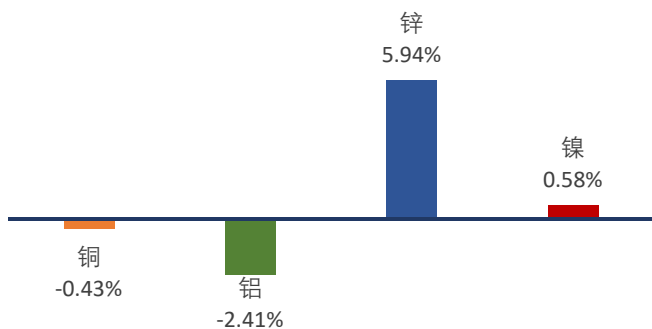


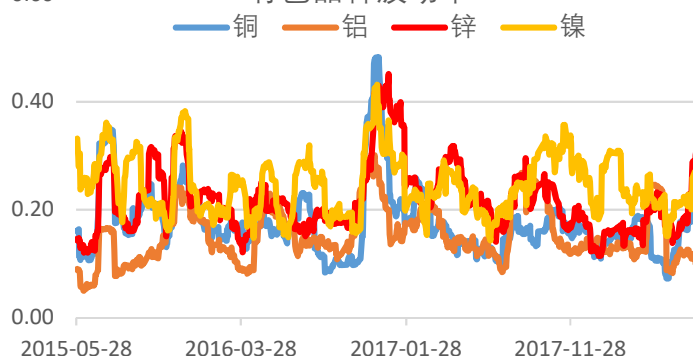
价格、基差和比值变化

现货价格 (华东价格)	元/吨	铜	铝	锌	镍
	2018/7/23	48690	14070	22330	109400
	2018/7/24	49200	14130	22290	110200
	变化	510	60	-40	800
上期所价格 (铜、铝、锌为三月合约, 镍为主力合约)	元/吨	铜	铝	锌	镍
	2018/7/23	49130	14365	21125	110330
	2018/7/24	49410	14470	20965	109560
	变化	280	105	-160	-770
基差	元/吨	铜	铝	锌	镍
	2018/7/23	-440	-295	1205	-930
	2018/7/24	-210	-340	1325	640
	变化	230	-45	120	1570
LME价格	美元/吨	铜	铝	锌	镍
	2018/7/20	6152	2042.5	2578	13510
	2018/7/23	6128	2065	2554.5	13375
	变化	-24	22.5	-23.5	-135
沪伦比值		铜	铝	锌	镍
	2018/7/20	7.924	6.957	8.113	8.133
	2018/7/23	8.017	6.956	8.270	8.249
	变化	0.093	-0.001	0.157	0.116

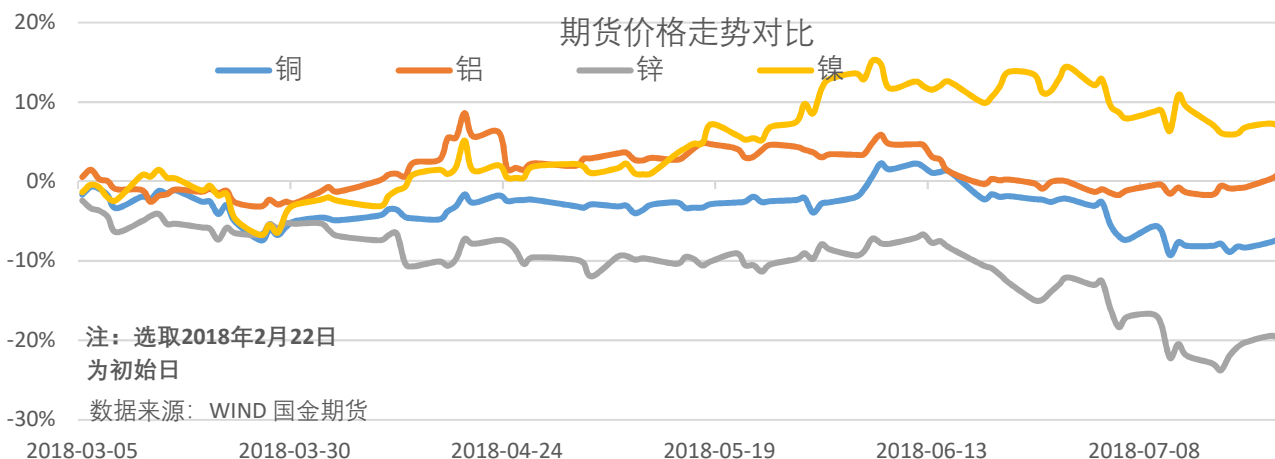
品种基差

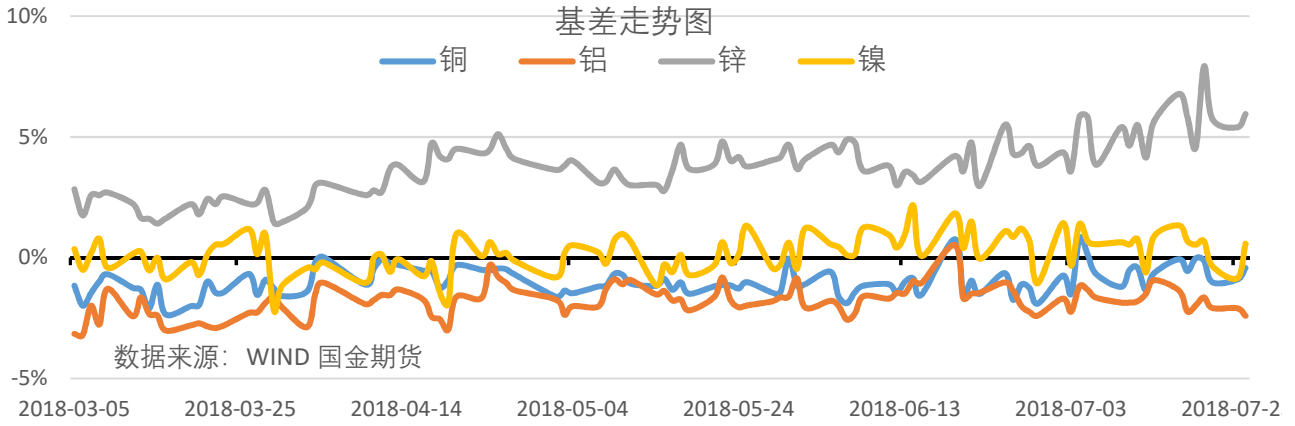


有色品种波动率



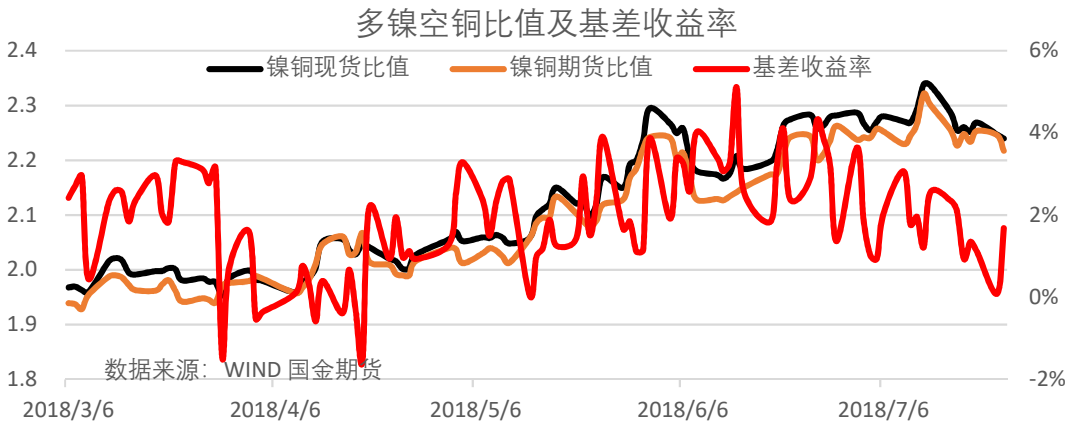
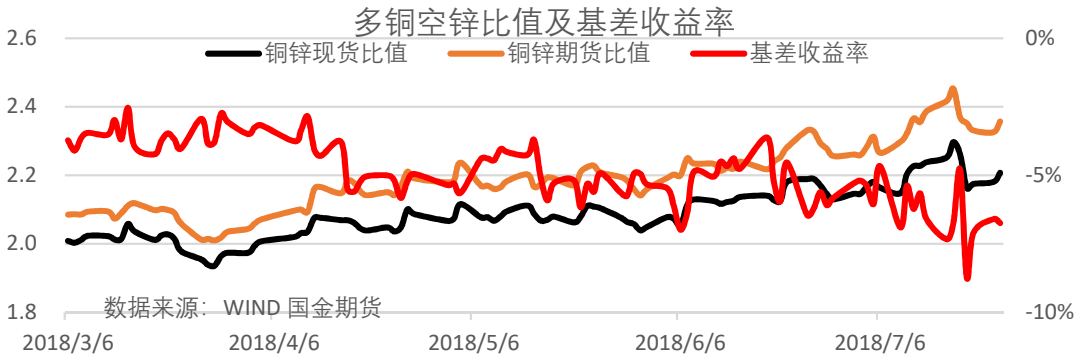
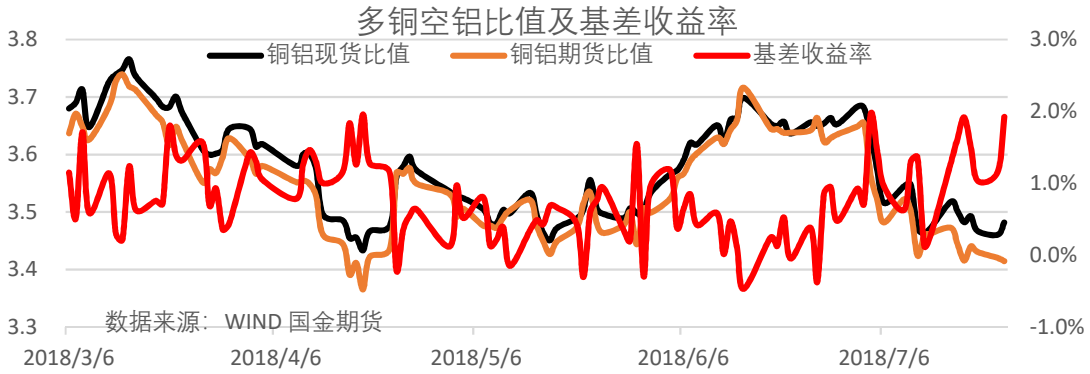
期货价格走势对比

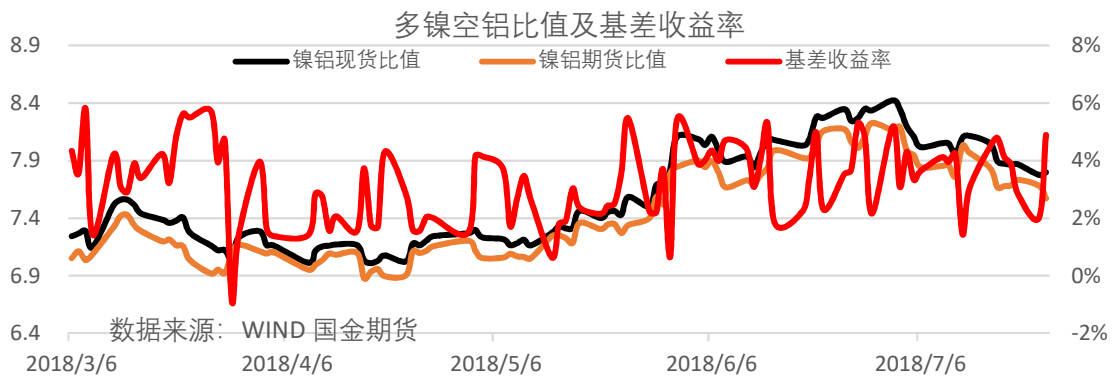
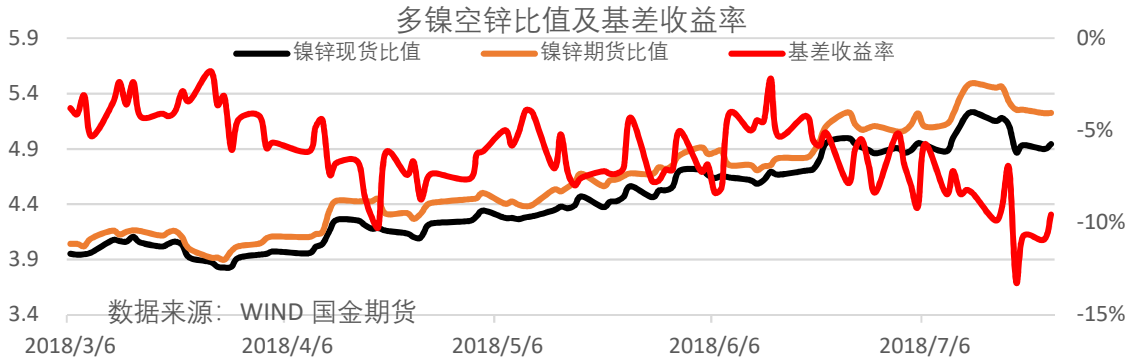
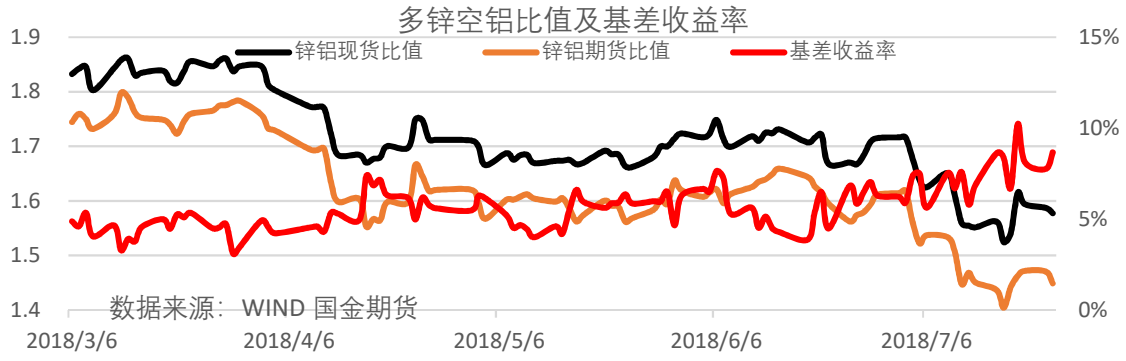




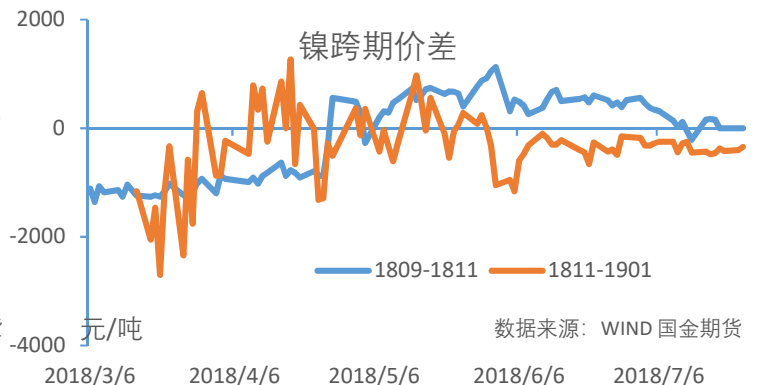
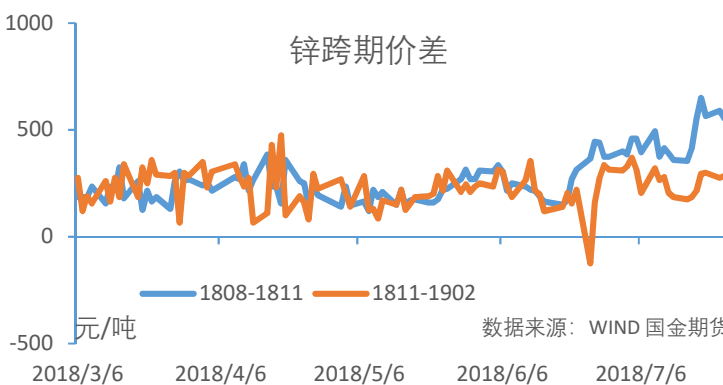
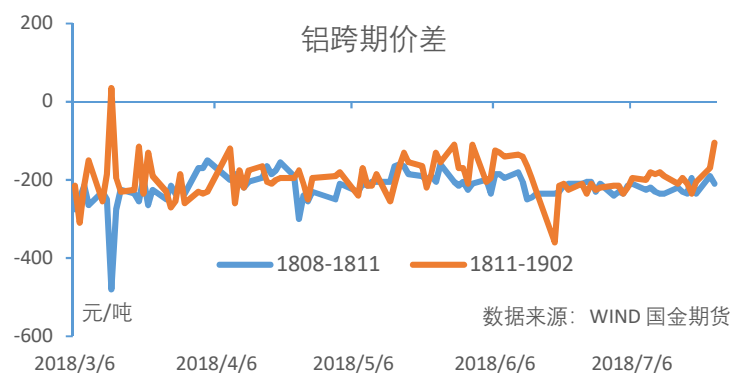
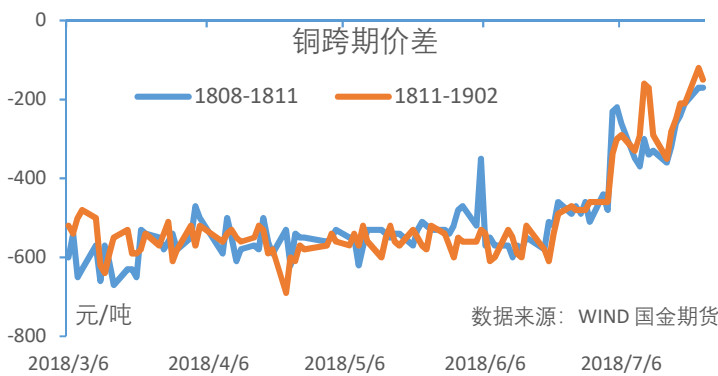
品种比值及基差收益率

注: 基差收益率为根据基差和合约价值配置多空头寸并持有到期的理论收益率, 期货保证金按合约价值10%计算。

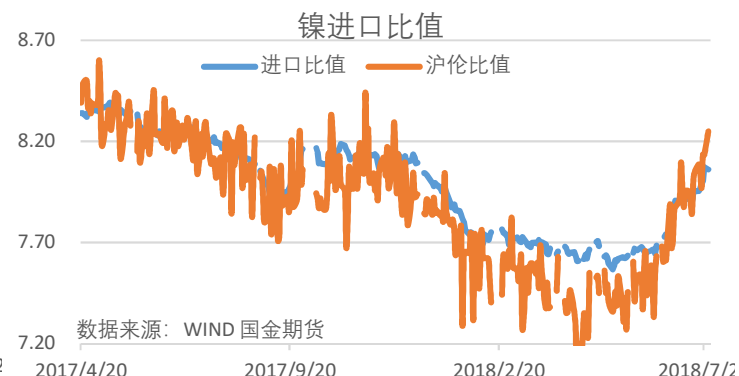
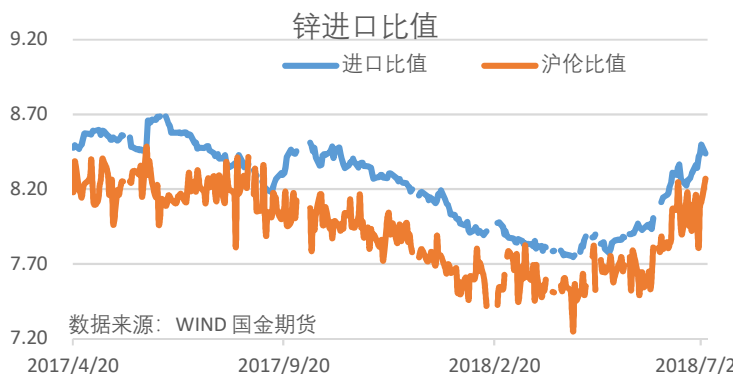
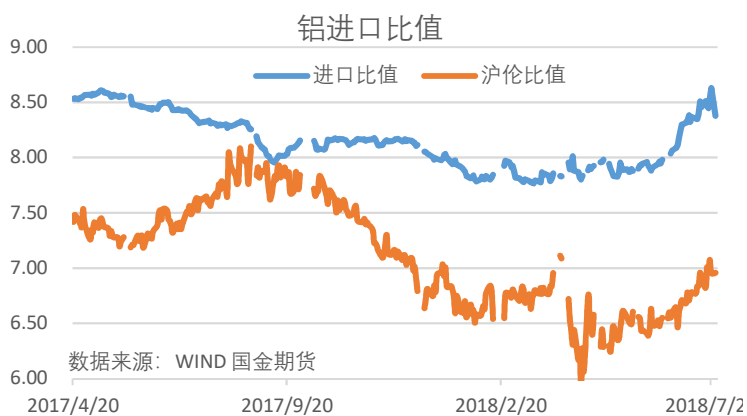
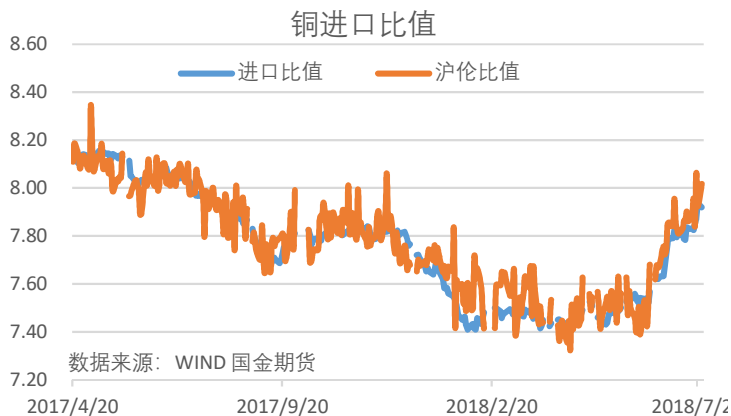




跨期价差



进口比值和沪伦比值



报告说明: 主要跟踪品种价差或比值, 通过价差或比值的变化说明市场状况和强弱关系。基差收益率作为强弱对冲的参考指标。

关注策略: 多锌空铝
铝买近抛远跨期
锌买近抛远跨期

国金期货华南研究中心

地址: 广州中石化大厦B塔4208室 联系电话: 020-38094187

风险揭示及免责声明

本报告由国金期货有限责任公司制作, 未获得国金期货有限责任公司授权, 任何单位和个人不得对本报告进行任何形式的修改、复制和发布。本报告基于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。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。同时提醒期货投资者, 期市有风险, 入市须谨慎