



2019年12月5日

投资咨询部

### 一、隔夜基差表

东兴期货 投资咨询部		隔夜基差表						注:
日期	品种	现货	合约	合约价格	隔夜涨跌幅	期货升贴水	升贴水变化	
2019/12/04	IF	3849.8	IF1912	3852.4	-0.11%	2.58	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF2001	3850	-0.08%	0.18	升水缩窄	
2019/12/04	IC	4920.7	IC1912	4911.8	-0.26%	-8.87	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC2001	4872.8	-0.31%	-47.87	贴水扩大	
2019/12/04	IH	2901.1	IH1912	2903.6	-0.19%	2.53	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH2001	2899.8	-0.25%	-1.27	贴水缩窄	
2019/12/04	TS	2.678	TS1912	100.475	0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.26	0.03%	-	-	
2019/12/04	TF	2.9769	TF1912	100.13	0.14%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.67	0.08%	-	-	
2019/12/04	T	3.1751	T1912	98.31	0.16%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.875	0.09%	-	-	
2019/12/04	铁矿	728.49	I2001	662	1.61%	-66.49	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	619.5	2.23%	-108.99	贴水缩窄	
2019/12/04	螺纹	4165	RB2001	3603	0.11%	-561.95	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2005	3413	0.29%	-751.95	贴水缩窄	
2019/12/04	LLDPE	7400	L2001	7250	-0.55%	-150.00	贴水扩大	完税自提价(低端价):线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级):上海
			L2005	7225	-0.14%	-175.00	贴水扩大	
2019/12/04	PP	8350	PP2001	8084	-0.79%	-266.00	贴水扩大	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚
			PP2005	7640	-0.31%	-710.00	贴水缩窄	
2019/12/04	棕榈油	5660	P2001	5640	0.82%	-20.00	贴水扩大	交货价: 棕榈油:天津港/宁波港/黄埔港扣除升贴水后最低价
			P2005	5724	0.10%	64.00	升水缩窄	
2019/12/04	焦煤	1610	JM2001	1229	-0.77%	-381.00	贴水扩大	京唐港:库提价(含税):主焦煤(A10%,V24%,<0.8%S,G80):河北产
			JM2005	1158	-0.43%	-452.00	贴水扩大	
2019/12/04	焦炭	2094	J2001	1873.5	0.75%	-220.59	贴水缩窄	天津港:平仓价(含税):一级冶金焦(A<12.5%,<0.65%S,CSR>65%,Mt8%):山西产,水分折算后
			J2005	1788	0.39%	-306.09	贴水缩窄	
2019/12/04	动力煤	552	ZC001	552	0.07%	0.00	贴水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC005	540	0.33%	-12.00	贴水缩窄	
2019/12/04	PTA	4745	TA001	4738	-0.29%	-7.00	升水缩窄	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4816	0.46%	71.00	升水缩窄	
2019/12/04	MA	1960	MA001	1984	0.56%	24.00	升水缩窄	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA005	2062	0.24%	102.00	升水缩窄	
2019/12/04	橡胶	11775	RU2001	12575	0.84%	800.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU2005	12860	0.90%	1085.00	升水扩大	
2019/12/04	豆油	6370	Y2001	6244	0.00%	-126.00	贴水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y2005	6240	0.06%	-130.00	贴水扩大	
2019/12/04	豆粕	3100	M2001	2834	-0.07%	-266.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M2001	2834	-0.07%	-266.00	贴水扩大	
2019/12/04	菜油	7920	OI001	7598	-0.09%	-322.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽
			OI005	7401	-0.11%	-519.00	贴水扩大	
2019/12/04	菜粕	2301	RM001	2231	-0.27%	-69.56	贴水扩大	现货价:平均价:菜粕
			RM005	2283	-0.26%	-17.56	贴水扩大	

免责声明: 我公司对本表中信息和数据的准确性及完整性不作任何保证。在任何情况下, 表格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。

## 二、各品种基本面指标

 <b>东兴期货</b> 投资咨询部      2019/12/5		宏观基本面指标变化		
资金变动		隔夜	前一日	变化幅度
	两市融资余额（亿元）	9686.5246	9664.4800	22.0446
	沪股通净流入（亿元）	4.2292	13.3429	-9.1137
	深股通净流入（亿元）	35.3464	21.2231	14.1233
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.0299	2.1837	-0.1538
	银行间质押式回购（7天）	2.4503	2.5115	-0.0612
	Shibor（1天）	1.9710	2.1320	-0.1610
	Shibor（7天）	2.4260	2.3430	0.0830
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.3600	2.6250	-0.2650
	深市质押式回购	1.6000	1.3000	0.3000
黑色操作建议	建材成交量持续减少，下游需求减弱，贸易商冬储谨慎，螺纹05轻仓试空。			
化工操作建议	沥青现货价格下跌，近月承压，BU06可逢高沽空。			
备注：两融余额由于更新时间影响，采用前日数据代替隔夜数据。				

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投资咨询部所有。未获得东兴期货投资咨询部书面授权，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“东兴期货投资咨询部”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。