



## 每日国内期货收盘数据和点评

制作日期：2024年1月16日

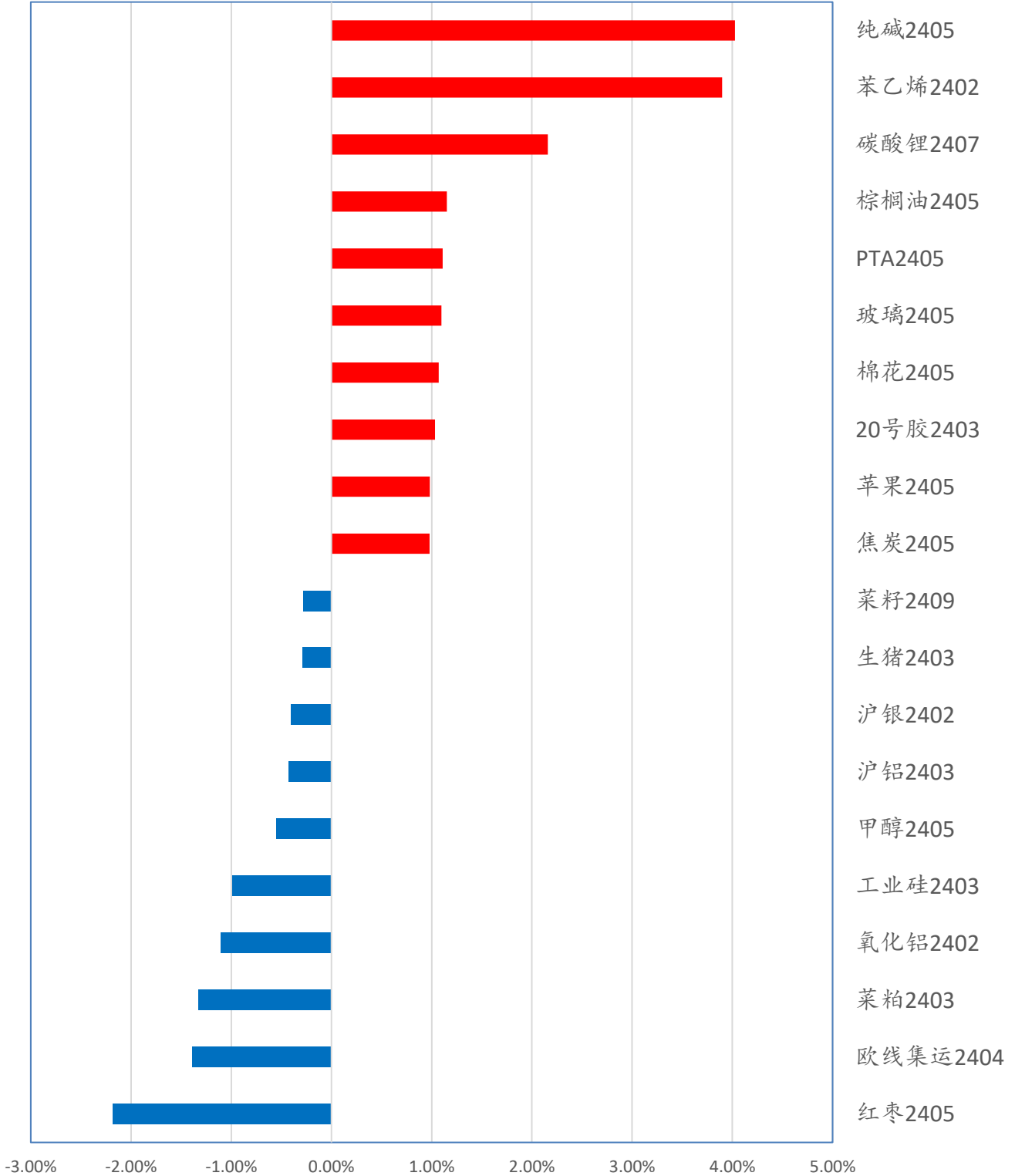
内容摘要：

- 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

商品期货涨跌幅 (%)

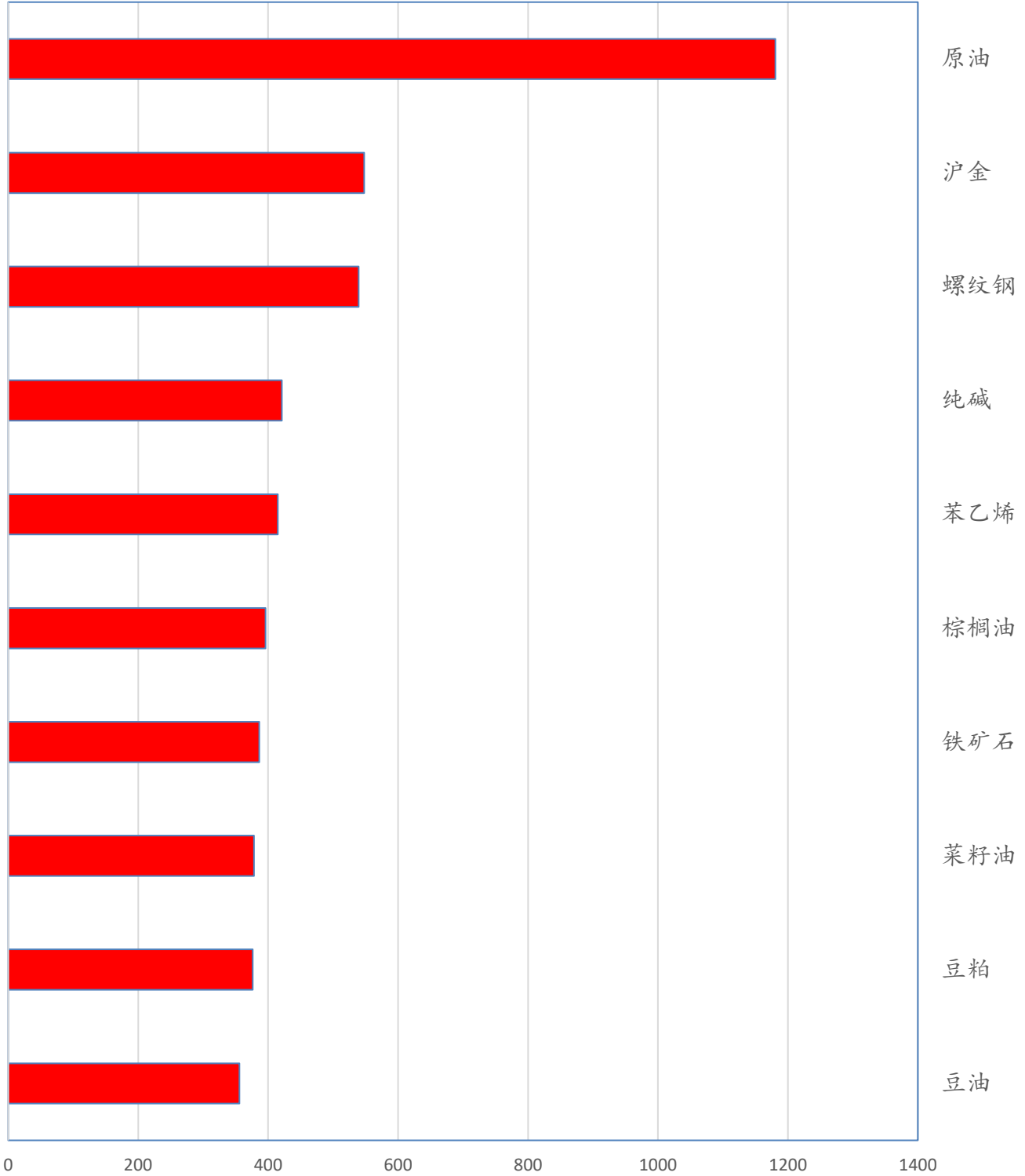


数据来源：文华财经



每日商品期货成交金额排名

商品期货成交金额（亿元）

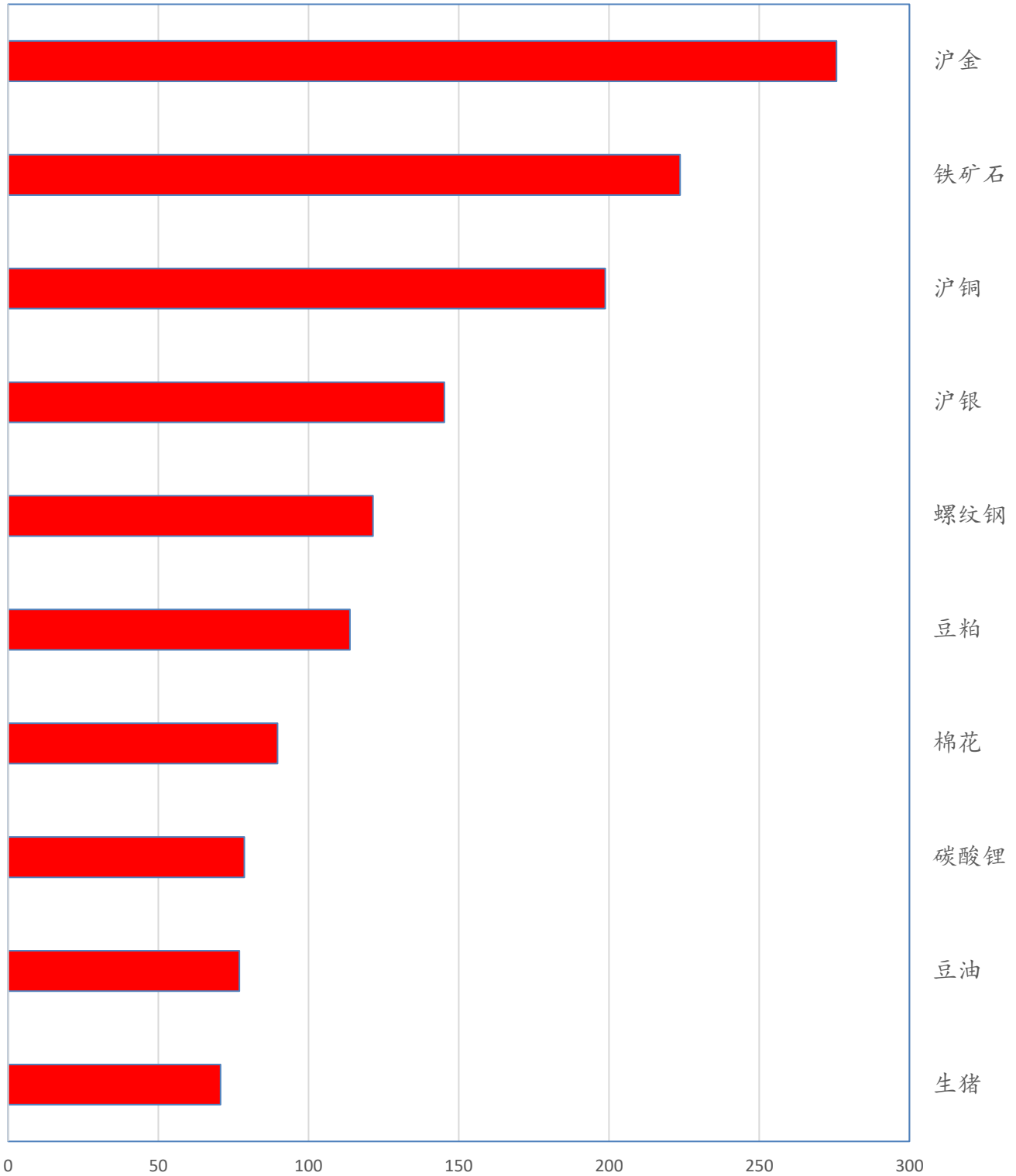


数据来源：文华财经



每日商品期货资金沉淀排名

商品期货沉淀资金（亿元）



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)

2024/1/16

日期	代码	品种	基差	基差变动	基差率	期货收	现货价	备注
Date		(主力连续)	(现货-期货)	(日环比)	(基差/现货)	盘价	(折合盘面价)	
金融	IF	沪深300	-0.5	4.96	-0.02%	3301.4	3300.9	
	IH	上证50	-2.4	-1.73	-0.11%	2251.4	2249.0	
	IM	中证1000	26.5	18.10	0.48%	5513	5539.5	
	IC	中证500	17.0	12.30	0.33%	5173.4	5190.4	
金属	CU	铜	255.0	500.00	0.37%	67810	68065	上海物贸
	AL	铝	135.0	145.00	0.71%	18805	18940	上海物贸
	ZN	锌	255.0	175.00	1.19%	21180	21435	上海物贸
	NI	镍	2140.0	2200.00	1.66%	126850	128990	上海金属网
	AO	氧化铝	-29.0	122.00	-0.91%	3229	3200	山东地区氧化铝中间价
	SS	不锈钢	355.0	35.00	2.49%	13895	14250	304/2B冷轧不锈钢卷太钢无锡
黑色	RB	螺纹钢	21.0	-118.52	0.54%	3899	3920.0	上海HRB400 20mm
	HC	热卷	-9.0	-3.00	-0.22%	4029	4020	上海Q235B 4.75mm
	J	焦炭	26.5	-39.50	1.08%	2425.5	2452	天津港准一级冶金焦
	JM	焦煤	301.5	-10.00	14.36%	1798.5	2100	山西晋中中硫主焦煤(S1.3)
	I	铁矿石	120.0	-9.70	11.34%	938.5	1058.5	青岛港金布巴粉
	SM	锰硅	-236.0	-6.00	-3.86%	6356	6120.0	内蒙FeMn65Si17
	FG	玻璃	80.0	-21.00	4.37%	1750	1830.0	华北地区5mm浮法玻璃含税价
能化	SC	原油	0.6	6.60	0.11%	556.1	556.7	原油(阿曼)
	PG	液化石油气	845.0	-51.00	16.19%	4375	5220.0	广州码头液化气(国产气)
	BU	沥青	76.0	-25.00	2.01%	3704	3780	华东主流市场价
	RU	天胶	-925.0	-105.00	-7.14%	13875	12950	上海云南国营全乳胶(SCRWF)
	NR	20号标胶	-214.2	-162.25	-1.94%	11240	11026	泰国STR20青岛保税区库提价
	MA	甲醇	61.0	-56.00	2.53%	2354	2415	华东市场低端价
	L	塑料	128.0	-145.00	1.54%	8172	8300	齐鲁石化7042出厂价
	PP	聚丙烯	-75.0	-59.00	-1.03%	7375	7300	延安炼化t30s出厂价
	EB	苯乙烯	-26.0	-19.00	-0.30%	8796	8770	华东市场低端价
	V	PVC	-263.0	-37.00	-4.68%	5880	5617	电石法全国均价
	PF	短纤	-232.0	-104.00	-3.23%	7422	7190	华东市场涤纶短纤1.4D主流价
	EG	乙二醇	-50.0	-47.00	-1.09%	4645	4595	华东市场低端价
	TA	PTA	-98.0	-50.00	-1.71%	5828	5730	CCFEI价格指数(内盘)
	LC	碳酸锂	-9150.0	-1300.00	-9.63%	104150	95000	电池级碳酸锂市场价
	SA	纯碱	388.0	-185.00	16.87%	1912	2300	华北地区沙河市场重质纯碱主流价
UR	尿素	155.0	-47.00	6.95%	2075	2230	河南地区小颗粒主流价	
农产品	A	豆一	43.0	-41.00	0.88%	4817	4860	哈尔滨巴彦国一等大豆
	Y	豆油	704.0	-8.00	8.56%	7516	8220	张家港四级豆油
	P	棕榈油	46.0	-6.00	0.62%	7384	7430	黄埔港
	OI	菜油	136.0	-66.00	1.67%	7984	8120	江苏南通四级菜油
	M	豆粕	467.0	-55.00	13.15%	3083	3550	张家港
	RM	菜粕	58.0	-14.00	2.18%	2602	2660	黄埔(加籽粕)
	SR	白糖	115.0	-10.00	1.79%	6293	6408	广西一级糖报价
	CF	棉花	945.0	-119.00	5.71%	15600	16545	中国棉花价格指数328
	C	玉米	428.5	-11.00	15.22%	2386	2815	收购价平均价
	CS	玉米淀粉	149.0	-16.00	4.97%	2851	3000	长春出厂报价
	LH	生猪	395.0	-60.00	2.78%	13805	14200	河南出厂价
JD	鸡蛋	823.0	8.00	19.60%	3377	4200	湖北孝感平均价	

备注：数据均来自于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、股指期货

盘面：沪指创2020年5月以来新低后反弹，IF和IH翻红，IC和IM明显收敛跌幅。连续两日，日经ETF大幅波动，其中513520昨日触及涨停，今日盘中最高临近涨停，但尾盘放量跳水，同期日经指数波动明显小于该ETF，显示部分资金在国内市场连续下跌后，转投日经ETF后的缺乏理性，这也从侧面反应出目前国内市场信心处于极度匮乏，但这或预示否极泰来的临近。

建议：盘中探底反弹阶段，有所放量，明日若继续放量，短期买点或出现。目前机会大于风险，绝对估值和相对估值均处于历史低位，等待IH和IF反弹后，IC和IM的弹性恢复。

绝对估值：极低

相对估值：极低

风险：宏观

### 2、铜CU

盘面：减仓小幅反弹，交易价值不大。

分析：近期宏观主要因子是市场修复前期对于一季度美联储降息的预期，目前美国经济数据，一季度降息的可能性在减弱，利好美元，但利空铜，但基于未来美联储降息预期仍在，且铜自身基本面偏好，料铜下方空间有限，等待买点仍是策略首选，信号是美元涨幅减弱后，铜持仓总量恢复增加。

绝对估值：中性偏高

相对估值：中性偏高

风险：宏观

### 3、铝、氧化铝AL&AO

盘面：铝和氧化铝联动，后者因2月合约临近交割，现货贴水，期现回归。

分析：氧化铝期现回归，今日2月合约贴水现价已收敛至不足30，料后期跌幅将收敛，铝也将逐步企稳，建议等待持仓恢复后的买点。

绝对估值：中性

相对估值：中性

风险：宏观和产业

### 4、卷螺HC&RB

盘面：今日螺纹热卷收小阳线。

逻辑：宏观方面，美联储将保持高利率较长一段时间，利空大宗商品；同时中国目前已有28个省市披露一季度发债计划，发债总额超过1.6万亿元，专家预计2024年地方债发行规模有望再次达到



9万亿元，利多钢材。产业方面，冬季钢材需求淡季，钢厂检修，钢材产量下降。近期煤矿事故，双焦或企稳。春节后3-5月依然是消费旺季。

估值：中等偏低

建议：逢低买入。

## 5、乙二醇EG

盘面：盘面延续强势。

分析：主逻辑是近期下游聚酯开工保持高位，港口库存从12月中旬以来持续下降，淡季不淡。或可看高一线。

绝对估值：中性

相对估值：中性

风险：宏观和产业

## 6、苯乙烯EB

盘面：今日领涨化工，且2月合约和3月合约大幅扩仓共6万手。

分析：主逻辑是近期厂家检修增加，部分资金炒作供应减少，大涨后，应注意整体苯乙烯仍在累库，逼仓存在较大不确定性。

绝对估值：中性

相对估值：中性

风险：宏观和产业

## 7、集运欧线EC

盘面：今日EC2404收于2039.6，跌1.39%。持仓31667手，减仓1391手。

分析：1月15日上海航运交易所公布的集运指数（欧线）3140.7。当前EC2404基差高达54%。1月11日美军轰炸也门胡塞武装，1月12日美英两国出动战机和“战斧”巡航导弹，对也门胡塞武装的多个目标进行了空中打击。红海局势再度升级，欧线运价提涨。由于从非洲绕航，欧洲的集装箱在短时间内难及时运回亚洲，集运欧线现货指数在短期内维持高位。同时需要注意的是，多家船公司声明“与以色列无关”后安全通过曼德海峡，今日以军称36师从加沙北部撤军，南部行动也“即将结束”，未来红海局势可能较大程度缓解。

目前估值：偏低

建议：轻仓逢低买入，密切关注红海局势发展。



## 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

