

盘面套利观察

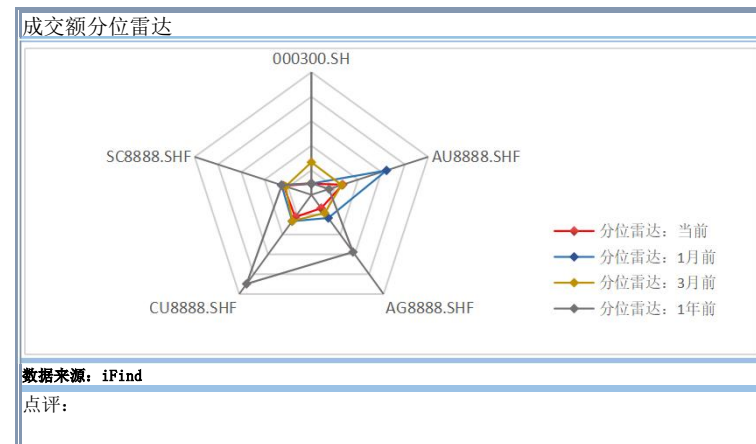
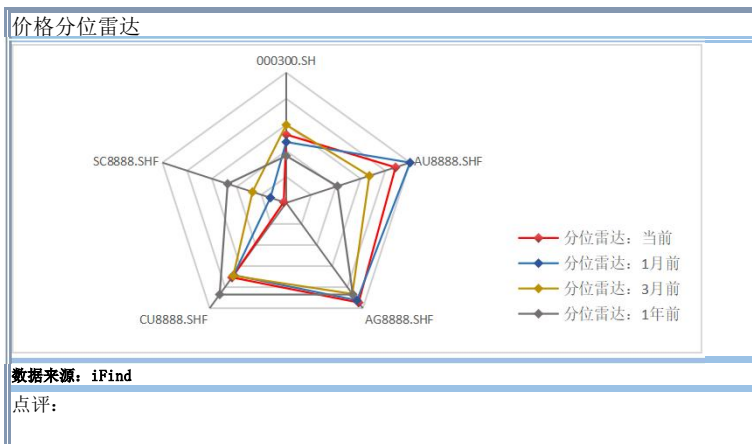
2025年5月26日

数据仅供参考，据此入市，风险自担。

说明：

- 1、本文件所列数据及图表以观察市场为主，指导交易仍需有逻辑支撑
- 2、跨品种比价、差价以品种指数为参考，并计算主力合约价差的偏离
- 3、数据最大跨度3年，不足3年的以实际数据期限为准
- 4、由于作者能力有限，表中数据难免出错，恳请沟通和指正，不胜感激。

一、宏观观察



数据起始日: 2020/2/27

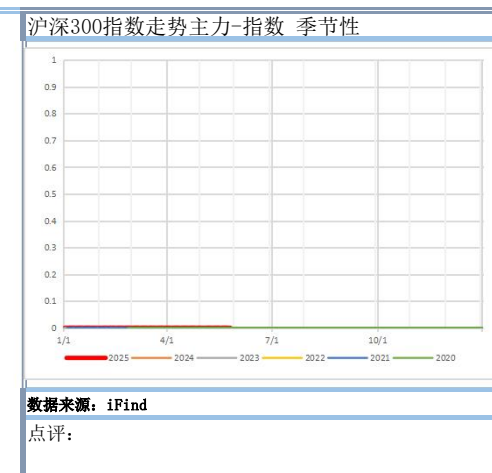
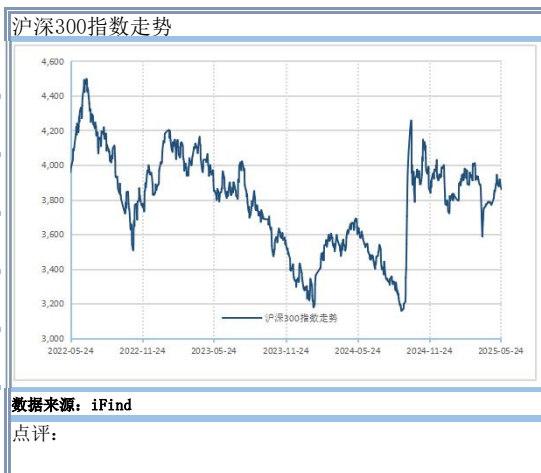
数据截止日: 2025/5/26

期内最小值: 3159.247

期内最大值: 4496.0303

期内平均值: 3792.1669

当前分位值: 59.90%



数据起始日：2020/2/27

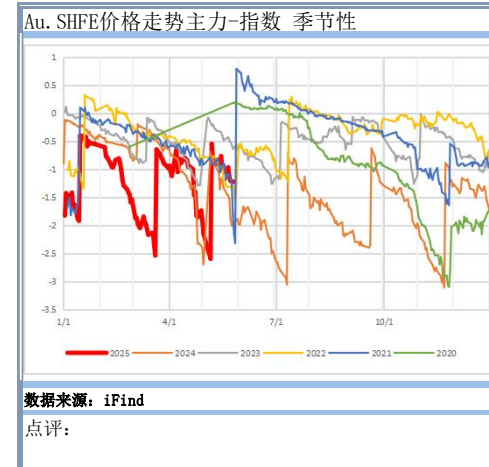
数据截止日：2025/5/26

期内最小值：370.15

期内最大值：832.88

期内平均值：508.7169

当前分位值：88.25%



数据起始日：2020/2/27

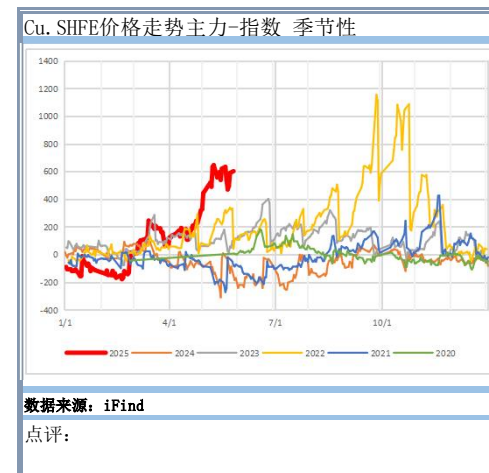
数据截止日：2025/5/26

期内最小值：53367

期内最大值：87697

期内平均值：70580.3333

当前分位值：70.79%



数据起始日：2020/2/27

数据截止日：2025/5/26

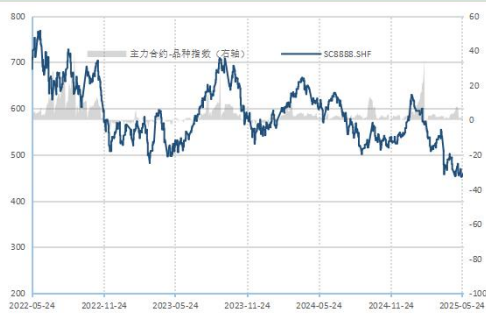
期内最小值：451.9

期内最大值：768

期内平均值：587.6038

当前分位值：1.99%

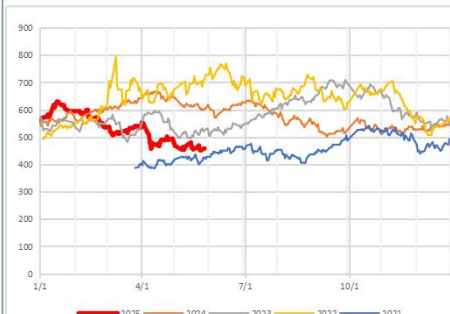
Sc. Ine价格走势



数据来源：iFind

点评：

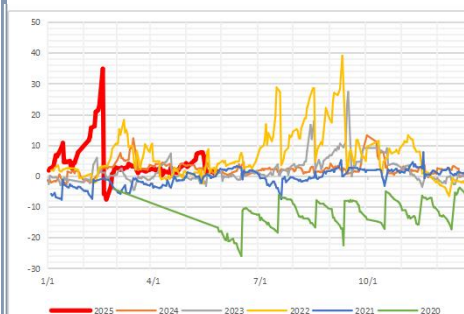
Sc. Ine价格走势季节性



数据来源：iFind

点评：

Sc. Ine价格走势主力-指数 季节性



数据来源：iFind

点评：

数据起始日：2020/2/27

数据截止日：2025/5/26

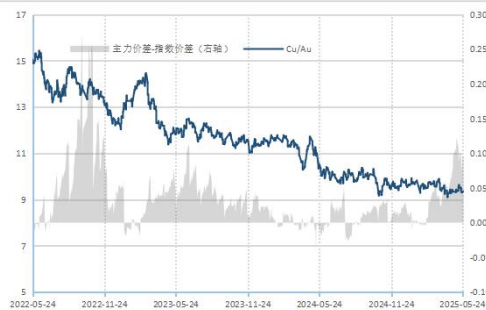
期内最小值：9.1006

期内最大值：15.4319

期内平均值：11.6056

当前分位值：4.06%

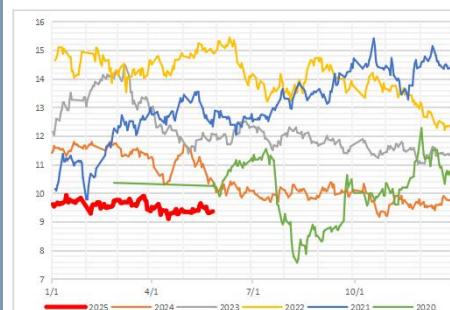
Cu/Au



数据来源：iFind

点评：

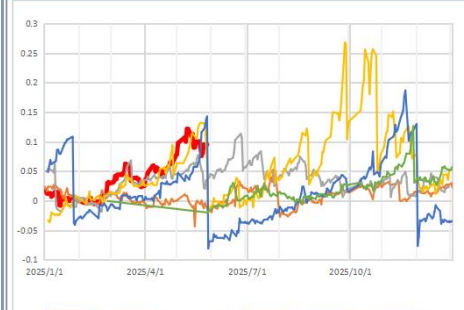
Cu/Au季节性



数据来源：iFind

点评：

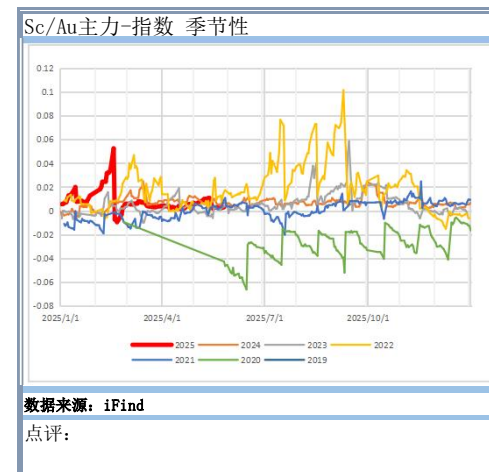
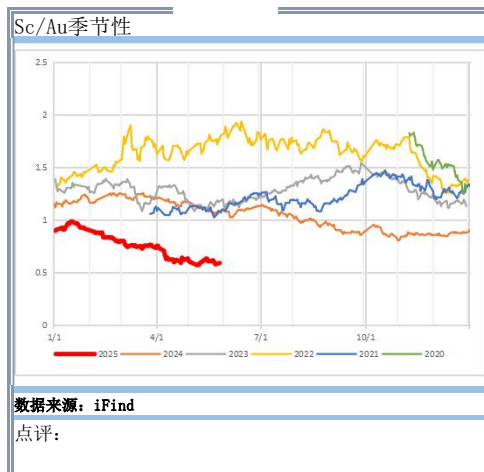
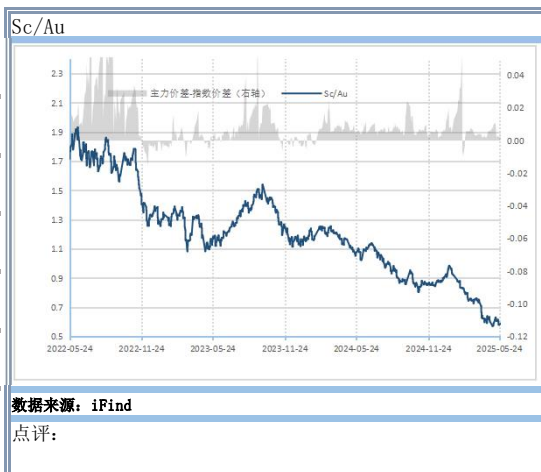
Cu/Au主力-指数 季节性



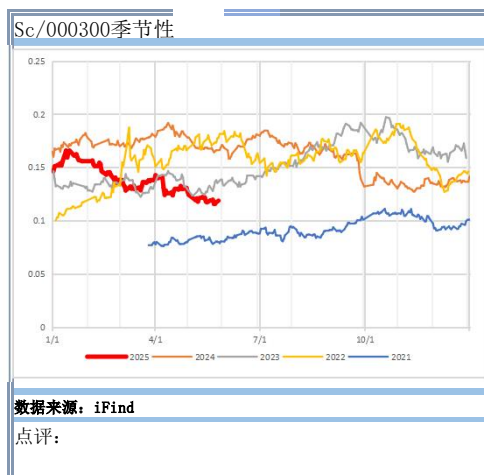
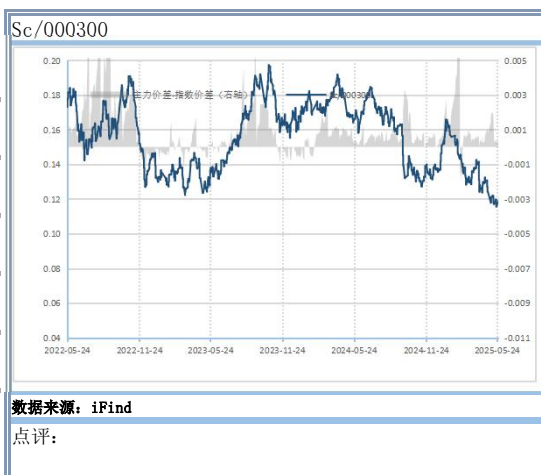
数据来源：iFind

点评：

数据起始日： 2020/2/27
 数据截止日： 2025/5/26
 期内最小值： 0.5692
 期内最大值： 1.9320
 期内平均值： 1.2137
 当前分位值： 1.42%



数据起始日： 2020/2/27
 数据截止日： 2025/5/26
 期内最小值： 0.1156
 期内最大值： 0.1972
 期内平均值： 0.1557
 当前分位值： 3.78%



数据起始日: 2020/2/27

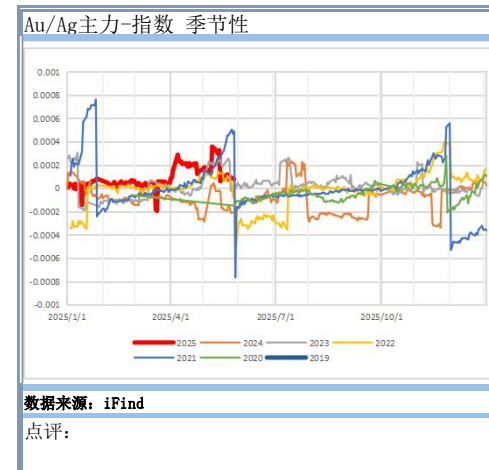
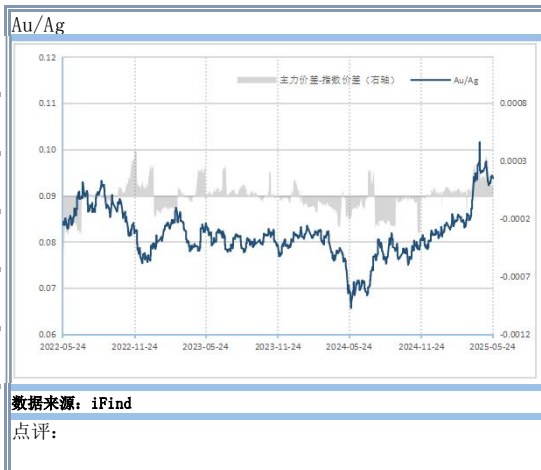
数据截止日: 2025/5/26

期内最小值: 0.0657

期内最大值: 0.1015

期内平均值: 0.0816

当前分位值: 78.43%



数据起始日: 2020/2/27

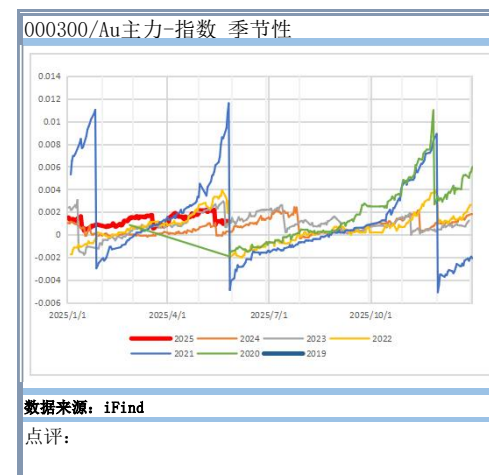
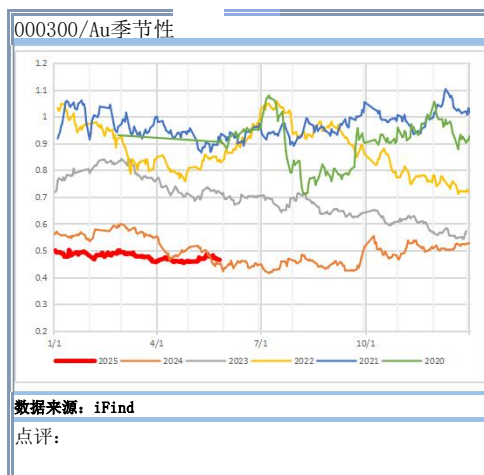
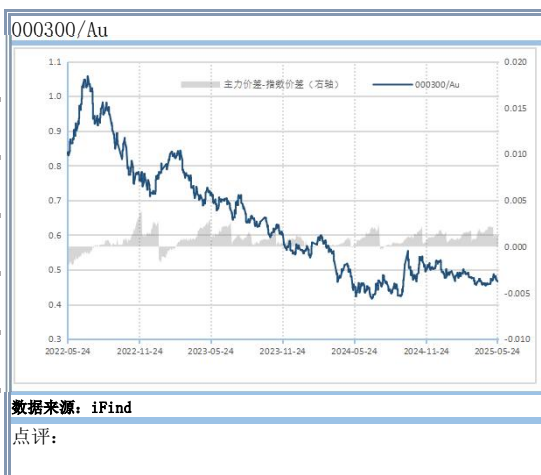
数据截止日: 2025/5/26

期内最小值: 0.4165

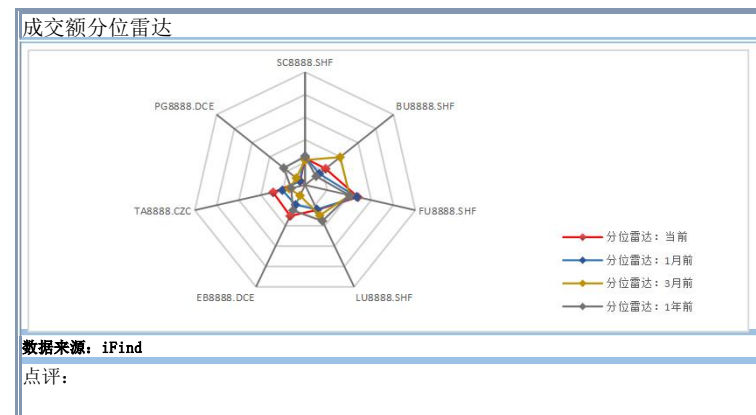
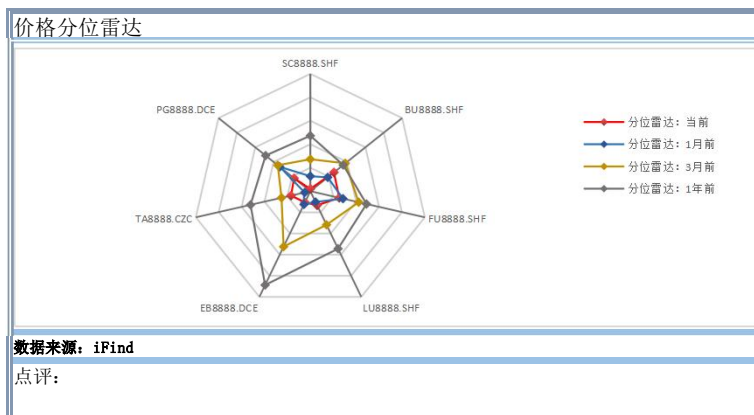
期内最大值: 1.0574

期内平均值: 0.6383

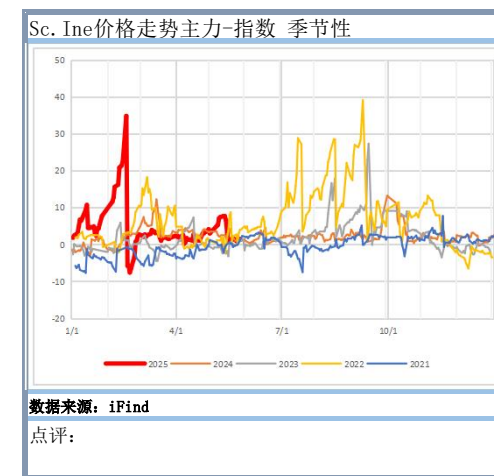
当前分位值: 7.58%



二、原油相关



数据起始日: 2020/2/27
数据截止日: 2025/5/26
期内最小值: 451.9
期内最大值: 768
期内平均值: 587.6038
当前分位值: 1.99%



数据起始日： 2020/2/27

数据截止日： 2025/5/26

期内最小值： 3036

期内最大值： 4794

期内平均值： 3675.3951

当前分位值： 25.71%

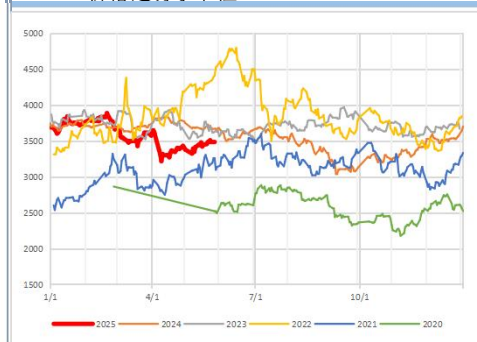
Bu. SHFE价格走势



数据来源：iFind

点评：

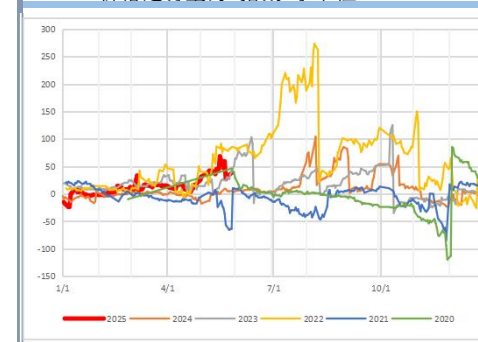
Bu. SHFE价格走势季节性



数据来源：iFind

点评：

Bu. SHFE价格走势主力-指数 季节性



数据来源：iFind

点评：

数据起始日： 2020/2/27

数据截止日： 2025/5/26

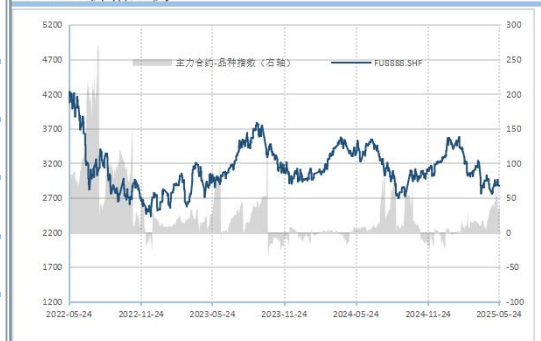
期内最小值： 2432

期内最大值： 4231

期内平均值： 3128.2990

当前分位值： 25.24%

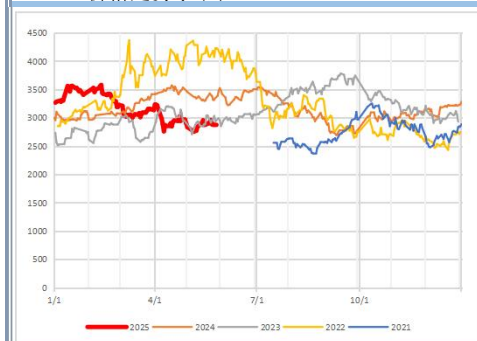
Fu. SHFE价格走势



数据来源：iFind

点评：

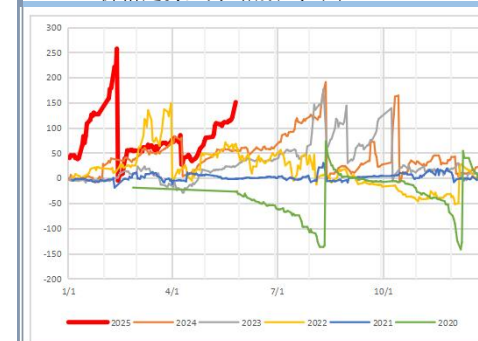
Fu. SHFE价格走势季节性



数据来源：iFind

点评：

Fu. SHFE价格走势主力-指数 季节性



数据来源：iFind

点评：

数据起始日： 2020/6/22

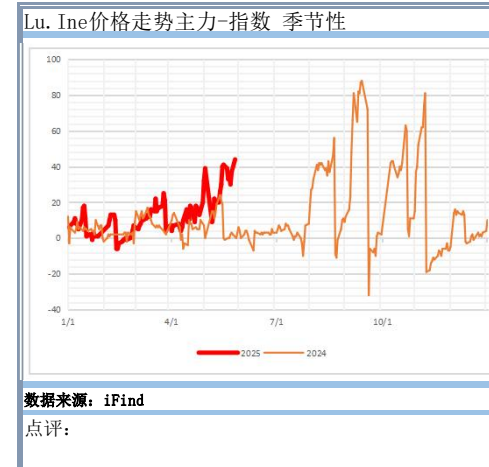
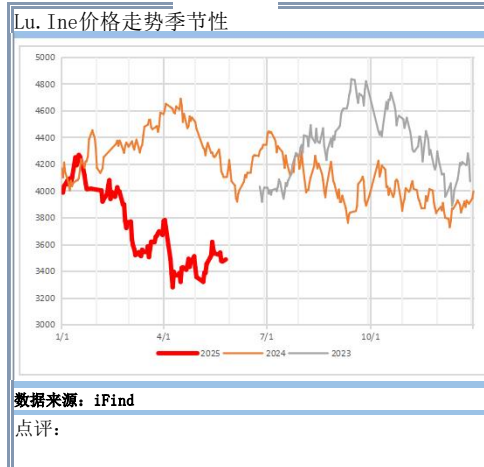
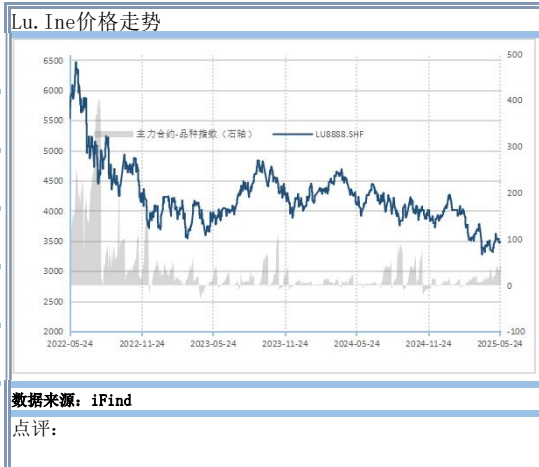
数据截止日： 2025/5/26

期内最小值： 3279

期内最大值： 4834

期内平均值： 4117.6965

当前分位值： 13.31%



数据起始日： 2019/9/26

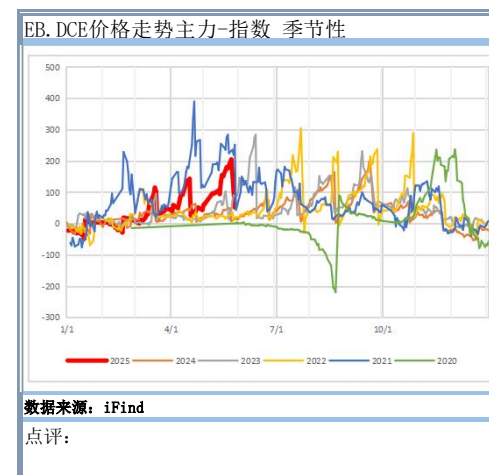
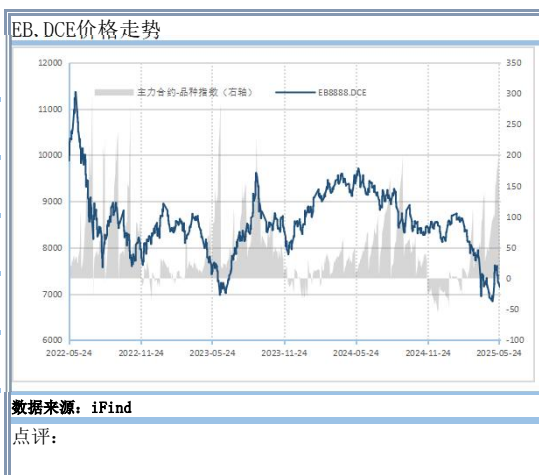
数据截止日： 2025/5/26

期内最小值： 6841

期内最大值： 9707

期内平均值： 8475.0599

当前分位值： 10.57%



数据起始日： 2020/2/27

数据截止日： 2025/5/26

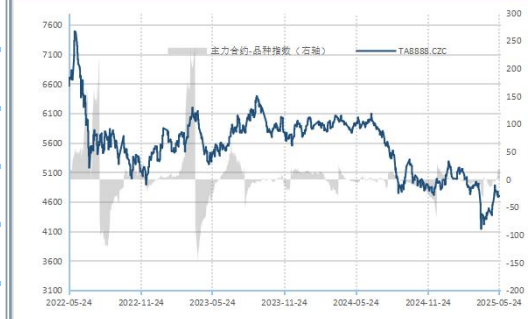
期内最小值： 4142

期内最大值： 7488

期内平均值： 5561.0110

当前分位值： 16.86%

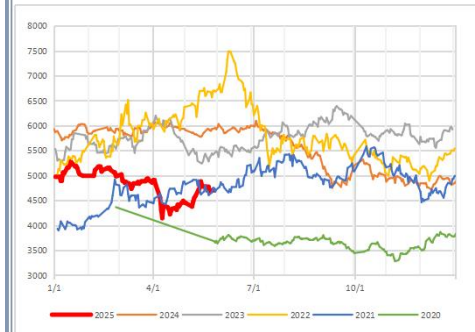
PTA. CZCE价格走势



数据来源： iFind

点评：

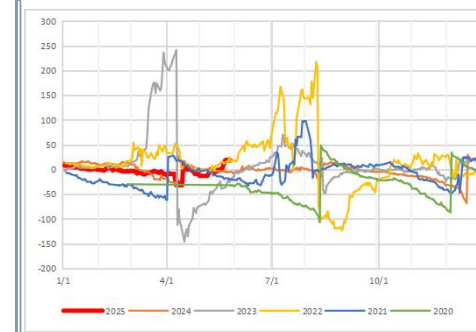
PTA. CZCE价格走势季节性



数据来源： iFind

点评：

PTA. CZCE价格走势主力-指数 季节性



数据来源： iFind

点评：

数据起始日： 2020/3/30

数据截止日： 2025/5/26

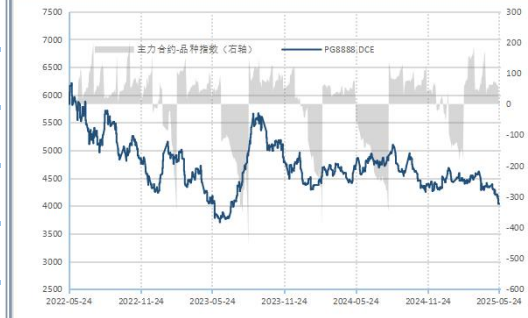
期内最小值： 3704

期内最大值： 5665

期内平均值： 4596.5851

当前分位值： 17.70%

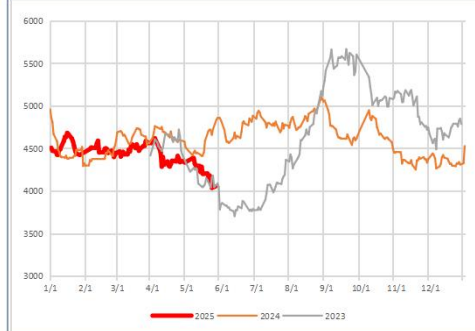
LPG. DCE价格走势



数据来源： iFind

点评：

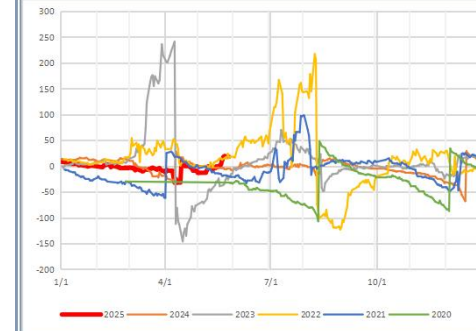
LPG. DCE价格走势季节性



数据来源： iFind

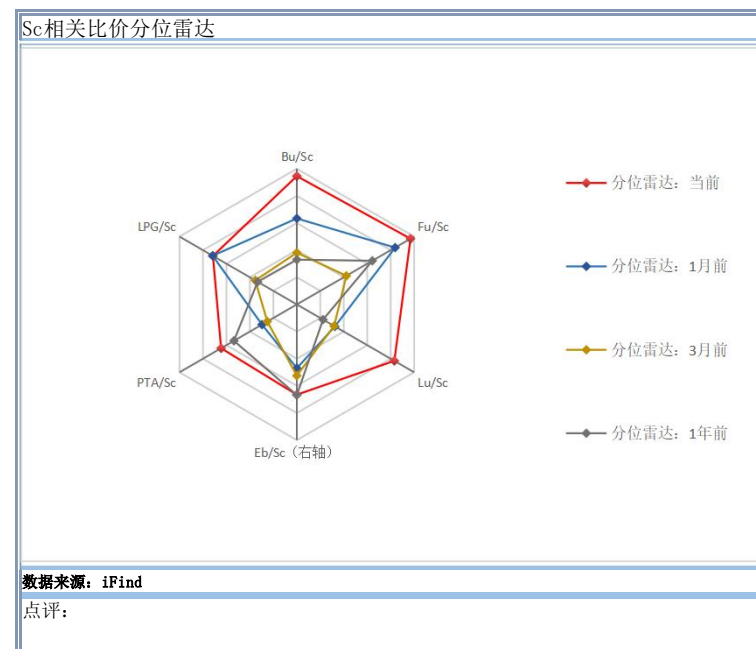
点评：

LPG. DCE价格走势主力-指数 季节性

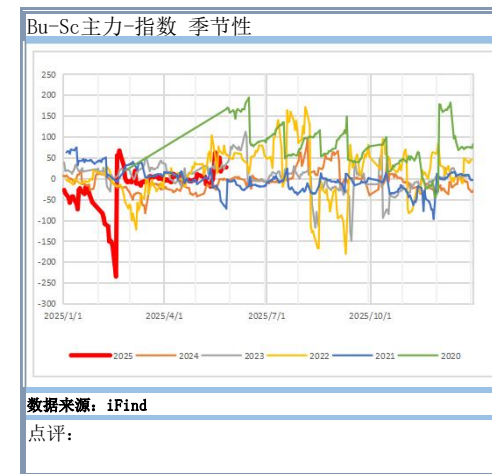
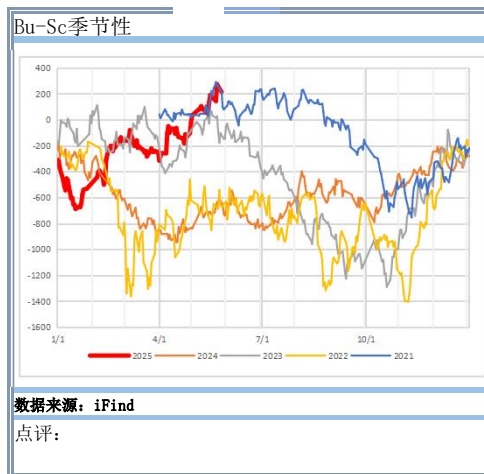
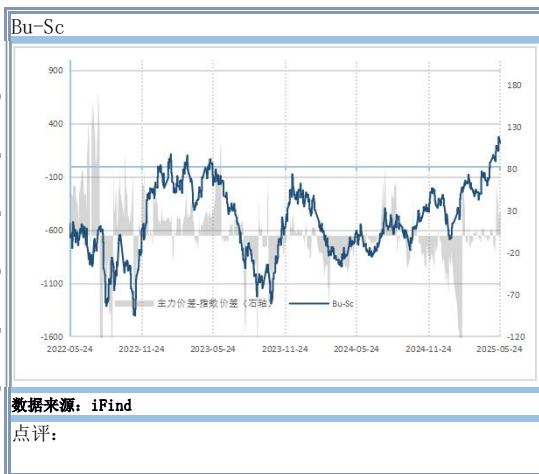


数据来源： iFind

点评：



数据起始日: 2020/2/27
数据截止日: 2025/5/26
期内最小值: -1406.4286
期内最大值: 272.8571
期内平均值: -521.7752
当前分位值: 96.56%



数据起始日： 2020/2/27

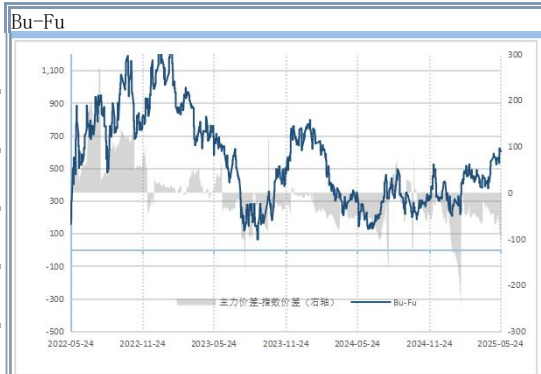
数据截止日： 2025/5/26

期内最小值： 63.0000

期内最大值： 1284.0000

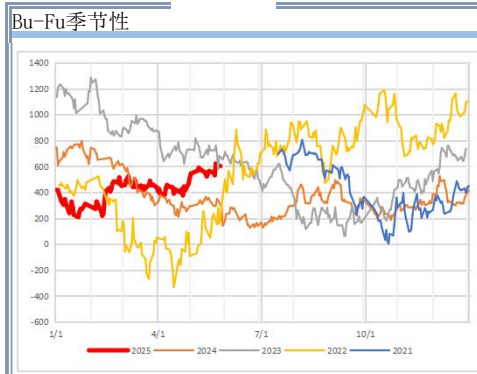
期内平均值： 547.0960

当前分位数： 44.14%



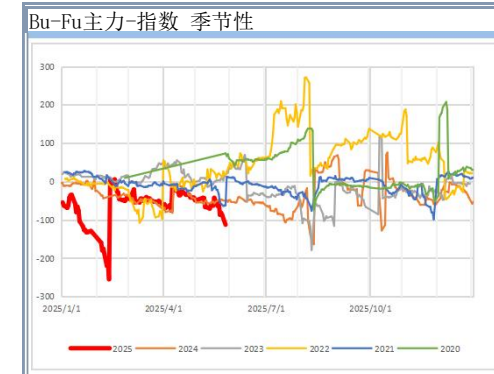
数据来源： iFind

点评：



数据来源： iFind

点评：



数据来源： iFind

点评：

数据起始日： 2022/2/1

数据截止日： 2025/5/26

期内最小值： 438.0000

期内最大值： 1334.0000

期内平均值： 920.3624

当前分位数： 18.08%



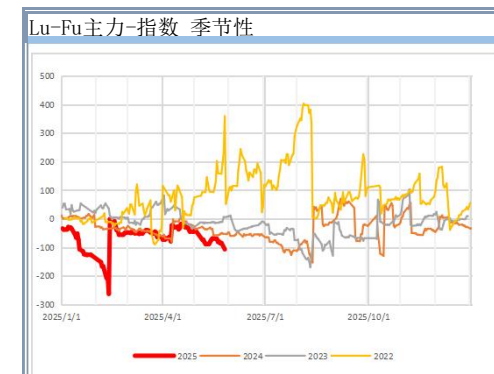
数据来源： iFind

点评：



数据来源： iFind

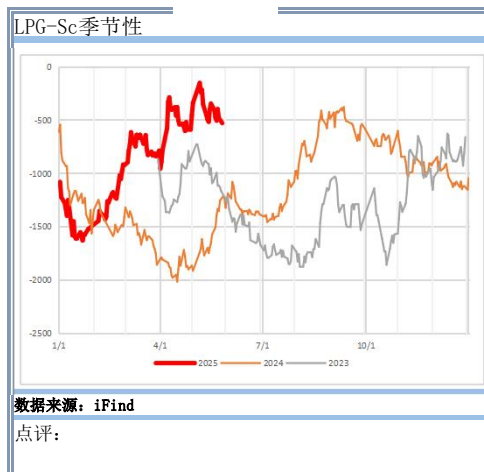
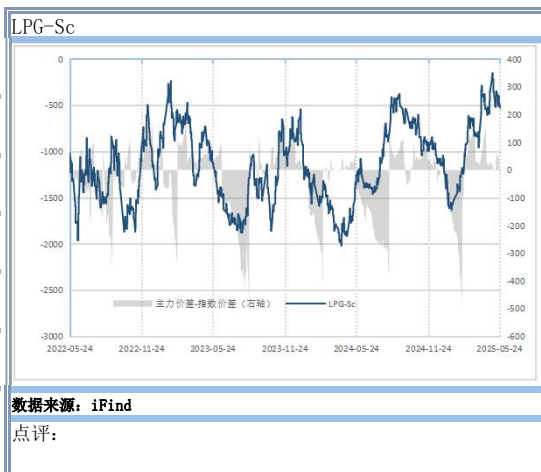
点评：



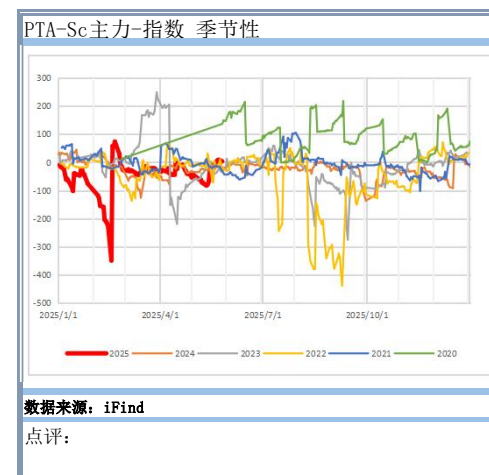
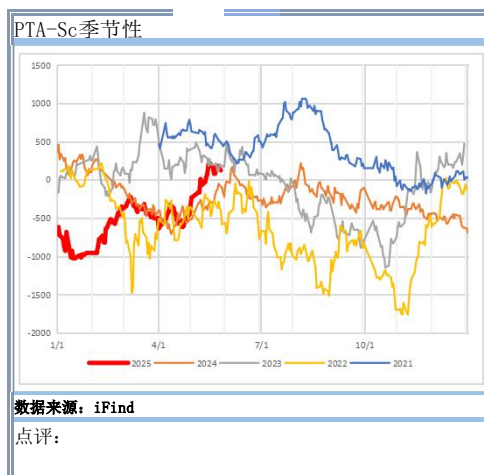
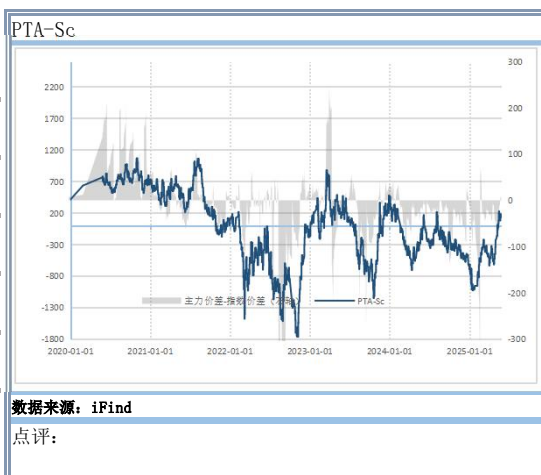
数据来源： iFind

点评：

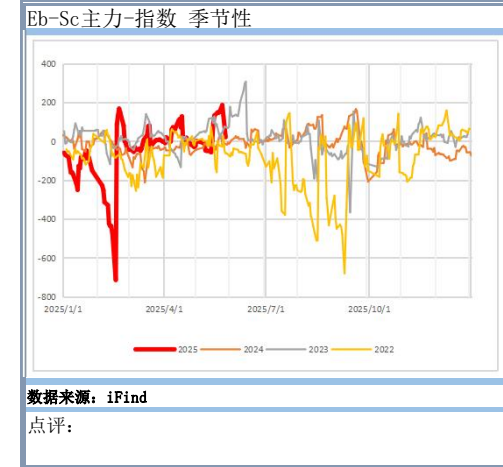
数据起始日: #N/A
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: -2017.0000
 期内最大值: -155.0000
 期内平均值: -1164.4627
 当前分位值: 79.81%



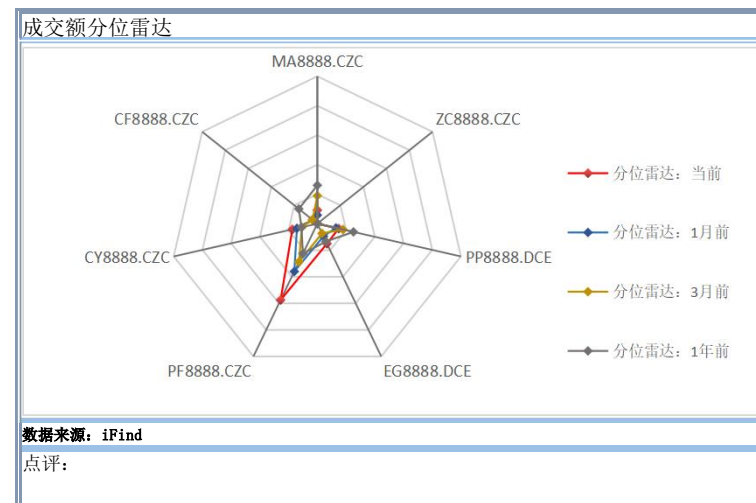
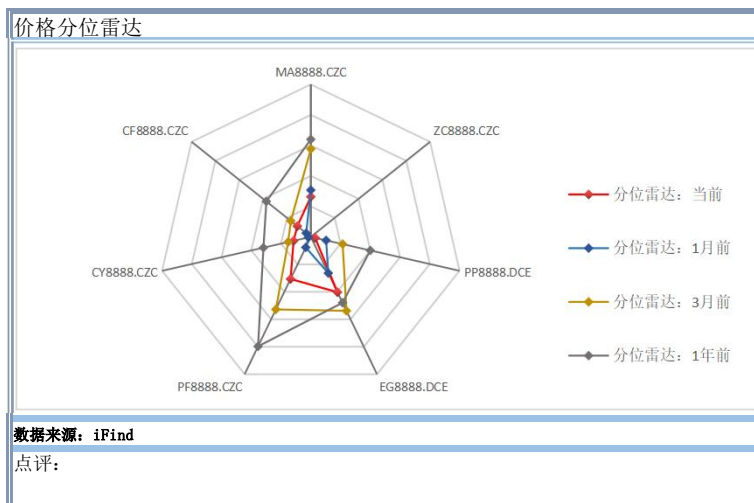
数据起始日: 2020/2/27
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: -1762.0000
 期内最大值: 876.0000
 期内平均值: -315.0274
 当前分位值: 71.49%



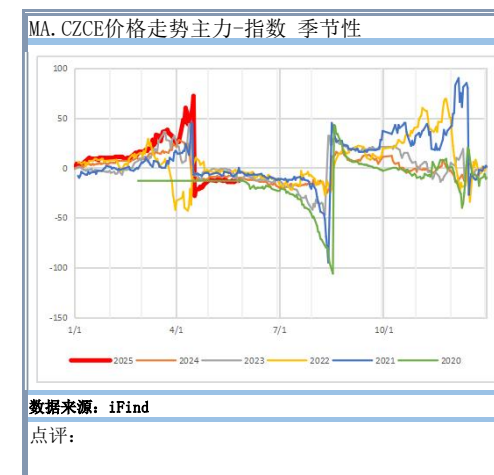
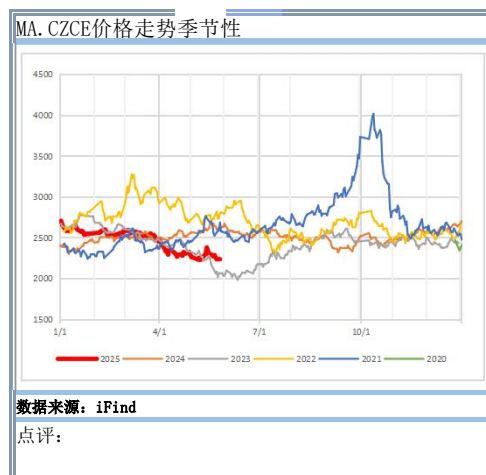
数据起始日: #N/A
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: -5382.0000
 期内最大值: -1429.0000
 期内平均值: -2915.1764
 当前分位值: 85.05%



三、煤化工相关



数据起始日: 2020/2/27
数据截止日: 2025/5/26
期内最小值: 1982
期内最大值: 2950
期内平均值: 2489.1015
当前分位值: 26.34%



数据起始日: 2020/2/27

数据截止日: 2025/5/26

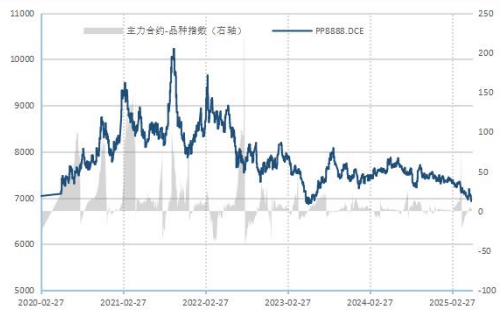
期内最小值: 6865

期内最大值: 8996

期内平均值: 7583.4252

当前分位值: 2.91%

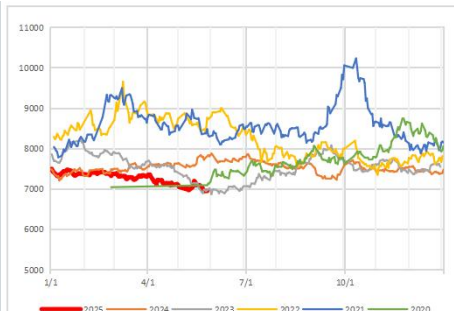
PP. DCE价格走势



数据来源: iFind

点评:

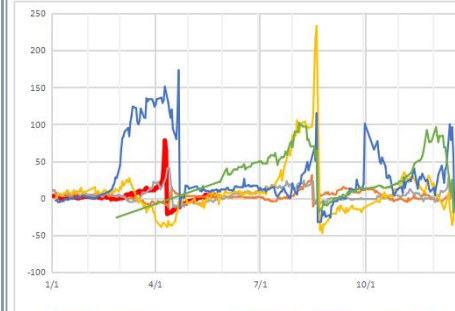
PP. DCE价格走势季节性



数据来源: iFind

点评:

PP. DCE价格走势主力-指数 季节性



数据来源: iFind

点评:

数据起始日: 2020/2/27

数据截止日: 2025/5/26

期内最小值: 3778

期内最大值: 5305

期内平均值: 4380.3827

当前分位值: 40.28%

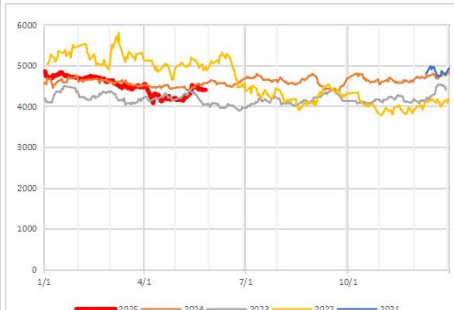
EG. CZCE价格走势



数据来源: iFind

点评:

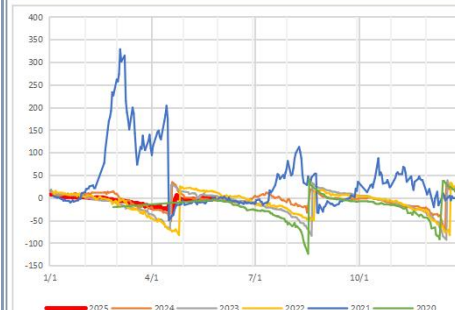
EG. CZCE价格走势季节性



数据来源: iFind

点评:

EG. CZCE价格走势主力-指数 季节性



数据来源: iFind

点评:

数据起始日: 2020/10/12

数据截止日: 2025/5/26

期内最小值: 5823

期内最大值: 7777

期内平均值: 7083.3994

当前分位值: 30.66%

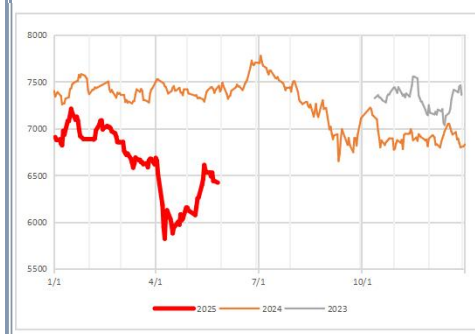
PF. CZCE价格走势



数据来源: iFind

点评:

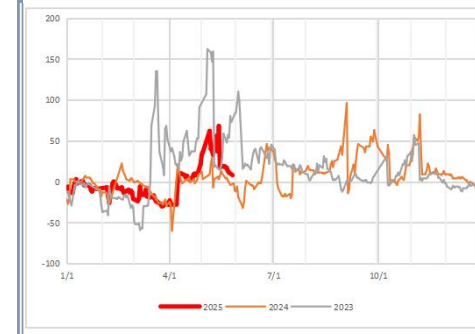
PF. CZCE价格走势季节性



数据来源: iFind

点评:

PF. CZCE价格走势主力-指数 季节性



数据来源: iFind

点评:

数据起始日: 2020/2/27

数据截止日: 2025/5/26

期内最小值: 18621

期内最大值: 26911

期内平均值: 21327.7503

当前分位值: 11.58%

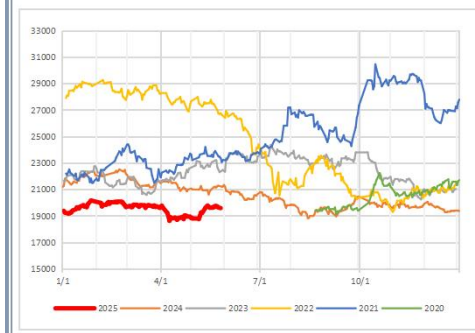
CY. CZCE价格走势



数据来源: iFind

点评:

CY. CZCE价格走势季节性



数据来源: iFind

点评:

CY. CZCE价格走势主力-指数 季节性



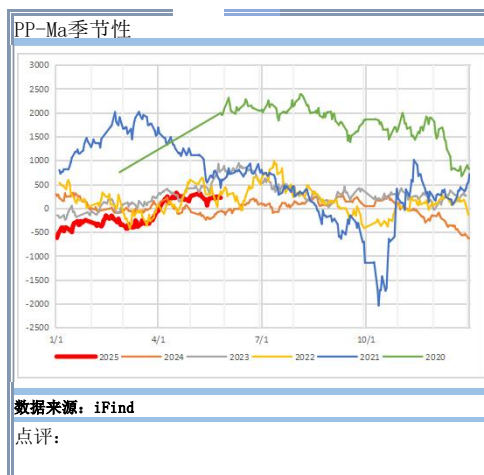
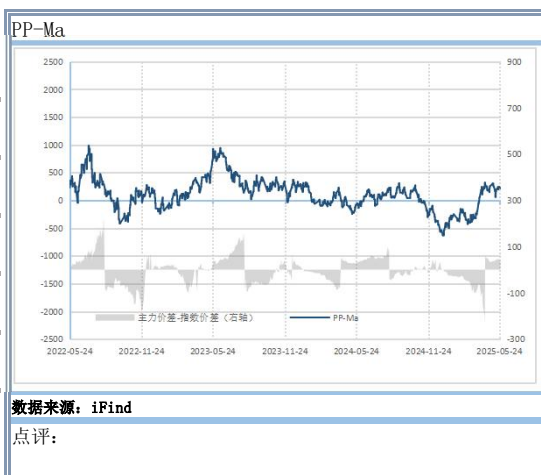
数据来源: iFind

点评:

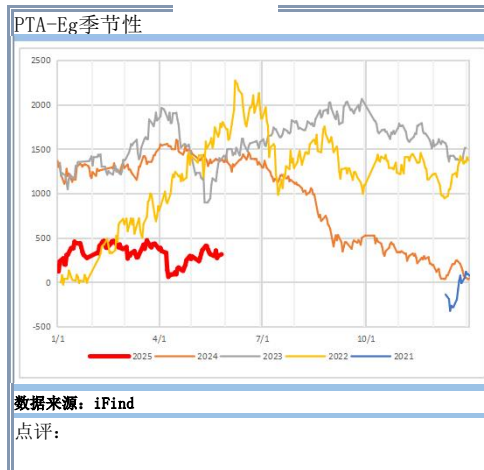
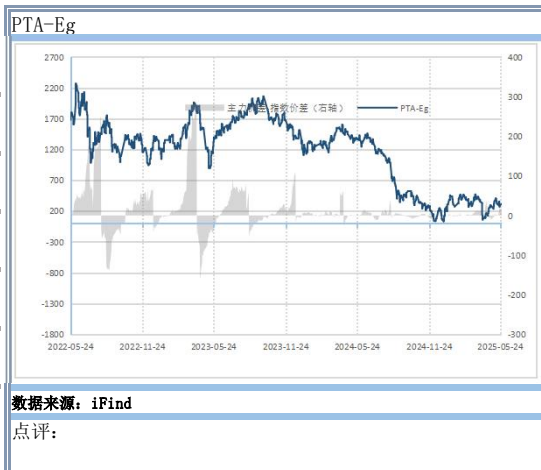
数据起始日: 2020/2/27
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: 12447
 期内最大值: 20657
 期内平均值: 15016.2702
 当前分位值: 11.33%



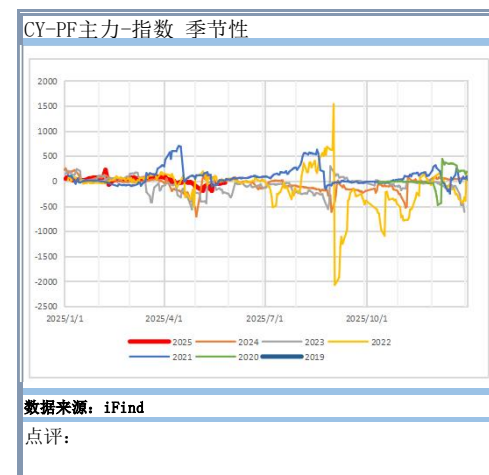
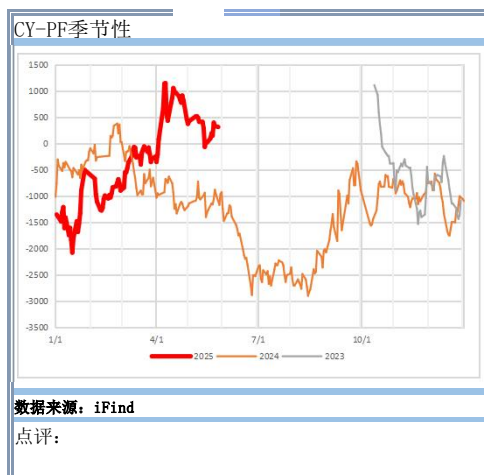
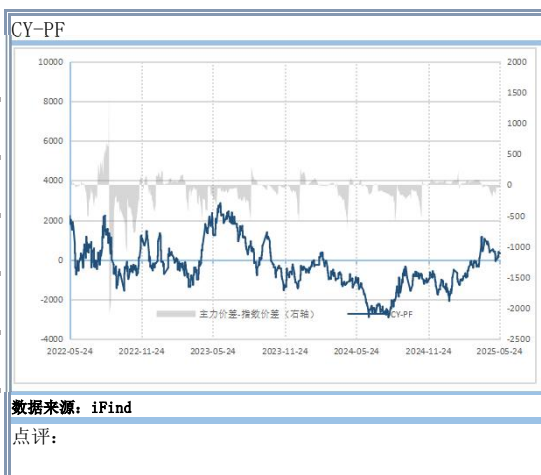
数据起始日: 2020/2/27
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: -632.0000
 期内最大值: 982.0000
 期内平均值: 116.1207
 当前分位值: 52.54%



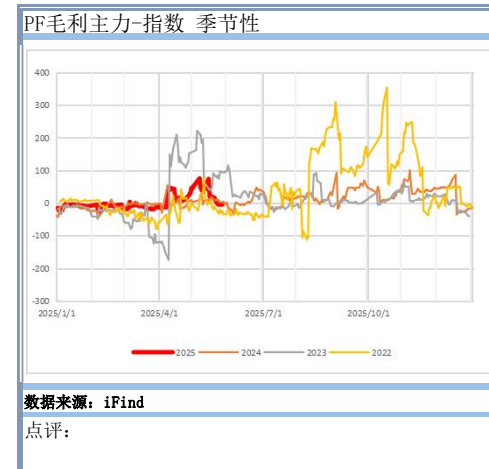
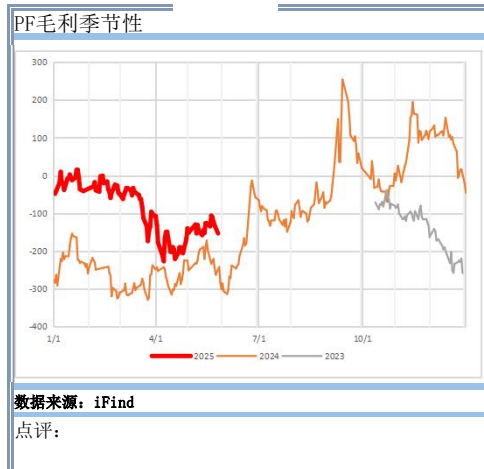
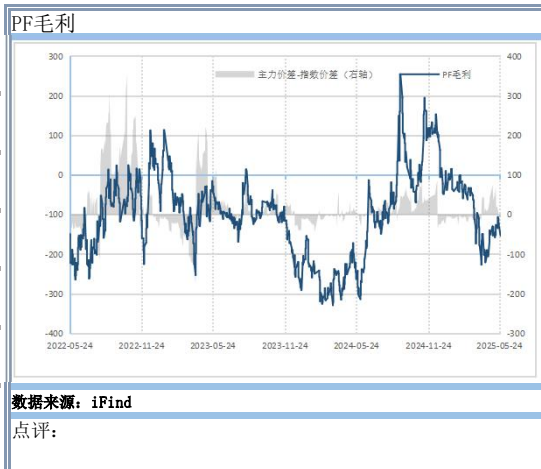
数据起始日: 2020/2/27
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: 32.0000
 期内最大值: 2269.0000
 期内平均值: 1180.6283
 当前分位值: 12.56%



数据起始日: 2022/4/14
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: -2902.0000
 期内最大值: 1152.0000
 期内平均值: -972.6204
 当前分位值: 79.35%



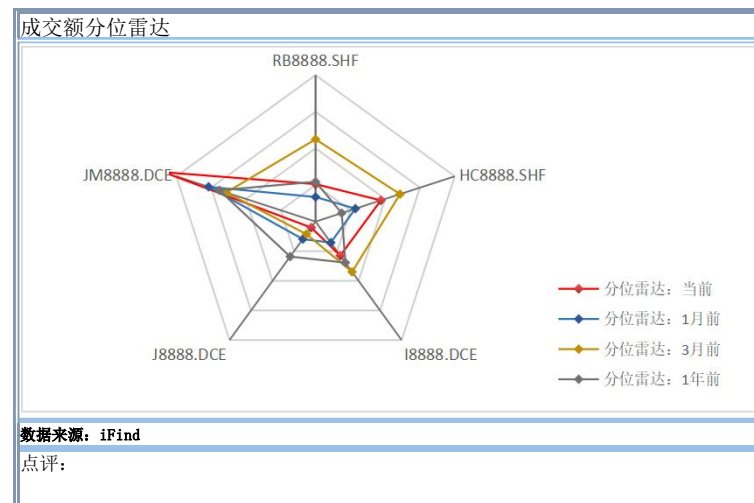
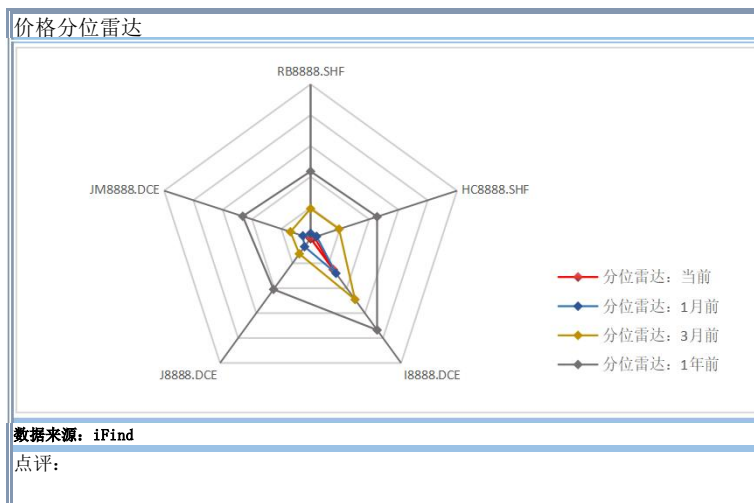
数据起始日: 2023/12/6
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: -328.9900
 期内最大值: 253.8400
 期内平均值: -113.9649
 当前分位值: 30.15%



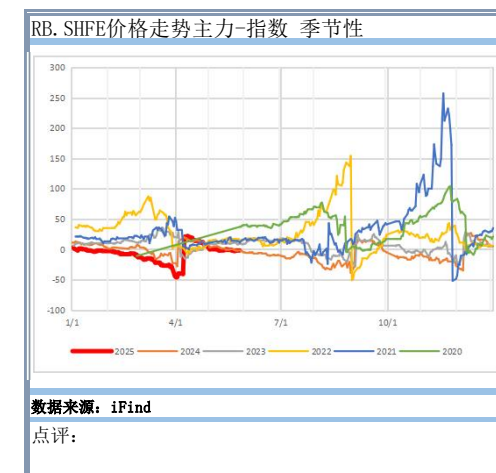
数据起始日: 2020/2/27
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: 5061.0000
 期内最大值: 8428.0000
 期内平均值: 6311.4801
 当前分位值: 33.95%



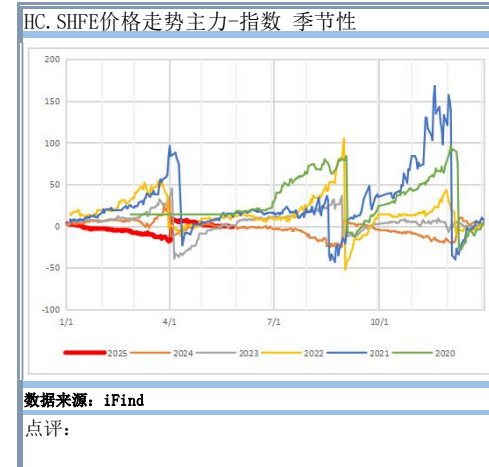
四、黑色相关



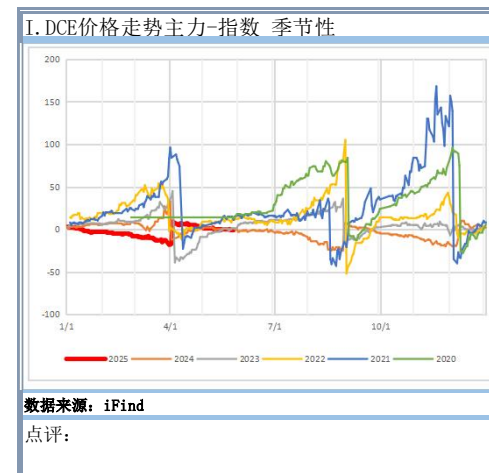
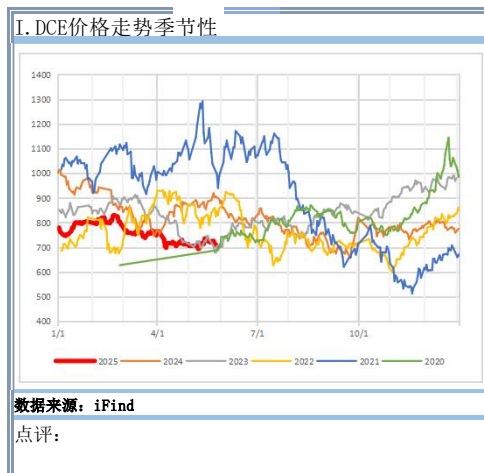
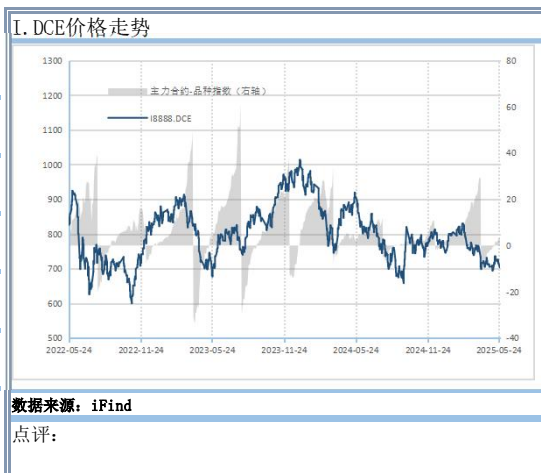
数据起始日: 2020/2/27
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: 3007
 期内最大值: 4777
 期内平均值: 3679.2305
 当前分位值: 0.00%



数据起始日: 2020/2/27
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: 3093
 期内最大值: 4868
 期内平均值: 3788.6886
 当前分位数: 2.54%



数据起始日: 2020/2/27
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: 600.1
 期内最大值: 1013.6
 期内平均值: 799.8108
 当前分位数: 24.93%



数据起始日: 2020/2/27

数据截止日: 2025/5/26

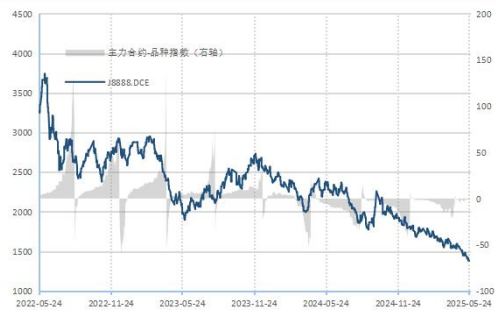
期内最小值: 1375.7

期内最大值: 3740.6

期内平均值: 2312.4981

当前分位值: 0.00%

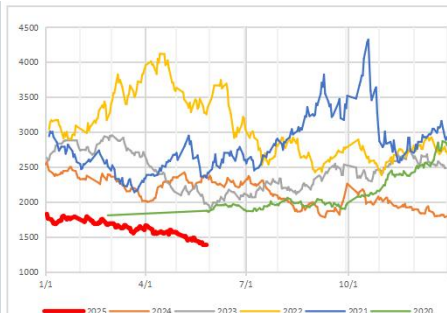
J. DCE价格走势



数据来源: iFind

点评:

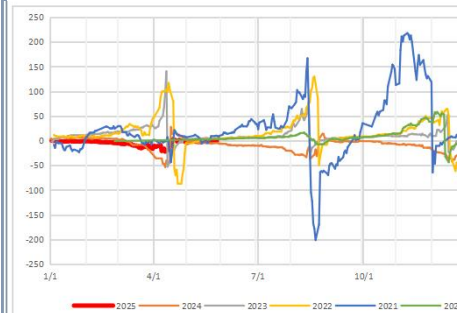
J. DCE价格走势季节性



数据来源: iFind

点评:

J. DCE价格走势主力-指数 季节性



数据来源: iFind

点评:

数据起始日: 2020/2/27

数据截止日: 2025/5/26

期内最小值: 800.1

期内最大值: 2938.9

期内平均值: 1632.7162

当前分位值: 0.00%

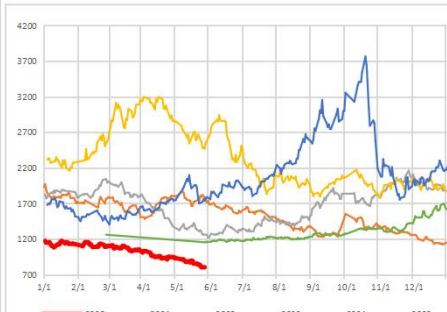
Jm. DCE价格走势



数据来源: iFind

点评:

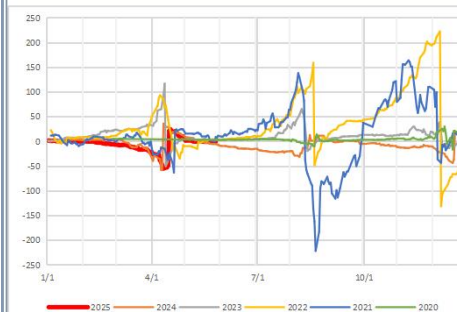
Jm. DCE价格走势季节性



数据来源: iFind

点评:

Jm. DCE价格走势主力-指数 季节性



数据来源: iFind

点评:

数据起始日：2020/2/27

数据截止日：2025/5/26

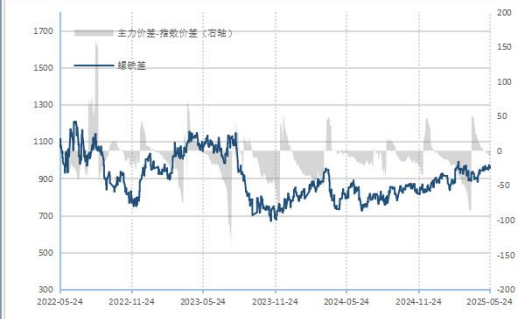
期内最小值：670.1176

期内最大值：1207.1765

期内平均值：907.5066

当前分位值：53.38%

螺铁差



数据来源：iFind

点评：

数据起始日：2020/2/27

数据截止日：2025/5/26

期内最小值：-1125.5455

期内最大值：-160.4545

期内平均值：-604.3428

当前分位值：99.90%

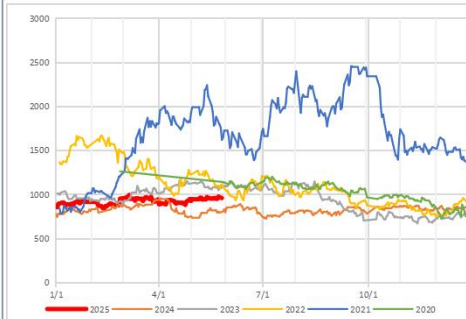
螺纹利润



数据来源：iFind

点评：

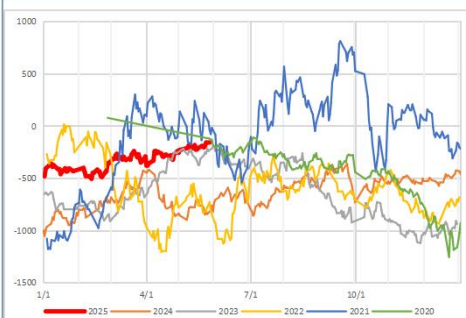
螺铁差季节性



数据来源：iFind

点评：

螺纹利润季节性



数据来源：iFind

点评：

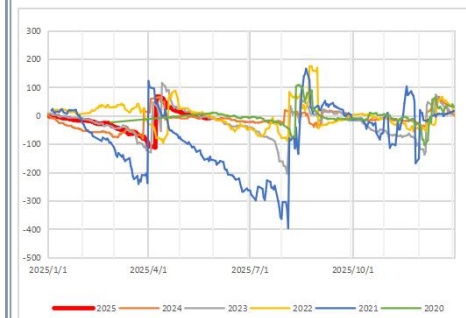
螺铁差主力-指数 季节性



数据来源：iFind

点评：

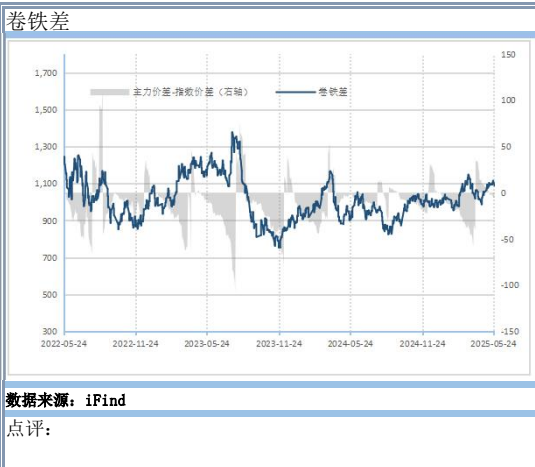
螺纹利润主力-指数 季节性



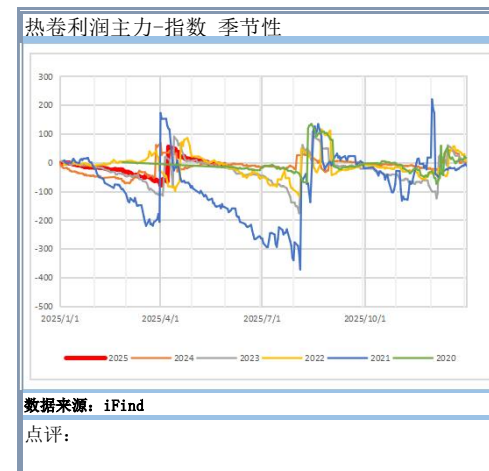
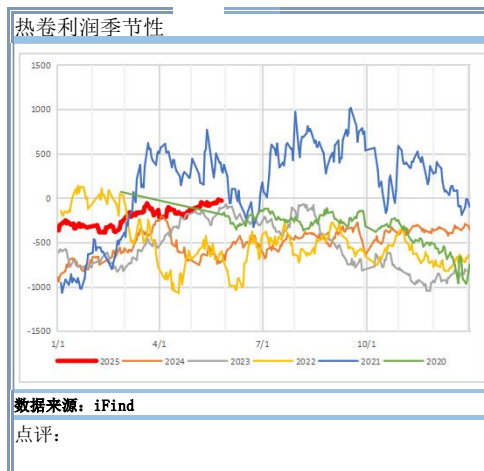
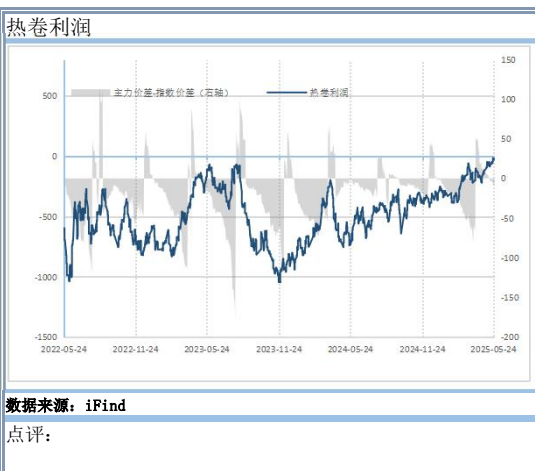
数据来源：iFind

点评：

数据起始日: 2020/2/27
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: 752.4706
 期内最大值: 1376.6471
 期内平均值: 1016.9647
 当前分位值: 53.73%



数据起始日: 2020/2/27
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: -1046.7273
 期内最大值: -18.4545
 期内平均值: -494.8846
 当前分位值: 98.83%



数据起始日： 2020/2/27

数据截止日： 2025/5/26

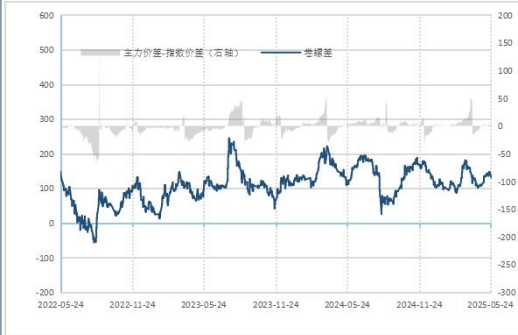
期内最小值： -56.0000

期内最大值： 244.0000

期内平均值： 109.4582

当前分位值： 62.33%

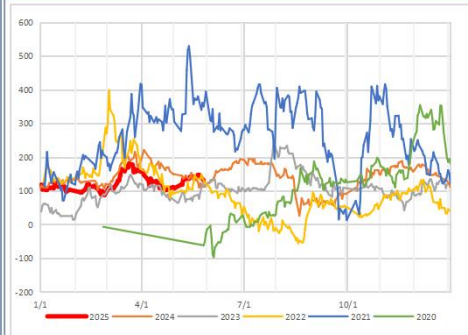
卷螺差



数据来源： iFind

点评：

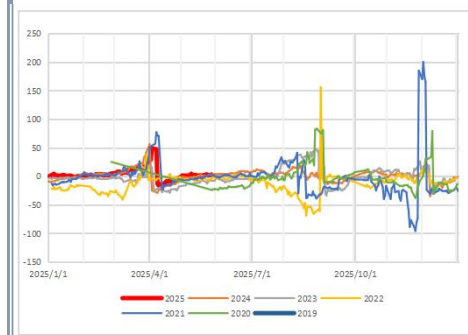
卷螺差季节性



数据来源： iFind

点评：

卷螺差主力-指数 季节性



数据来源： iFind

点评：

数据起始日： 2020/2/27

数据截止日： 2025/5/26

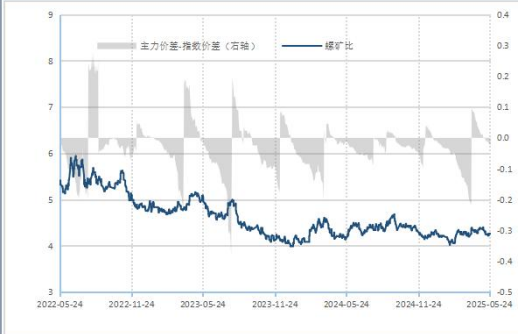
期内最小值： 3.9880

期内最大值： 5.9394

期内平均值： 4.6240

当前分位值： 14.77%

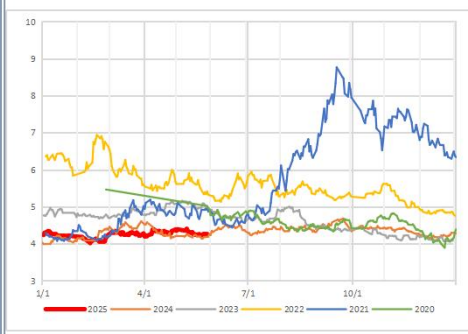
螺矿比



数据来源： iFind

点评：

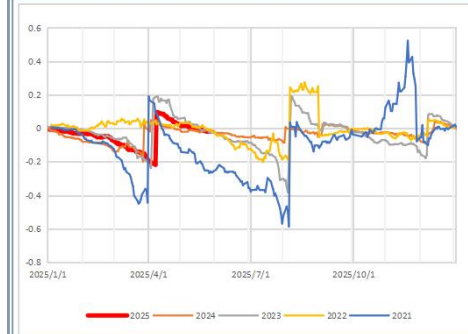
螺矿比季节性



数据来源： iFind

点评：

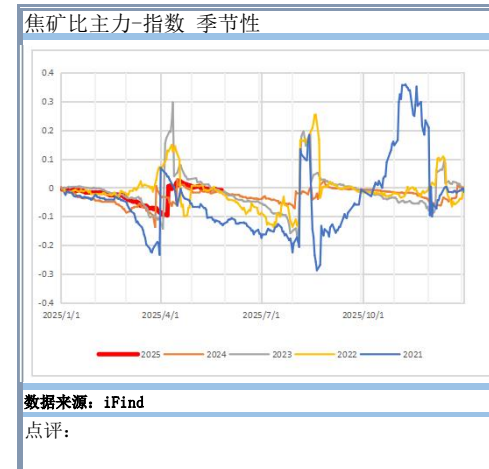
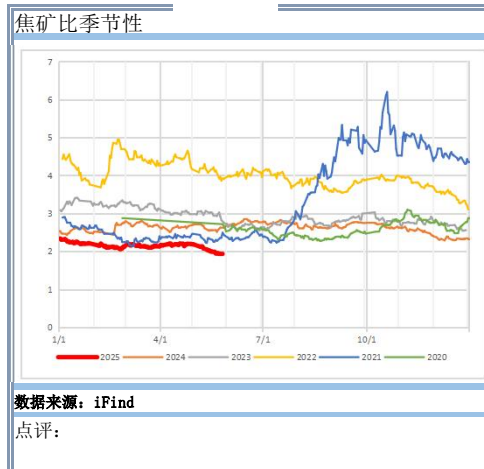
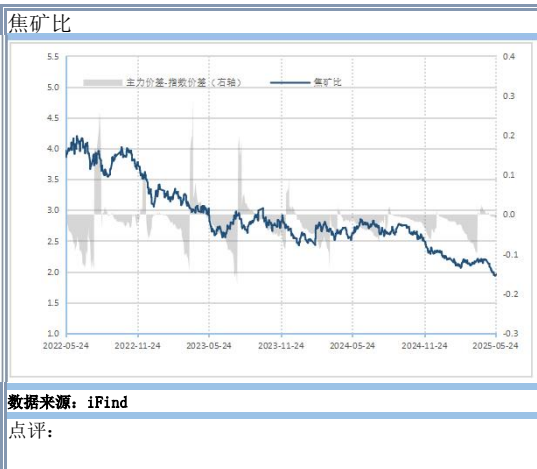
螺矿比主力-指数 季节性



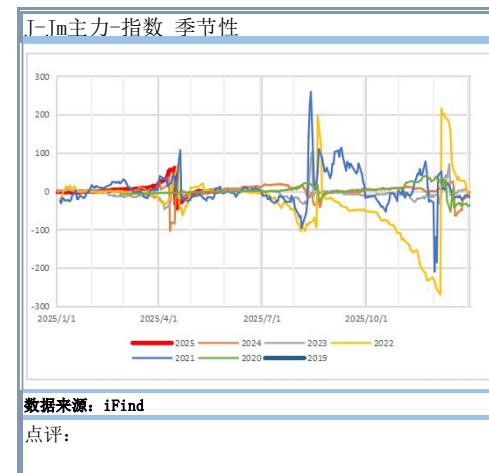
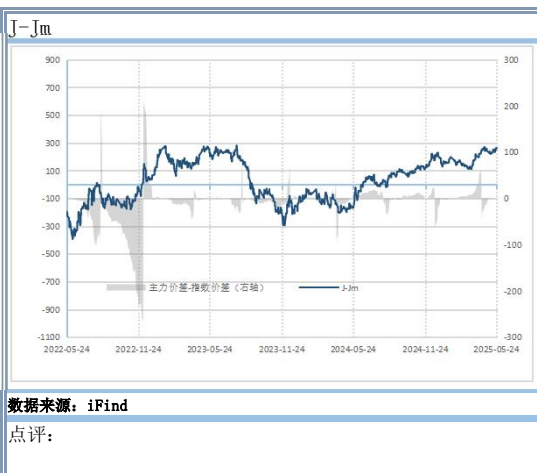
数据来源： iFind

点评：

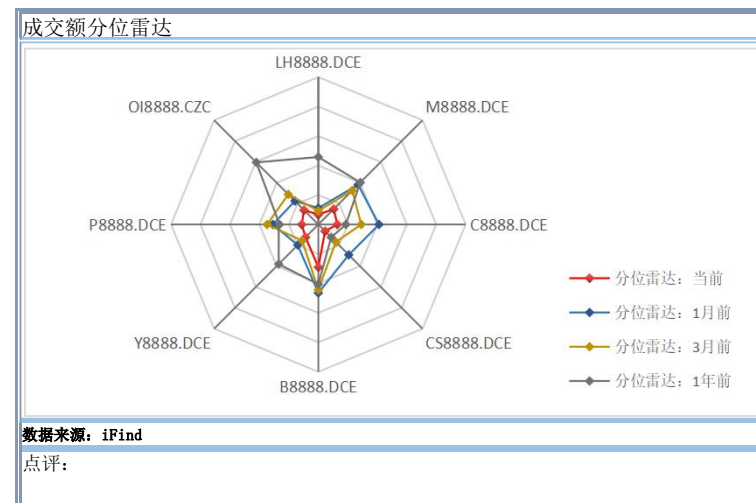
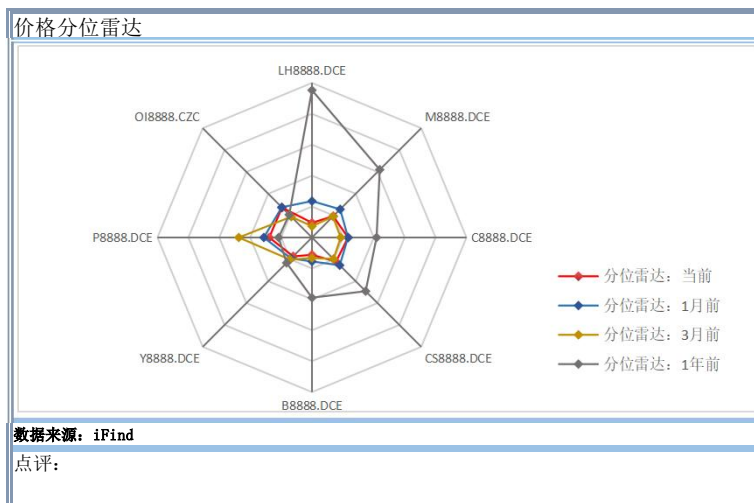
数据起始日: 2020/2/27
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: 1.9354
 期内最大值: 4.1977
 期内平均值: 2.9037
 当前分位值: 0.93%



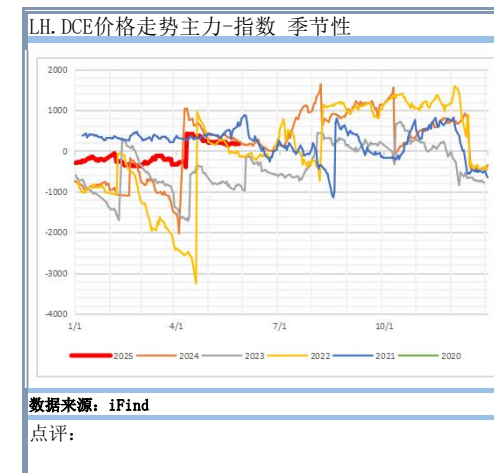
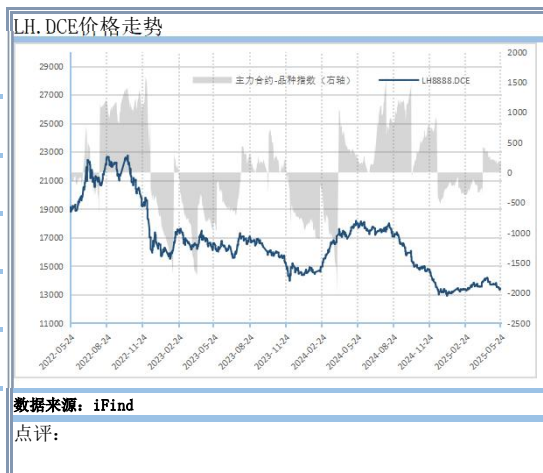
数据起始日: 2020/2/27
 数据截止日: 2025/5/26
 期内最小值: -392.4000
 期内最大值: 279.1600
 期内平均值: 26.6954
 当前分位值: 96.49%



五、农产品相关



数据起始日: 2021/1/8
数据截止日: 2025/5/26
期内最小值: 12916
期内最大值: 18158
期内平均值: 15482.9172
当前分位值: 9.52%



数据起始日: 2020/2/27

数据截止日: 2025/5/26

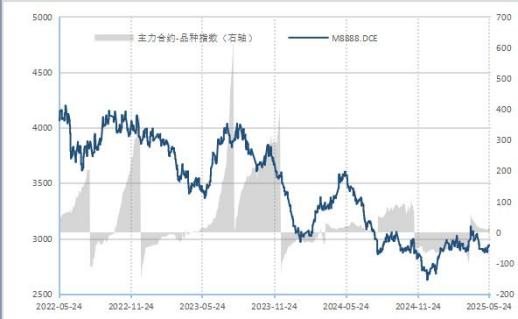
期内最小值: 2628

期内最大值: 4198

期内平均值: 3462.2606

当前分位值: 19.49%

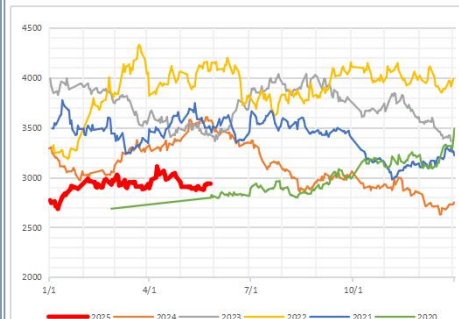
M. DCE价格走势



数据来源: iFind

点评:

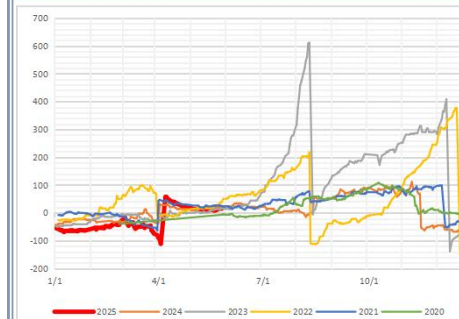
M. DCE价格走势季节性



数据来源: iFind

点评:

M. DCE价格走势主力-指数 季节性



数据来源: iFind

点评:

数据起始日: 2020/2/27

数据截止日: 2025/5/26

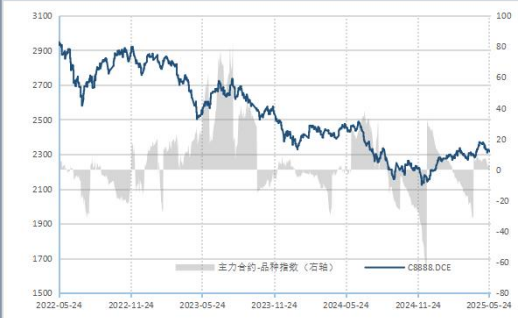
期内最小值: 2124

期内最大值: 2947

期内平均值: 2534.9218

当前分位值: 23.33%

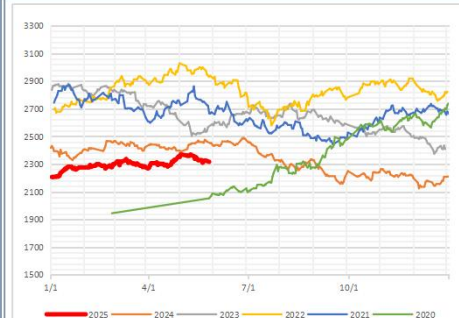
C. DCE价格走势



数据来源: iFind

点评:

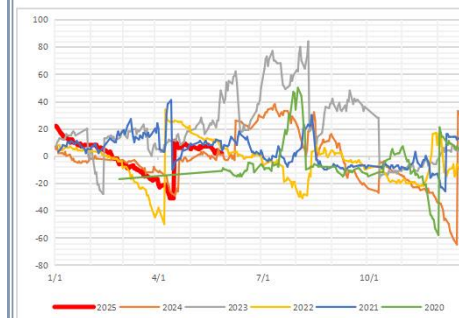
C. DCE价格走势季节性



数据来源: iFind

点评:

C. DCE价格走势主力-指数 季节性



数据来源: iFind

点评:

数据起始日： 2020/2/27

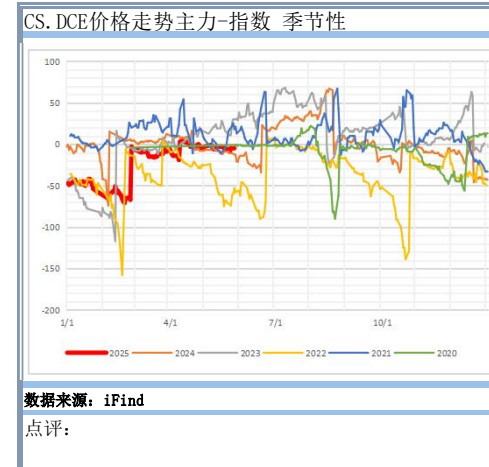
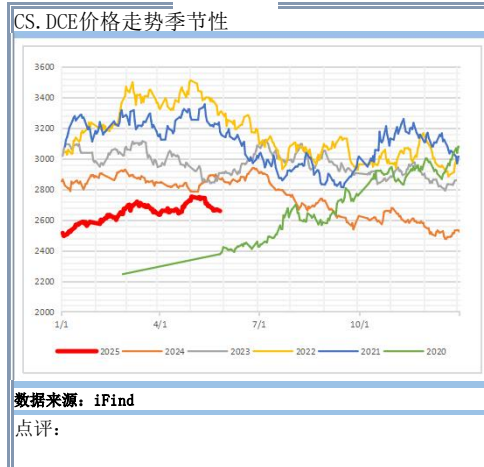
数据截止日： 2025/5/26

期内最小值： 2474

期内最大值： 3309

期内平均值： 2874.9534

当前分位值： 22.04%



数据起始日： 2020/2/27

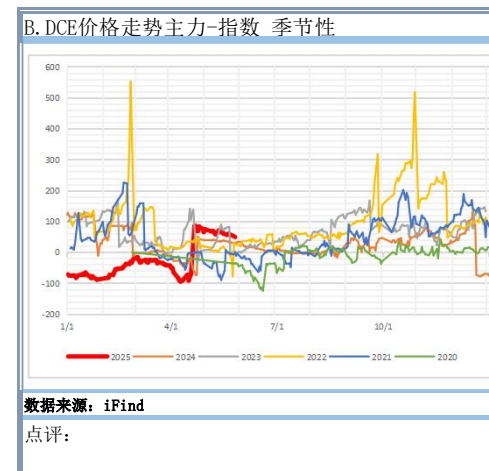
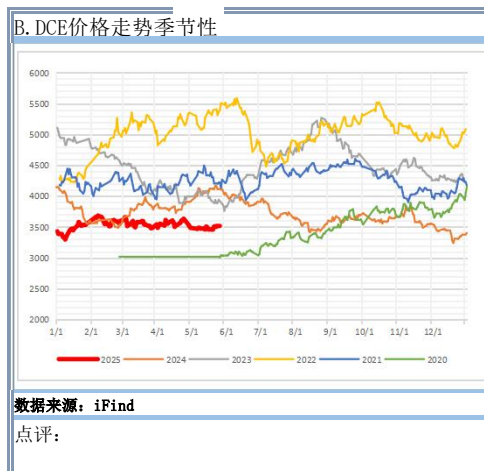
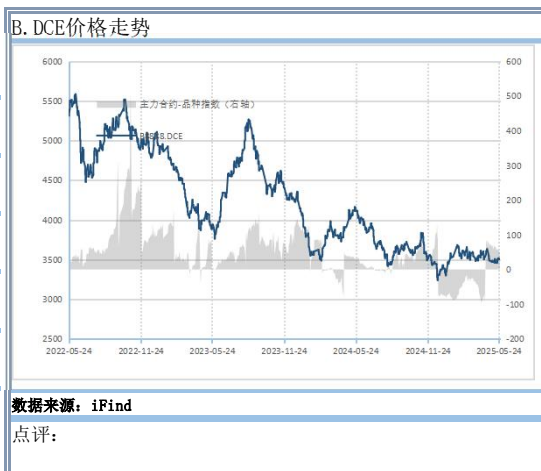
数据截止日： 2025/5/26

期内最小值： 3240

期内最大值： 5585

期内平均值： 4222.7476

当前分位值： 11.22%



数据起始日：2020/2/27

数据截止日：2025/5/26

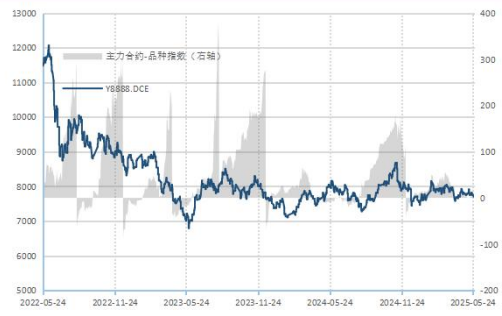
期内最小值：6793

期内最大值：12065

期内平均值：8223.4609

当前分位值：17.22%

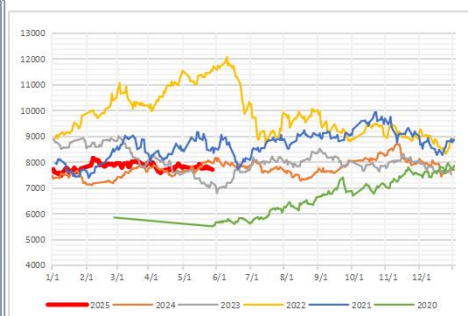
Y. DCE价格走势



数据来源：iFind

点评：

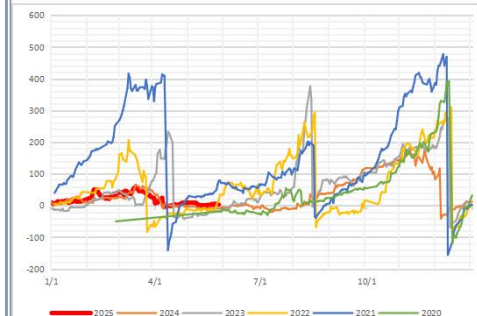
Y. DCE价格走势季节性



数据来源：iFind

点评：

Y. DCE价格走势主力-指数 季节性



数据来源：iFind

点评：

数据起始日：2020/2/27

数据截止日：2025/5/26

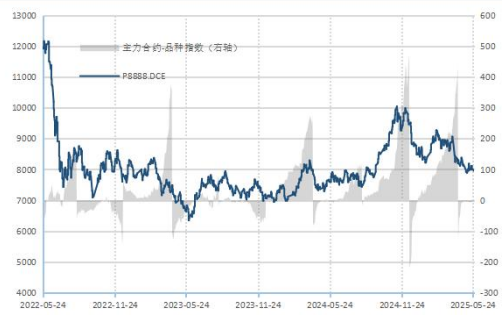
期内最小值：6349

期内最大值：12161

期内平均值：8025.3224

当前分位值：27.67%

P. DCE价格走势



数据来源：iFind

点评：

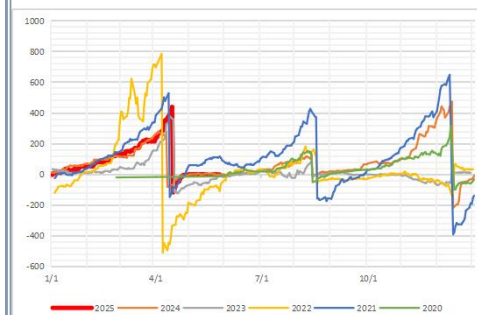
P. DCE价格走势季节性



数据来源：iFind

点评：

P. DCE价格走势主力-指数 季节性



数据来源：iFind

点评：

数据起始日: 2020/2/27

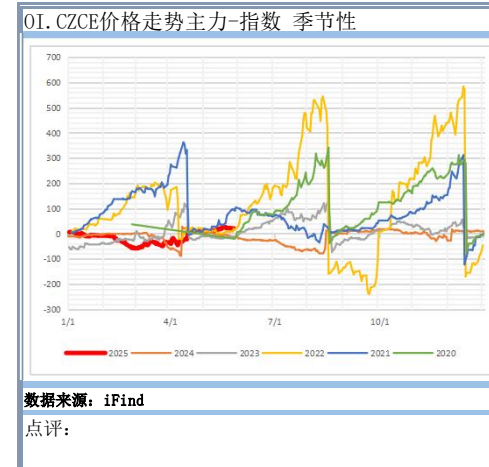
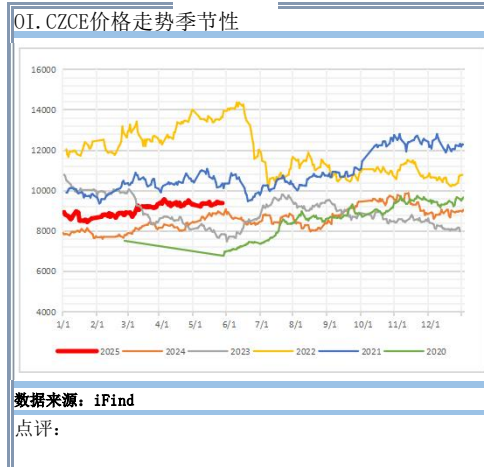
数据截止日: 2025/5/26

期内最小值: 7475

期内最大值: 14344

期内平均值: 9314.6708

当前分位值: 27.43%



数据起始日: 2022/6/16

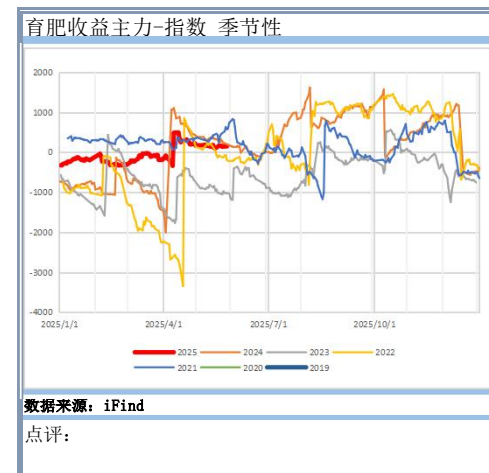
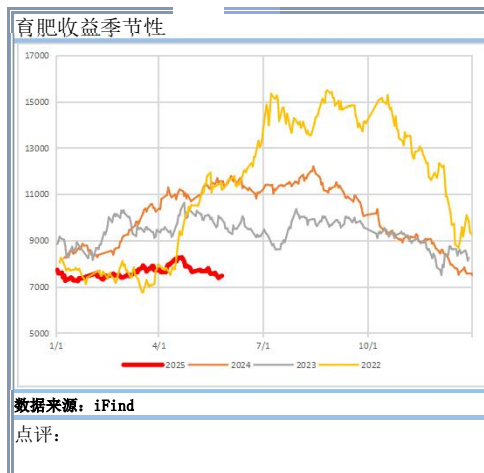
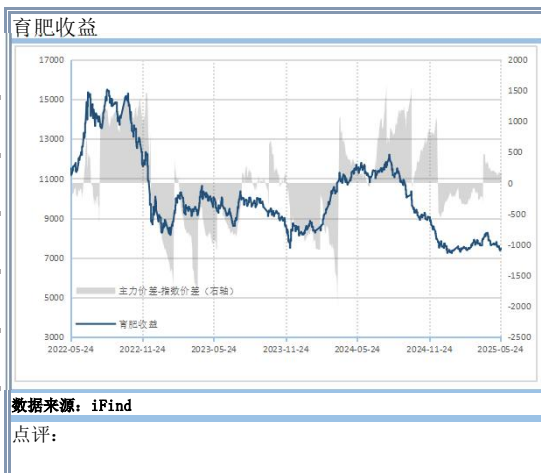
数据截止日: 2025/5/26

期内最小值: 7237.2500

期内最大值: 12199.0000

期内平均值: 9515.8509

当前分位值: 4.70%



数据起始日: 2021/1/8

数据截止日: 2025/5/26

期内最小值: 1085.0000

期内最大值: 6111.0000

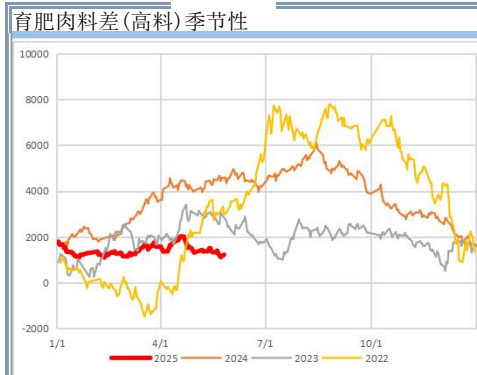
期内平均值: 3180.0828

当前分位数: 2.63%



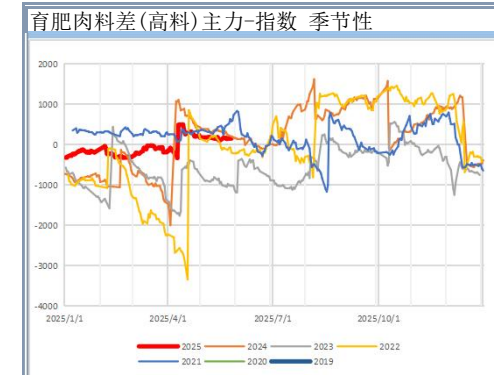
数据来源: iFind

点评:



数据来源: iFind

点评:



数据来源: iFind

点评:

数据起始日: 2020/2/27

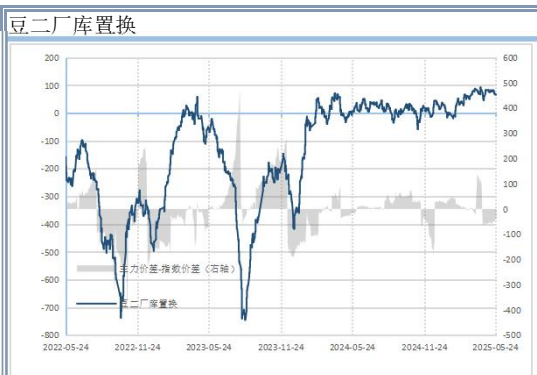
数据截止日: 2025/5/26

期内最小值: -745.0200

期内最大值: 92.5050

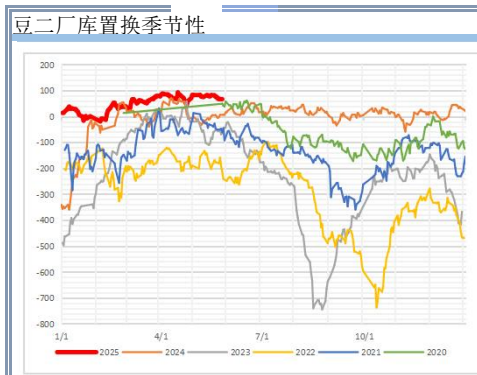
期内平均值: -143.5327

当前分位数: 96.70%



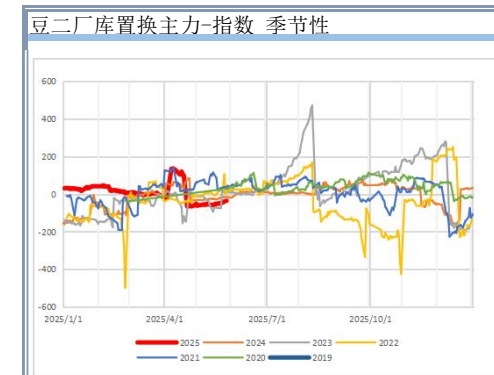
数据来源: iFind

点评:



数据来源: iFind

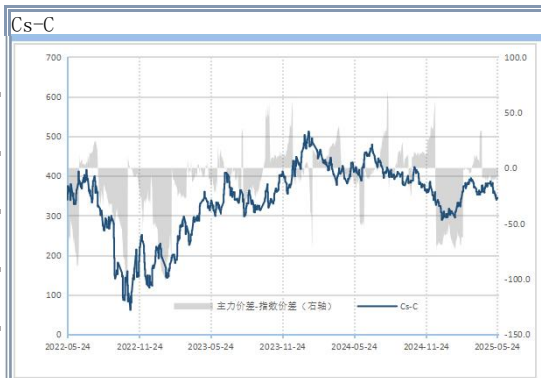
点评:



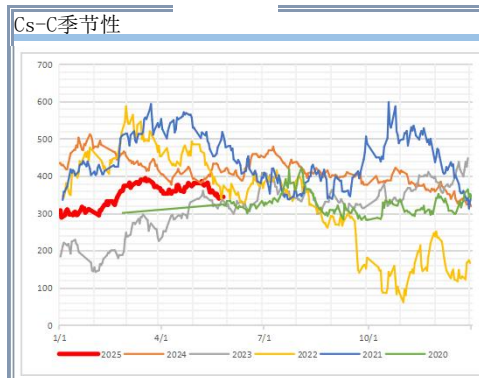
数据来源: iFind

点评:

数据起始日： 2020/2/27
 数据截止日： 2025/5/26
 期内最小值： 62.0000
 期内最大值： 512.0000
 期内平均值： 340.0316
 当前分位值： 62.22%



数据来源：iFind
 点评：

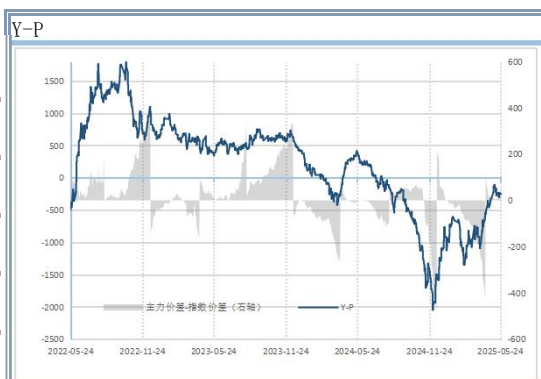


数据来源：iFind
 点评：



数据来源：iFind
 点评：

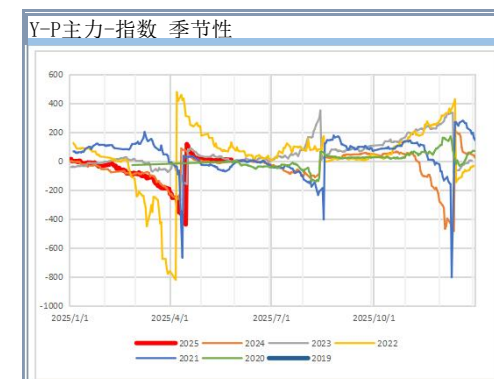
数据起始日： 2020/2/27
 数据截止日： 2025/5/26
 期内最小值： -2047.0000
 期内最大值： 1788.0000
 期内平均值： 198.1385
 当前分位值： 46.70%



数据来源：iFind
 点评：



数据来源：iFind
 点评：



数据来源：iFind
 点评：

数据起始日: 2020/2/27

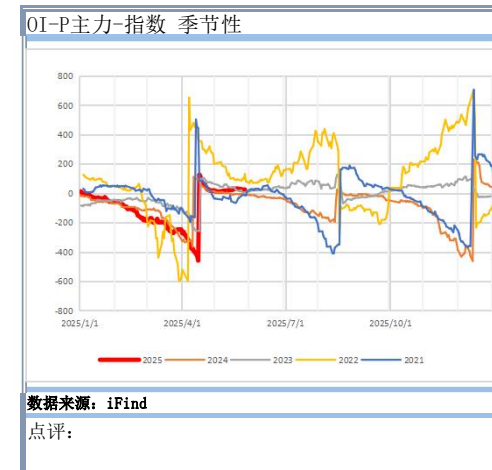
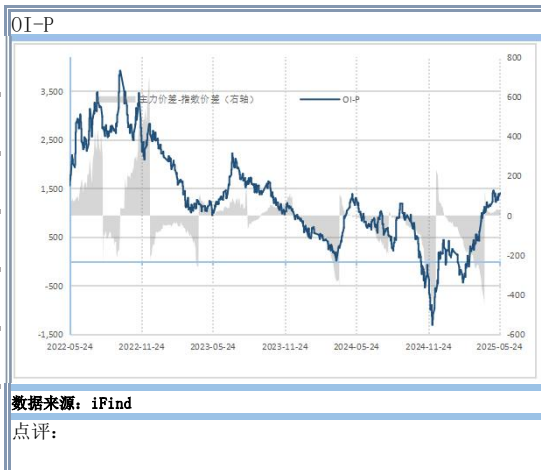
数据截止日: 2025/5/26

期内最小值: -1305.0000

期内最大值: 1455.0000

期内平均值: 532.3456

当前分位值: 98.08%



作者：曹有明
交易咨询资格证号：Z0013162
邮箱：caoyouming@sd-gold.com
审核：林振龙
复核：刘书语

从业资格证号：F3038998
电话：021-20627258
交易咨询从业资格证号：Z0018476
期货从业资格证号：F03107583

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，了解市场风险，投资量力而行。