

# 每日国内期货收盘数据和点评

制作日期: 2024年12月27日

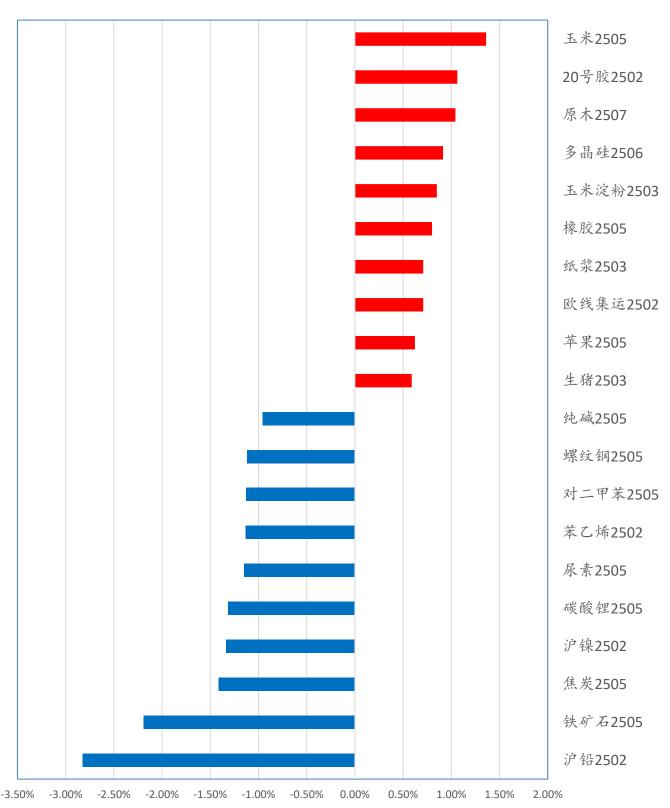
# 内容摘要:

- ■毎日商品期货涨跌幅排名
- ■毎日商品期货成交金额排名
- ■毎日商品期货资金沉淀排名
- ■毎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
- ■每日近月合约虚实比
- ■毎日热点评论



# ■毎日商品期货涨跌幅排名

### 商品期货涨跌幅(%)

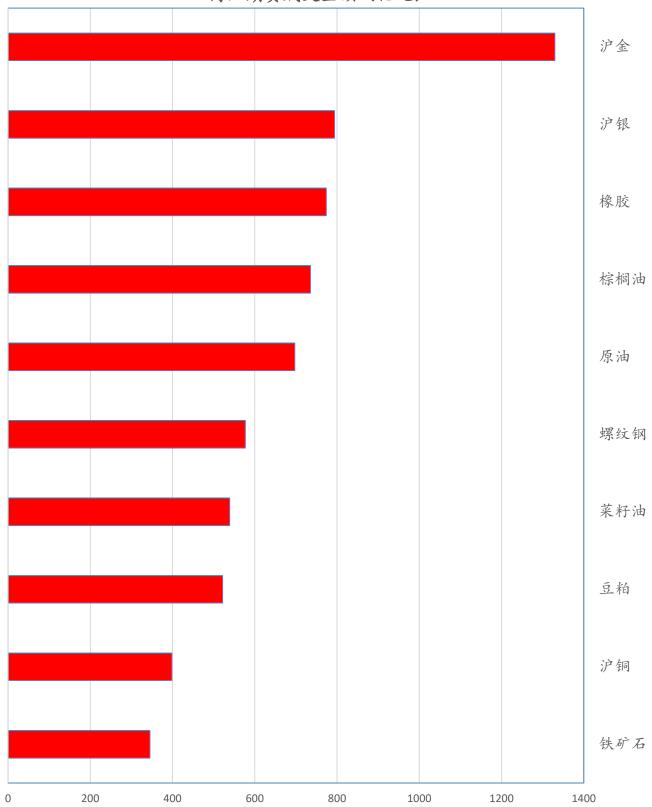


数据来源: 文华财经



# ■ 每日商品期货成交金额排名

商品期货成交金额 (亿元)

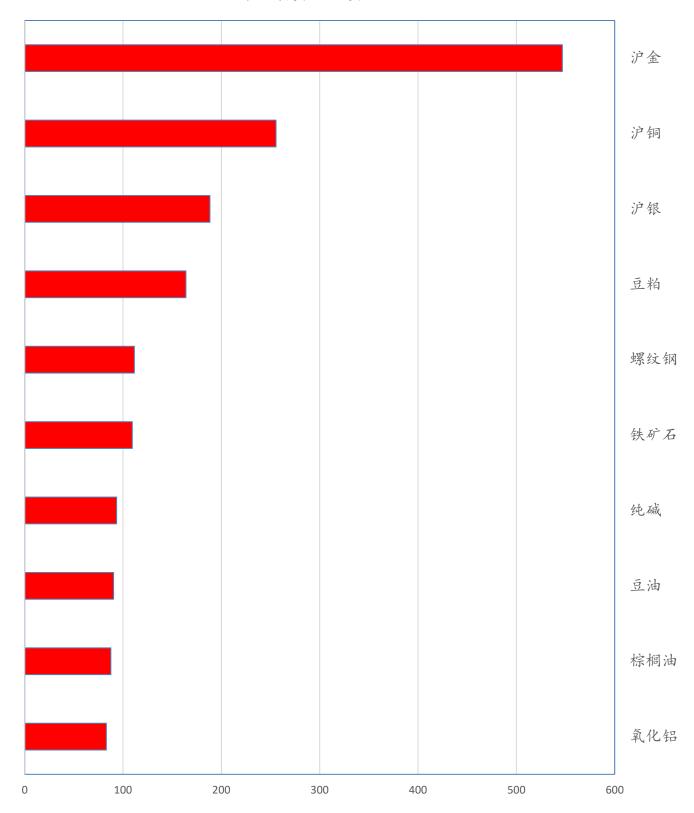


数据来源: 文华财经



# ■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

2024/12/27 (收盘价计算) 制表:华鑫期货研究所 期货收 板块 代码 品种 基差 基差变动 基差率 现货价 备注 盘价 (主力连续) (现货-期货) (日环比) (基差/现货) (折合盘面价) IF 沪深300 -6.0 -3.05 -0.15% 3987 3981.0 金 IH 上证50 3.31 -0.05% 2703 2701.7 -1.3中证1000 融 IM 1.69% 6171.6 -3.496067.4 104.2 IC 中证500 -5.690.19% 5887.8 5899.2 11.4 CU 铜 70.0 -140.000.09% 74090 74160 上海物贸 AL 铝 *−75. 0* 19795 19720 -145.00-0.38%上海物贸 金 ZN 710.0 25885 锌 -20.002.74% 25175 上海物贸 属 NI 镍 2.24% 124800 127660 2860.0 1740.00 上海金属网 AO 氧化铝 991.0 -12.0017.29% 4739 5730 山东地区氧化铝中间价 SS 4.89% 12935 304/2B冷轧不锈钢卷太钢无锡 不锈钢 665.0 75.00 13600 RB 螺纹钢 上海HRB400E 20mm 142.0 7.00 4.16% 3268 3410.0 HC 热卷 60.0 28.00 1.73% 3400 3460 上海Q235B 4.75mm J 住炭 -38.0 25, 50 -2.18% 1780 1742 天津港准一级冶金焦 黑 JM 焦煤 14. 29% 1330 山西晋中中硫主焦煤 (S1.3) 190.0 -19 001140 色 . 铁矿石 36.5 11.00 4.59% 759.5 796.0 青岛港金布巴粉 SM 6088 锰硅 232.0 22.00 3.67% 6320.0内蒙FeMn65Si17+地区贴水400 FG **-46.** 0 1290 0 华北地区5mm浮法玻璃含税价 玻璃 -10.00-3.57% 1336 SC 原油 -5.8 2.09 -1.07% 544.9 539.1 原油(阿曼) PG 液化石油气 30.00 15.86% 4325 5140.0 广州码头液化气(国产气) 815.0 BU 沥青 312.0 -14.008.06% 3558 3870 华东主流市场价 RU 天胶 -845.0 -140.00-5.03% 17645 16800 上海云南国营全乳胶(SCRWF) NR 20号标胶 -150.7-1.03% 14745 14594 泰国STR20青岛保税区库提价 -155.81МΔ 2715 甲醇 2637 华东市场低端价 78.0 0.00 2 87% L 塑料 621.0 38,00 7.14% 8079 8700 齐鲁石化7042出厂价 能 聚丙烯 -0.96% 绍兴三圆T30S出厂价 *-70.0* 37.00 7370 7300 EB 化 苯乙烯 295.0 -36.003.48% 8185 8480 华东市场低端价 V **PVC** 1.68% 电石法全国均价 90.0 30.00 5271 5361 PF 华东市场涤纶短纤1.4D主流价 短纤 94.0 42,00 1.36% 6796 6890 EG 乙二醇 -11.01.00 -0.23% 4761 4750 华东市场低端价 TA PTA -90. 0 6.00 -1.90% 4820 4730 华东地区高端价 LC 碳酸锂 76500 75200 电池级碳酸锂市场价 -1300.01020 00 -1.73%SΔ 纯碱 -39.0 8.00 -2.76% 1451 1412 华北地区沙河市场重质纯碱主流价 UR 1722 尿素 -22. 0 10.00 -1.29% 1700 河南地区小颗粒主流价 哈尔滨巴彦国一等大豆 A -2.00-1.71%3926 3860 豆一 -*66. 0* Y 豆油 5.56% 7716 8170 张家港四级豆油 454.0 36.00 P 棕榈油 1154.0 114.00 11.61% 8786 9940 黄埔港 OI 江苏南通四级菜油 菜油 1.19% 108.0 124.00 8992 9100 М 豆粕 290.0 38.00 9.80% 2670 2960 张家港 农 -132. *0* RM 菜粕 -5.89% 2372 2240 21.00 黄埔(加籽粕) 产 SR 广西一级糖报价 白糖 9.0 -1.000.15% 5944 5953 品 CF 棉花 1206.0 -74.008.20% 13500 14706 中国棉花价格指数328 C -30.0020.63% 2234 2815 收购价平均价 玉米 580.5 CS 玉米淀粉 90.0 -21.003.49% 2490 2580 长春出厂报价 LH 生猪 2815.0 -115.00 18.04% 12785 15600 河南出厂价 JD 鸡蛋 23.55% 湖北孝感平均价 1067.0 -14.003463 4530 **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。



# ■毎日主力合约期货价格历史百分位比较

<b>华鑫</b> 其	2024/12/27				
生猪	2.32%	短纤	30.60%	苯乙烯	53.60%
碳酸锂	3.68%	鸡蛋	30.80%	棕榈油	54.49%
纯碱	6.91%	聚丙烯	32.56%	原油	54.94%
花生	7.50%	集运欧线	33.21%	烧碱	55.41%
不锈钢	9.58%	菜籽油	33.71%	玉米	57.93%
PVC	9.65%	热卷	34.14%	国际铜	58.76%
对二甲苯	10.42%	工业硅	34.80%	沥青	58.87%
红枣	10.71%	螺纹钢	35.95%	燃料油	59.10%
尿素	12.33%	豆粕	38.59%	1000股指	60.39%
棉花	14.45%	50股指	39.50%	沪锌	61.72%
PTA	18.34%	乙二醇	39.55%	白糖	65.52%
硅铁	19.27%	LU燃油	39.96%	沪铝	66.90%
焦煤	19.31%	BR橡胶	40.70%	氧化铝	72.25%
玻璃	22.58%	甲醇	40.90%	沪铜	80.27%
塑料	23.88%	豆一	41.42%	沪银	80.74%
菜籽粕	25.25%	液化气	42.71%	20号胶	86.30%
500股指	25.50%	铁矿石	44.35%	沪金	96.07%
锰硅	26.50%	沪铅	45.21%	产十年债	97.36%
沪镍	28.21%	淀粉	45.81%	二年债	98.25%
豆油	28.43%	豆二	47.29%	五年债	99.08%
苹果 //	28.51%	纸浆	50.35%	十年债	99.77%
焦炭系	29.87%	300股指	50.63%		
橡胶	30.46%	沪锡	51.72%		

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



# ■毎日近月合约虚实比

排序	品种	持仓(手)	注册仓单(手)	虚实比
1	对二甲苯2501	11502	26	442
2	沪锌2501	45118	246	183
3	氧化铝2501	53000	600	88
4	花生2501	7535	159	48
5	玻璃2501	95708	3050	31
6	沪铜2501	73348	2602	28
7	螺纹钢2501	139810	6211	23
8	纯碱2501	162281	7453	22
9	生猪2501	9413	870	11
10	铁矿石2501	18976	1900	10
11	塑料2501	65118	6658	10
12	红枣2501	6623	861	8
13	乙二醇2501	14281	2463	6
14	甲醇2501	31325	5542	6
15	焦炭2501	3724	900	4
16	棉花2501	85485	21424	4
17	沪铝2501	37256	14080	3
18	沥青2501	17653	6967	3
19	尿素2501	16820	6794	2
20	白糖2501	20269	9180	2
21	豆粕2501	37819	19392	2
22	苯乙烯2501	8816	4617	2
23	聚丙烯2501	18030	10293	2
24	菜油2501	5956	3418	2
25	PVC2501	172723	102520	2
26	短纤2501	4765	2861	2
27	热卷2501	67557	41555	2
28	硅铁2501	13267	8630	2
29	沪锡2501	6768	5085	1
30	不锈钢2501	21787	20416	1
31	豆油2501	13726	13580	1
32	玉米2501	90982	90515	1
33	PTA2501	177579	179964	1
34	沪铅2501	6478	7333	1
35	锰硅2501	55079	62534	1
36	碳酸锂2501	40165	51565	1
37	合成橡胶2501	2215	3528	1
38	橡胶2501	8711	14618	1
39	20号胶2501	3267	5695	1
40	纸浆2501	17500	33449	1
41	沪镍2501	14547	28847	1
42	LPG2501	2673	5379	0
43	豆一2501	15226	32079	0
44	原油2501	3027	7401	0
45	工业硅2501	18082	47970	0
46	燃油2501	2369	36880	0
47	低硫燃油2501	837	1008	0
48	苹果2501	3803	0	
49	烧碱2501	3712	0	
50	豆二2501	2815	0	
51	玉米淀粉2501	5404	0	
52	鸡蛋2501	26388	0	
53	焦煤2501	33269	0	
54	棕榈油2501	29328	0	
55	菜粕2501	21178	0	
时间截止	2024/12/27			



### ■毎日热点评论

#### 1、股指

【盘面】A股各主要指数冲高回落,上证涨0.06%,深成指跌0.13%,创业板指数跌0.22%,北证50跌1.22%,科创50跌0.82%,全A平均股价20.35,跌0.09%,全市场成交额14475亿元,放量1611亿元,超3500只个股上涨。期指整体冲高回落,IM和IC小幅上涨,IH和IF小幅下跌。

【分析】市场风格切换较快,从前期的红利中特估等转向科技,短期关注热点的持续性,建议近期重点关注稳定性更好的IH或者IF。

#### 2、铜铝氧化铝CU&AL&AO

【盘面】夜盘沪铜高开后震荡,盘中持续减仓,白天盘震荡下行,持仓转增。主力2月收74090, 跌0.09%,总成交和总持仓均略增。今日氧化铝近强弱格局继续深化,即将进入交割月的1月合约 和主力2月合约强势收涨,而3月之后合约转跌。铝在临近昨日低点附近后暂时获得支撑,主力2月 收19795,跌0.08%,成交总量和持仓总量均略减。

【分析】夜盘沪铜高开阶段,持仓总量明显减少,而白天盘下行阶段,持仓总量转增,显示主动性买盘缺失,而主动性抛盘略有,短期沪铜处于弱势阶段。建议继续关注宏观基本面的变化,目前沪铜持仓总量偏低,缺乏出现趋势性行情的机会。氧化铝现货高升水和低仓单的影响继续使得期价形成近强远弱的格局。而铝受制于宏观因素和近期消费淡季影响,短期延续弱势。

#### 【估值】中性

【风险】宏观政策不及预期

#### 3、黄金白银AU&AG

【盘面】沪金主力全天震荡,主力收于620.22,涨幅为0.11%,成交量减少,持仓量略减。沪银主力收于7601,涨幅为0.08%,成交量略减,持仓量减少16000余手。

【分析】交投趋于平淡,波动较为有限,日内基本维持窄幅波动。外界对于明年1月不降息的概率为90%以上,美持续失业救济金领取小幅超预期,劳动力市场小幅降温,短期来看缺乏数据指引,贵金属维持震荡格局。但长期来看,美债的上行利好贵金属。后续需进一步跟踪美国经济数据指引。

【估值】偏高

【风险】宏观

#### 4、螺纹热卷RB&HC

【盘面】铁矿I2505收于759.5, 跌2.19%, RB2505收于3268, 跌1.12%, HC2505收于3400, 跌0.82%

【分析】宏观方面,当前处于宏观政策真空期,螺纹热卷铁矿重回产业弱势。产业方面,本周螺纹热卷表虚下降,钢厂开始减产,今日铁矿领跌。冬季钢材需求将下降,春节期间钢材将大幅累



库,钢材库存将在3月中旬前后达到顶峰,同时冬季钢厂减产,炉料需求偏弱,铁矿供给宽松,铁矿价格有较大的下跌空间。预计春节前钢材价格偏弱运行。

【估值】中等

【风险】宏观与政策

#### 5、纸浆SP

【盘面】SP2503收于5964元/吨,涨0.71%。

【分析】宏观方面,人民币贬值,进口纸浆成本较高。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,今年国内新增600多万吨产能。浆价偏高,国内造纸企业普遍处于盈亏边缘。晨鸣纸业部分工厂复产,山东俄针现货价格5900元/吨,预计纸浆SP2503在5600-6100区间震荡。

【估值】中等

【风险】供应扰动

#### 6、原木LG

【盘面】LG2507收于824.5元/吨,涨1.04%,持仓1.66万手。

【分析】11月国内房地产新开工面积累计同比下降23%,较10月累计同比扩大0.4%,原木需求低迷,价格处于二十年前的水平。现货价格方面,山东3.9米中A辐射松原木现货价格为790元/方,与昨日持平。预计LG2507在交割的成本附近波动。

【估值】中等

【风险】供应扰动

#### 7、油脂油料

【盘面】豆油主力05月收7716,涨0.78%;菜油主力05月收8992,涨1.11%;棕榈油主力05月收8786,涨0.94%;豆粕主力05月收2670,涨0.79%,菜粕主力05月收2372,涨0.55%。

【分析】豆粕空头持续离场推动期价继续反弹,主力5月合约日减仓约四万手,期价触及近半个月高点。CBOT大豆震荡走弱,大豆基本面暂无实质利好因素出现,进一步关注空头离场动向。SGS发布的数据显示,马来西亚12月1-25日棕榈油出口环比增加4.4%,出口好转支撑马棕油止跌反弹,关注元旦后印尼B40计划实施情况,若B40计划如期实施,棕榈油或将进一步上涨,否则可能快速下跌,在此之前可能维持震荡走势,建议暂时观望。

【估值】中性

【风险】产区天气 宏观

#### 7、棉花CF

【盘面】棉花震荡走强,主力05月收13500,涨0.37%。



【分析】当前国内棉花基本面尚未有明显改善,基本面依旧偏弱,部分空头获利离场支撑棉花期价小幅反弹,此前市场一直交易棉花丰产逻辑,预计棉花下方空间有限,操作上可卖出深度虚值看跌期权,关注春节前补库需求。

【估值】中性

【风险】产区天气 宏观

#### 9、三大胶 RU&NR&BR

【盘面】三大橡胶走势分化。沪胶 2505 收 17645, 涨幅为 0.14%; BR 橡胶 2502 收 13005, 跌幅为 1.37%; 20 号胶 2502 收 14745, 涨幅为 0.65%。

【分析】近期顺丁橡胶开工率提高小幅累库,叠加丁二烯货源到港以及民营装置集中复产,供应压力凸显,承压盘面走低。而天胶国内产区基本进入停割,泰国产区天气好转,原料供应增量压制价格快速下跌,刺激下游企业逢低备货。同时,水杯价差有所收窄,产量增长支撑出口,但国内库存呈季节性累库,拖累现货价格上涨,导致天胶震荡走弱,区间盘整为主。

【估值】中性

【风险】宏观 产区天气

#### 10、工业硅多晶硅 SI&PS

【盘面】工业硅主力收于 11105, 跌幅为 1.64%, 成交量缩减, 持仓量减少 14000 余手。多晶硅主力收于 41950, 涨幅为 0.25%, 持仓量增加 2000 余手

【分析】基本面上,工业硅供过于求状态仍存,工业硅价格再次创下新低,成本压力限制,部分厂商或停产至春节,但对整体过剩格局影响不大,进入供需双弱季节,工业硅现货价格较为稳定在 11400 上下,下游多晶硅的减产从需求端进一步压低工业硅的去库速度,对工业硅造成利空冲击。多晶硅的价格走势相对较为平稳,现货硅片价格有所上行,市场交投情况较好,春节厂商补库行为对多晶硅价格存在边际支撑作用,且目前主要厂商空单套保价位意愿多在 45000 上方,多晶硅现货短期内偏强运行。价格后续走势需进一步跟踪多晶硅下游的硅片生产情况与库存情况,从需求端传导至中游多晶硅和上游工业硅。

【策略】多晶硅减产对于工业硅较为利空,更多产能无法出清,工业硅逢高沽空。多晶硅短期内 震荡偏强,但需持续紧跟减产和下游硅片出清情况。

【估值】偏低

【风险】硅厂超预期开工



### 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 交易咨询资格: 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

