持仓量减少 20000 余手。

【分析】碳酸锂在价格跌破成本端后获得支撑连续反弹，价格小幅回暖。基本面变化有限，碳酸锂周产量继续回升，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，市场库存需要出清带来供需改变。

【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

