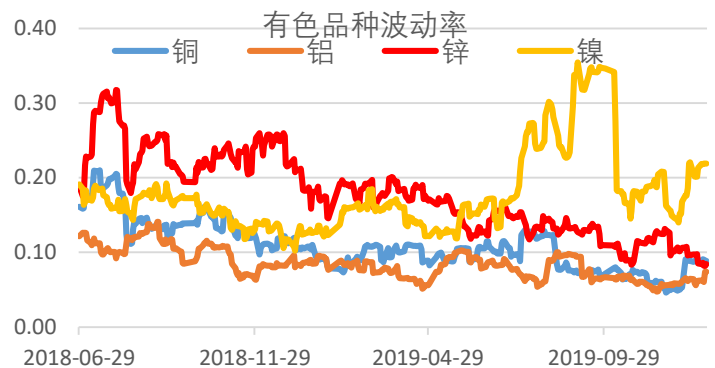
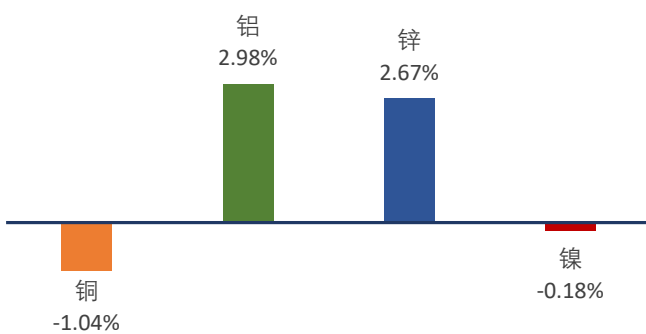


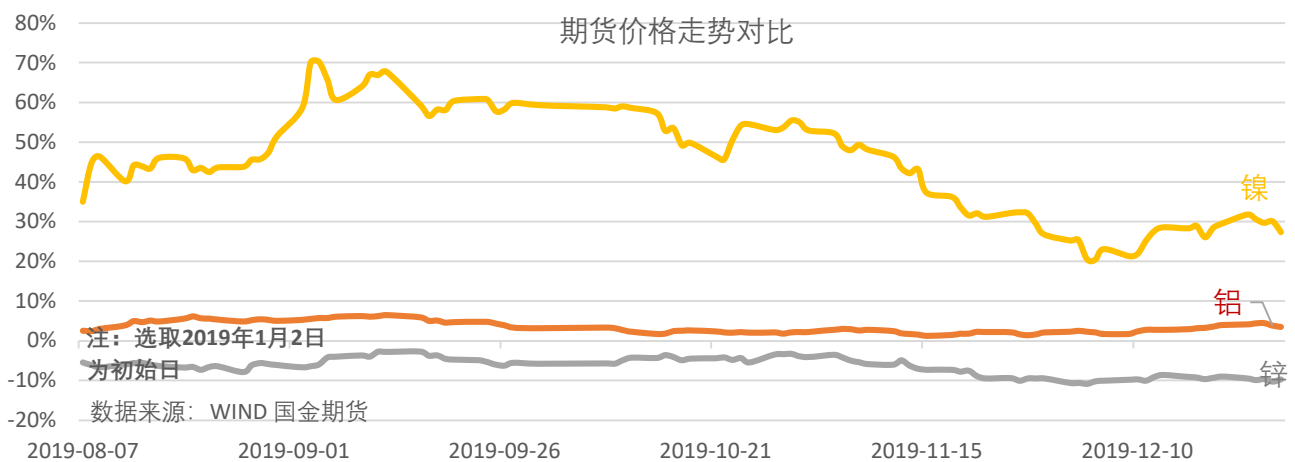
价格、基差和比值变化

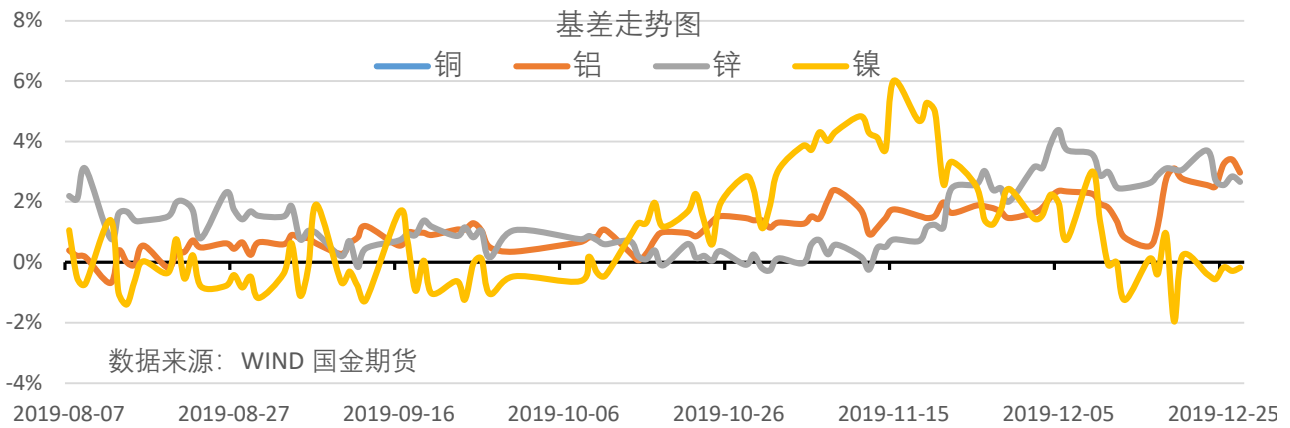
现货价格 (华东价格)	元/吨	铜	铝	锌	镍
	2019/12/26	49340	14520	18280	111950
	2019/12/27	49365	14440	18350	111050
	变化	25	-80	70	-900
上期所价格 (铜、铝、锌为三月合约, 镍为主力合约)	元/吨	铜	铝	锌	镍
	2019/12/26	49770	13955	17760	112260
	2019/12/27	49880	14010	17860	111250
	变化	110	55	100	-1010
基差	元/吨	铜	铝	锌	镍
	2019/12/26	-430	565	520	-310
	2019/12/27	-515	430	490	-200
	变化	-85	-135	-30	110
LME价格	美元/吨	铜	铝	锌	镍
	2019/12/24	6203.5	1819	2276	14315
	2019/12/27	6226.5	1823.5	2310.5	14230
	变化	23	4.5	34.5	-85
沪伦比值		铜	铝	锌	镍
	2019/12/24	8.010	7.771	7.834	7.892
	2019/12/27	8.011	7.683	7.730	7.818
	变化	0.001	-0.088	-0.104	-0.074

品种基差 (现货-主力合约)



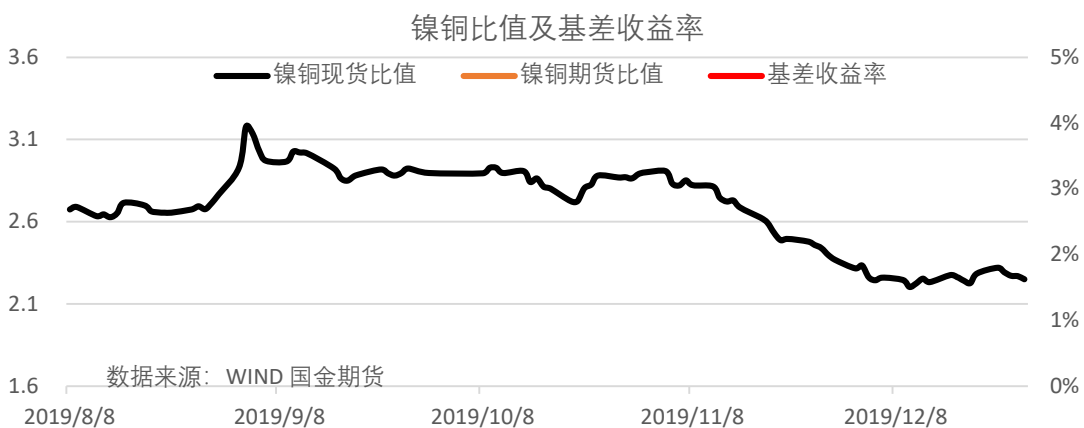
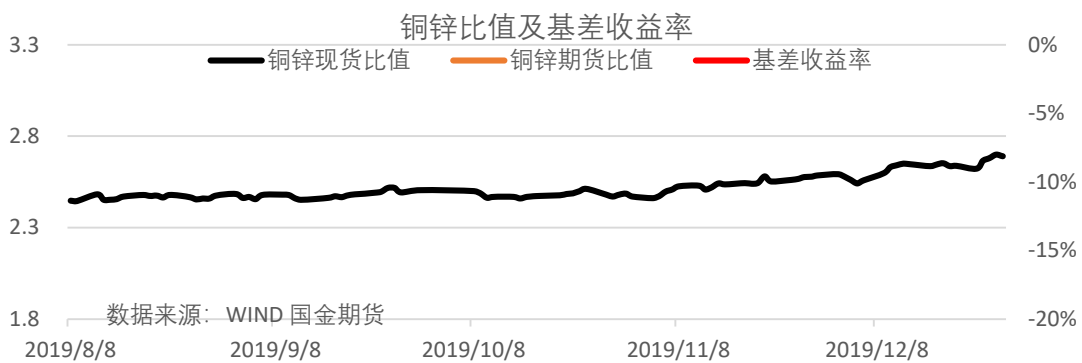
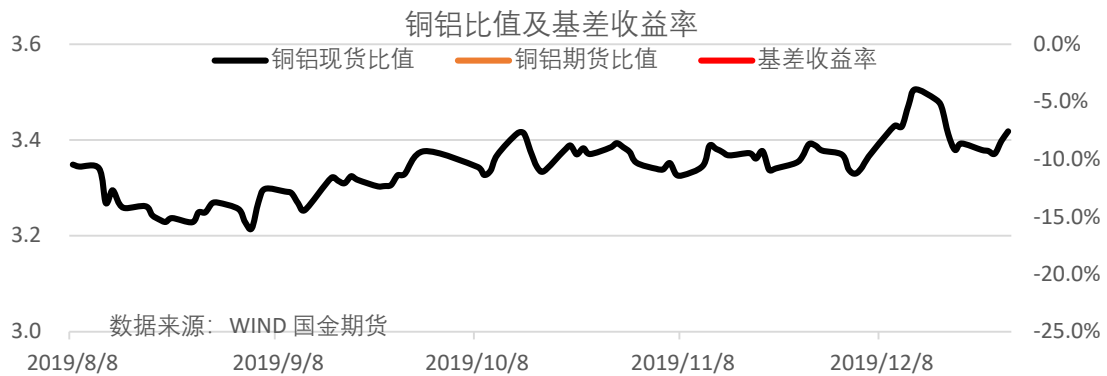
期货价格走势对比

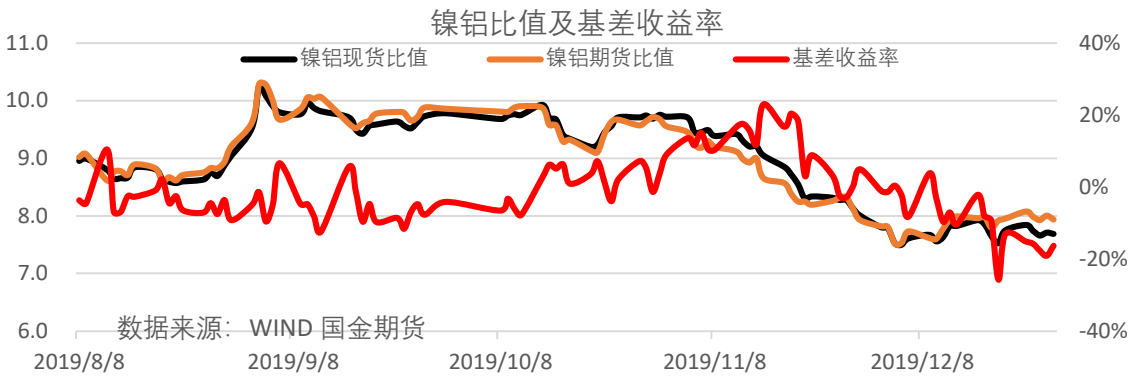
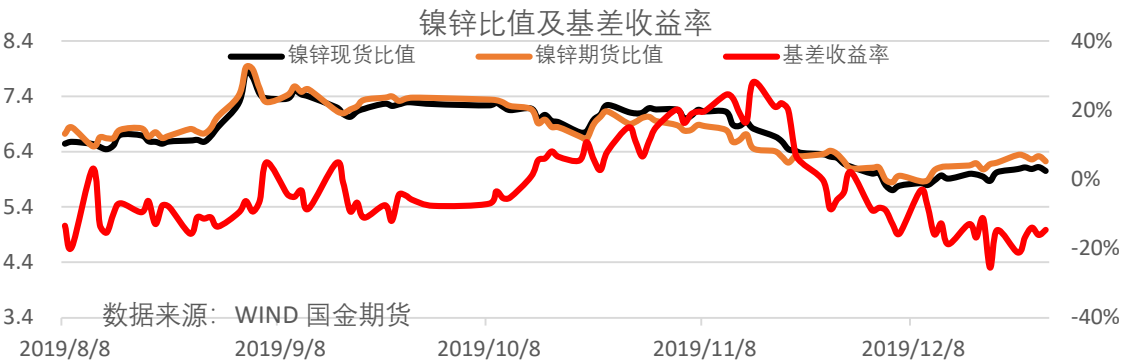
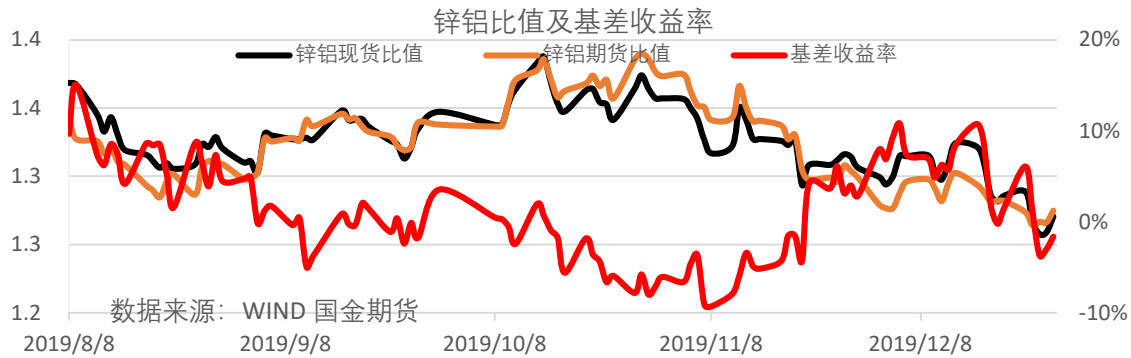




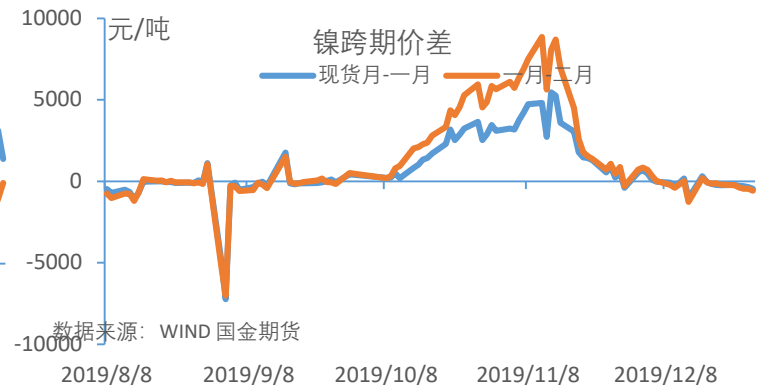
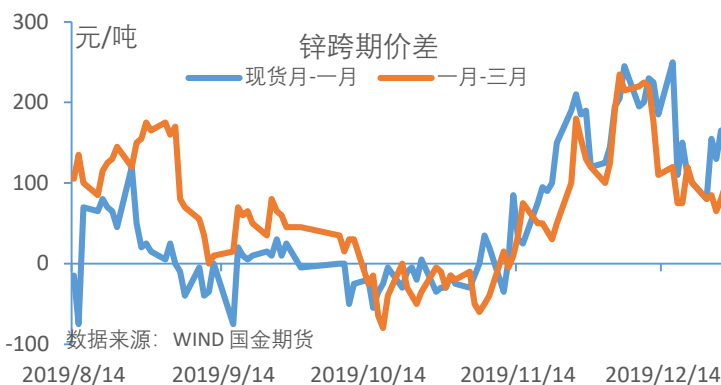
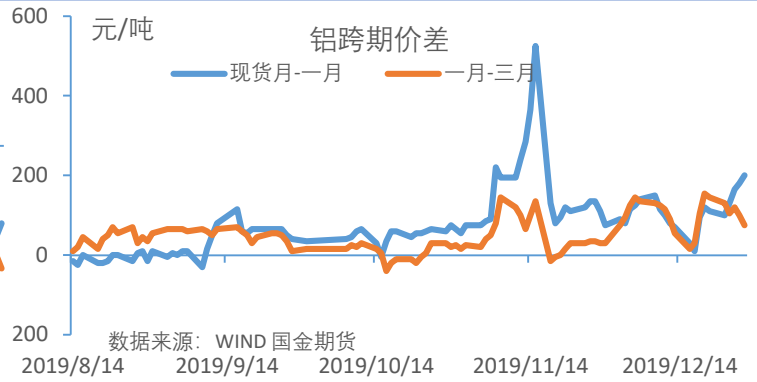
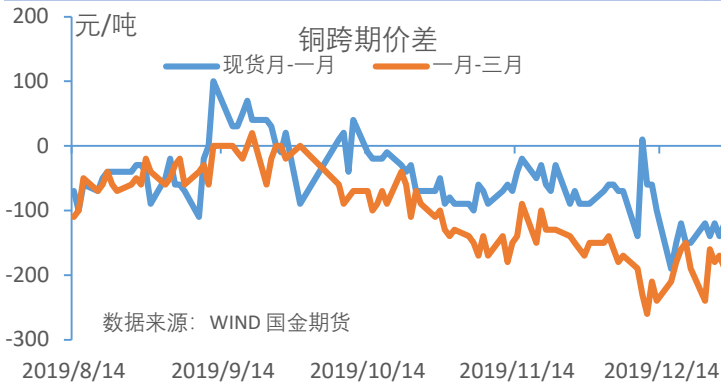
品种比值及基差收益率

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。

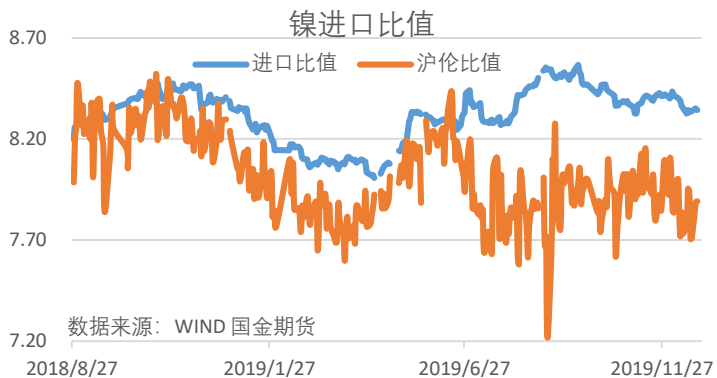
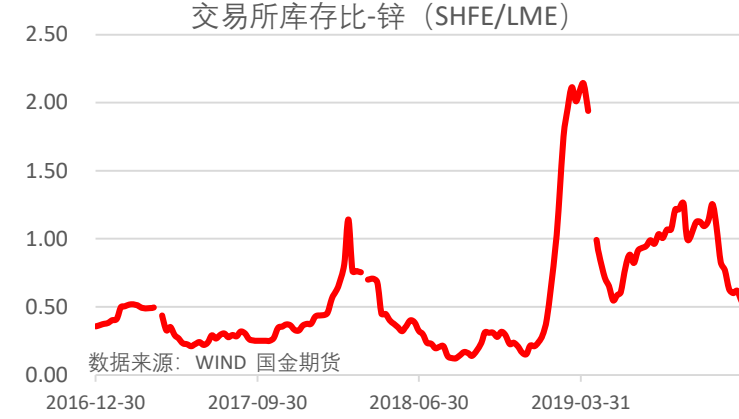
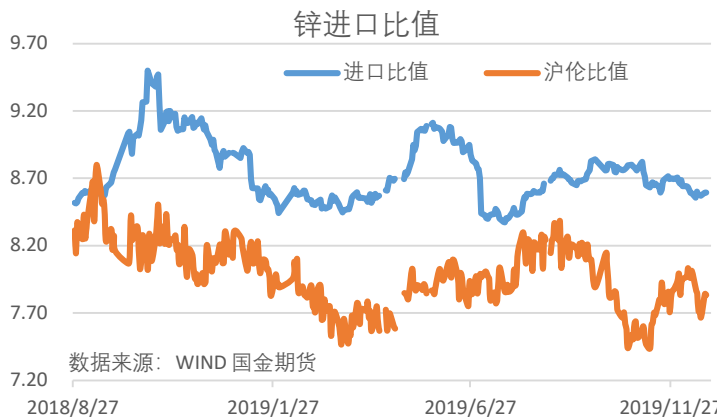
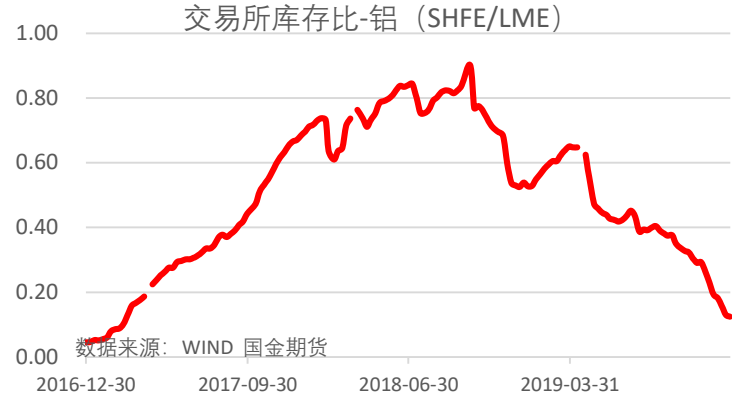
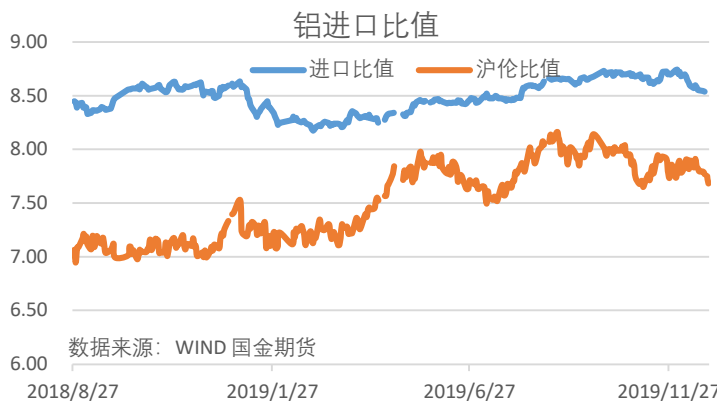
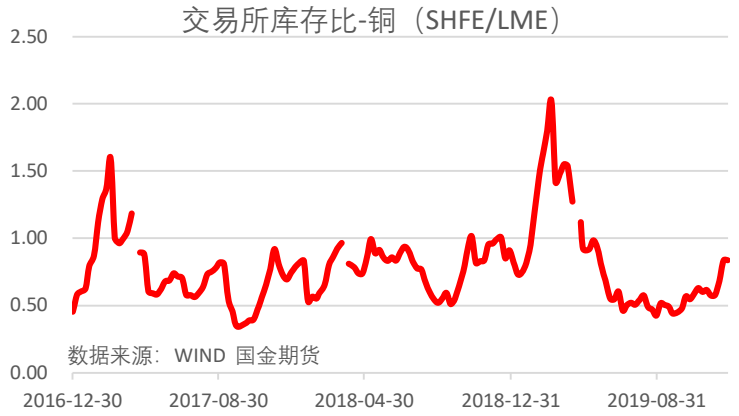
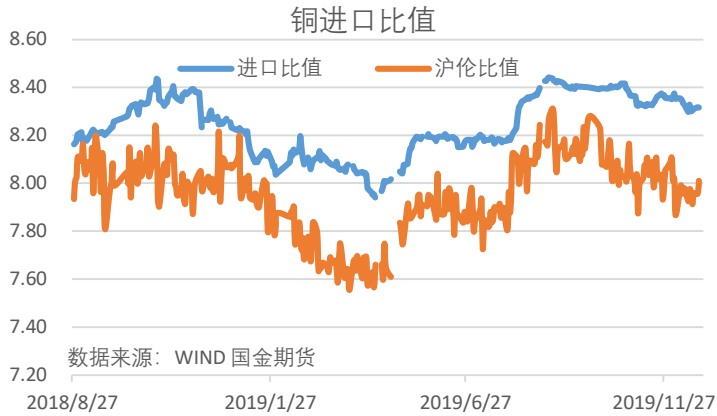




跨期价差



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： 跨期套利：铝空2002多2004， 锌多2002空2004
跨品种套利：多铝空锌2002合约或2003

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。本文部分图片、音频、视频来源于网络搜索，版权归版权所有者所有，如有侵权请联系我们予以删除。本报告基于公开资料或实地调研资料，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。