

## 山金期货基差日报

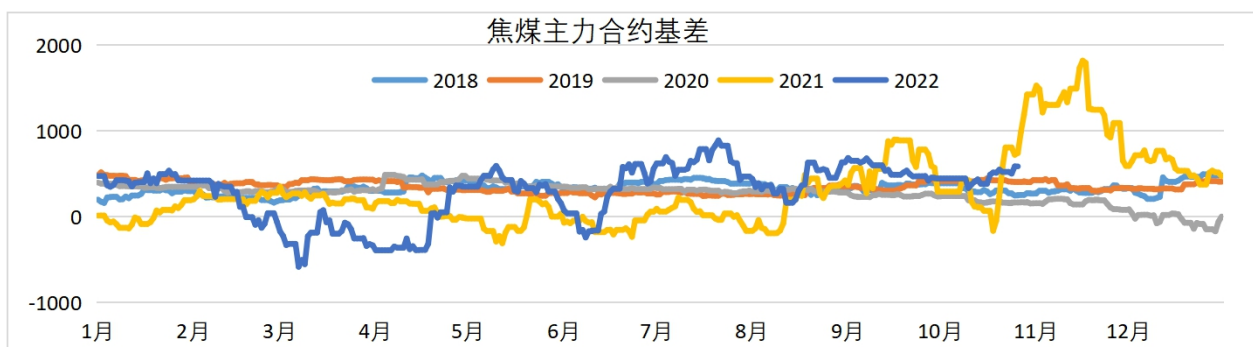
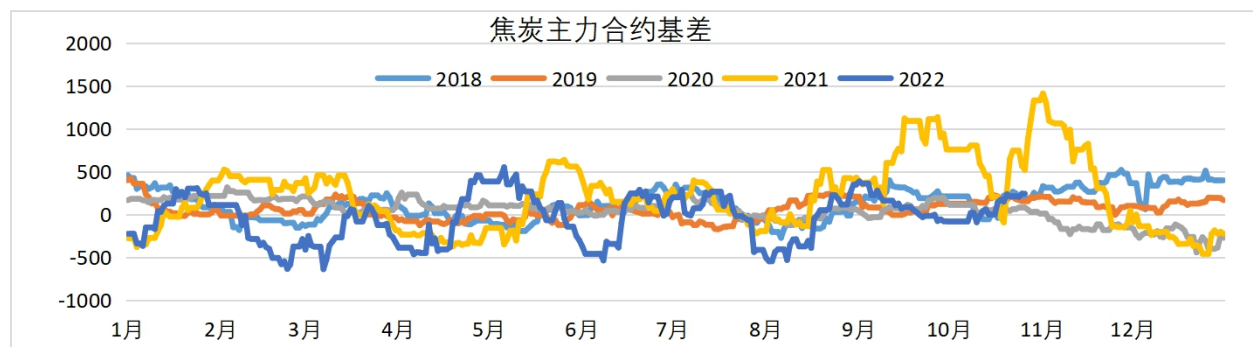
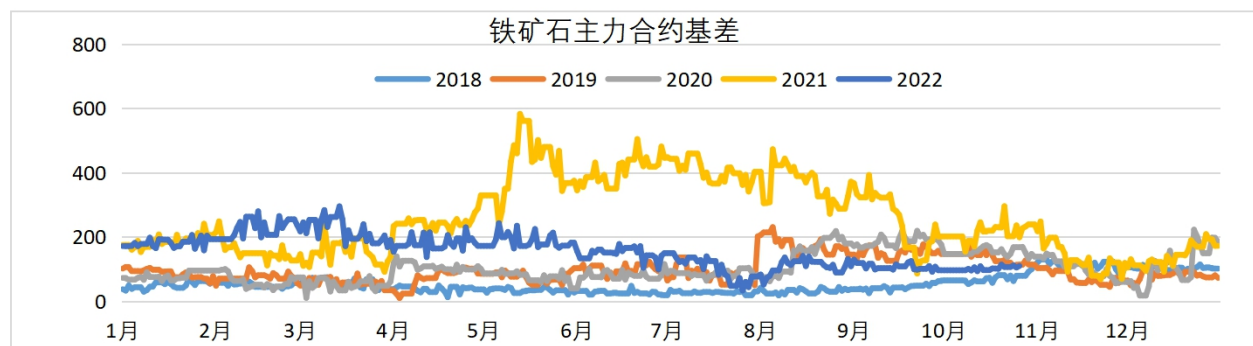
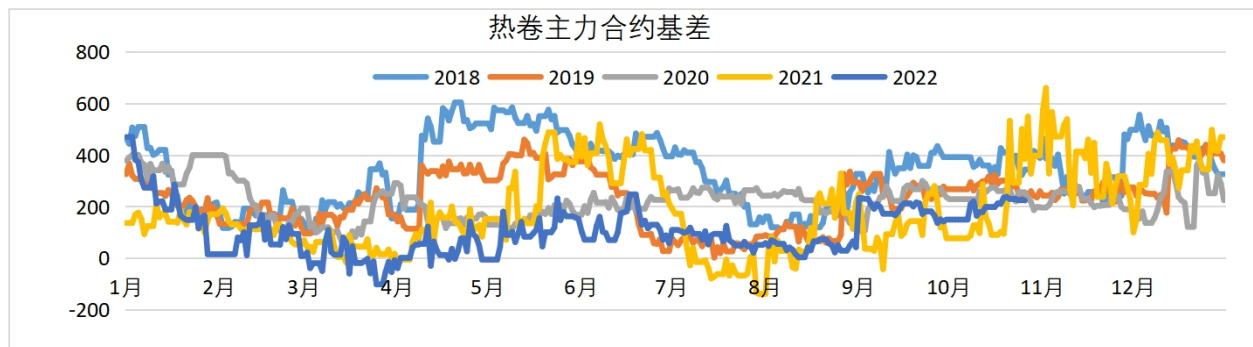
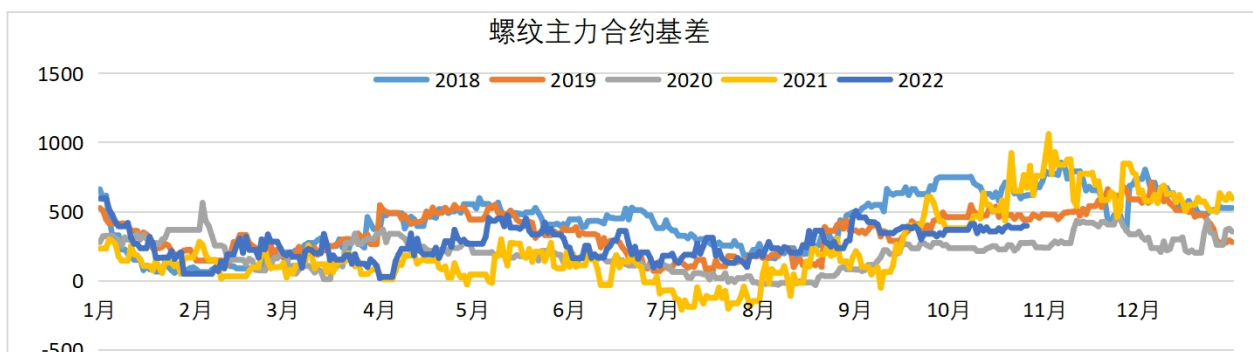
更新时间：2022年10月27日09时01分

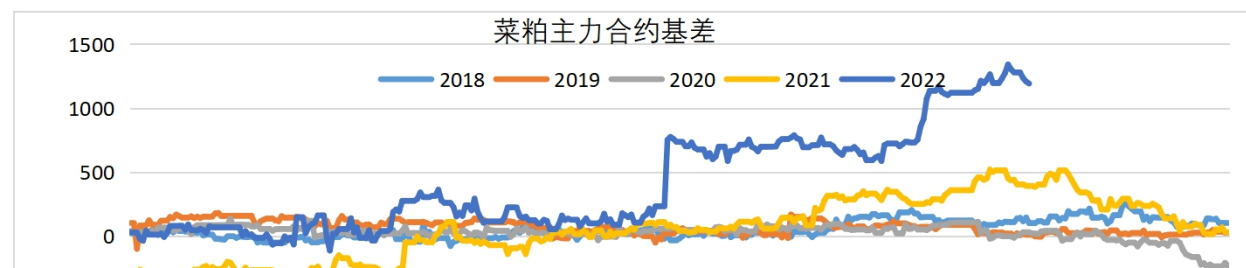
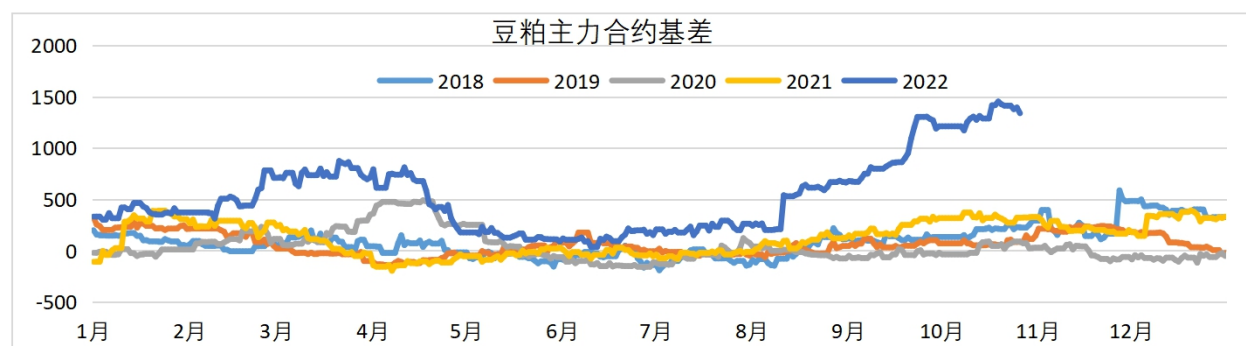
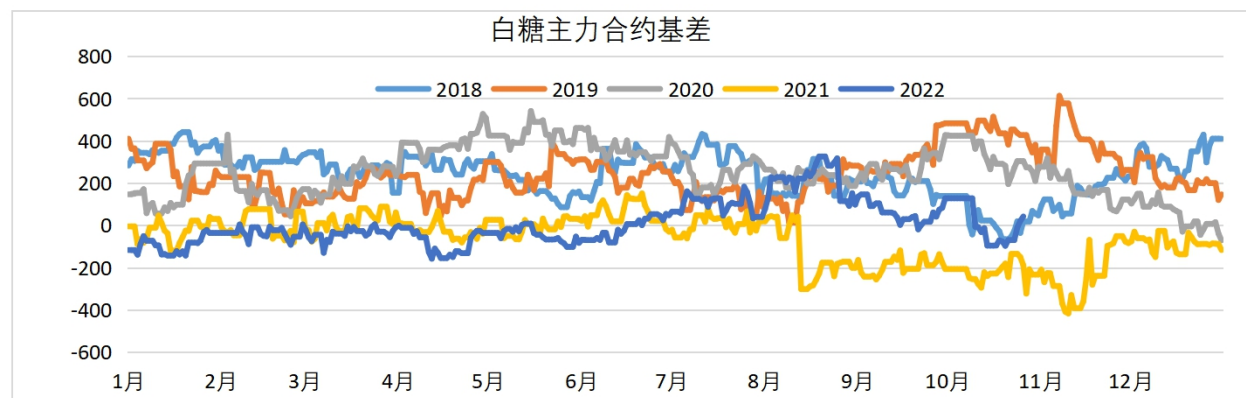
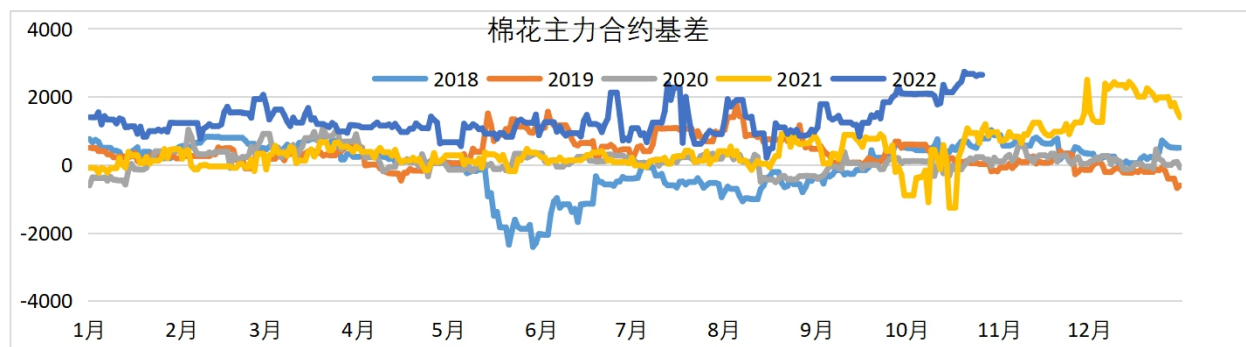
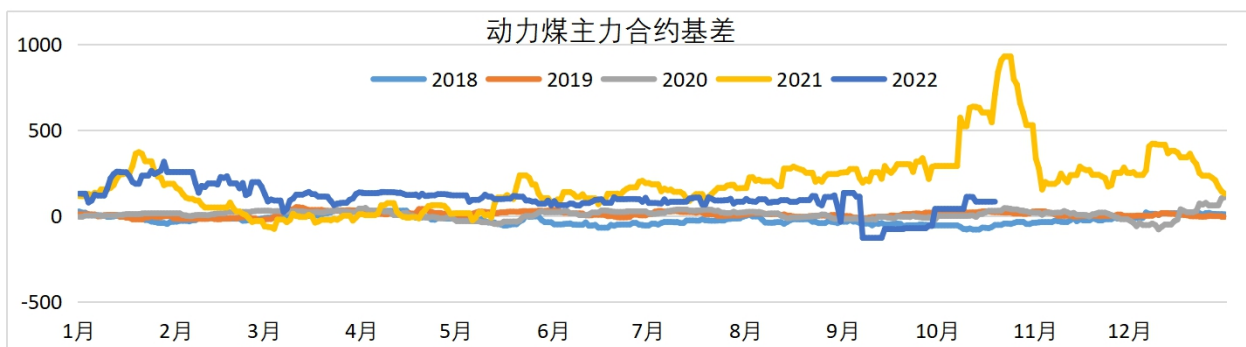
### 一、主要品种基差及变化情况一览

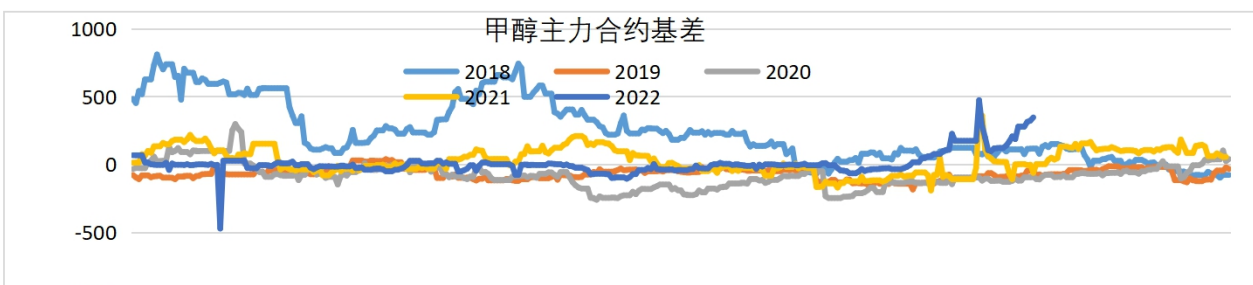
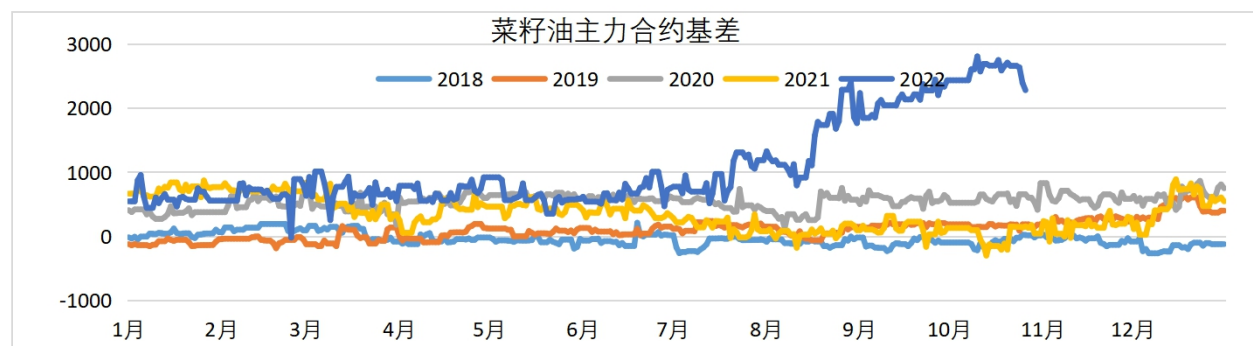
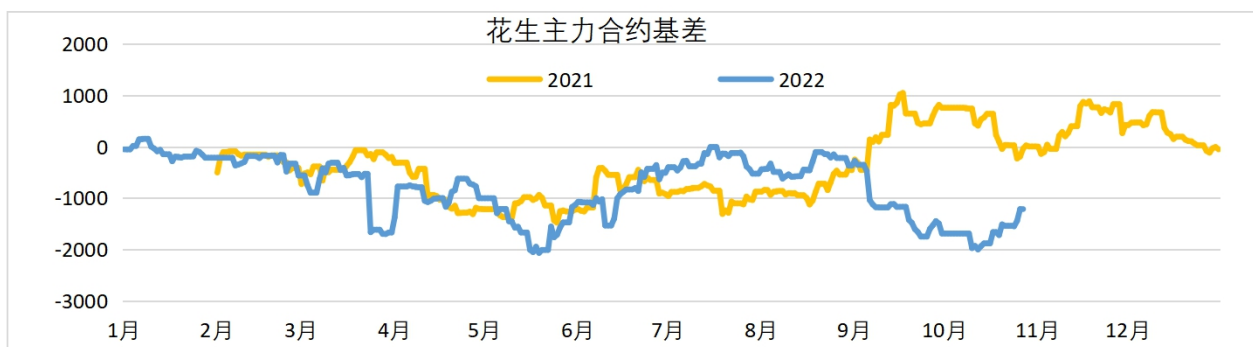
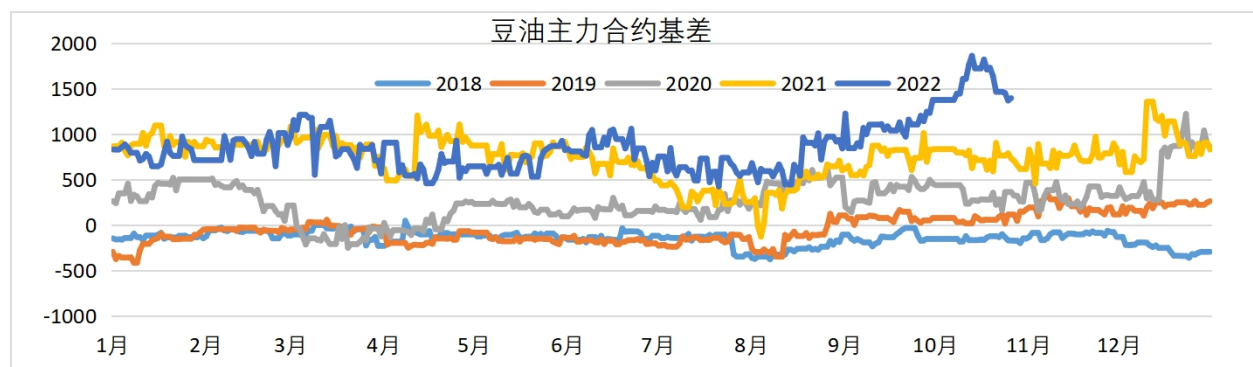
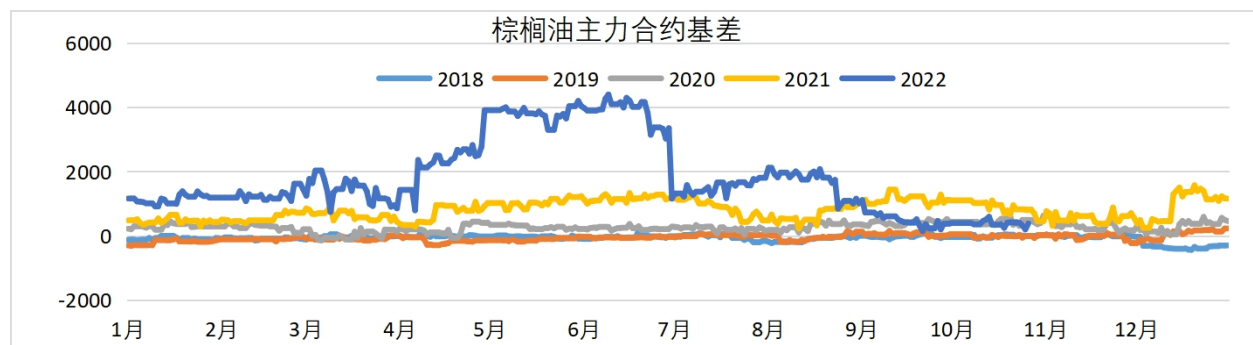
| 品种  | 地区     | 现货折盘面价 | 期货价（主力合约） | 基差    | 基差变动 | 基差率     | 年化基差率  | 期限结构 |
|-----|--------|--------|-----------|-------|------|---------|--------|------|
| 螺纹  | 上海     | 3979   | 3580      | 399   | 4    | 11.16%  | 50.9%  |      |
| 热卷  | 上海     | 3850   | 3627      | 223   | -4   | 6.15%   | 28.1%  |      |
| 铁矿石 | 青岛港PB粉 | 772    | 663       | 109   | 5    | 16.49%  | 75.2%  |      |
| 焦炭  | 天津港    | 2810   | 2557      | 254   | 10   | 9.92%   | 45.2%  |      |
| 焦煤  | 京唐港    | 2550   | 1958      | 593   | 9    | 30.27%  | 138.1% |      |
| 棉花  | 全国     | 15807  | 13150     | 2657  | 18   | 20.21%  | 92.2%  |      |
| 白糖  | 南宁     | 5570   | 5528      | 42    | 21   | 0.76%   | 3.5%   |      |
| 豆粕  | 张家港    | 5440   | 4102      | 1338  | -56  | 32.62%  | 148.8% |      |
| 菜粕  | 南通     | 4220   | 3029      | 1191  | -16  | 39.32%  | 179.4% |      |
| 豆油  | 张家港    | 10940  | 9544      | 1396  | 26   | 14.63%  | 66.7%  |      |
| 棕榈油 | 广州     | 8550   | 8166      | 384   | 184  | 4.70%   | 21.5%  |      |
| 菜籽油 | 江苏     | 13450  | 11175     | 2275  | -115 | 20.36%  | 92.9%  |      |
| 花生  | 青岛     | 9200   | 10416     | -1216 | 0    | -11.67% | 15.0%  |      |
| 甲醇  | 江苏     | 2910   | 2564      | 346   | 24   | 13.49%  | 61.6%  |      |
| PTA | 华东     | 5850   | 5232      | 618   | -29  | 11.81%  | 53.9%  |      |
| PP  | 镇海     | 8100   | 7515      | 585   | 9    | 7.78%   | 35.5%  |      |
| PE  | 扬子石化   | 8350   | 7676      | 674   | 9    | 8.78%   | 40.1%  |      |
| PVC | 华东     | 6100   | 5754      | 346   | 63   | 6.01%   | 27.4%  |      |
| 沥青  | 华东     | 4600   | 3843      | 757   | 2    | 19.70%  | 146.7% |      |
| EG  | 华东     | 3940   | 3912      | 28    | 27   | 0.72%   | 3.3%   |      |
| EB  | 华东     | 9135   | 8153      | 982   | 206  | 12.04%  | 231.4% |      |
| 铜   | 上海     | 64080  | 62750     | 1330  | -30  | 2.12%   | 40.7%  |      |
| 铝   | 上海     | 18640  | 18685     | -45   | -55  | -0.24%  | -4.6%  |      |
| 锌   | 上海     | 24710  | 24250     | 460   | 135  | 1.90%   | 36.4%  |      |
| 铅   | 上海     | 15200  | 15190     | 10    | 20   | 0.07%   | 1.3%   |      |
| 镍   | 上海     | 196400 | 189200    | 7200  | 1760 | 3.81%   | 73.1%  |      |
| 不锈钢 | 无锡     | 18050  | 17580     | 470   | 175  | 2.67%   | 51.4%  |      |
| 锡   | 上海     | 175000 | 166250    | 8750  | 50   | 5.26%   | 101.1% |      |
| 白银  | 上海     | 4598   | 4617      | -19   | -446 | -0.41%  | -3.1%  |      |

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

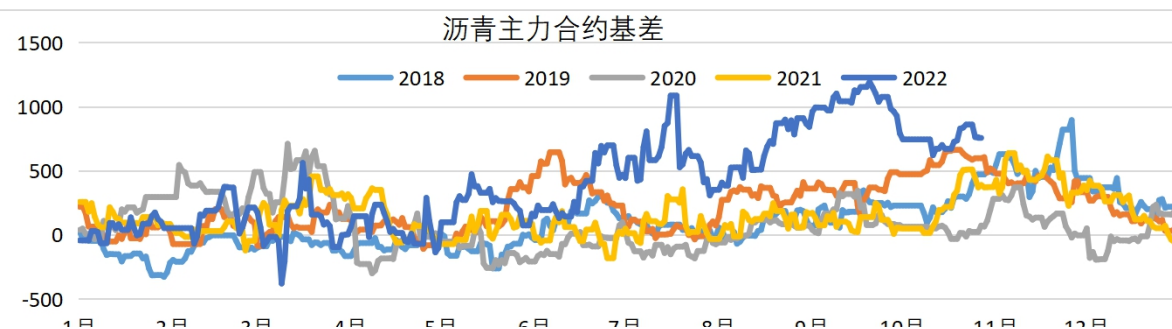
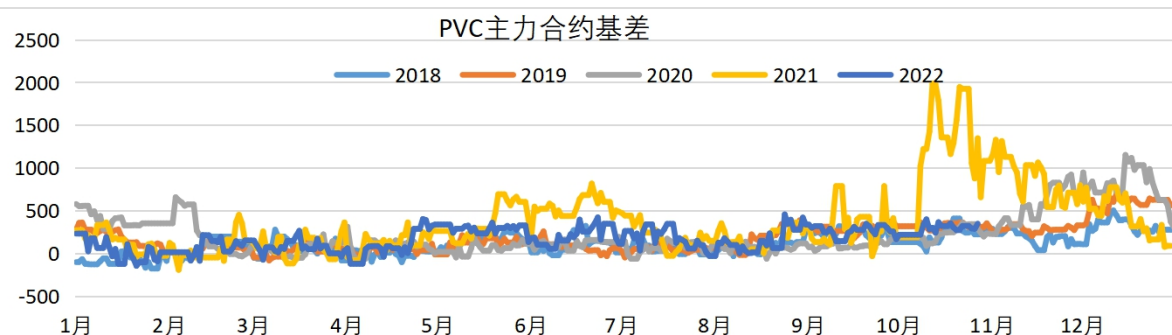
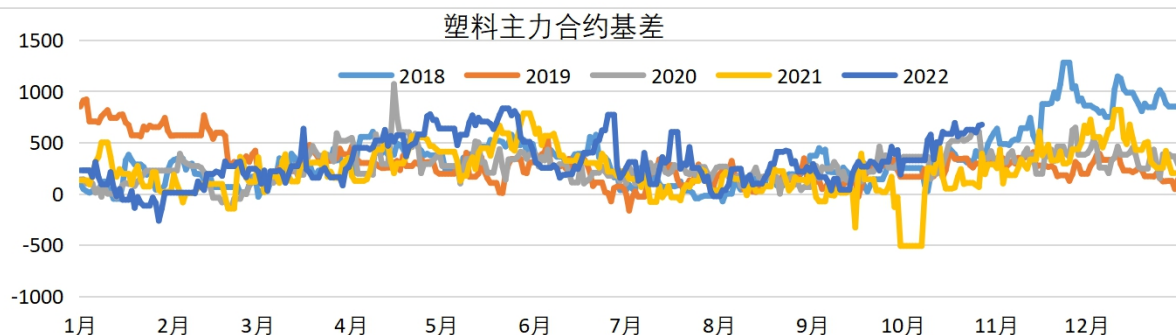
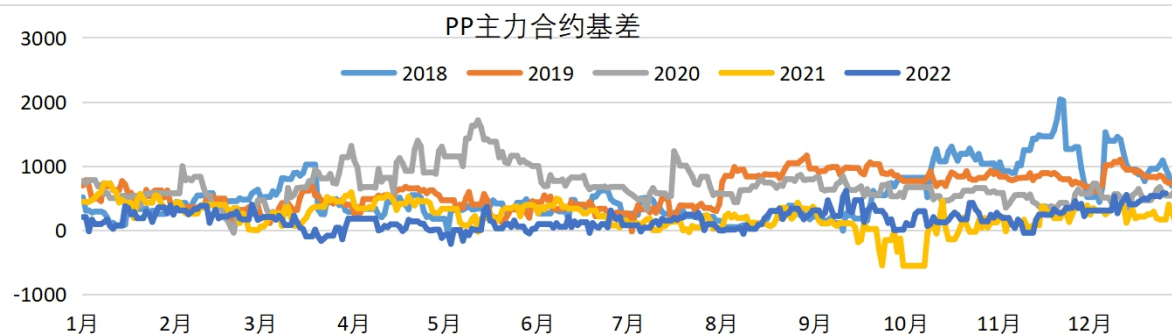
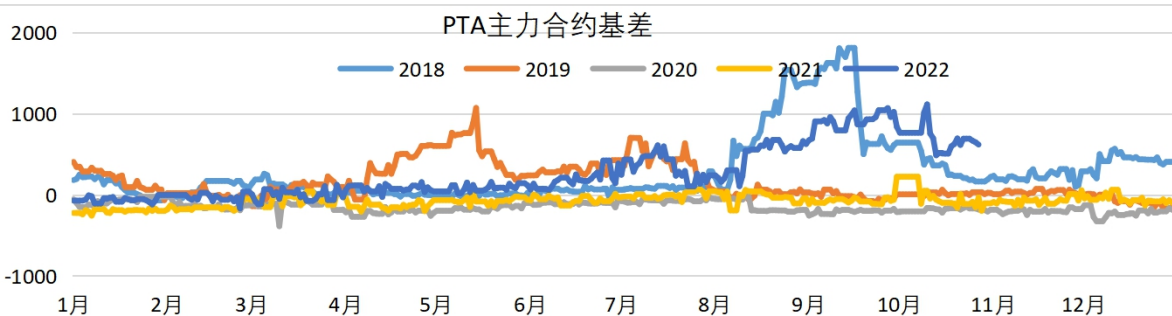
### 三、主要品种基差季节性图表及期限结构



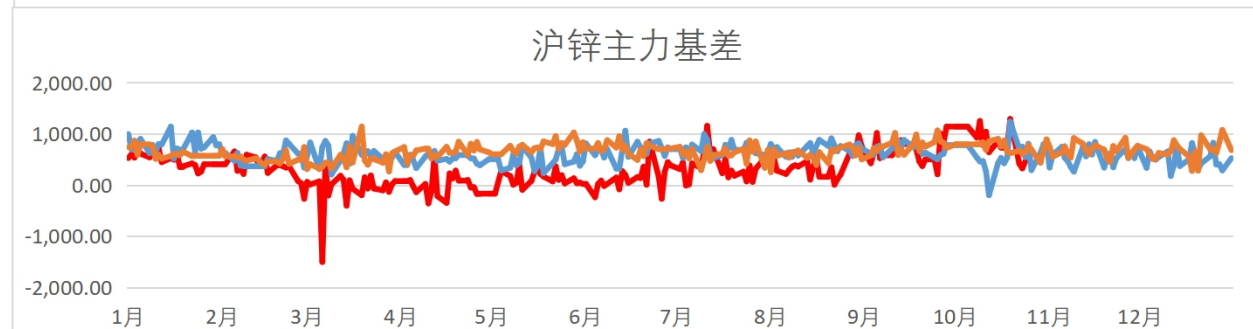
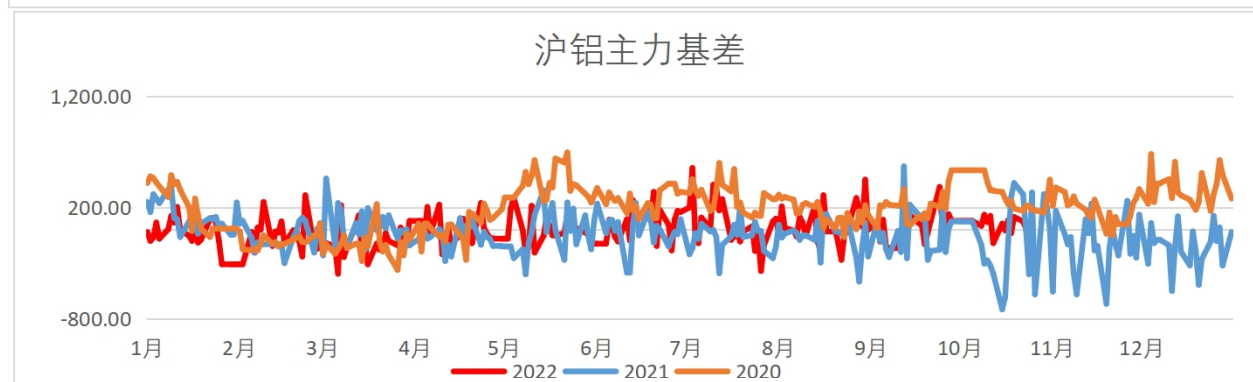
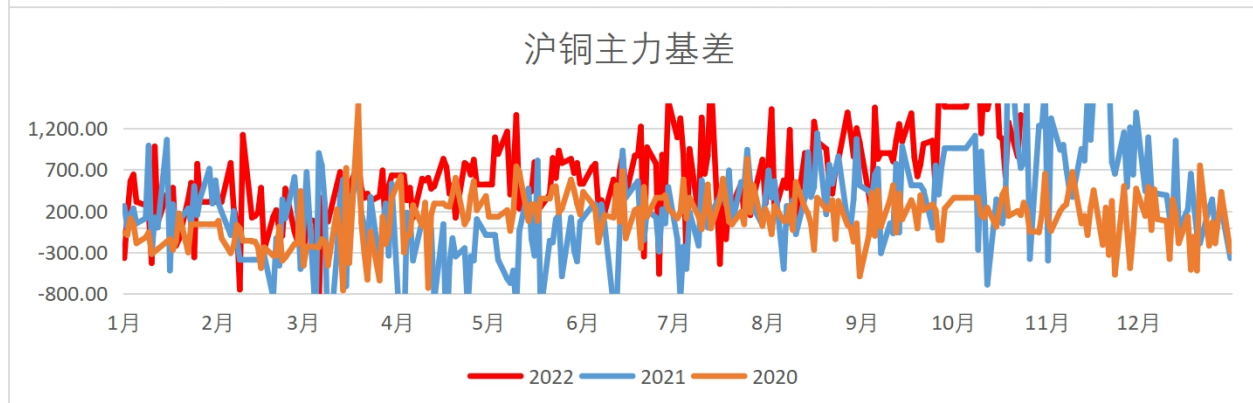
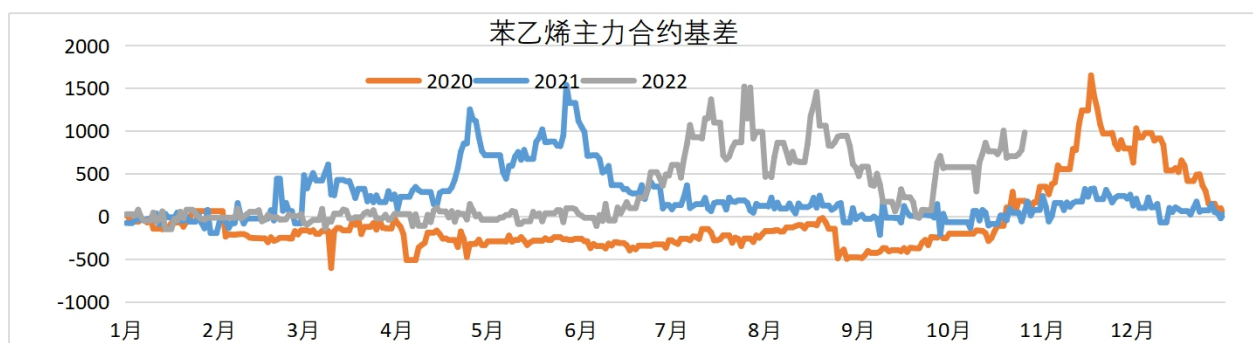
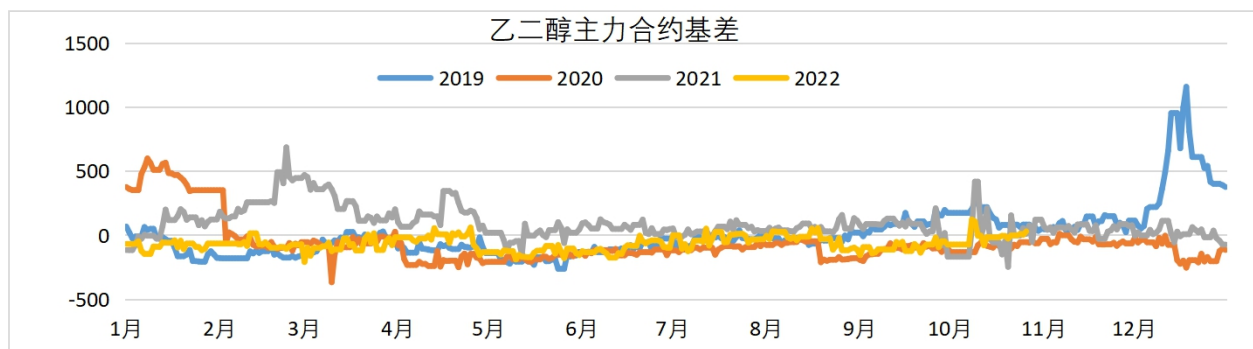




-1000  
1月 2月 3月 4月 5月 6月 7月 8月 9月 10月 11月 12月

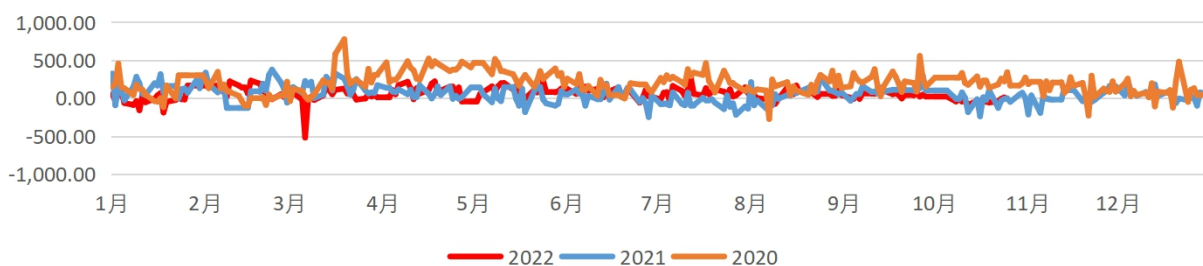


1月 2月 3月 4月 5月 6月 7月 8月 9月 10月 11月 12月

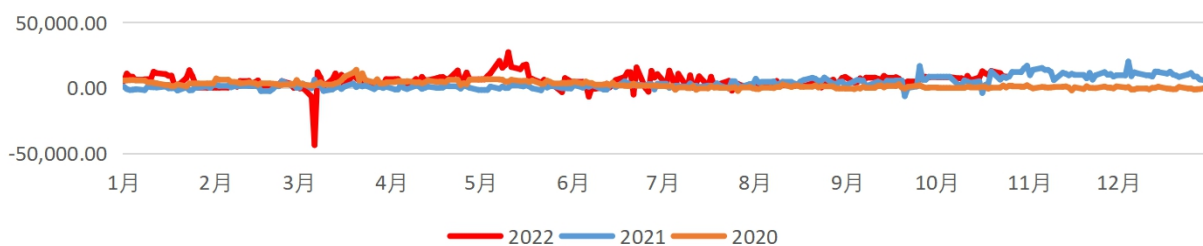


— 2022 — 2021 — 2020

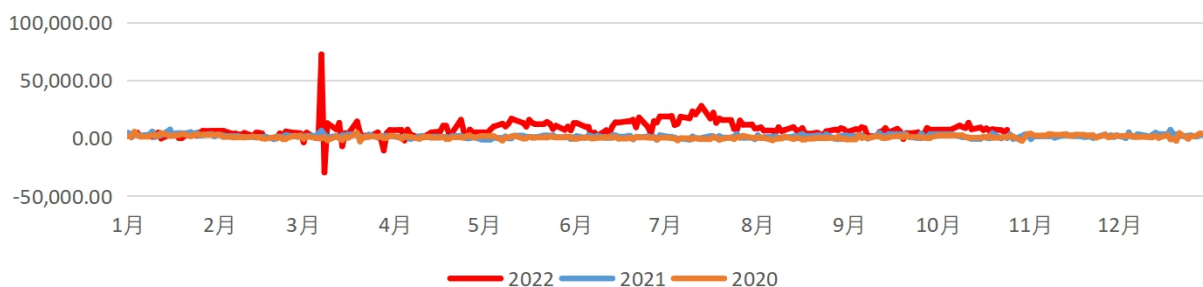
沪铅主力基差



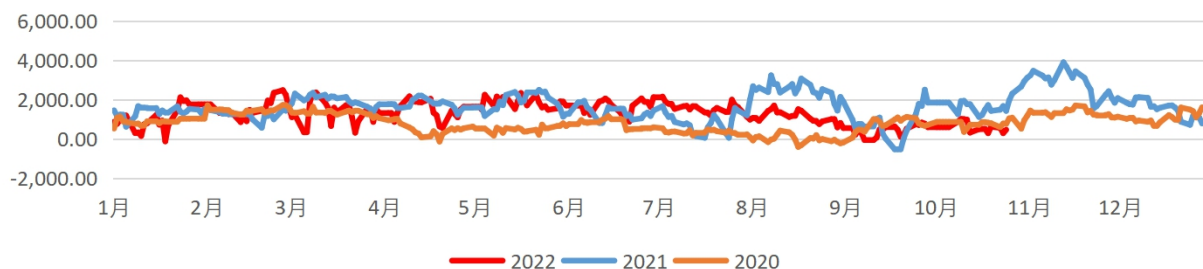
沪锡主力基差



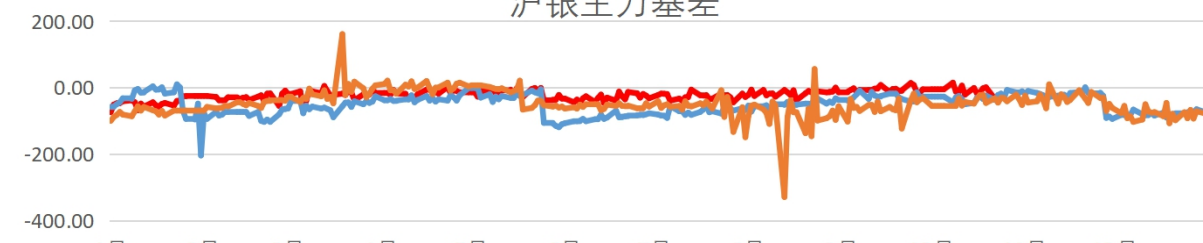
沪镍主力基差



不锈钢主力基差



沪银主力基差





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。