

2014年08月18日

日报

研发中心

吴华松

研究员，期货执业证书编号 F0254840

wuhs@dxqh.net
张天丰

研究员，期货执业证书编号 F0254841

zhangtf@dxqh.net
吴梦吟

研究员，期货执业证书编号 F0286856

wumy@dxqh.net
张希

研究员，期货执业证书编号 F0283816

zhangxi@dxqh.net
钱斌

研究员，期货执业证书编号 F0286851

qianbin@dxqh.net
谢安

研究员，期货执业证书编号 F0289747

xiean@dxqh.net
胡冬琦

研究员，期货执业证书编号 F0290028

hudq@dxqh.net
章立柱

研究员，期货执业证书编号 F0290921

zhanglz@dxqh.net
于中华

研究员，期货执业证书编号 F0296208

yuzh@dxqh.net
沈巍

研究员，期货执业证书编号 F0311477

shenwei@dxqh.net
内盘动向:

品种	昨结算	今收盘	涨跌幅	成交量	持仓量
沪铜1410	48830	48970	0.29%	231790	266498
沪金1412	261.35	258.9	-0.94%	242636	189892
沪银1412	4216	4133	-1.97%	1198662	456528
螺纹1501	3024	3010	-0.46%	2453272	2250508
铁矿1501	659	650	-1.37%	877640	701446
焦炭1501	1093	1097	0.37%	462834	282580
焦煤1501	785	792	0.89%	457892	290460
动煤1501	518.4	524	1.08%	105070	87374
郑棉1501	14775	14445	-2.23%	330898	339036
白糖1501	4543	4554	0.24%	323870	785490
橡胶1501	14905	14910	0.03%	433172	255786
豆粕1501	3239	3267	0.86%	1270268	1538790
豆一1501	4592	4598	0.13%	160944	353538
豆油1501	6078	5996	-1.35%	556398	783476
塑料1501	10860	10910	0.46%	363708	291724
PTA1501	6898	6850	-0.70%	1210506	600914
IF1409	2371.6	2376.2	0.19%	701287	145024
TF1412	93.84	93.696	-0.15%	1593	7169

品种评论:**股指**

周一沪深两市偏强整理。上证综指收报 2239.47 点，涨 0.57%。深证成指收报 8045.86 点，涨 0.80%。

1、数据显示，与上月相比，70 个大中城市中，新建商品住宅价格下降的城市有 64 个，持平的城市有 4 个，上涨的城市有 2 个。环比价格变动中，最高涨幅为 0.2%，最低为下降 2.5%。与去年同月相比，70 个大中城市中，价格下降的城市有 3 个，持平的城市有 2 个，上涨的城市有 65 个。7 月份，同比价格变动中，最高涨幅为 7.2%，最低为下降 4.9%。与上月相比，70 个大中城市中，二手住宅价格下降的城市有 65 个，持平的城市有 4 个，上涨的城市有 1 个。环比价格变动中，最高涨幅为 0.1%，最低为下降 1.5%。与去年同月相比，70 个大中城市中，价格下降的城市有 15 个，持平的城市有 4 个，上涨的城市有 51 个。7 月份，同比价格变动中，最高涨幅为 7.4%，最低为下降 10.2%。

2、上证全天成交额 1414.9 亿，量能维持在高位。今日题材类成长股领涨，创业板上涨 2.6%，中小板指上涨 1.59%，银行、保险略有回调。

3、期指 09 合约今日收报 2376.2，涨 0.19%，升水 2 点，四合约总持仓继续下降。09 合约净空持仓略增，机构主力变化幅度不大，中信减少 1635 手，减仓 1350 手。盘面上，上证指数今日向上突破前期整理平台，上涨趋势没有受到破坏。关注上方压力位 2250、2270。操作上，期指 09 前多持有，支撑上移至 2350。

塑料

今日塑料 1501 合约开盘报价为 10930，结算价为 10915，日内持续回升，较前一交易日结算价小幅上涨，涨幅为 0.51%，持仓量减少 8440 手至 291724 手。

地缘政治紧张仍然备受市场关注，乌方之前曾指责俄方试图借护送人道主义救援物资车队入境之机对乌克兰实施军事干预。但该消息或对盘面存后续影响。WTI 原油上涨 1.32%，brent 原油上涨 1.43%。

台塑意外购买 9 月下半月交货的石脑油，提振了市场气氛，亚洲石脑油裂解价差脱离五个月低点而反弹。新加坡石脑油每吨比布伦特原油期货高每桶 125.73 美元，上涨 2.98 美元。本周亚洲乙烯价格盘整，需求不温不火。周五收盘在 1540 美元/吨 CFR 东北亚和 1490 美元/吨 CFR 东南亚，东北亚地区价格较周一下滑 20 美元/吨，东南亚地区上涨 10 美元/吨。

今日上海赛科部分线性上调 100 元/吨，中石化华北线性上涨 150 元/吨。线性主流现货价格维稳于 11750 元/吨。

今日塑料 1501 合约日内跟随企稳后小幅反弹。虽然现货价格小幅回落，但 01 合约基差较大，支撑期价企稳。目前需求旺季尚未到来，而 8 月缺乏装置检修，供应较为充足。从近期行业跟踪情况来看，部分装置正通过调节装置负荷率进行调节，导致近期社会库存有所下降。但期价是否就此止跌企稳，仍需继续观察。此外，近期 PP 检修装置较多，或对 PP1501 合约有较强支撑。关注多 PP01 空 LL01 套利机会。

铁矿

1、行情回顾: 今日 I1501 合约高开低走, 开盘 667 元/吨, 最高 667 元/吨, 最低 650 元/吨, 最终报收于 650 元, 较上一交易日结算价下跌 9 元/吨, 跌幅 1.37%。成交量 877649 手, 持仓量 701446 手, 较上一交易日增仓 152152 手。

2、基本面:

现货市场: 今日进口矿, 青岛港 61.5%PB 报 625 元/湿吨, 与上一交易日持平。国产矿, 唐山 66%铁精粉湿基不含税持稳于 645 元/吨。8 月 15 日普氏指数上涨 0.25 至 93.75 美元/干吨。海运方面, BDI 指数上涨 73 至 1015。西澳至中国青岛运价上涨 0.03 至 8.95 美元/吨; 巴西图巴朗至中国青岛运价上涨 2.06 至 23.26 美元/吨。

掉期市场: 8 月 15 日新交所铁矿石掉期 9 月合约上涨 0.85 至 93.66 美元/吨, 10 月合约上涨 0.62 至 93.31 美元/吨。

3、操作建议: 今日铁矿石主力合约再创历史新低, 日 K 线收于光头光脚大阴线。基本面来看, 现货方面弱稳。港口库存虽连续 4 周下降, 但仍处于上亿吨的历史高位, 短期难以消化。全国大中型钢厂平均可用进口矿库存高位运行, 钢厂方面采购意愿不足。BDI 指数强势回归千点上方, 和铁矿石贸易回暖有一定关系, 但也意味着供应压力或进一步增大, 中长期压制矿价。总体来看, 铁矿石偏空格局不变。操作上, I1501 合约, 前期空单依托 660 一线谨慎持有, 同时关注 650 支撑情况。短期空方需防范维稳刺激政策再掀波澜。

豆类

1、美国中西部地区大豆加工厂现货基差报价周五再度跳升, 因在秋季收割开始前, 加工厂致力于确保大豆压榨供应。全美油籽加工商协会 (NOPA) 周五公布, 7 月大豆压榨量意外增加。美国 7 月大豆压榨量增至 1.1962 亿蒲式耳, 6 月压榨量为 1.18718 亿蒲式耳。

2、上周国内豆油商业库存小幅增加; 统计显示, 截至 8 月 15 日国内豆油商业库存总量为 134.11 万吨, 较此前一周增加 3.68 万吨。其中, 华东地区库存为 37.65 万吨, 较此前一周增加 3.71 万吨; 广东地区库存为 15.56 万吨, 较此前一周增加 1.65 万吨。上周国内豆油累计成交 6.15 万吨, 低于此前一周的 7.53 万吨。

3、上周国内棕榈油商业库存小幅下降; 统计显示, 截至 8 月 15 日国内港口棕榈油库存总量为 101.9 万吨, 低于去年同期的 105.98 万吨, 也低于此前一周的 104.95 万吨。

美豆上周五继续下跌, 但豆粕止跌, 豆油继续弱势下行。国内行情基本与外盘一致。01 连豆粕开盘 3240, 随后一路走高。因压榨数据好于预期, 以及美豆粕出口数据较好提振美豆粕走势, 进而国内粕类短期表现强势。短期连豆粕可能反弹至 3300 一线, 建议待反弹结束后伺机布空。01 连豆油今日跌破 6000 关口, 预计短期有所反复, 但反弹空间有限, 建议关注 5800-6000 的区间争夺, 前期空单获利了结为主, 暂不宜做多。

免责声明：本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。本报告版权归东兴期货研发中心所有。未获得东兴期货研发中心书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“东兴期货研发中心”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。