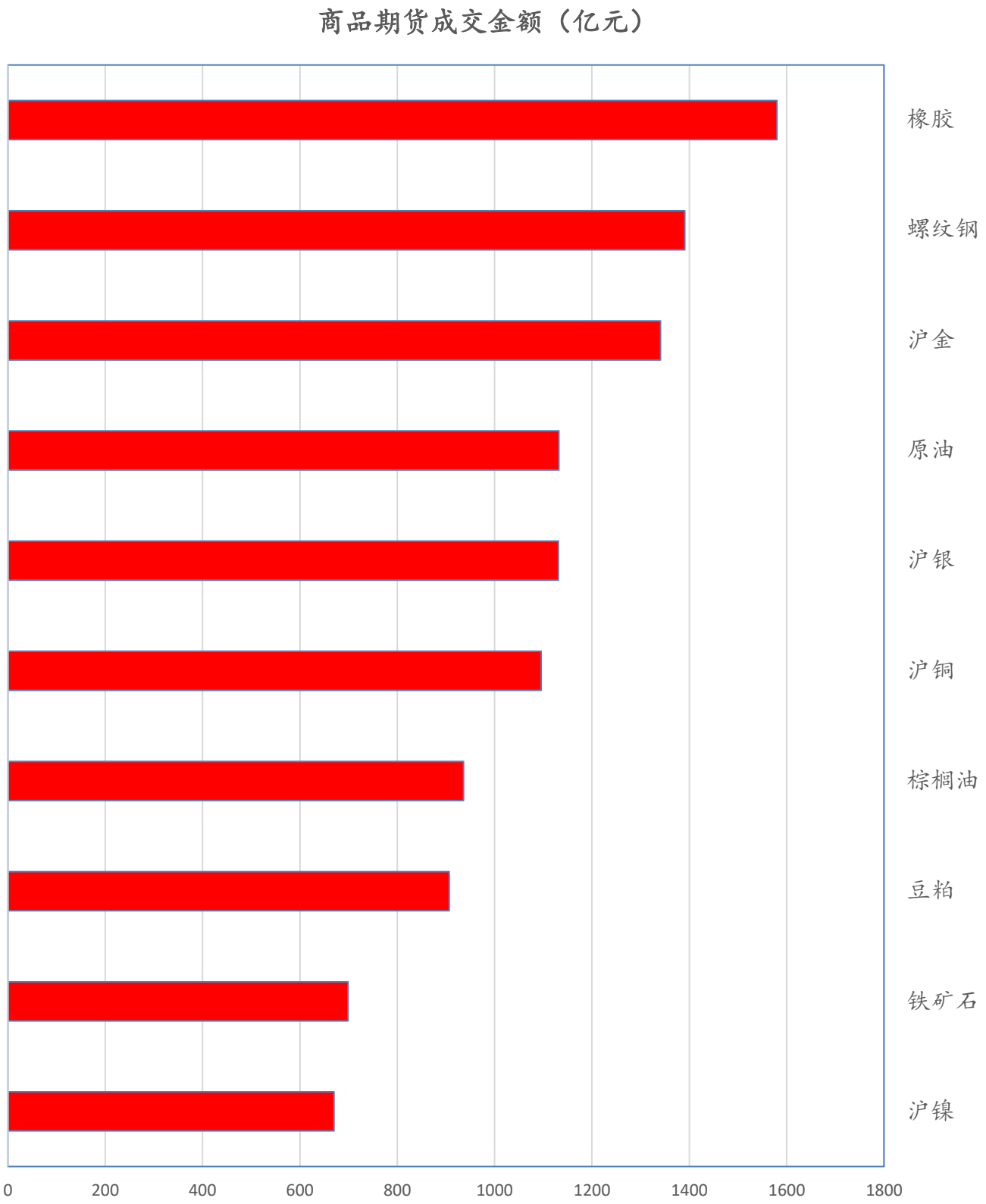
每日国内期货收盘数据和点评

制作日期：2024年3月18日

内容摘要：

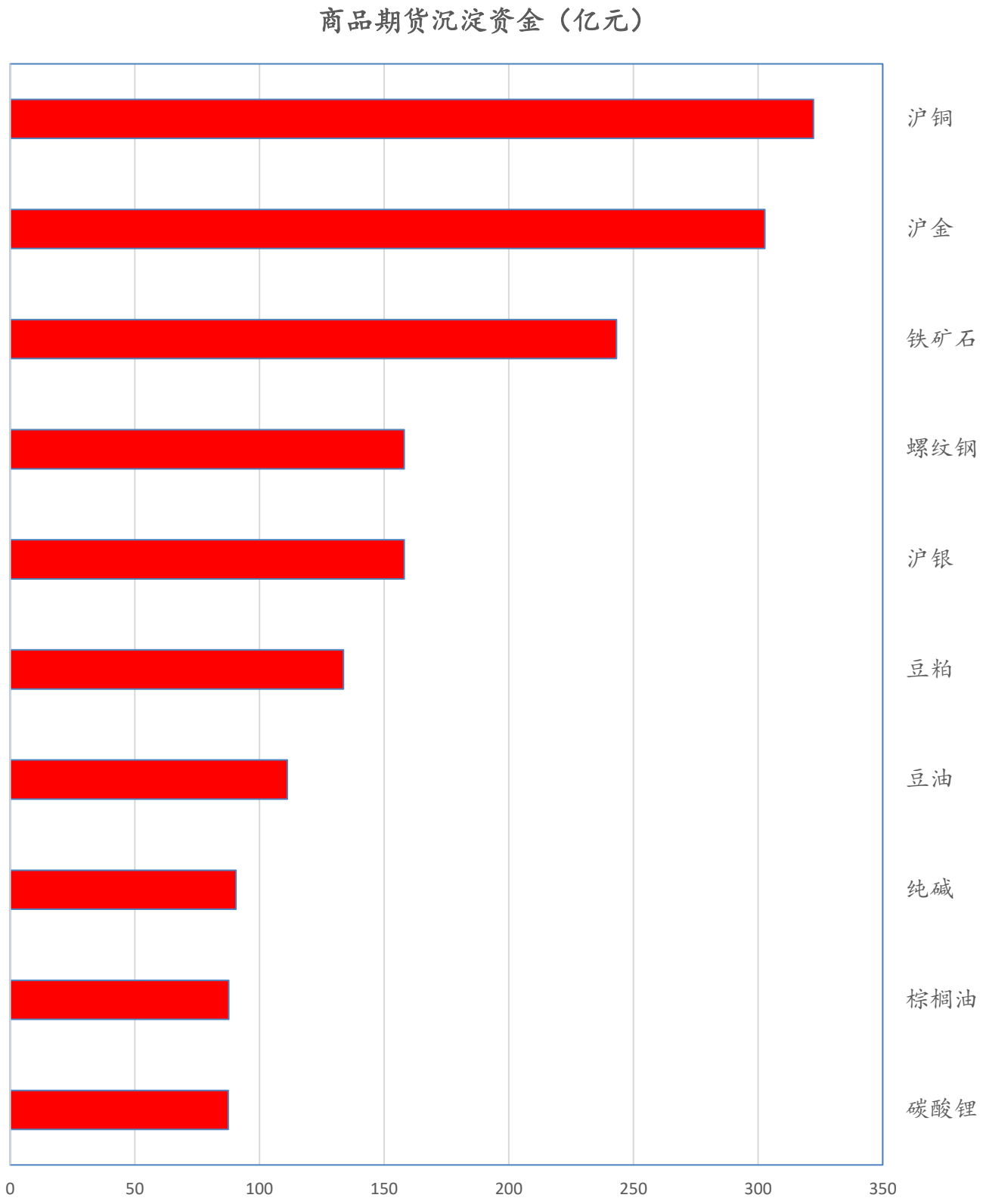
- 每日商品期货成交金额排名
- 每日商品期货资金沉淀排名
- 每日期货主要合约基差变化
- 每日热点评论

每日商品期货成交金额排名



数据来源：文华财经

每日商品期货资金沉淀排名



数据来源：文华财经

每日期货主要合约基差变化

期货主要品种基差

制表：华鑫期货研究所　　(收盘价计算)　　2024/3/18

日期 Date	代码	品种 (主力连续)	基差 (现货-期货)	基差变动 (日环比)	基差率 (基差/现货)	期货收盘价	现货价 (折合盘面价)	备注
金融	IF	沪深300	-4.3	-0.27	-0.12%	3607.8	3603.5	
	IH	上证50	-1.0	-0.61	-0.04%	2439.2	2438.2	
	IM	中证1000	8.4	-15.03	0.15%	5639.6	5648.0	
	IC	中证500	-4.6	-6.10	-0.08%	5533	5528.4	
金属	CU	铜	40.0	1235.00	0.05%	72830	72870	上海物贸
	AL	铝	-35.0	100.00	-0.18%	19275	19240	上海物贸
	ZN	锌	-35.0	165.00	-0.16%	21340	21305	上海物贸
	NI	镍	1270.0	2180.00	0.90%	139950	141220	上海金属网
	AO	氧化铝	-107.0	-80.00	-3.29%	3362	3255	山东地区氧化铝中间价
	SS	不锈钢	465.0	-100.00	3.26%	13785	14250	304/2B冷轧不锈钢卷太钢无锡
黑色	RB	螺纹钢	-3.0	-53.00	-0.09%	3513	3510.0	上海HRB400E 20mm
	HC	热卷	25.0	-33.00	0.67%	3725	3750	上海Q235B 4.75mm
	J	焦炭	-29.0	-17.00	-1.37%	2147	2118	天津港准一级冶金焦
	JM	焦煤	259.0	-26.50	14.00%	1591	1850	山西晋中中硫主焦煤（S1.3）
	I	铁矿石	20.3	-37.10	2.47%	803	823.3	青岛港金布巴粉
	SM	锰硅	128.0	-30.00	2.03%	6162	6290.0	内蒙FeMn65Si17现款含税厂内自提价格+地区贴水400
	FG	玻璃	196.0	69.00	11.33%	1534	1730.0	华北地区5mm浮法玻璃含税价
能化	SC	原油	-28.5	12.64	-4.72%	631.7	603.2	原油(阿曼)
	PG	液化石油气	284.0	-85.00	5.59%	4796	5080.0	广州码头液化气(国产气)
	BU	沥青	143.0	3.00	3.74%	3677	3820	华东主流市场价
	RU	天胶	-850.0	140.00	-5.80%	15500	14650	上海云南国营全乳胶(SCRWF)
	NR	20号标胶	-912.5	-440.34	-7.70%	12760	11847	泰国STR20青岛保税区库提价
	MA	甲醇	142.0	7.00	5.24%	2568	2710	华东市场低端价
	L	塑料	88.0	-32.00	1.05%	8312	8400	齐鲁石化7042出厂价
	PP	聚丙烯	-280.0	-20.00	-3.82%	7610	7330	延安炼化t30s出厂价
	EB	苯乙烯	39.0	-13.00	0.41%	9401	9440	华东市场低端价
	V	PVC	-343.0	10.00	-6.15%	5920	5577	电石法全国均价
	PF	短纤	6.0	32.00	0.08%	7374	7380	华东市场涤纶短纤1.4D主流价
	EG	乙二醇	-37.0	7.00	-0.83%	4512	4475	华东市场低端价
	TA	PTA	-28.0	2.00	-0.47%	5938	5910	CCFEI价格指数(内盘)
	LC	碳酸锂	-3900.0	-1850.00	-3.45%	116900	113000	电池级碳酸锂市场价
	SA	纯碱	176.0	-15.00	8.80%	1824	2000	华北地区沙河市场重质纯碱主流价
	UR	尿素	221.0	91.00	9.82%	2029	2250	河南地区小颗粒主流价
农产品	A	豆一	-77.0	3.00	-1.64%	4777	4700	哈尔滨巴彦国一等大豆
	Y	豆油	486.0	74.00	5.83%	7844	8330	张家港四级豆油
	P	棕榈油	148.0	-168.00	1.79%	8132	8280	黄埔港
	OI	菜油	-135.0	-145.00	-1.66%	8285	8150	江苏南通四级菜油
	M	豆粕	274.0	66.00	7.74%	3266	3540	张家港
	RM	菜粕	11.0	21.00	0.41%	2649	2660	黄埔(加籽粕)
	SR	白糖	42.0	3.00	0.64%	6556	6598	广西一级糖报价
	CF	棉花	994.0	-116.00	5.82%	16090	17084	中国棉花价格指数328
	C	玉米	374.5	11.00	13.31%	2440	2815	收购价平均价
	CS	玉米淀粉	76.0	-15.00	2.58%	2874	2950	长春出厂报价
	LH	生猪	-695.0	-230.00	-4.70%	15495	14800	河南出厂价
	JD	鸡蛋	249.0	-8.00	6.75%	3441	3690	湖北孝感平均价

备注：数据均来源于wind，现货价格仅代表部分可交割参考价格，未含交割成本。基差及其变动仅供参考。

每日热点评论

1、股指

盘面：证监会周末密集利好政策下，周一股市整体普涨，各大指数至年内新高。成长领涨市场，新能源和科技龙头强势，如宁德时代和工业富联。IM继续领涨期指。

分析：维持做多策略，具体参考近期云策略报告和春节大类资产展望报告。

风险：宏观

相对估值：极低

绝对估值：极低

2、铜铝CU&AL

盘面：夜盘沪铜低开，经历短期震荡后上涨，再创本轮新高，白天盘随着减仓，盘面持续调整，主力5月收72830，涨0.59%，成交略减，总仓减少超过1.2万手。同期沪铝未受氧化铝大涨带动，整体盘面震荡，主力5月收19270，涨0.26%，成交放量，总仓减少1.2万余手。主力氧化铝4月收3362，涨2.78%，成交略增，总仓增加9千余手。

分析：连续数日，沪铜大涨，短期触发因素是铜精矿加工费TC大跌，最新12美元，导致国内冶炼厂普遍亏损，国内有色工业协会牵头开会讨论方案，从会后的通稿看，更调整生产结构（如提前检修，等待TC费用反弹）和原料结构（废铜），并没有明确铜年度减产和减产的量，这与2016年和2019年两次国内铜减产措施有所区别。宏观铜受美元影响，美联储今年降息概率较大，美元趋跌，但市场仍会有反复，原因在于美国通胀数据顽固。今年铜因铜精矿紧缺面临紧平衡，市场处于易涨难跌的局面，但目前铜处于高位，谨防震荡，若市场单纯炒作国内减产的话，有超涨的嫌疑。而铝波动偏低，市场继续消化长假累库的压力，但中期上升趋势延续。

3、橡胶RU

盘面：继上周五向上突破后，周一继续强势，各合约先后封于涨停。

分析：三大橡胶整体上扬，下游需求回升和青岛降库共振，外围日本橡胶创七年新高，泰国原料创5年新高等等，维持做多策略，具体分析见近期云策略。

风险：宏观

4、热卷、螺纹HC&RB

盘面：黑色系品种在周五夜盘急速下跌，螺纹05触及3414，热卷05触及3621，今日螺纹05合约减仓9万余手，热卷05合约减仓1.78万手。

分析：今年地产与基建项目偏少，钢材需求较弱，春节前冬储的旺季预期落空，导致春节后钢材价格坍塌，钢厂减产，日均铁水减少，炉料价格下跌，钢铁产业链负反馈形成，钢材价格与炉料同时下跌。2月中旬以来多次出现恐慌性下跌，今年以来螺纹05合约下跌13%，热卷05合约下跌11%

，铁矿05合约下跌19%，铁矿跌至100美元/吨，跌至部分矿山的成本。截至3月18日，钢材市场基本出清，价格或阶段性见底，追空需谨慎，可以逢低试多。

5、焦炭、焦煤J&JM

盘面：焦煤05合约涨1.69%，焦炭05合约涨0.28%。

分析：黑系系品种在周五急速下跌，触底后反弹。钢材市场出清，钢价或企稳，双焦震荡。

6、铁矿I

盘面：铁矿I2405合约在周五夜盘触及762，今日收于803，涨2.75%。

分析：钢材市场急速下跌后出清，钢价或企稳，部分铁矿矿山成本(CFR中国北港港口）在100美元/吨附近，预计铁矿价格或企稳。

注意事项

本文中的信息均来源于公开资料，华鑫期货研究所及相关研究人员力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。我们已力求文章内容客观、公正，但文章中的信息与所表达的观点不构成所述期货买卖的出价或询价的依据，该等信息、意见并未考虑到获取本文人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。对依据或者使用本文所造成的一切后果，华鑫期货及其关联人员均不承担任何法律责任。

本文中的资料、意见、预测均只反映文章初次发布时的判断，可能会随时调整。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。华鑫期货没有将此意见及建议向文章所有接收者进行更新的义务。本文仅供内部参考交流使用，不构成投资建议。如未经授权，私自转载或者转发本文，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。华鑫期货将保留随时追究其法律责任的权利。

华鑫期货研究所立足诚信和专业，秉承“高效研究 创造价值”的理念，深谙“知微见著，臻于至善”的投研内核，并基于宏观、产业、市场风偏和估值构建“四维一体”决策模型，助力各类客户包括产业型客户和交易型客户的成长。

王婧远
期货从业资格：F0288680
投资咨询资格：Z0010907
邮箱：wangjy@shhxqh.com

华鑫期货有限公司
地址：上海市黄浦区福州路666号21、22楼
邮编：200001
电话：400-186-8822

华鑫期货　　华鑫期评