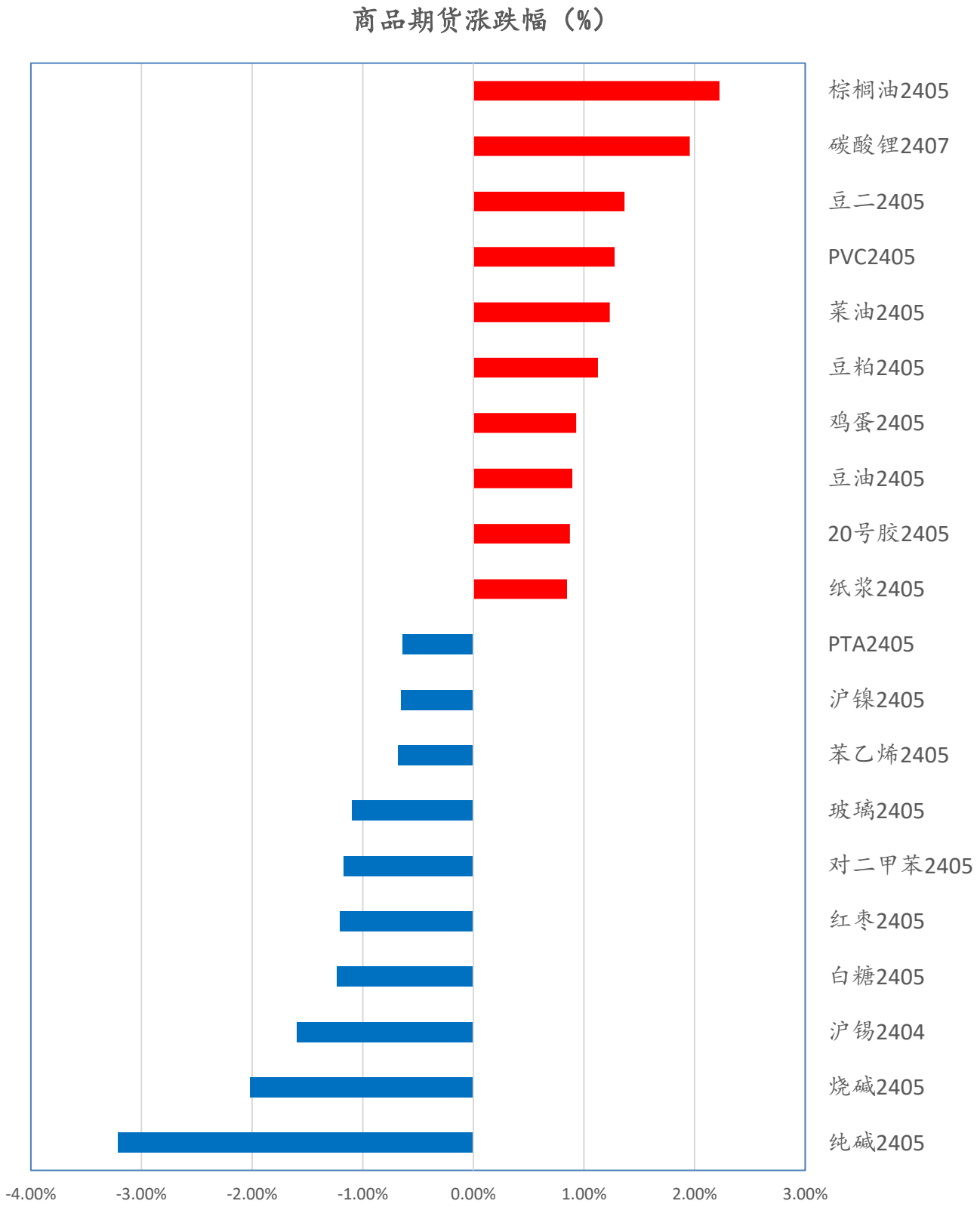
每日国内期货收盘数据和点评

制作日期：2024年3月20日

内容摘要：

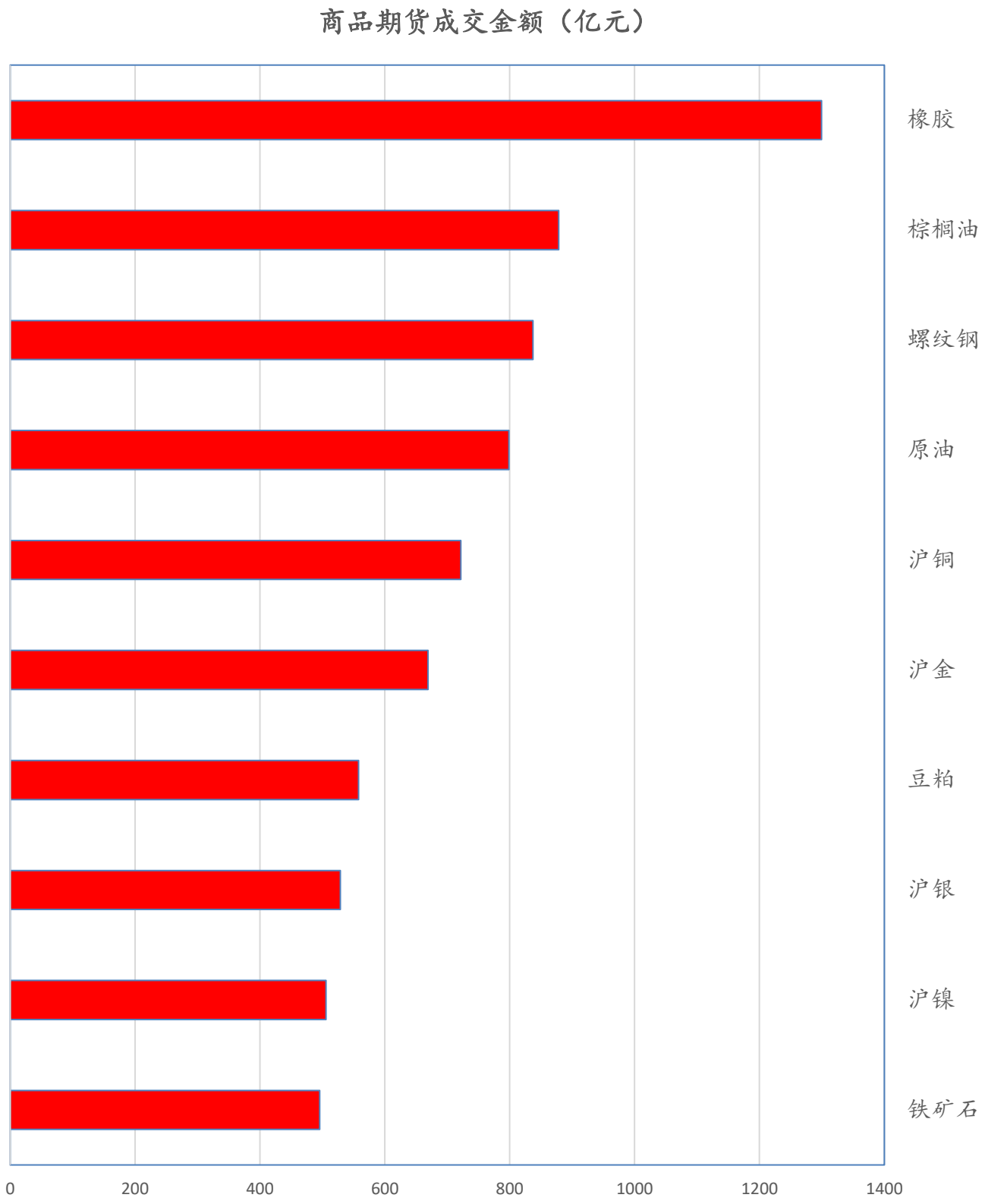
- 每日商品期货涨跌幅排名
- 每日商品期货成交金额排名
- 每日商品期货资金沉淀排名
- 每日期货主要合约基差变化
- 每日热点评论

每日商品期货涨跌幅排名



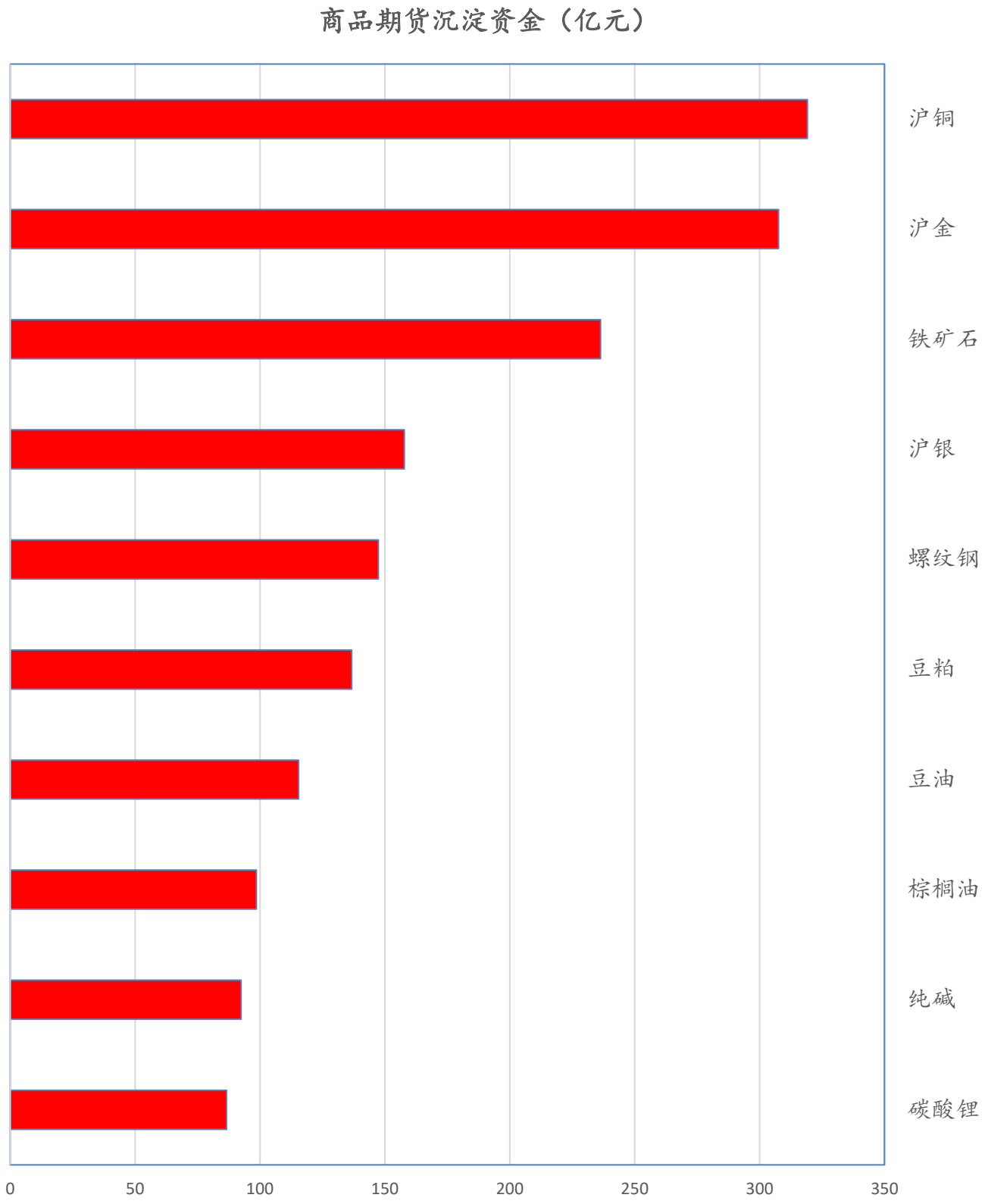
数据来源：文华财经

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)　　2024/3/20

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	0.4	5.15	0.01%	3585	3585.4	
	IH	上证50	-2.7	0.82	-0.11%	2429.2	2426.5	
	IM	中证1000	30.2	4.28	0.53%	5629	5659.2	
	IC	中证500	7.4	1.39	0.13%	5486	5493.4	
金属	CU	铜	-165.0	-270.00	-0.23%	72620	72455	上海物贸
	AL	铝	-65.0	-90.00	-0.34%	19285	19220	上海物贸
	ZN	锌	-80.0	-75.00	-0.38%	21195	21115	上海物贸
	NI	镍	730.0	-1570.00	0.53%	136560	137290	上海金属网
	AO	氧化铝	-59.0	-1.00	-1.81%	3314	3255	山东地区氧化铝中间价
	SS	不锈钢	510.0	5.00	3.59%	13690	14200	304/2B冷轧不锈钢卷太钢无锡
黑色	RB	螺纹钢	-10.0	-27.00	-0.28%	3570	3560.0	上海HRB400E 20mm
	HC	热卷	29.0	-3.00	0.76%	3791	3820	上海Q235B 4.75mm
	J	焦炭	-67.0	4.50	-3.18%	2175	2108	天津港准一级冶金焦
	JM	焦煤	61.5	-58.00	3.62%	1638.5	1700	山西晋中中硫主焦煤（S1.3）
	I	铁矿石	33.5	28.50	3.91%	823.5	857.0	青岛港金布巴粉
	SM	锰硅	136.0	72.00	2.16%	6154	6290.0	内蒙FeMn65Si17现款含税厂内自提价格+地区贴水400
	FG	玻璃	184.0	17.00	10.70%	1536	1720.0	华北地区5mm浮法玻璃含税价
能化	SC	原油	-22.6	-2.48	-3.68%	637.2	614.6	原油(阿曼)
	PG	液化石油气	357.0	69.00	6.96%	4773	5130.0	广州码头液化气(国产气)
	BU	沥青	119.0	-5.00	3.12%	3701	3820	华东主流市场价
	RU	天胶	-690.0	5.00	-4.69%	15390	14700	上海云南国营全乳胶(SCRWF)
	NR	20号标胶	-356.6	-112.96	-2.89%	12705	12348	泰国STR20青岛保税区库提价
	MA	甲醇	130.0	-28.00	4.80%	2580	2710	华东市场低端价
	L	塑料	45.0	-29.00	0.54%	8355	8400	齐鲁石化7042出厂价
	PP	聚丙烯	-235.0	-18.00	-3.18%	7635	7400	延安炼化t30s出厂价
	EB	苯乙烯	69.0	3.00	0.74%	9251	9320	华东市场低端价
	V	PVC	-374.0	-12.00	-6.62%	6027	5653	电石法全国均价
	PF	短纤	8.0	22.00	0.11%	7382	7390	华东市场涤纶短纤1.4D主流价
	EG	乙二醇	-32.0	2.00	-0.71%	4522	4490	华东市场低端价
	TA	PTA	-2.0	38.00	-0.03%	5922	5920	CCFEI价格指数(内盘)
	LC	碳酸锂	-3200.0	-2250.00	-2.81%	117200	114000	电池级碳酸锂市场价
	SA	纯碱	142.0	10.00	7.28%	1808	1950	华北地区沙河市场重质纯碱主流价
	UR	尿素	223.0	7.00	10.05%	1997	2220	河南地区小颗粒主流价
农产品	A	豆一	-36.0	3.00	-0.77%	4736	4700	哈尔滨巴彦国一等大豆
	Y	豆油	310.0	-160.00	3.78%	7890	8200	张家港四级豆油
	P	棕榈油	178.0	128.00	2.08%	8362	8540	黄埔港
	OI	菜油	-155.0	-22.00	-1.89%	8375	8220	江苏南通四级菜油
	M	豆粕	236.0	-17.00	6.63%	3324	3560	张家港
	RM	菜粕	4.0	26.00	0.15%	2716	2720	黄埔(加籽粕)
	SR	白糖	68.0	41.00	1.04%	6489	6557	广西一级糖报价
	CF	棉花	1247.0	65.00	7.28%	15890	17137	中国棉花价格指数328
	C	玉米	390.5	-4.00	13.87%	2424	2815	收购价平均价
	CS	玉米淀粉	95.0	-10.00	3.22%	2855	2950	长春出厂报价
	LH	生猪	-610.0	-60.00	-4.07%	15610	15000	河南出厂价
	JD	鸡蛋	125.0	-72.00	3.47%	3475	3600	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：今日权益市场企稳反弹，上证录得0.55%涨幅，基本收复了昨天的跌幅。而其他指数均基本企稳，小盘股活跃，中证1000创本轮新高。各期指均报红盘，其中IM领涨市场。

分析：维持中期做多策略，但需重视资金管理，IF兼具稳定和弹性，IM具有更高的价格弹性。具体分析见近期云策略和春季大类资产配置展望。

风险：宏观

绝对估值：极低

相对估值：极低

2、铜铝CU&AL

盘面：夜盘铜铝低开后反弹，铝表现略强于铜，铜的波动区间趋窄。

分析：周四美联储会议，市场等待结果，美元表现偏强震荡，抑制有色整体表现。国内铜由于持续累库，国内现货维持贴水，市场在消化国内冶炼厂调整产能利多因素后，需要需求端数据进一步支持。维持沪铜中期看涨观点，但短期谨防处于高位的铜进入震荡，消化前期涨幅。而铝维持震荡反弹，基本满中期较为明朗，延续中期做多策略。

3、镍NI

盘面：短期继续调整，市场继续消化印尼放松配额的影响。

分析：等待利空因素消化后的重新做多机会。

4、锡SN

盘面：周二新高，午后大幅回落后，今日继续调整，市场继续消化印尼放松配额的利空影响。

分析：短期调整，但整体上行趋势尚未改变，中长期市场焦点仍在于全球半导体周期复苏对于锡需求的影响。

5、热卷、螺纹HC&RB

盘面：螺纹05收于3570，热卷05收于3791。

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，2月中旬以来多次出现恐慌性下跌，钢铁产业链负反馈形成，钢材价格与炉料同时下跌。1月1日至上周五3月15日，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。钢材市场基本出清，价格阶段性见底，追空需谨慎，预计钢材价格震荡。

6、焦炭、焦煤J&JM

盘面：焦煤05收小阳线，焦炭05收十字星，收盘价跌0.21%。

分析：钢材市场出清，钢价企稳，焦炭开启第六轮提降，焦炭较焦煤更弱。

7、铁矿I

盘面：铁矿I2405合约收于823.5，跌0.42%。

分析：上周五期货价格急速下跌后市场出清，价格企稳，部分铁矿矿山成本(CF中国北方港口）在100美元/吨附近。3月17日Mysteel统计中国45港进口铁矿石库存总量14245.71万吨，环比周增58万吨。预计铁矿价格震荡。

8、双粕M&RM

盘面：今日双粕5月继续强势表现，国内豆粕现货降库，现货偏强，期价显示基差优势。

分析：维持多头策略，具体参考近期云策略。或者可以少量考虑5-9正套。

9、棕榈P

盘面：夜盘棕榈震荡，白天盘增仓上涨，尾盘强势。今日5月棕榈持仓增加超过4万手，总量至52.2万手，今日仓单5189手，超高的虚实比，显示5月棕榈存在逼仓风险。目前国内棕榈商业库存下降，进口利润为负，同时外围原油持续强势。

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