



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年12月12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:
2019/12/11	IF	3902.7	IF1912	3909.2	0.16%	6.45	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF2001	3907.6	0.19%	4.85	升水扩大	
2019/12/11	IC	5027.3	IC1912	5031.6	-0.37%	4.32	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC2001	5006.6	-0.43%	-20.68	贴水缩窄	
2019/12/11	IH	2949.6	IH1912	2950.4	0.46%	0.75	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH2001	2947.6	0.40%	-2.05	贴水扩大	
2019/12/11	TS	2.7093	TS1912	100.47	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.255	0.00%	-	-	
2019/12/11	TF	2.9883	TF1912	100.06	-0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.7	0.07%	-	-	
2019/12/11	T	3.1702	T1912	98.455	0.13%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.925	0.10%	-	-	
2019/12/11	铁矿	747.12	I2001	696	1.16%	-51.12	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	658.5	1.39%	-88.62	贴水缩窄	
2019/12/11	螺纹	4093	RB2001	3743	1.63%	-349.78	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2005	3537	0.91%	-555.78	贴水缩窄	
2019/12/11	LLDPE	7350	L2001	7175	-0.97%	-175.00	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	7175	-0.97%	-175.00	贴水扩大	
2019/12/11	PP	8150	PP2001	7844	-1.12%	-306.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7549	-1.28%	-601.00	贴水扩大	
2019/12/11	棕榈油	5870	P2001	5888	-0.44%	18.00	升水扩大	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	5844	-1.08%	-26.00	贴水扩大	
2019/12/11	焦煤	1610	JM2001	1235.5	-0.52%	-374.50	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	1172	-0.42%	-438.00	贴水扩大	
2019/12/11	焦炭	2094	J2001	1918	-0.03%	-176.09	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	1863	0.49%	-231.09	贴水缩窄	
2019/12/11	动力煤	550	ZC001	543.2	-0.55%	-6.80	贴水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	535.6	-0.63%	-14.40	贴水扩大	
2019/12/11	PTA	4770	TA001	4780	0.38%	10.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4852	0.04%	82.00	升水扩大	
2019/12/11	MA	1960	MA001	1984	-1.05%	24.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2086	-1.18%	126.00	贴水扩大	
2019/12/11	橡胶	12300	RU2001	12945	0.31%	645.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	13275	0.34%	975.00	升水扩大	
2019/12/11	豆油	6510	Y2001	6360	-0.59%	-150.00	贴水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6324	-0.85%	-186.00	贴水扩大	
2019/12/11	豆粕	3030	M2001	2804	-0.04%	-226.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2804	-0.04%	-226.00	贴水缩窄	
2019/12/11	菜油	7870	OI001	7555	0.40%	-315.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7346	-0.23%	-524.00	贴水扩大	
2019/12/11	菜粕	2331	RM001	2291	0.53%	-40.11	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2338	1.08%	6.89	升水扩大	

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		2019/12/12		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）	9784.4400	9759.5500	24.8900	
	沪股通净流入（亿元）	13.5407	18.9045	-5.3638	
	深股通净流入（亿元）	10.1387	10.6426	-0.5039	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.1315	2.2473	-0.1158	
	银行间质押式回购（7天）	2.5251	2.5180	0.0071	
	Shibor（1天）	2.0810	2.1980	-0.1170	
	Shibor（7天）	2.4930	2.4500	0.0430	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7050	2.7000	0.0050	
	深市质押式回购	2.2500	2.4900	-0.2400	
期指操作建议	美联储维持联邦基金利率不变，北向资金持续净流入，期指多单续持。				
化工操作建议	现货跟涨乏力，沪胶或维持调整。				
农产品操作建议	天气炒作暂时告一段落，传闻周末抛储，郑糖上涨乏力，再次进入横盘整理阶段。				
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。