



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年12月6日

投资咨询部

一、隔夜基差表

东兴期货 投资咨询部 DONGXING FUTURES		隔夜基差表						
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	注:
2019/12/05	IF	3879.4	IF1912	3880	0.72%	0.64	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF2001	3880	0.78%	0.64	升水扩大	
2019/12/05	IC	4967.6	IC1912	4960.2	0.99%	-7.40	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC2001	4922.8	1.03%	-44.80	贴水缩窄	
2019/12/05	IH	2921.9	IH1912	2920.6	0.59%	-1.35	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH2001	2918.2	0.63%	-3.75	贴水扩大	
2019/12/05	TS	2.6751	TS1912	100.48	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.275	0.01%	-	-	
2019/12/05	TF	2.9768	TF1912	100.13	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.675	0.01%	-	-	
2019/12/05	T	3.1776	T1912	98.38	0.07%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.885	0.01%	-	-	
2019/12/05	铁矿	725.95	I2001	654.5	-1.13%	-71.45	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	620.5	0.16%	-105.45	贴水缩窄	
2019/12/05	螺纹	4113	RB2001	3585	-0.50%	-528.40	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2005	3404	-0.26%	-709.40	贴水缩窄	
2019/12/05	LLDPE	7400	L2001	7230	-0.28%	-170.00	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	7210	-0.21%	-190.00	贴水扩大	
2019/12/05	PP	8350	PP2001	8052	-0.40%	-298.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7644	0.05%	-706.00	贴水缩窄	
2019/12/05	棕榈油	5680	P2001	5656	0.28%	-24.00	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	5776	0.91%	96.00	升水扩大	
2019/12/05	焦煤	1610	JM2001	1235	0.49%	-375.00	贴水缩窄	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8%S, G80): 河北产
			JM2005	1162	0.35%	-448.00	贴水缩窄	
2019/12/05	焦炭	2094	J2001	1868	-0.29%	-226.09	贴水扩大	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	1797.5	0.53%	-296.59	贴水缩窄	
2019/12/05	动力煤	552	ZC001	553.6	0.29%	1.60	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	541.6	0.30%	-10.40	贴水缩窄	
2019/12/05	PTA	4780	TA001	4818	1.69%	38.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4876	1.25%	96.00	升水扩大	
2019/12/05	MA	1995	MA001	2019	1.76%	24.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2089	1.31%	94.00	升水缩窄	
2019/12/05	橡胶	11775	RU2001	12900	2.58%	1125.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	13200	2.64%	1425.00	升水扩大	
2019/12/05	豆油	6420	Y2001	6290	0.74%	-130.00	贴水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6294	0.87%	-126.00	贴水缩窄	
2019/12/05	豆粕	3100	M2001	2818	-0.56%	-282.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2818	-0.56%	-282.00	贴水缩窄	
2019/12/05	菜油	7900	OI001	7592	-0.08%	-308.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7404	0.04%	-496.00	贴水缩窄	
2019/12/05	菜粕	2302	RM001	2229	-0.09%	-73.22	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2282	-0.04%	-20.22	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

东兴期货 投资咨询部		2019/12/6		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）	9694.4700	9686.4500	8.0200	
	沪股通净流入（亿元）	19.3140	4.2292	15.0848	
	深股通净流入（亿元）	41.3316	35.3464	5.9852	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.9653	2.0299	-0.0646	
	银行间质押式回购（7天）	2.4577	2.4503	0.0074	
	Shibor（1天）	1.9060	1.9710	-0.0650	
	Shibor（7天）	2.4330	2.4260	0.0070	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.1450	2.3600	-0.2150	
	深市质押式回购	1.0000	1.6000	-0.6000	
期指操作建议	北向资金连续16日净流入，期指多单续持。				
化工操作建议	有消息称泰国真菌病扩散，泰国减产或坐实，05沪胶多单持有。				
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。