



每日国内期货收盘数据和点评

制作日期：2024年1月19日

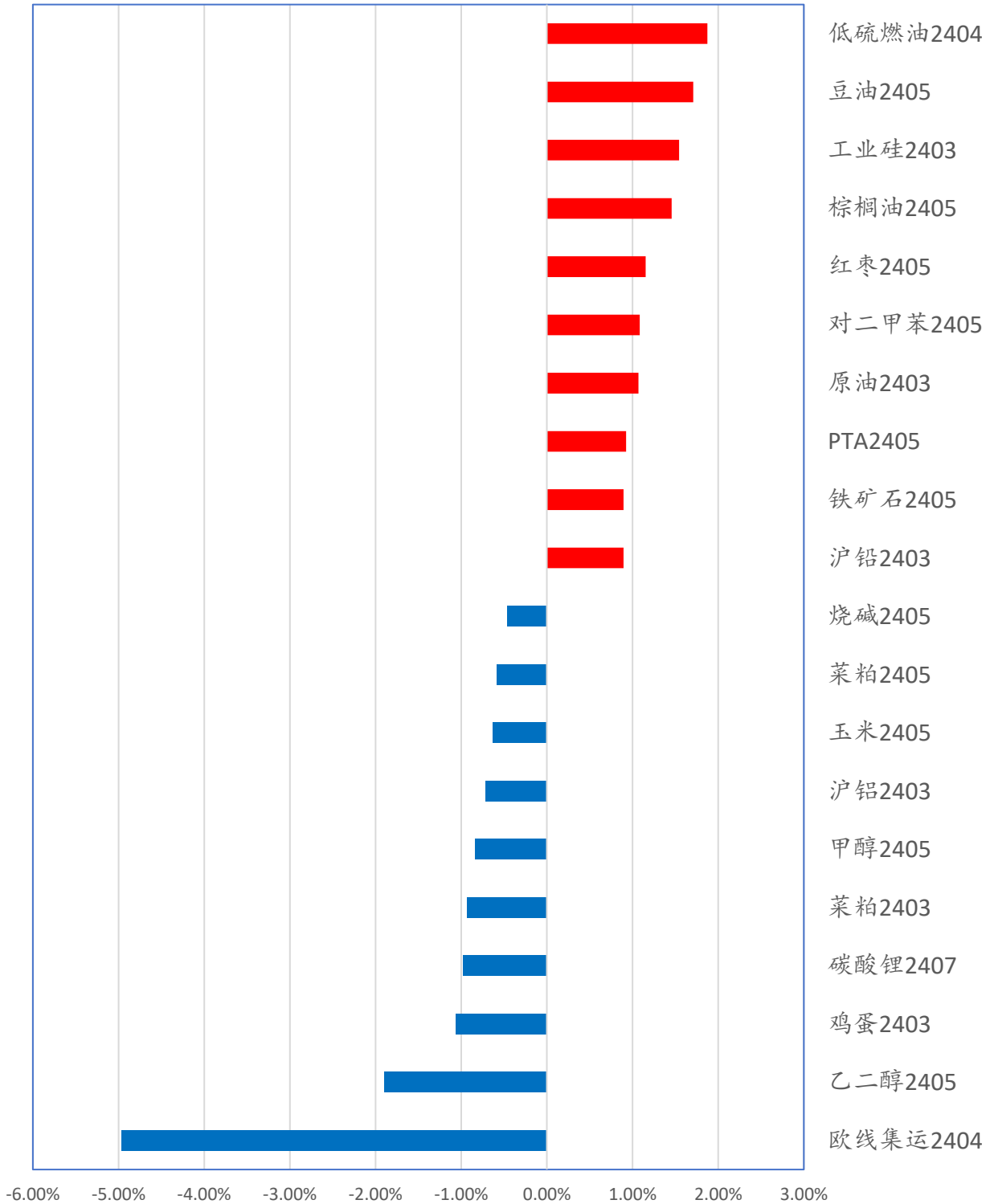
内容摘要：

- 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 (%)

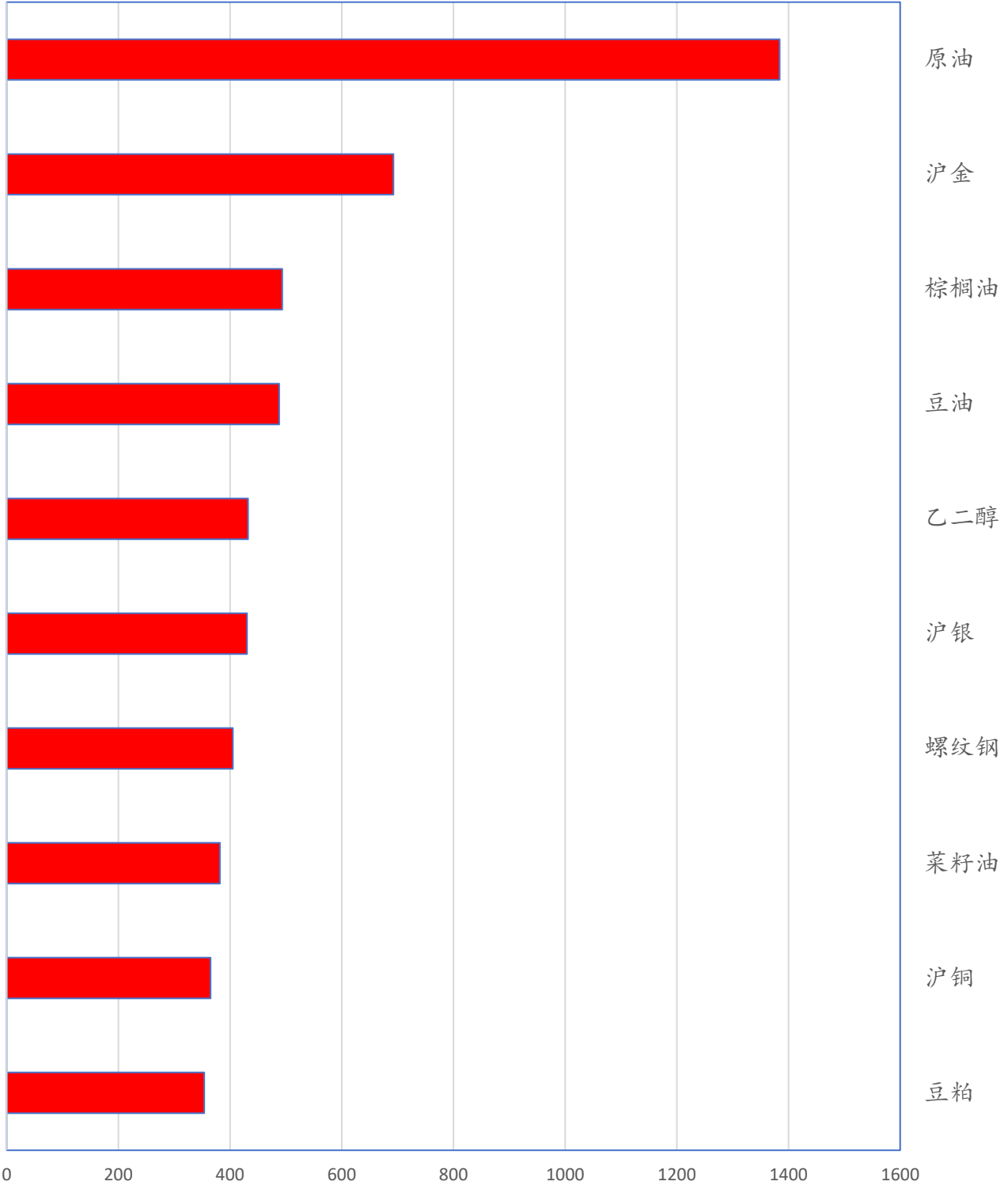


数据来源：文华财经



每日商品期货成交金额排名

商品期货成交金额（亿元）

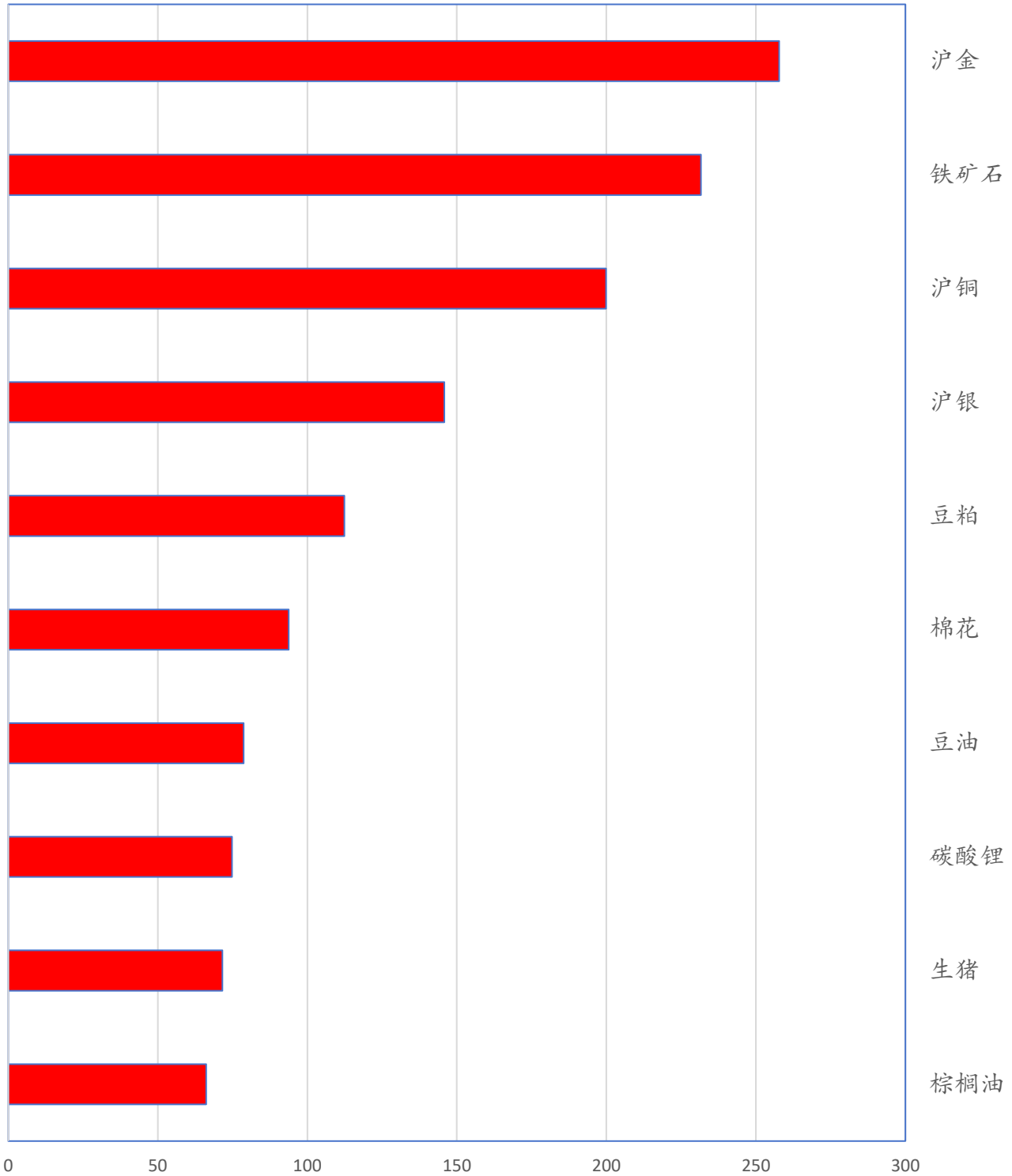


数据来源：文华财经



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)

2024/1/19

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	27.8	-24.55	0.85%	3242	3269.8	
	IH	上证50	10.3	-27.92	0.46%	2233.2	2243.5	
	IM	中证1000	89.6	62.56	1.69%	5217.4	5307.0	
	IC	中证500	67.6	18.48	1.35%	4950.8	5018.4	
金属	CU	铜	-10.0	35.00	-0.01%	67770	67760	上海物贸
	AL	铝	170.0	120.00	0.90%	18660	18830	上海物贸
	ZN	锌	170.0	375.00	0.82%	20675	20845	上海物贸
	NI	镍	2440.0	30.00	1.87%	127950	130390	上海金属网
	AO	氧化铝	-28.0	-17.00	-0.87%	3238	3210	山东地区氧化铝中间价
	SS	不锈钢	185.0	-145.00	1.28%	14215	14400	304/2B冷轧不锈钢卷太钢无锡
黑色	RB	螺纹钢	-25.0	-177.59	-0.64%	3915	3890.0	上海HRB400 20mm
	HC	热卷	-12.0	-39.00	-0.30%	4032	4020	上海Q235B 4.75mm
	J	焦炭	6.0	-36.50	0.24%	2446	2452	天津港准一级冶金焦
	JM	焦煤	277.5	-46.00	13.21%	1822.5	2100	山西晋中中硫主焦煤(S1.3)
	I	铁矿石	111.4	-27.60	10.43%	957	1068.4	青岛港金布巴粉
	SM	锰硅	-274.0	-56.00	-4.46%	6414	6140.0	内蒙FeMn65Si17
	FG	玻璃	62.0	-24.00	3.41%	1758	1820.0	华北地区5mm浮法玻璃含税价
能化	SC	原油	-11.8	-7.47	-2.12%	566.3	554.5	原油(阿曼)
	PG	液化石油气	815.0	-11.00	15.73%	4365	5180.0	广州码头液化气(国产气)
	BU	沥青	80.0	-29.00	2.09%	3740	3820	华东主流市场价
	RU	天胶	-1025.0	-100.00	-7.98%	13875	12850	上海云南国营全乳胶(SCRWF)
	NR	20号标胶	-252.9	-181.09	-2.28%	11355	11102	泰国STR20青岛保税区库提价
	MA	甲醇	89.0	-24.00	3.65%	2351	2440	华东市场低端价
	L	塑料	97.0	-63.00	1.17%	8203	8300	齐鲁石化7042出厂价
	PP	聚丙烯	-56.0	-11.00	-0.77%	7356	7300	延安炼化t30s出厂价
	EB	苯乙烯	14.0	-26.00	0.16%	8726	8740	华东市场低端价
	V	PVC	-323.0	-13.00	-5.82%	5872	5549	电石法全国均价
	PF	短纤	-190.0	-56.00	-2.60%	7490	7300	华东市场涤纶短纤1.4D主流价
	EG	乙二醇	-30.0	-59.00	-0.66%	4590	4560	华东市场低端价
	TA	PTA	-88.0	-84.00	-1.51%	5898	5810	CCFEI价格指数(内盘)
	LC	碳酸锂	-5400.0	350.00	-5.63%	101400	96000	电池级碳酸锂市场价
SA	纯碱	393.0	-14.00	17.09%	1907	2300	华北地区沙河市场重质纯碱主流价	
UR	尿素	155.0	-31.00	6.95%	2075	2230	河南地区小颗粒主流价	
农产品	A	豆一	80.0	41.00	1.65%	4780	4860	哈尔滨巴彦国一等大豆
	Y	豆油	648.0	-142.00	7.85%	7612	8260	张家港四级豆油
	P	棕榈油	90.0	-72.00	1.18%	7520	7610	黄埔港
	OI	菜油	22.0	-27.00	0.27%	8078	8100	江苏南通四级菜油
	M	豆粕	403.0	17.00	11.72%	3037	3440	张家港
	RM	菜粕	91.0	30.00	3.45%	2549	2640	黄埔(加籽粕)
	SR	白糖	62.0	-74.00	0.96%	6390	6452	广西一级糖报价
	CF	棉花	819.0	-217.00	4.89%	15925	16744	中国棉花价格指数328
	C	玉米	471.5	14.00	16.75%	2343	2815	收购价平均价
	CS	玉米淀粉	152.0	-15.00	5.07%	2848	3000	长春出厂报价
	LH	生猪	510.0	-145.00	3.59%	13690	14200	河南出厂价
JD	鸡蛋	1013.0	82.00	23.72%	3257	4270	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：1月合约收官日，期指强于现指，期现回归，基差修复。

分析：昨日市场放量反弹，但今日整体并未进一步成交活跃，短期不确定性依然较大。但基于目前绝地估值和相对估值极低，下周若恢复成交活跃，市场有望恢复向上。

绝对估值：极低

相对估值：极低

风险：宏观

2、铜和铝CU&AL

盘面：盘面减仓调整，外围股市影响盘中波动。

分析：建议继续等待美元反弹尾端和持仓恢复，短期观望，中期维持等待回调做多策略。

绝对估值：中性偏高

相对估值：中性偏高

风险：宏观

3、镍和不锈钢NI&SS

盘面：镍盘面冲高回落，但下游不锈钢延续强势，持仓大幅增加。

分析：镍进入阶段性筑底阶段，注意2月中旬印尼总统大选后，印尼镍矿产业政策是否变动，这将对全球镍价产生影响。而近期下游不锈钢，佛山和无锡库存持续降库，支持不锈钢价格回升，本周收盘持仓总量创下新高。维持镍和不锈钢做多策略。

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：今日螺纹热卷低位反弹，RB2405收于3915，涨0.05%，HC2405收于4032，涨0.05%。

分析：宏观方面，美国12月零售销售数据大幅好于预期，结合近期美联储官员的鹰派表态，美联储3月降息希望渺茫，降息节点再次被延后；国内方面，2023年全国房地产开发投资110913亿元，比上年下降9.6%，国内地产仍处于衰退状态，但一季度新增专项债的发行规模仍将保持较高水平，支持经济复苏和高质量发展。产业方面，冬季需求淡季，现货成交较弱，短期钢材价格承压。但3-6月是钢材消费旺季，市场对旺季需求仍有期待。在螺纹3850附近，贸易商冬储意愿较强。预计短期钢材价格维持盘整格局。

估值：中等



建议：区间震荡

5、双焦J&JM

盘面：今日双焦

逻辑：宏观方面，宏观方面，美联储3月降息希望渺茫，降息节点延后；国内方面，国内地产仍处于衰退状态。产业方面，冬季钢厂检修增多，日均铁水产量下降至220万吨附近，预计钢厂将保持铁水产量低位运行，钢厂对炉料需求大幅下降，双焦或将累库，价格承压。焦炭第二轮提降落地后焦企处于亏损状态，纷纷减产。港口准一级焦现货价格折盘面2550附近。预计双焦价格震荡偏弱运行。

目前估值：中等

建议：偏空。

风险：煤矿事故与安监。

6、苯乙烯EB

盘面：近月继续领涨市场，目前2月持仓远高于去年同期。

分析：主逻辑是近期厂家检修增加，部分资金炒作供应减少，2月存在一定的逼仓风险。或可继续维持多头策略或为强弱对冲策略中的多头配置。

绝对估值：中性

相对估值：中性

风险：宏观和产业

7、棕榈油和豆粕 P&M

盘面：棕榈油领涨油脂，而3月粕跌幅放缓使远期粕短期获得支撑，盘面小幅反弹。

分析：近期以棕油为首的油脂强势，市场关注马棕减产和国内进口减少，同时双粕饲料需求低迷，油厂挺油抛粕。继续维持买油抛粕策略，首选棕榈和豆粕，盘中关注3月双粕对远期粕价影响，继续单边做空豆粕策略性价比偏低。



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

