



# 期货行情日报

期货研究报告

2015年06月16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](mailto:wuhs@dxqh.net)

张天丰

研究员，期货执业证书编号 F0254841

[zhangtf@dxqh.net](mailto:zhangtf@dxqh.net)

吴梦吟

研究员，期货执业证书编号 F0286856

[wumy@dxqh.net](mailto:wumy@dxqh.net)

张希

研究员，期货执业证书编号 F0283816

[zhangxi@dxqh.net](mailto:zhangxi@dxqh.net)

钱斌

研究员，期货执业证书编号 F0286851

[qianbin@dxqh.net](mailto:qianbin@dxqh.net)

章立柱

研究员，期货执业证书编号 F0290921

[zhanglz@dxqh.net](mailto:zhanglz@dxqh.net)

于中华

研究员，期货执业证书编号 F0296208

[yuzh@dxqh.net](mailto:yuzh@dxqh.net)

沈巍

研究员，期货执业证书编号 F0311477

[shenwei@dxqh.net](mailto:shenwei@dxqh.net)

王中华

研究员，期货执业证书编号 F0267729

[wangzh@dxqh.net](mailto:wangzh@dxqh.net)

刘莹莹

研究员，期货执业证书编号 F0286854

[liuyy@dxqh.net](mailto:liuyy@dxqh.net)

邵运文

研究员，期货职业证书编号 F3007274

[shaoyw@dxqh.net](mailto:shaoyw@dxqh.net)

贾翼亮

研究员，期货职业证书编号 F3007286

[jiayl@dxqh.net](mailto:jiayl@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1508	42520	42150	-0.87%	225950	267800
沪金1512	239.20	240.55	0.56%	116438	184750
沪银1512	3549	3577	0.79%	938338	618256
螺纹1510	2293	2243	-2.18%	3921078	3088346
铁矿1509	449	437.5	-2.56%	1980958	1320388
焦炭1509	900.5	898.5	-0.22%	87050	134414
焦煤1509	688.5	689	0.07%	146726	171106
动力煤1509	413.8	412.2	-0.39%	9828	30464
郑棉1509	12755	12725	-0.24%	62490	271506
白糖1509	5437	5325	-2.06%	737488	477914
橡胶1509	13905	14015	0.79%	394844	202436
豆粕1509	2469	2475	0.24%	1832360	3934114
豆一1509	4165	4193	0.67%	93544	75454
豆油1509	5678	5748	1.23%	313746	443962
塑料1509	9620	9690	0.73%	934930	483880
PTA1509	5068	5094	0.51%	1566492	1180342
IF1506	5229.2	5069.2	-3.06%	1610772	72239
IH1506	3284.8	3193.4	-2.78%	388570	54689
IC1506	11282.8	11839	-3.93%	296168	20877
十债1509	94.250	95.130	0.93%	5417	21356
五债1509	96.650	96.270	-0.65%	12048	23717

### 品种评论:

#### 股指

周二沪深两市继续走弱。上证指数收报 4887.43 点，跌 3.47%。深证成指收报 17075.93 点，跌 3.54%，创业板指收报 3590.67 点，跌 2.85%。

1、本周三起将有 25 只新股放开申购，25 只新股拟募集资金总额 416 亿元，较 6 月第一批 IPO 募集规模再次大幅增加 187 亿，预计国泰君安单只新股冻结资金超过 3 万亿，本来 IPO 预计冻结资金在 7.1 万亿，拟募集和冻结资金量双双创出历史新高。叠加 6 月季末因素，月度缴税、大行分红、地方债发行提速以及转债发行，资金面将面临较大压力。

2、上证指数成交额 8954.2 亿，两市继续缩量。板块方面，大金融表现较为抗跌，传统周期性行业跌幅靠前。

3、IF06 本周交割，收盘 5069.2 点，跌 2.99%，升水 5 点。持仓方面，IF 四合约总持仓略有回升。受财政缴款等季节性因素影响，6 月中下旬资金面压力逐渐变大，短期 IPO 又较为集中，周内两市或呈现高位震荡，IF06 中线多单减仓或暂避，底仓注意换月，关注 5000 点争夺。

#### 豆类

截止 6 月 14 日，当周，美国大豆生长优良率为 67%，较之前一周下滑两个百分点，且低于去年同期，因美国中西部及南部的大豆产区遭遇暴风袭击。昨晚报告公布后，美豆的第一反应是高开反弹，目前美国两个州的播种进度慢于预期，这两个州产量占美国大豆产量的 13% 左右。所以美豆迎来了第一个炒作天气的升水因素，预计将对美豆的价格产生明显支撑，关注昨晚低点，预计价格将逐渐企稳。

美国 NOPA 周一公布的报告显示，美国 5 月压榨创历史新高，主要原因是压榨利润较高，且豆粕出口步伐偏快。数据显示，5 月美国大豆压榨量为 1.48416 亿蒲式耳，低于前月的 1.50363 亿蒲式耳，但较去年同期增加 15%。

从今日的盘面来看，01 连豆油最低跌至 5790，随后迅速反弹至 5920 一线。阻力位预计在 6000 一线，关注冲击 6000 的强度。01 连豆粕关注 2560 一线阻力，现货压力依旧偏大，但市场将逐渐开始体现天气升水，建议前空止盈后，等待出现反弹高位。

#### 天然橡胶

RU1509 收盘于 14015，成交量较上一日有所增加，持仓量减少 3594 手。

现货价：13 年国营全乳报价 12700 元/吨，标二报价 12100 元/吨，越南 3L 胶 17 税现货报价 13100 元/吨，泰国 RSS3 含税 17% 报价 14200 元/吨。市场报价小幅上行，报价不多，贸易商多观望，实单详谈。

消息面：受持续高温少雨气候影响，海南省西南部旱情亮起“红灯”。6 月 15 日，中国热带农业科学研究院橡胶产业研究所产业经济研究员莫业勇告诉《每日经济新闻》记者，海南全省受干旱影响的胶林面积

约为 80 万亩，其中海南农垦集团有将近 40 万亩胶林受影响。5 月下旬以来，旱灾致使海南全省干胶产量减少超过 1 万吨。

操作建议：前期供给端收缩，但是随着割胶季节的来临产能开始逐渐释放。需求端仍不见好转的迹象，天胶价格继续上涨动力不足，成交量萎靡。建议投资者空仓观望为主，短期关注厄尔尼诺现象现象的炒作。激进投资者可以轻仓试空，止损 15000。

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。