山金期货基差日报

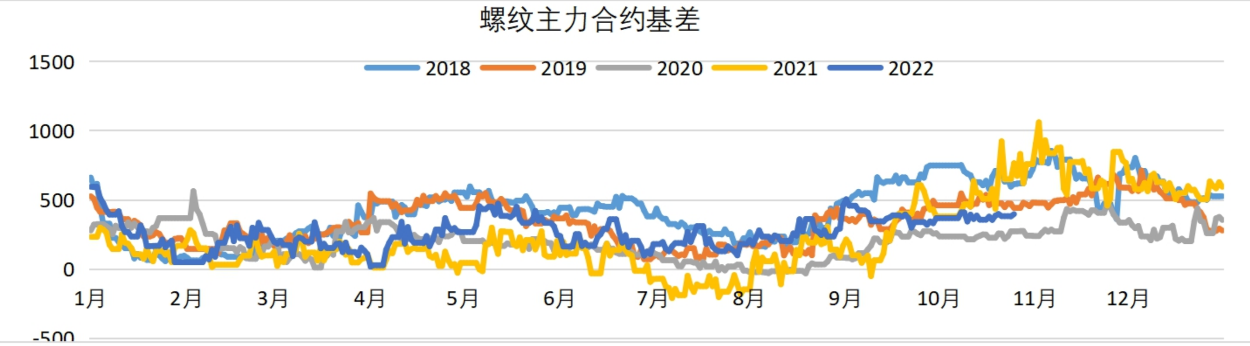
更新时间：2022年10月26日08时46分

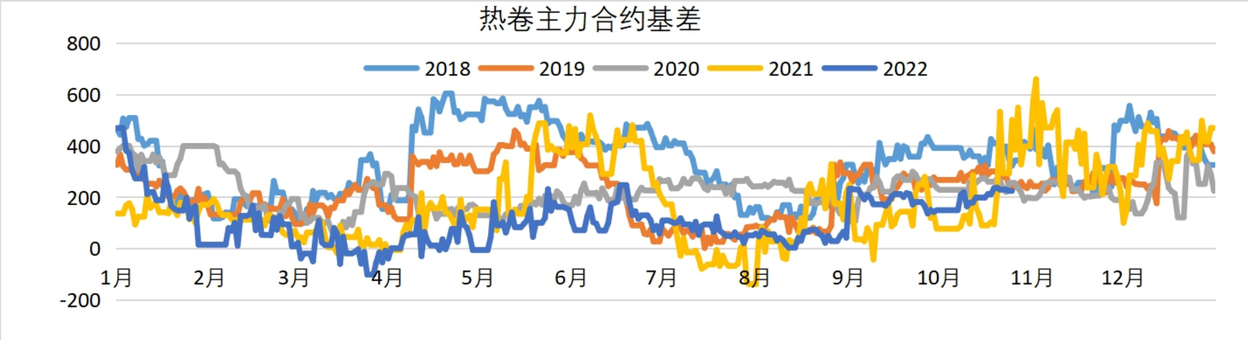
一、主要品种基差及变化情况一览

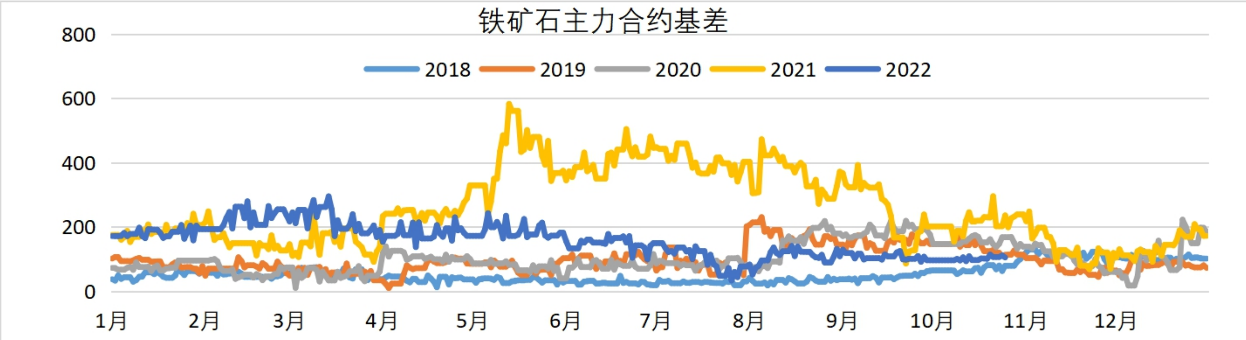
品种	地区	现货折盘面价	期货价（主力合约）	基差	基差变动	基差率	年化基差率	期限结构
螺纹	上海	3969	3574	395	17	11.05%	49.8%	
热卷	上海	3850	3623	227	3	6.27%	28.2%	
铁矿石	青岛港PB粉	774	670	104	-6	15.60%	70.3%	
焦炭	天津港	2810	2567	244	40	9.49%	42.8%	
焦煤	京唐港	2550	1966	584	84	29.70%	133.9%	
棉花	全国	15834	13195	2639	35	20.00%	90.1%	
白糖	南宁	5570	5549	21	31	0.38%	1.7%	
豆粕	张家港	5430	4036	1394	16	34.54%	155.6%	
菜粕	南通	4200	2993	1207	-27	40.33%	181.7%	
豆油	张家港	10920	9550	1370	-82	14.35%	64.6%	
棕榈油	广州	8440	8240	200	-128	2.43%	10.9%	
菜籽油	江苏	13450	11060	2390	-240	21.61%	97.4%	
花生	青岛	9200	10644	-1444	0	-13.57%	17.4%	
甲醇	江苏	2960	2588	372	59	14.37%	64.8%	
PTA	华东	5905	5258	647	-19	12.31%	55.4%	
PP	镇海	8100	7524	576	54	7.66%	34.5%	
PE	扬子石化	8350	7685	665	67	8.65%	39.0%	
PVC	华东	6100	5817	283	-6	4.87%	21.9%	
沥青	华东	4600	3845	755	-6	19.64%	143.3%	
EG	华东	3975	3974	1	-6	0.03%	0.1%	
EB	华东	9135	8359	776	49	9.28%	169.4%	
铜	上海	64420	63060	1360	500	2.16%	39.4%	
铝	上海	18540	18530	10	-65	0.05%	1.0%	
锌	上海	24910	24585	325	-90	1.32%	24.1%	
铅	上海	15300	15310	-10	30	-0.07%	-1.2%	
镍	上海	194600	189160	5440	-1440	2.88%	52.5%	
不锈钢	无锡	18050	17755	295	-320	1.66%	30.3%	
锡	上海	174500	165800	8700	-2540	5.25%	95.8%	
白银	上海	4535	4575	-40	-500	-0.87%	-6.4%	

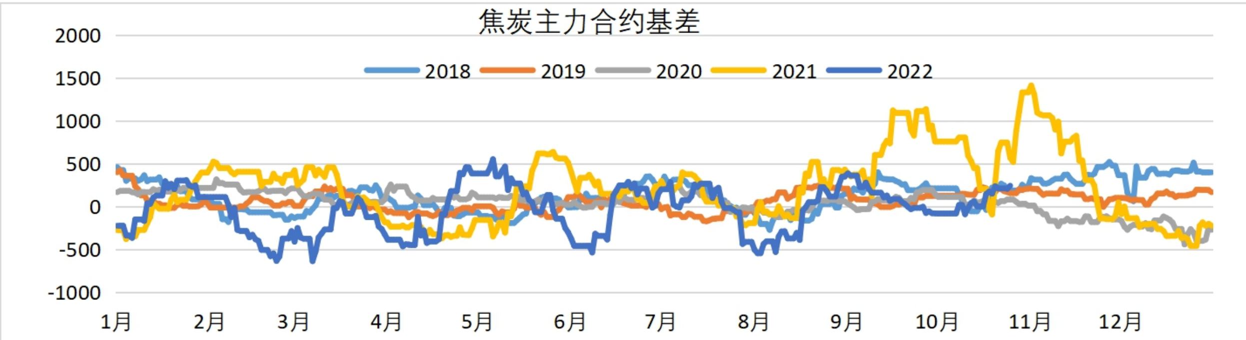
备注：（1）年化基差率=基差率*365/合约剩余天数；
（2）期限结构数据采用前一交易日结算价

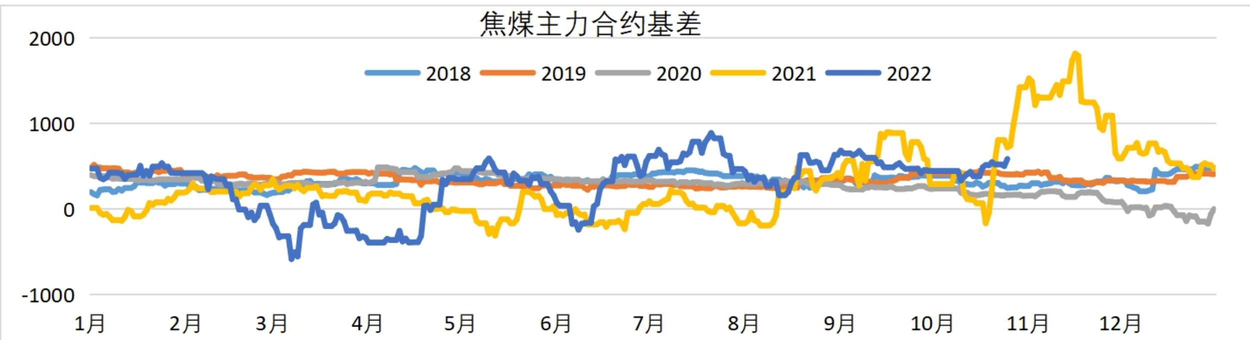
三、主要品种基差季节性图表及期限结构

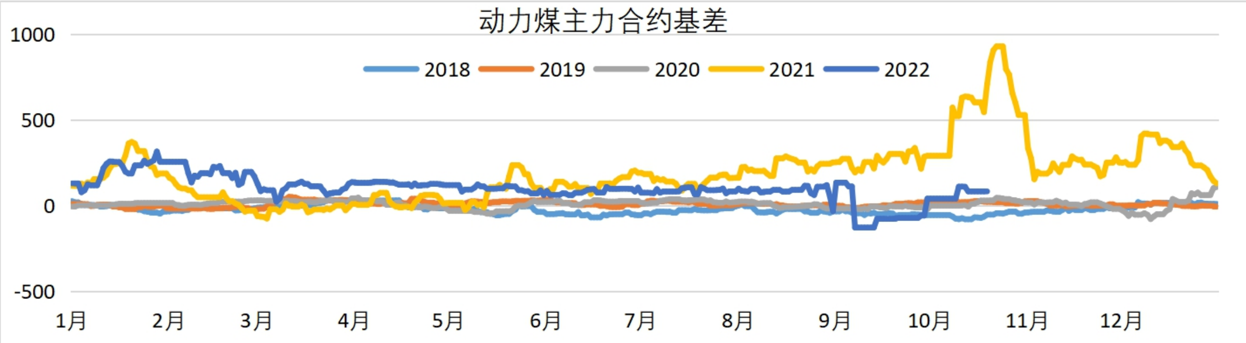

螺纹主力合约基差
2018
2019
2020
2021
2022
1500
1000
500
0
-500
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

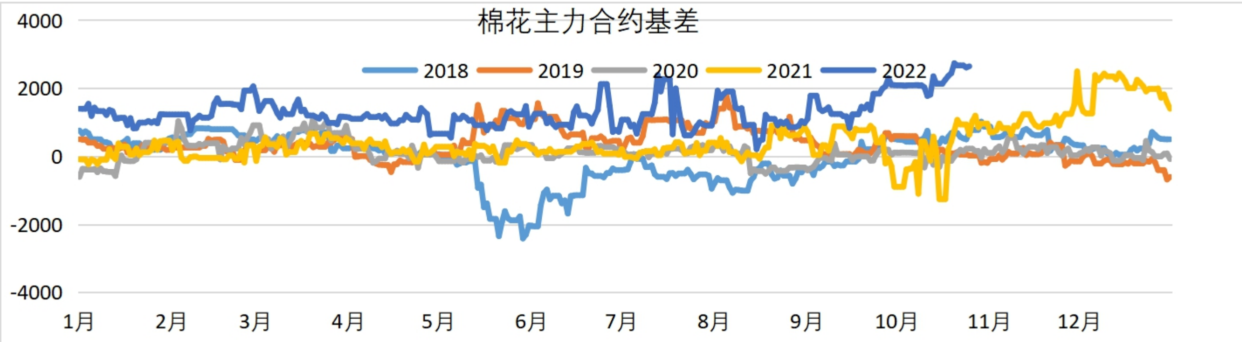

热卷主力合约基差
2018
2019
2020
2021
2022
800
600
400
200
0
-200
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

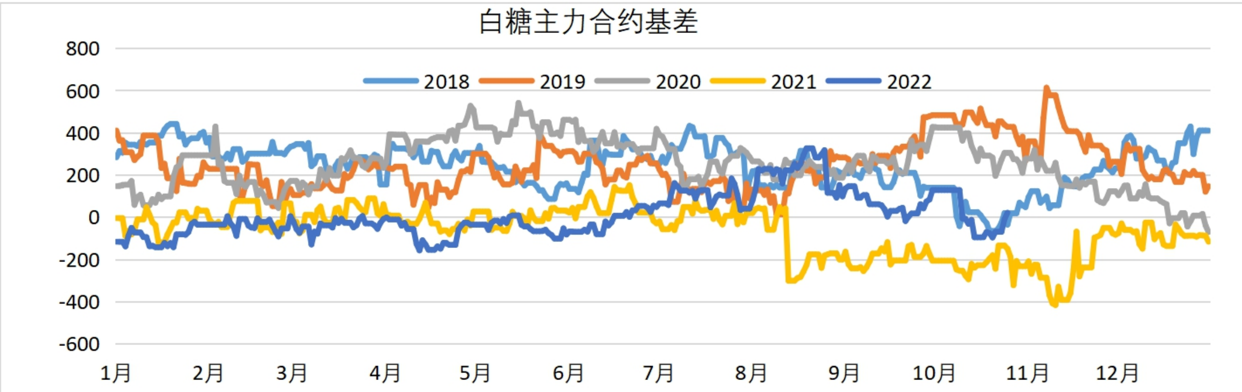

铁矿石主力合约基差
2018
2019
2020
2021
2022
800
600
400
200
0
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

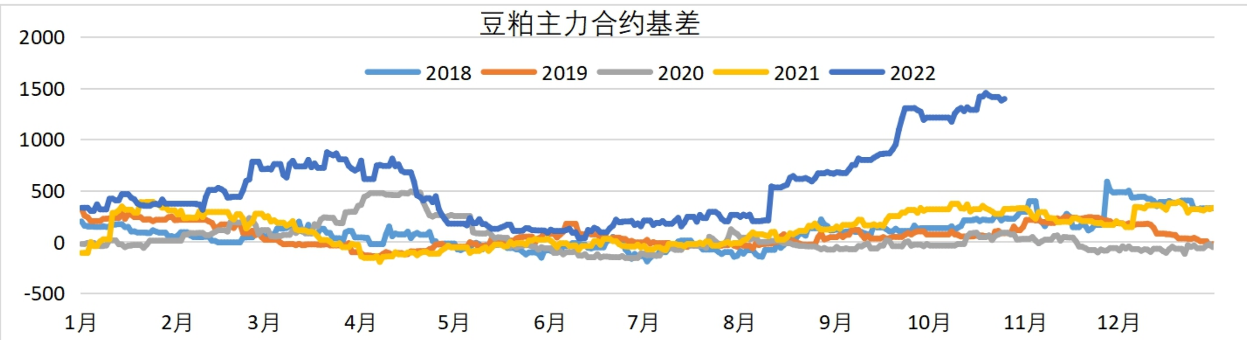

焦炭主力合约基差
2018
2019
2020
2021
2022
2000
1500
1000
500
0
-500
-1000
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

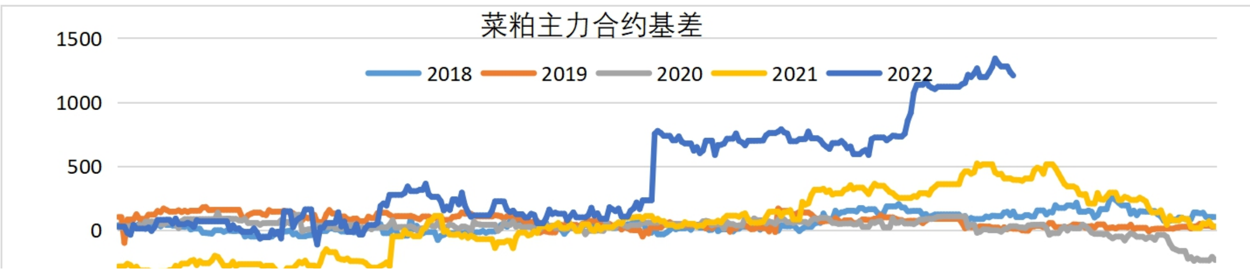

焦煤主力合约基差
2018
2019
2020
2021
2022
2000
1000
0
-1000
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月


动力煤主力合约基差
2018
2019
2020
2021
2022
1000
500
0
-500
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

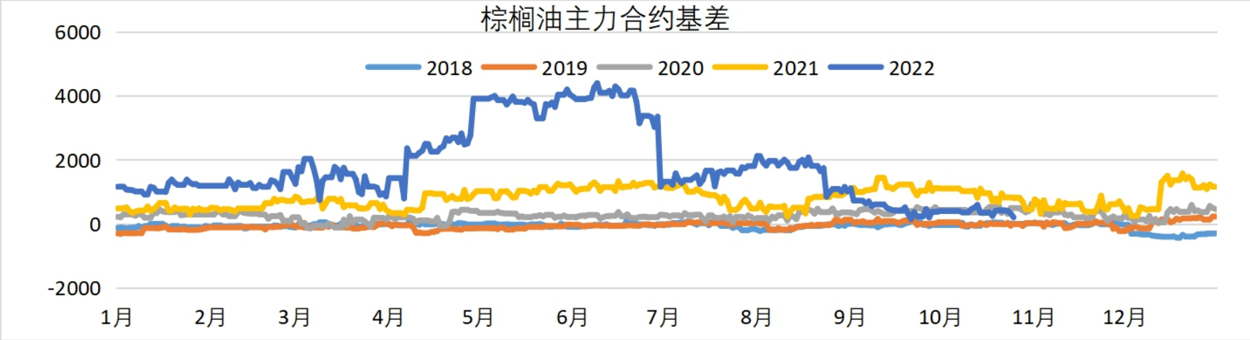

棉花主力合约基差
2018
2019
2020
2021
2022
4000
2000
0
-2000
-4000
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

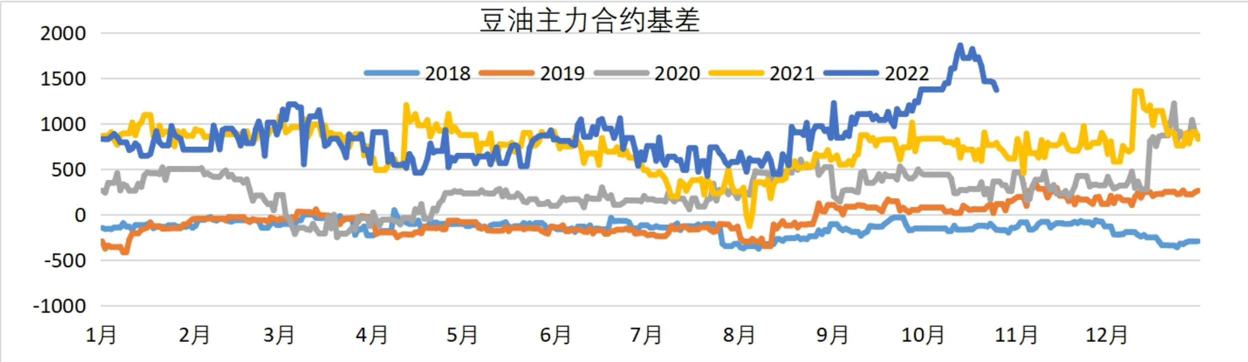

白糖主力合约基差
2018
2019
2020
2021
2022
800
600
400
200
0
-200
-400
-600
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

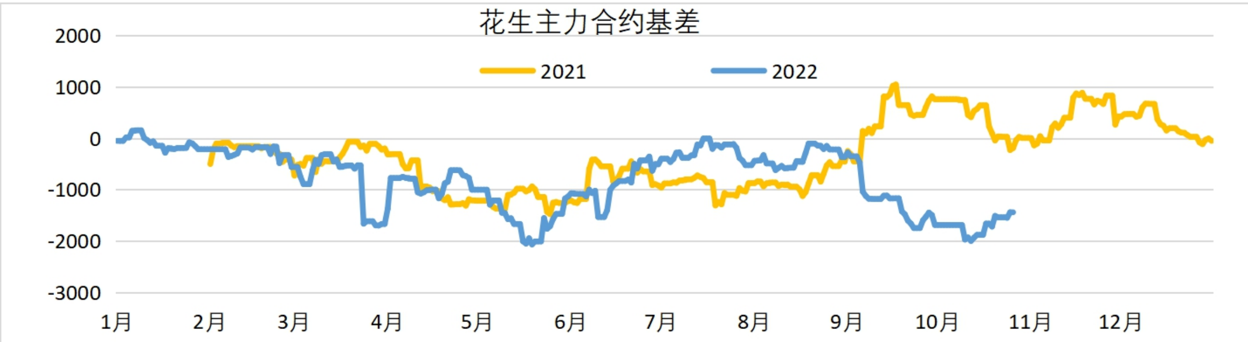

豆粕主力合约基差
2018
2019
2020
2021
2022
2000
1500
1000
500
0
-500
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

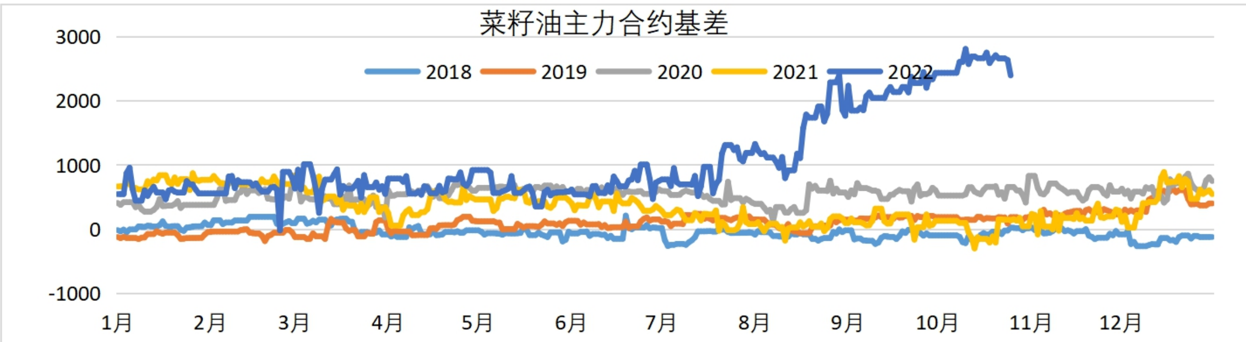

菜粕主力合约基差
2018
2019
2020
2021
2022
1500
1000
500
0

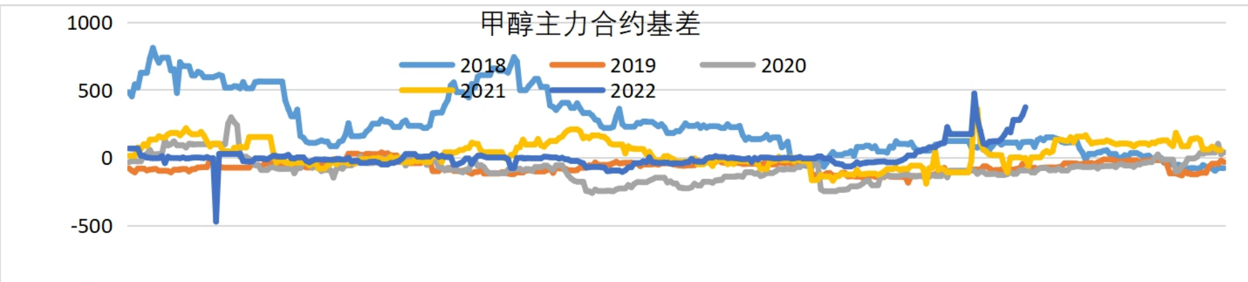

-500
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

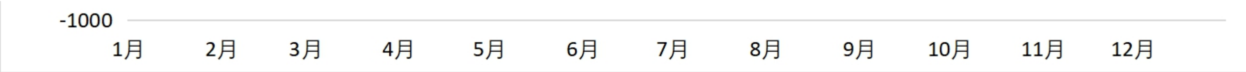

棕榈油主力合约基差
2018
2019
2020
2021
2022
6000
4000
2000
0
-2000
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

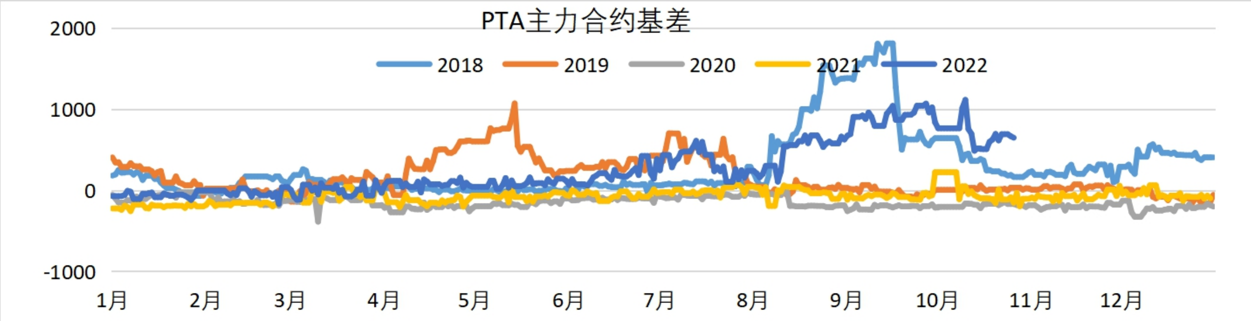

豆油主力合约基差
2018
2019
2020
2021
2022
2000
1500
1000
500
0
-500
-1000
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

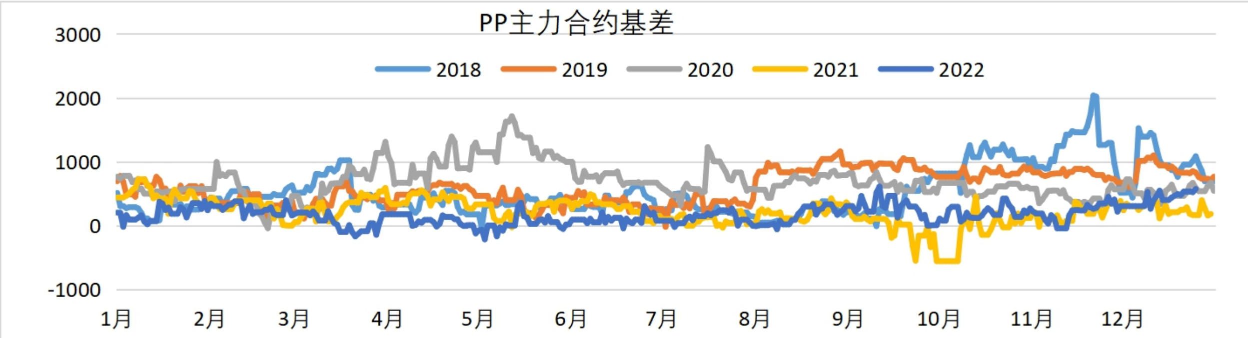

花生主力合约基差
2021
2022
2000
1000
0
-1000
-2000
-3000
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

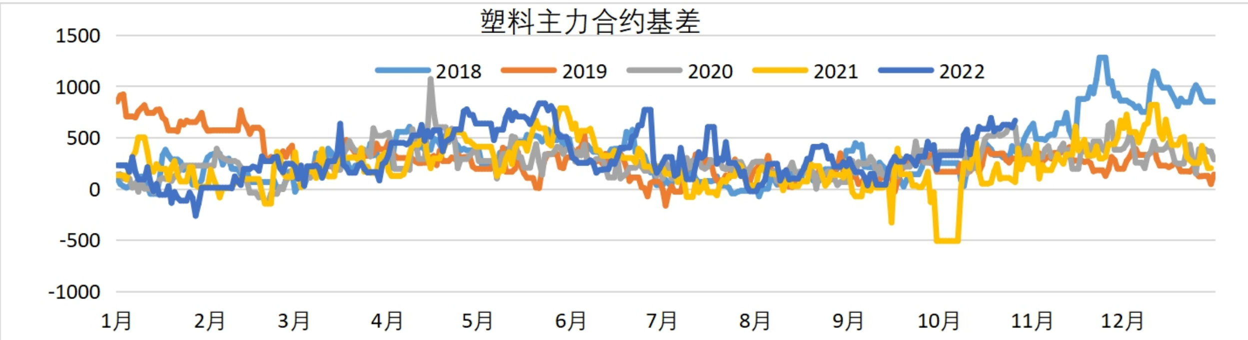

菜籽油主力合约基差
2018
2019
2020
2021
2022
3000
2000
1000
0
-1000
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

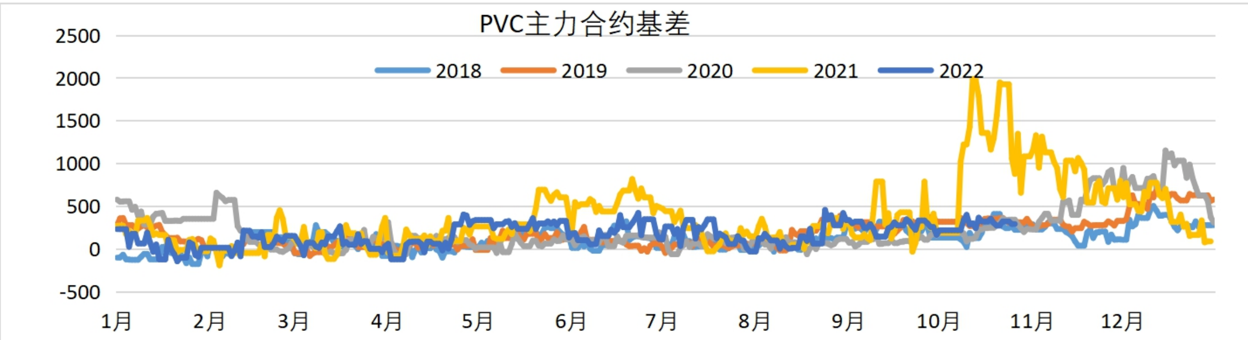

甲醇主力合约基差
2018
2019
2020
2021
2022
1000
500
0
-500

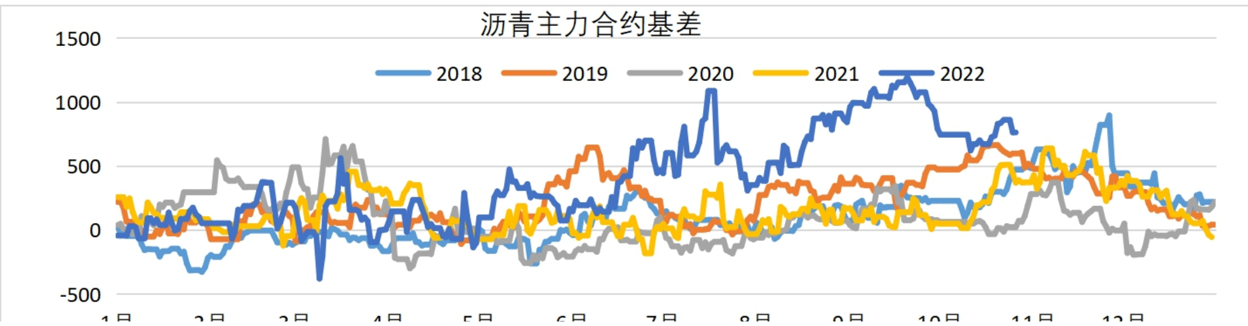

-1000
1月 2月 3月 4月 5月 6月 7月 8月 9月 10月 11月 12月


PTA主力合约基差
2018 2019 2020 2021 2022
2000
1000
0
-1000
1月 2月 3月 4月 5月 6月 7月 8月 9月 10月 11月 12月

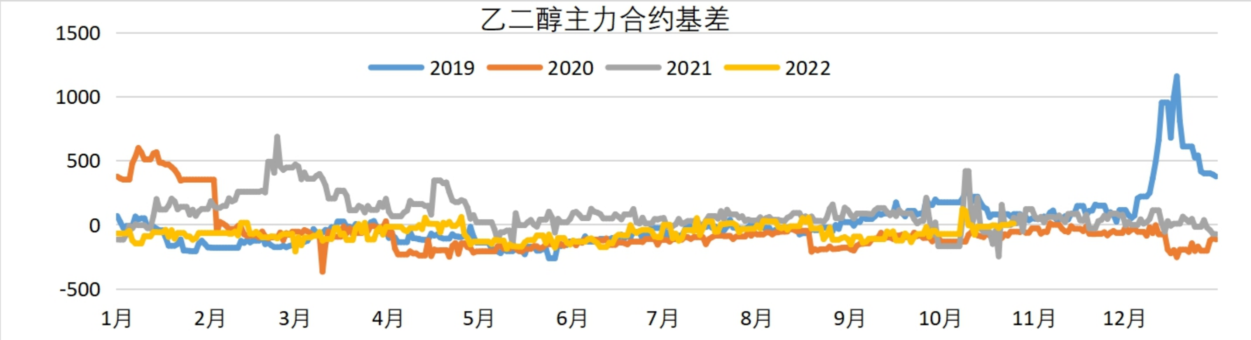

PP主力合约基差
2018 2019 2020 2021 2022
3000
2000
1000
0
-1000
1月 2月 3月 4月 5月 6月 7月 8月 9月 10月 11月 12月

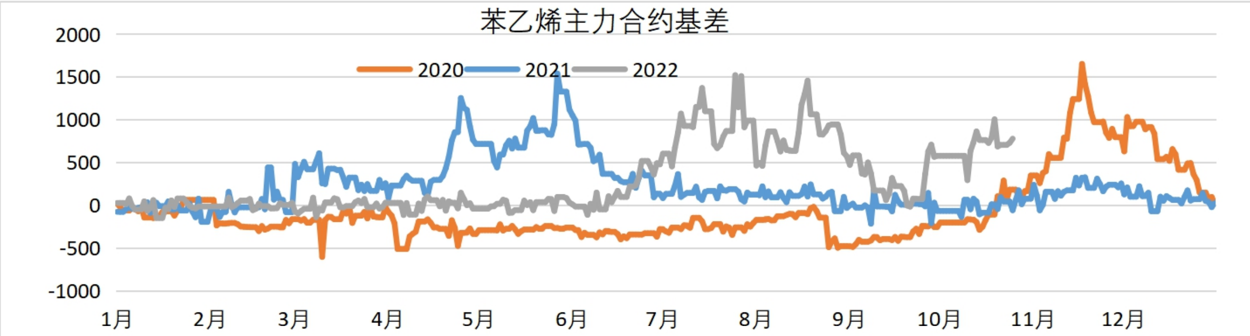

塑料主力合约基差
2018 2019 2020 2021 2022
1500
1000
500
0
-500
-1000
1月 2月 3月 4月 5月 6月 7月 8月 9月 10月 11月 12月

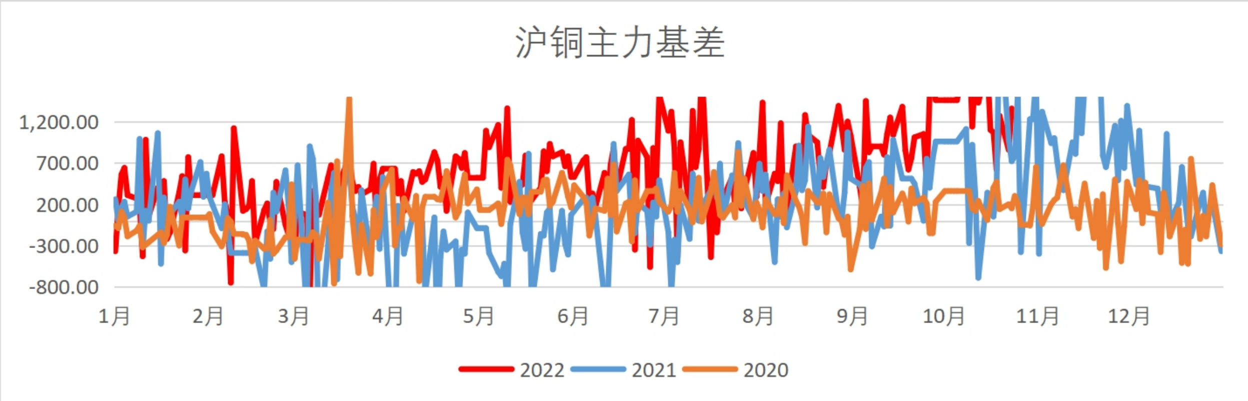

PVC主力合约基差
2018 2019 2020 2021 2022
2500
2000
1500
1000
500
0
-500
1月 2月 3月 4月 5月 6月 7月 8月 9月 10月 11月 12月

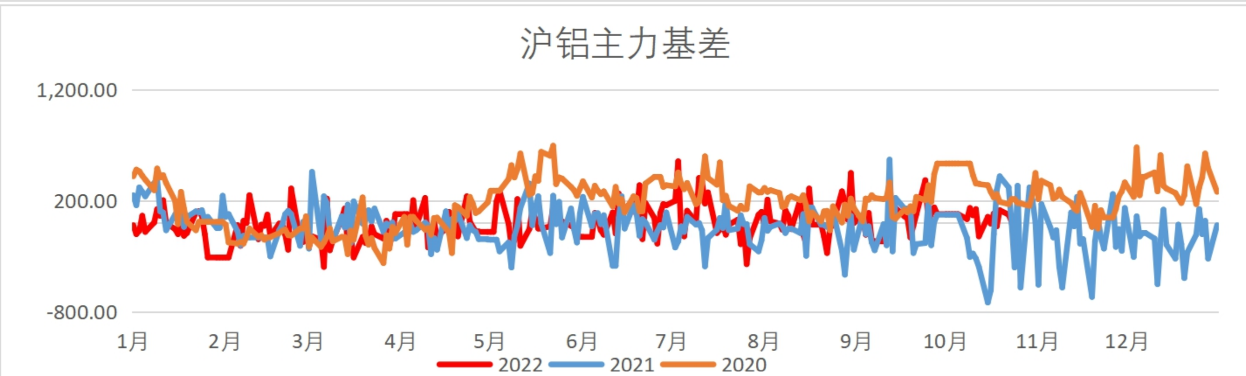

沥青主力合约基差
2018 2019 2020 2021 2022
1500
1000
500
0
-500

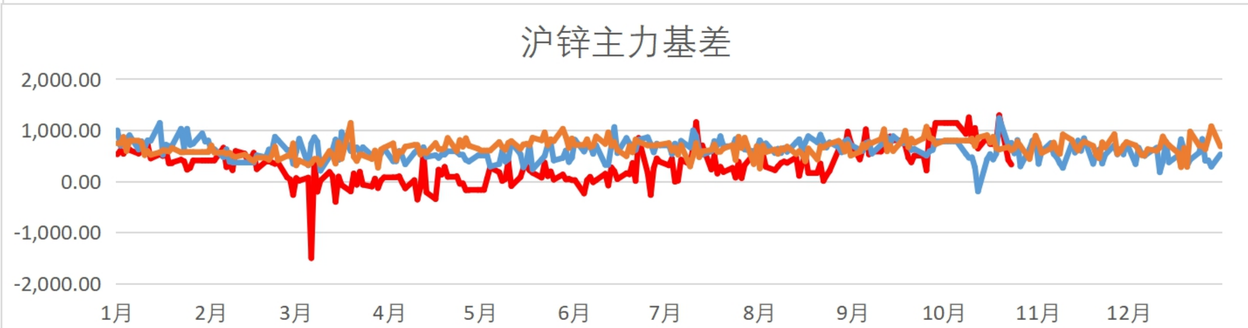

1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月


乙二醇主力合约基差
2019
2020
2021
2022
1500
1000
500
0
-500
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

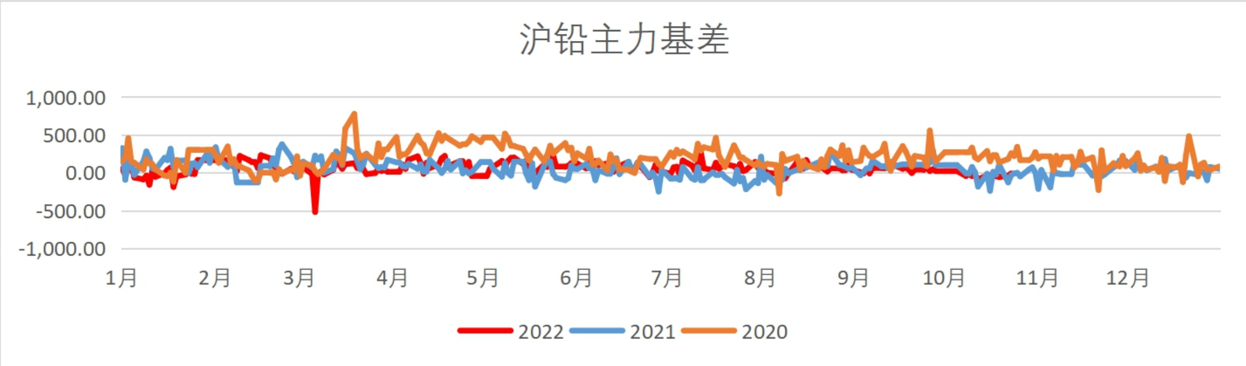

苯乙烯主力合约基差
2020
2021
2022
2000
1500
1000
500
0
-500
-1000
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

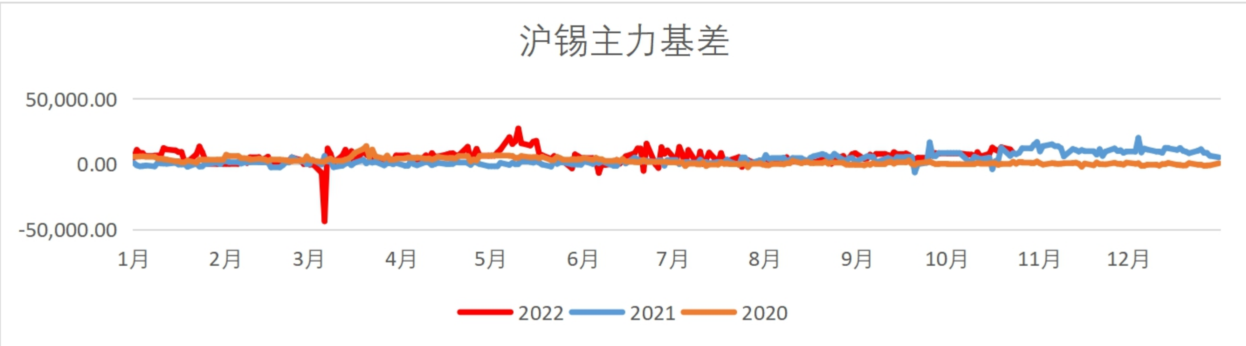

沪铜主力基差
1,200.00
700.00
200.00
-300.00
-800.00
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月
2022
2021
2020


沪铝主力基差
1,200.00
200.00
-800.00
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月
2022
2021
2020

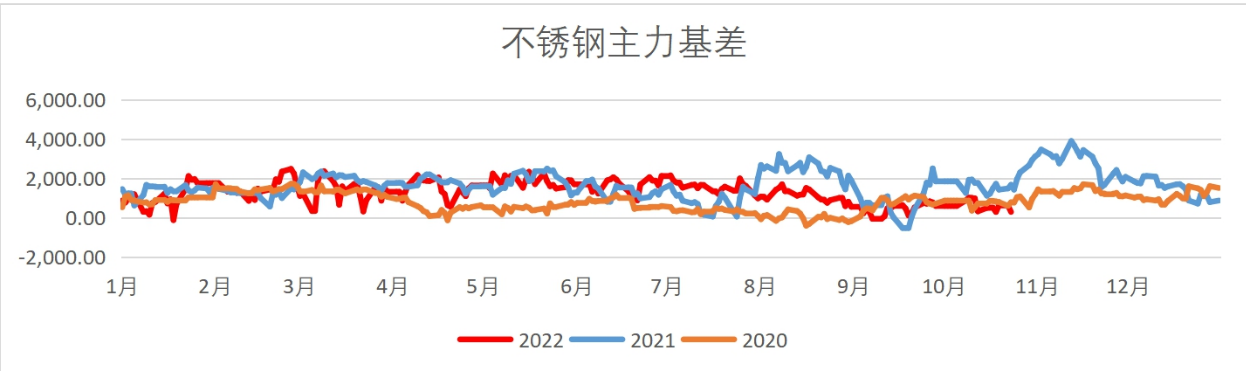

沪锌主力基差
2,000.00
1,000.00
0.00
-1,000.00
-2,000.00
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月

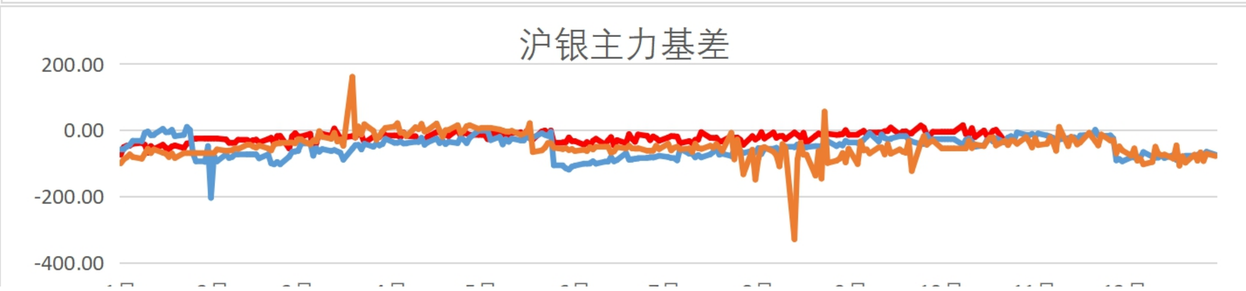

2022
2021
2020


沪铅主力基差
1,000.00
500.00
0.00
-500.00
-1,000.00
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月
2022
2021
2020


沪锡主力基差
50,000.00
0.00
-50,000.00
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月
2022
2021
2020


沪镍主力基差
100,000.00
50,000.00
0.00
-50,000.00
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月
2022
2021
2020


不锈钢主力基差
6,000.00
4,000.00
2,000.00
0.00
-2,000.00
1月
2月
3月
4月
5月
6月
7月
8月
9月
10月
11月
12月
2022
2021
2020


沪银主力基差
200.00
0.00
-200.00
-400.00

作者：山金期货投资咨询部
联系人：曹有明
期货从业资格证号：F3038998
投资咨询从业资格证号：Z0013162
电话：021-20627258
邮箱：caoyouming@sd-gold.com

免责声明：

本报告由山金期货投资咨询部制作，未获得山金期货有限公司的书面授权，任何人和单位不得对本报告进行任何形式的修改、发布和复制。本报告基于本公司期货研究人员采用可信的公开资料和实地调研资料，但本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，且本报告中的资料、建议、预测均反映报告初次发布时的判断，可能会随时调整，报告中的信息或所表达的意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议作任何担保。在山金期货有限公司及其研究人员知情的范围内，山金期货有限公司及其期货研究人员以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的产品不存在任何利害关系，同时提醒期货投资者，期市有风险，入市须谨慎。