



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年12月9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:
2019/12/06	IF	3902.4	IF1912	3909.6	0.76%	7.21	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF2001	3908	0.72%	5.61	升水扩大	
2019/12/06	IC	5010.5	IC1912	5015.6	1.12%	5.09	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC2001	4989.6	1.36%	-20.91	贴水缩窄	
2019/12/06	IH	2939.8	IH1912	2937.4	0.58%	-2.42	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH2001	2936.4	0.62%	-3.42	贴水缩窄	
2019/12/06	TS	2.7051	TS1912	100.46	-0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.235	-0.04%	-	-	
2019/12/06	TF	2.987	TF1912	100.01	-0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.555	-0.12%	-	-	
2019/12/06	T	3.1751	T1912	98.23	-0.15%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.715	-0.17%	-	-	
2019/12/06	铁矿	722.68	I2001	653	-0.23%	-69.68	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	620.5	0.00%	-102.18	贴水缩窄	
2019/12/06	螺纹	4062	RB2001	3609	0.67%	-452.86	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2005	3437	0.97%	-624.86	贴水缩窄	
2019/12/06	LLDPE	7400	L2001	7255	0.35%	-145.00	贴水缩窄	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海
			L2005	7270	0.83%	-130.00	贴水缩窄	
2019/12/06	PP	8350	PP2001	8022	-0.37%	-328.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7684	0.52%	-666.00	贴水缩窄	
2019/12/06	棕榈油	5770	P2001	5766	1.94%	-4.00	贴水缩窄	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	5834	1.00%	64.00	升水缩窄	
2019/12/06	焦煤	1610	JM2001	1236	0.08%	-374.00	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	1169	0.60%	-441.00	贴水缩窄	
2019/12/06	焦炭	2094	J2001	1873.5	0.29%	-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	1805	0.42%	-289.09	贴水缩窄	
2019/12/06	动力煤	552	ZC001	552.8	-0.14%	0.80	升水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	542	0.07%	-10.00	贴水缩窄	
2019/12/06	PTA	4795	TA001	4794	-0.50%	-1.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4868	-0.16%	73.00	升水扩大	
2019/12/06	MA	1970	MA001	1999	-0.99%	29.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2088	-0.05%	118.00	升水扩大	
2019/12/06	橡胶	11775	RU2001	12950	0.39%	1175.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	13280	0.61%	1505.00	升水缩窄	
2019/12/06	豆油	6420	Y2001	6320	0.48%	-100.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6324	0.48%	-96.00	贴水缩窄	
2019/12/06	豆粕	3100	M2001	2811	-0.25%	-289.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2811	-0.25%	-289.00	贴水扩大	
2019/12/06	菜油	7880	OI001	7551	-0.54%	-329.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7367	-0.50%	-513.00	贴水扩大	
2019/12/06	菜粕	2302	RM001	2232	0.13%	-70.22	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2282	0.00%	-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 DONGXING FUTURES 投资咨询部		2019/12/9		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）	9720.2900	9694.4700	25.8200	
	沪股通净流入（亿元）	20.8741	19.3140	1.5601	
	深股通净流入（亿元）	22.7438	41.3316	-18.5878	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.1225	1.9653	0.1572	
	银行间质押式回购（7天）	2.4382	2.4577	-0.0195	
	Shibor（1天）	2.0730	1.9060	0.1670	
	Shibor（7天）	2.4820	2.4330	0.0490	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.3050	2.1450	0.1600	
	深市质押式回购	2.3500	1.0000	1.3500	
期指操作建议	本周将公布11通胀数据、英国大选以及美联储会议，北向资金连续净流入，期指前多续持。				
黑色操作建议	建材成交量下降，现货价格快速下跌，库存拐点隐现，螺纹05轻仓试空。				
化工操作建议	泰国真菌病减产和削减种植面积炒作，沪胶或保持偏强，但不可太过乐观，该消息实际影响或有限。 港口氛围仍偏悲观，MA或重回弱势震荡。				
农产品操作建议	昨日广西、云南各地发布霜冻预警，但实际影响还需要看波及范围和维持天数，天气扰动下郑糖或有所反弹，但是整体弱势震荡格局依然未变，建议日内操作为主，SR2001关注5500-5600区间交易。				
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。