



每日国内期货收盘数据和点评

制作日期：2024年12月31日

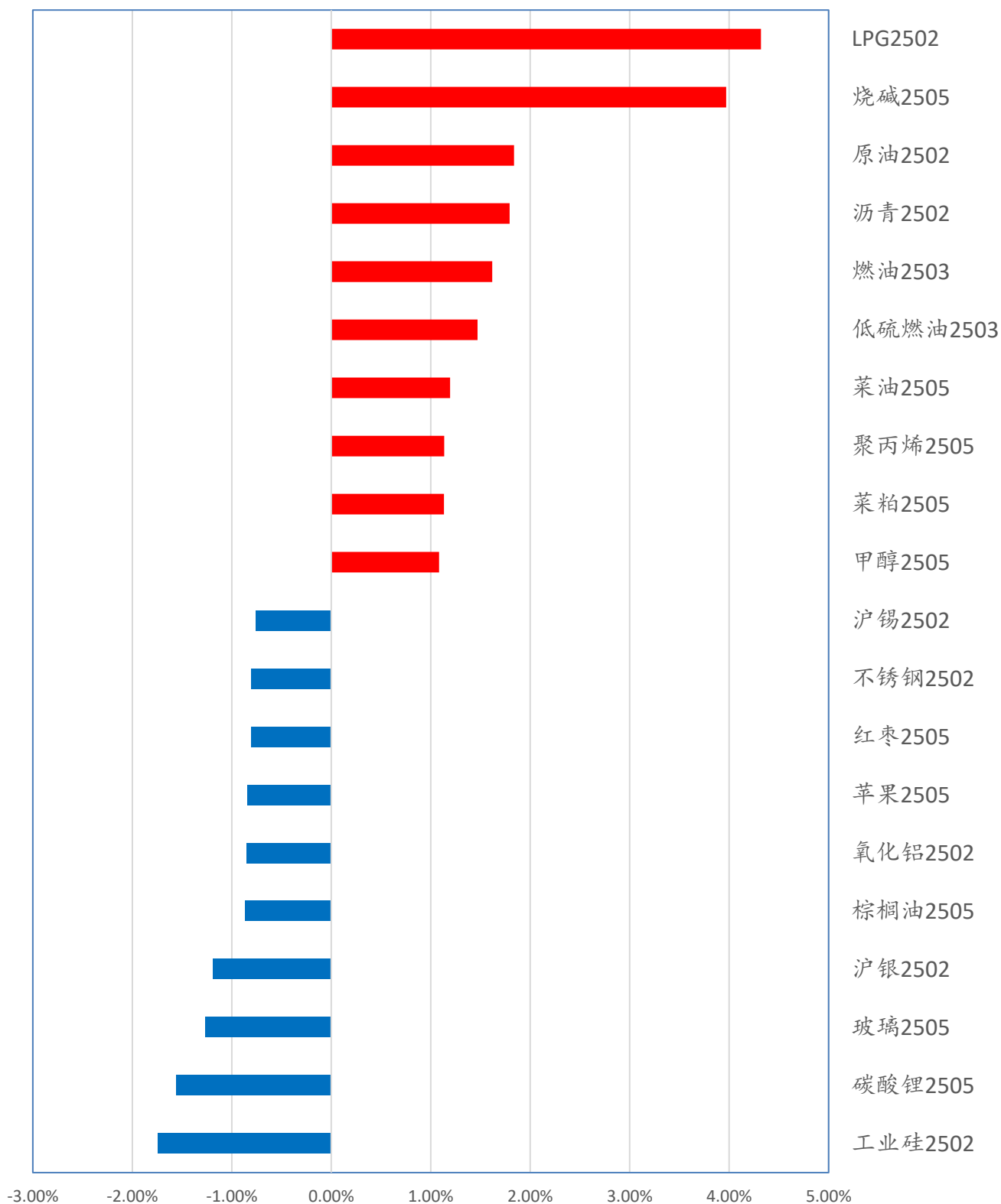
内容摘要：

- 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
- 每日近月合约虚实比
- 品种涨跌幅
- 每日热点评论



每日商品期货涨跌幅排名

商品期货涨跌幅 (%)

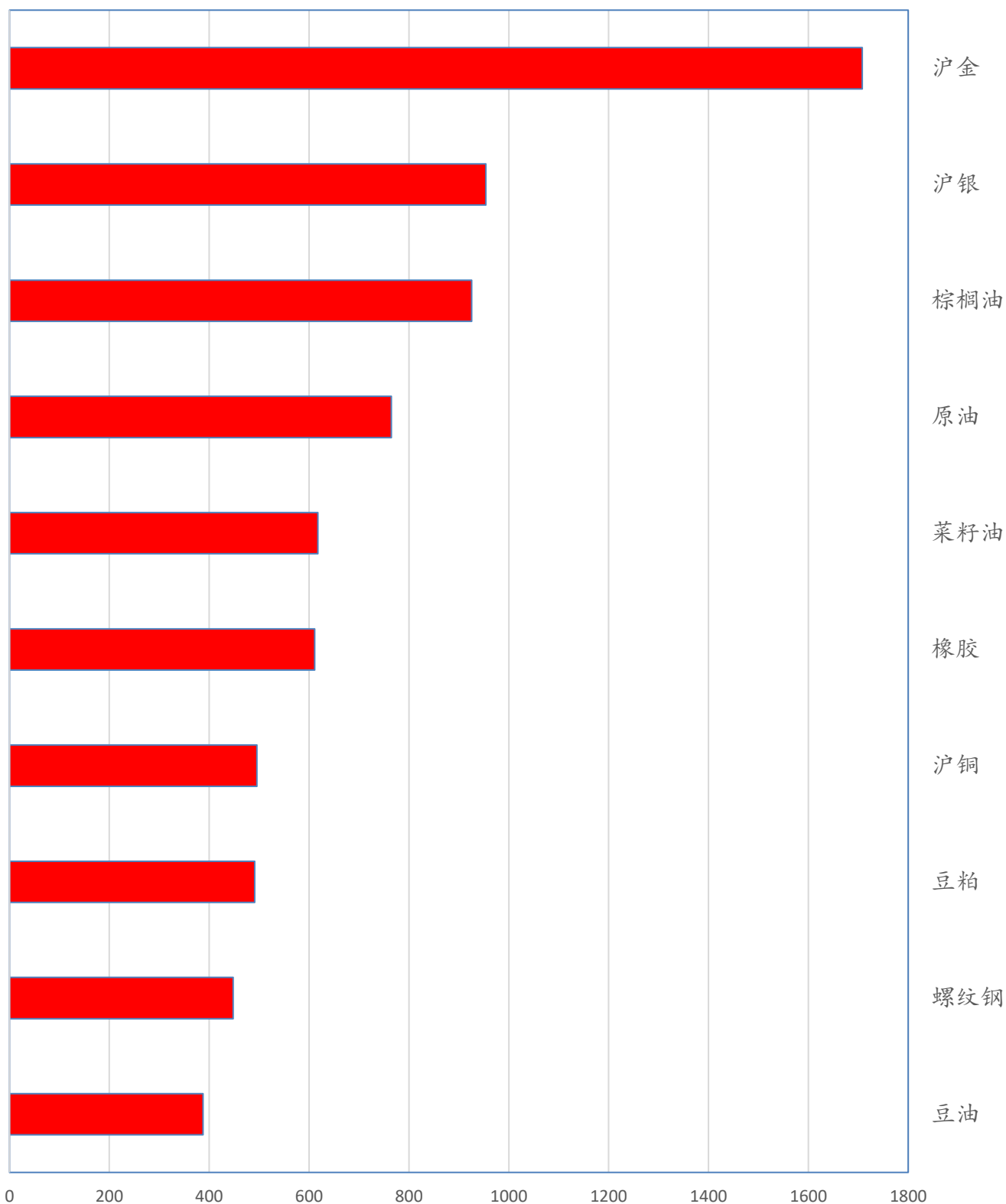


数据来源：文华财经



■ 每日商品期货成交金额排名

商品期货成交金额（亿元）

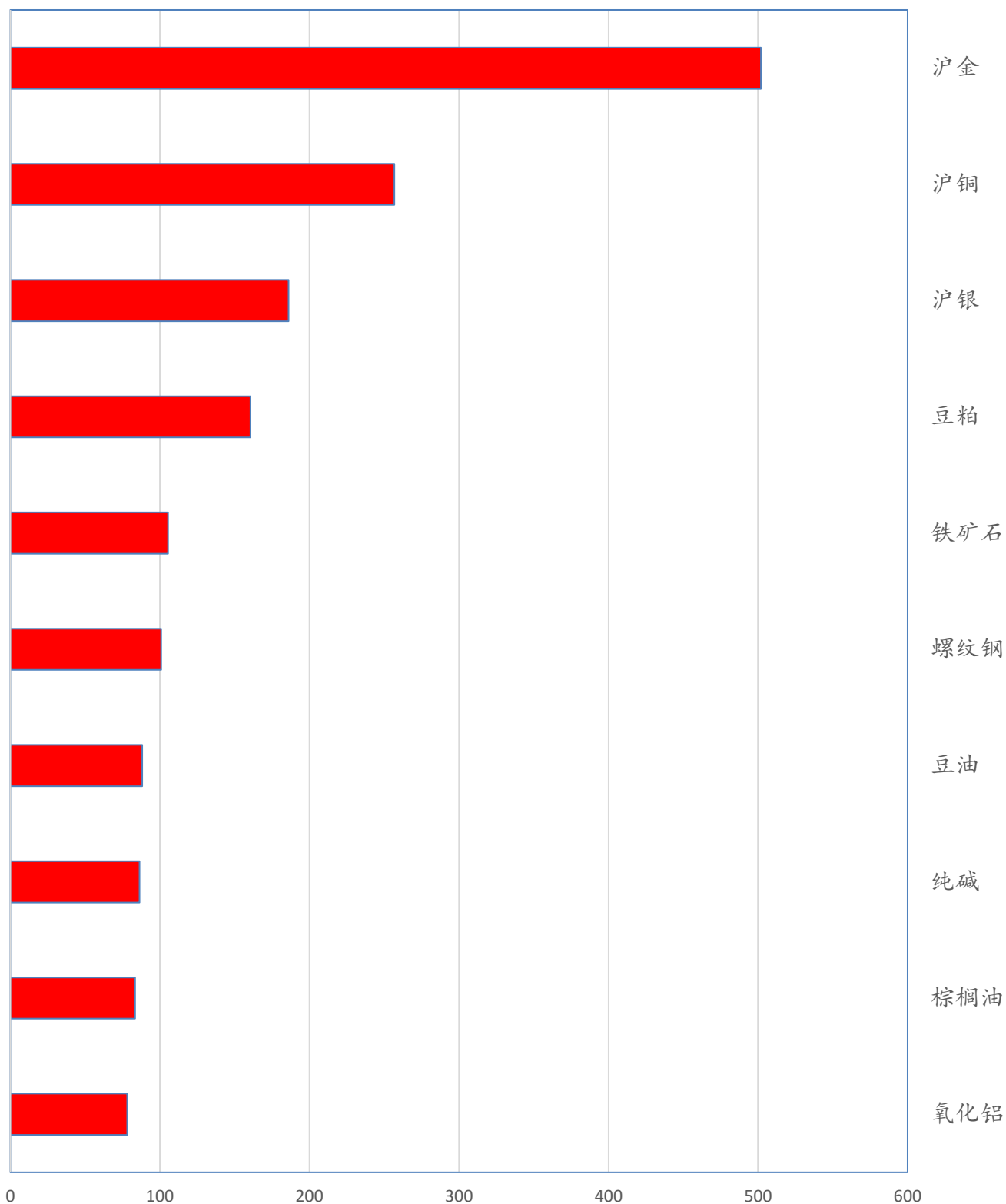


数据来源：文华财经



■ 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)		2024/12/31	
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	13.9	18.26	0.35%		3921	3934.9
	IH	上证50	6.8	10.82	0.25%		2678	2684.8
	IM	中证1000	109.1	20.99	1.83%		5848.6	5957.7
	IC	中证500	32.7	23.05	0.57%		5693	5725.7
金属	CU	铜	10.0	165.00	0.01%		73770	73780 上海物贸
	AL	铝	-20.0	95.00	-0.10%		19780	19760 上海物贸
	ZN	锌	385.0	-235.00	1.49%		25460	25845 上海物贸
	NI	镍	620.0	-680.00	0.49%		124750	125370 上海金属网
	AO	氧化铝	913.0	26.00	15.99%		4797	5710 山东地区氧化铝中间价
	SS	不锈钢	635.0	105.00	4.69%		12915	13550 304/2B冷轧不锈钢卷太钢无锡
黑色	RB	螺纹钢	91.0	-22.00	2.68%		3309	3400.0 上海HRB400E 20mm
	HC	热卷	32.0	15.00	0.93%		3418	3450 上海Q235B 4.75mm
	J	焦炭	-59.0	-2.50	-3.37%		1812	1753 天津港准一级冶金焦
	JM	焦煤	149.5	-23.00	11.41%		1160.5	1310 山西晋中中硫主焦煤(S1.3)
	I	铁矿石	21.0	4.50	2.63%		779	800.0 青岛港金布巴粉
	SM	锰硅	210.0	-8.00	3.33%		6090	6300.0 内蒙FeMn65Si17+地区贴水400
	FG	玻璃	-47.0	7.00	-3.67%		1327	1280.0 华北地区5mm浮法玻璃含税价
能化	SC	原油	-16.2	-10.17	-2.99%		559.9	543.7 原油(阿曼)
	PG	液化石油气	629.0	-158.00	12.17%		4541	5170.0 广州码头液化气(国产气)
	BU	沥青	181.0	-65.00	4.68%		3689	3870 华东主流市场价
	RU	天胶	-870.0	215.00	-5.13%		17820	16950 上海云南国营全乳胶(SCRWF)
	NR	20号标胶	-106.9	-6.03	-0.72%		14915	14808 泰国STR20青岛保税区库提价
	MA	甲醇	57.0	-14.00	2.07%		2703	2760 华东市场低端价
	L	塑料	522.0	-75.00	6.00%		8178	8700 齐鲁石化7042出厂价
	PP	聚丙烯	-127.0	-84.00	-1.73%		7477	7350 绍兴三圆T30S出厂价
	EB	苯乙烯	352.0	38.00	4.17%		8098	8450 华东市场低端价
	V	PVC	71.0	36.00	1.32%		5290	5361 电石法全国均价
	PF	短纤	44.0	-18.00	0.64%		6826	6870 华东市场涤纶短纤1.4D主流价
	EG	乙二醇	-6.0	-4.00	-0.12%		4846	4840 华东市场低端价
	TA	PTA	-112.0	-6.00	-2.34%		4892	4780 华东地区高端价
	LC	碳酸锂	-1900.0	1220.00	-2.53%		77100	75200 电池级碳酸锂市场价
	SA	纯碱	-62.0	-31.00	-4.52%		1433	1371 华北地区沙河市场重质纯碱主流价
	UR	尿素	-47.0	-2.00	-2.83%		1707	1660 河南地区小颗粒主流价
农产品	A	豆一	-76.0	-20.00	-1.97%		3936	3860 哈尔滨巴彦国一等大豆
	Y	豆油	438.0	-2.00	5.37%		7712	8150 张家港四级豆油
	P	棕榈油	1082.0	-44.00	11.10%		8668	9750 黄埔港
	OI	菜油	83.0	-47.00	0.91%		9057	9140 江苏南通四级菜油
	M	豆粕	254.0	-3.00	8.61%		2696	2950 张家港
	RM	菜粕	-200.0	-57.00	-9.05%		2410	2210 黄埔(加籽粕)
	SR	白糖	0.0	1.00	0.00%		5961	5961 广西一级糖报价
	CF	棉花	1180.0	-122.00	8.04%		13495	14675 中国棉花价格指数328
	C	玉米	585.5	6.00	20.80%		2229	2815 收购价平均价
	CS	玉米淀粉	101.0	11.00	3.91%		2479	2580 长春出厂报价
	LH	生猪	3190.0	405.00	19.95%		12800	15990 河南出厂价
	JD	鸡蛋	1180.0	-65.00	25.88%		3380	4560 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		2024/12/31	
生猪	2.40%	焦炭	30.68%	苯乙烯	52.39%
碳酸锂	4.03%	橡胶	30.93%	棕榈油	53.15%
纯碱	6.14%	短纤	31.48%	1000股指	53.73%
花生	6.15%	工业硅	32.41%	原油	57.36%
不锈钢	9.42%	聚丙烯	34.29%	玉米	57.67%
PVC	9.86%	菜籽油	34.32%	国际铜	57.85%
红枣	10.45%	热卷	34.50%	燃料油	61.72%
尿素	11.53%	螺纹钢	36.84%	沪锌	62.77%
对二甲苯	14.34%	50股指	38.43%	沥青	62.85%
棉花	14.43%	豆粕	39.46%	白糖	65.88%
PTA	19.12%	乙二醇	41.38%	沪铝	66.80%
硅铁	19.82%	豆一	41.65%	烧碱	72.24%
焦煤	19.92%	LU燃油	42.00%	氧化铝	74.28%
玻璃	22.20%	BR橡胶	42.19%	沪银	78.51%
500股指	22.95%	甲醇	43.34%	沪铜	79.85%
塑料	24.74%	沪铅	45.08%	20号胶	88.28%
锰硅	26.52%	淀粉	45.24%	沪金	95.54%
菜籽粕	26.68%	铁矿石	46.16%	二年债	97.40%
鸡蛋	28.06%	豆二	47.29%	三十年债	98.66%
苹果	28.07%	液化气	47.31%	十年债	98.91%
沪镍	28.19%	300股指	48.95%	五年债	98.93%
豆油	28.39%	纸浆	49.76%		
集运欧线	30.61%	沪锡	52.34%		

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	6211	26	239
2	沪锌2501	30568	246	124
3	氧化铝2501	22507	615	37
4	花生2501	4171	159	26
5	沪铜2501	49200	3587	14
6	螺纹钢2501	40509	8217	5
7	塑料2501	24335	6658	4
8	甲醇2501	9695	2942	3
9	乙二醇2501	6502	2463	3
10	棉花2501	67578	26336	3
11	沥青2501	9029	4170	2
12	沪铝2501	27210	13670	2
13	纯碱2501	10357	5614	2
14	铁矿石2501	5071	2900	2
15	白糖2501	14459	10517	1
16	玻璃2501	3812	3216	1
17	硅铁2501	10303	8774	1
18	菜油2501	3508	3418	1
19	尿素2501	6614	6857	1
20	豆粕2501	14985	19392	1
21	热卷2501	30180	39975	1
22	聚丙烯2501	7296	10261	1
23	红枣2501	1227	1954	1
24	玉米2501	60511	96488	1
25	沪铅2501	4300	7434	1
26	PTA2501	107042	187518	1
27	短纤2501	1628	2861	1
28	生猪2501	478	870	1
29	锰硅2501	36367	66543	1
30	20号胶2501	2780	5816	0
31	PVC2501	46805	101820	0
32	焦炭2501	407	900	0
33	碳酸锂2501	23844	53356	0
34	沪锡2501	2209	5280	0
35	纸浆2501	13724	33538	0
36	原油2501	3027	7401	0
37	合成橡胶2501	1150	3470	0
38	沪镍2501	8650	28789	0
39	橡胶2501	4409	16079	0
40	工业硅2501	13506	50885	0
41	豆一2501	6399	31947	0
42	豆油2501	2730	14080	0
43	不锈钢2501	3828	20571	0
44	燃油2501	2200	36880	0
45	LPG2501	183	5379	0
46	低硫燃油2501	837	1008	0
47	苹果2501	559	0	
48	烧碱2501	407	0	
49	豆二2501	2111	0	
50	玉米淀粉2501	2800	0	
51	苯乙烯2501	2462	0	
52	鸡蛋2501	845	0	
53	焦煤2501	4688	0	
54	棕榈油2501	4958	0	
55	菜粕2501	9186	0	

时间截止 2024/12/31

说明：所谓虚实比，是持仓与库存之比，以上是列举了近月合约的虚实比情况，因为临交割月，如果虚实比过高，投资者应有所警觉。其中，郑商所的注册仓单中包含了有效预报。



品种涨跌幅

品种涨跌幅			
品种	20231229	20241231	涨跌幅
20号胶	11170.00	14940.00	33.751%
氧化铝	3355.00	4439.00	32.310%
黄金	482.40	619.50	28.420%
橡胶	14170.00	17835.00	25.865%
白银	5989.00	7495.00	25.146%
棕榈油	7078.00	8680.00	22.634%
集运指数（欧线）	1511.30	1808.10	19.639%
锌	21530.00	25435.00	18.137%
30年期国债	101.65	118.72	16.793%
锡	212100.00	245060.00	15.540%
上证50	2326.17	2680.00	15.211%
沪深300	3431.11	3917.20	14.167%
菜油	7976.00	9047.00	13.428%
燃料油	2931.00	3284.00	12.044%
甲醇	2431.00	2702.00	11.148%
乙二醇	4406.00	4840.00	9.850%
铜	68930.00	73850.00	7.138%
国际铜	61490.00	65300.00	6.198%
10年期国债	102.84	108.92	5.918%
纸浆	5624.00	5952.00	5.832%
铅	15875.00	16780.00	5.701%
中证500	5429.23	5646.80	4.008%
5年期国债	102.53	106.54	3.911%
合成胶	12650.00	13105.00	3.597%
豆油	7512.00	7700.00	2.508%
原油	544.60	557.80	2.424%
烧碱	2826.00	2876.00	1.769%
铝	19480.00	19800.00	1.648%
2年期国债	101.34	102.98	1.618%
沥青	3668.00	3700.00	0.872%
中证1000	5842.20	5852.80	0.181%
镍	125210.00	125000.00	-0.168%
聚丙烯	7545.00	7474.00	-0.941%
塑料	8269.00	8187.00	-0.992%
低硫燃料油	4065.00	3995.00	-1.722%
苯乙烯	8484.00	8121.00	-4.279%
锰硅	6382.00	6068.00	-4.920%
不锈钢	13695.00	12980.00	-5.221%
LPG	4785.00	4527.00	-5.392%
白糖	6322.00	5959.00	-5.742%
硅铁	6728.00	6268.00	-6.837%
短纤	7360.00	6830.00	-7.201%
花生	8638.00	7940.00	-8.081%
玉米	2408.00	2204.00	-8.472%
鸡蛋	3702.00	3371.00	-8.941%
生猪	14500.00	13145.00	-9.345%
PVC	5848.00	5249.00	-10.243%
玉米淀粉	2856.00	2523.00	-11.650%
棉花	15460.00	13505.00	-12.646%
苹果	8169.00	7072.00	-13.429%
菜粕	2831.00	2374.00	-16.143%
热轧卷板	4112.00	3415.00	-16.950%
螺纹钢	3993.00	3305.00	-17.230%
PTA	5920.00	4884.00	-17.500%
豆粕	3361.00	2751.00	-18.149%
尿素	2095.00	1709.00	-18.425%
对二甲苯	8582.00	6970.00	-18.784%
豆二	4236.00	3403.00	-19.655%
铁矿石	979.00	777.50	-20.582%
豆一	4976.00	3924.00	-21.141%
工业硅	14185.00	11035.00	-22.207%
焦炭	2489.00	1812.00	-27.200%
碳酸锂	106610.00	76260.00	-28.458%
纯碱	2040.00	1440.00	-29.412%
玻璃	1899.00	1328.00	-30.068%
焦煤	1887.50	1159.50	-38.570%
红枣	15245.00	9235.00	-39.423%

数据来源：文华财经、华鑫期货研究所

品种涨跌幅				
	品种	20231229	20241231	涨跌幅
金融期货	沪深300	3431.11	3917.20	14.17%
	上证50	2326.17	2680.00	15.21%
	中证500	5429.23	5646.80	4.01%
	中证1000	5842.20	5852.80	0.18%
	2年期国债	101.34	102.98	1.62%
	5年期国债	102.53	106.54	3.91%
	10年期国债	102.84	108.92	5.91%
贵金属	30年期国债	101.65	118.72	16.79%
	黄金	482.40	619.50	28.42%
有色金属	白银	5989.00	7495.00	25.15%
	铜	68930.00	73850.00	7.14%
	铝	19480.00	19800.00	1.64%
	锌	21530.00	25435.00	18.14%
	铅	15875.00	16780.00	5.70%
	镍	125210.00	125000.00	-0.17%
	锡	212100.00	245060.00	15.54%
	氧化铝	3355.00	4439.00	32.31%
	国际铜	61490.00	65300.00	6.20%
	工业硅	14185.00	11035.00	-22.21%
黑色金属	碳酸锂	106610.00	76260.00	-28.47%
	螺纹钢	3993.00	3305.00	-17.23%
	铁矿石	979.00	777.50	-20.58%
	焦炭	2489.00	1812.00	-27.20%
	焦煤	1887.50	1159.50	-38.57%
	热轧卷板	4112.00	3415.00	-16.95%
	锰硅	6382.00	6068.00	-4.92%
能源化工	硅铁	6728.00	6268.00	-6.84%
	不锈钢	13695.00	12980.00	-5.22%
	原油	544.60	557.80	2.42%
	燃料油	2931.00	3284.00	12.04%
	低硫燃料油	4065.00	3995.00	-1.72%
	橡胶	14170.00	17835.00	25.86%
	20号胶	11170.00	14940.00	33.75%
	合成胶	12650.00	13105.00	3.60%
	甲醇	2431.00	2702.00	11.15%
	PTA	5920.00	4884.00	-17.50%
	PVC	5848.00	5249.00	-10.24%
	沥青	3668.00	3700.00	0.87%
	聚丙烯	7545.00	7474.00	-0.94%
	塑料	8269.00	8187.00	-0.99%
	玻璃	1899.00	1328.00	-30.07%
	纯碱	2040.00	1440.00	-29.41%
	烧碱	2826.00	2876.00	1.77%
	苯乙烯	8484.00	8121.00	-4.28%
	短纤	7360.00	6830.00	-7.20%
	乙二醇	4406.00	4840.00	9.85%
农产品	LPG	4785.00	4527.00	-5.39%
	纸浆	5624.00	5952.00	5.83%
	对二甲苯	8582.00	6970.00	-18.78%
	尿素	2095.00	1709.00	-18.42%
	豆一	4976.00	3924.00	-21.14%
	豆二	4236.00	3403.00	-19.66%
	红枣	15245.00	9235.00	-39.42%
	豆粕	3361.00	2751.00	-18.15%
	豆油	7512.00	7700.00	2.50%
	棕榈油	7078.00	8680.00	22.63%
	菜粕	2831.00	2374.00	-16.14%
	菜油	7976.00	9047.00	13.43%
	玉米	2408.00	2204.00	-8.47%
	玉米淀粉	2856.00	2523.00	-11.66%
	软商品	鸡蛋	3702.00	3371.00
白糖		6322.00	5959.00	-5.74%
棉花		15460.00	13505.00	-12.65%
生猪		14500.00	13145.00	-9.34%
花生		8638.00	7940.00	-8.08%
苹果		8169.00	7072.00	-13.43%
运价		集运指数（欧线）	1511.30	1808.10

数据来源：文华财经、华鑫期货研究所

数据来源：文华财经、华鑫期货研究所



■ 每日热点评论

1、期指

【盘面】2024年收官日，A股各主要指数全线下跌，上证跌1.63%，深成指跌2.4%，创业板指数跌2.93%，北证50跌0.8%，科创50跌3.11%，全A平均股价跌2.58%，全市场成交13586亿元，放量701亿元，超4000只个股下跌。

【分析】今日公布的12月制造业PMI小幅回落，虽仍处于50之上，但低于市场预期。今日制造业数据对今日盘面影响负面，后期关注1月份后，国内政策端的变化，包括货币政策和财政政策。

【估值】中性偏低

【风险】宏观政策低于预期和外围干扰

2、黄金白银AU&AG

【盘面】沪金主力全天震荡，主力收于617.52，收盘持平，成交量略减，持仓量减少8000余手。沪银主力收于7470，跌幅为0.82%，成交量减少，持仓量略增。

【分析】今日市场整体偏震荡格局，交投趋于平淡，波动较为有限，市场对于美国债务扩张预期上升，美国财政部正决定提高美国的债务上限，美债收益率昨晚有所走弱，美PMI存在超预期低于预期，美国三大股指走低，工业金属银受到的利空冲击更大，外界对于明年1月不降息的概率为90%附近，贵金属维持震荡偏弱格局。

【估值】偏高

【风险】宏观

3、纸浆SP

【盘面】SP2503收于5944元/吨，涨0.3%。

【分析】宏观方面，人民币贬值，进口纸浆成本较高。产业方面，今年全球木浆新增产能900多万吨，其中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多万吨木浆产能。当前浆价偏高，国内造纸企业普遍处于盈亏边缘。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

4、原木LG

【盘面】LG2507收于827.5元/吨，涨0.49%，持仓1.68万手。

【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在买卖交割的成本附近波动。

【估值】中等

【风险】供应扰动

5、油脂油料

【盘面】豆油主力05月收7712，涨0.16%；菜油主力05月收9057，涨0.78%；棕榈油主力05月收8668，跌1.10%；豆粕主力05月收2696，涨0.79%，菜粕主力05月收2410，涨1.13%。

【分析】AmSpec和ITS数据显示，马来西亚12月1-31日棕榈油出口量环比降幅分别为2.5%和7.8%。棕榈油中长期产地供应偏紧逻辑未变，但短期缺乏利好因素支撑其上行，关注印尼B40计划实施情况。临近春节备货，预计油脂需求有所好转。CBOT大豆小幅反弹，国内豆粕需求有所好转，库存持续下降，现货价格坚挺支撑期价上涨，但当前大豆供应端压力仍在，关注南美天气情况变化。

【估值】中性

【风险】产区天气 宏观

6、棉花CF

【盘面】棉花震荡收涨，主力05月收13495，涨0.48%。

【分析】美棉震荡上行提振郑棉小幅反弹。当前国内棉花商业库存持续累库，库存处于相对高位，但下游纺织企业维持随用随卖策略为主，供强需弱基本面暂未发生改变，预计短期内棉花维持震荡走势，等待需求端出现好转。

【估值】中性

【风险】产区天气 宏观

7、三大胶 RU&NR&BR

【盘面】三大橡胶集体震荡收涨。沪胶2505收17820，涨幅为0.48%；BR橡胶2502收13105，涨幅为1.12%；20号胶2502收14915，涨幅为0.61%。

【分析】天胶基本面目前暂无变化。受气温等因素影响，近期海南产区部分胶林已进入停割状态，泰国产区南部新胶逐步上量，对产区收购高价有所松动。下游轮胎企业需求暂未有明显改善，在春节假期来临前仍维持逢低备货，半钢胎维持高位运行。随着前期标胶船集中到港，本周青岛保税区和一般贸易仓库继续累库，尤其是保税区的入库率明显增加。未来一周，东南亚产区降雨量增加，对盘面可能有所影响，谨慎操作。

【估值】中性

【风险】宏观 产区天气

8、工业硅多晶硅 SI&PS

【盘面】工业硅主力收于10985，跌幅为2.01%，成交量放大，持仓量增加4000余手。多晶硅主力收于42465，涨幅为0.01%，成交量减少，持仓量减少4000余手。

【分析】工业硅今日全天下跌，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，进入供需双弱季节，工业硅现货价格小幅走弱。而多晶硅的价格走势相对较为平稳，全天窄幅震荡，目前处于小幅去库过程中，利多多晶硅价格，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。下游方面，硅片的减产进一步传导至下游电池厂商，下游挺价意愿明显，但目前暂未实际涨幅，最终还需持续跟进硅片减产情况和多晶硅限产情况。



【策略】工业硅逢高沽空。多晶硅短期内震荡偏强，但注意，目前仍有短期情绪面在内，春节备库属于短期博弈层面，多晶硅累库的基本面仍存，距离 5 月交割仍有一部分时间间距，警惕厂商备库结束价格重新向下，把握交易节奏。

【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

