



2019年12月16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						
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:
2019/12/13	IF	3968.2	IF1912	3979.6	2.16%	11.38	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF2001	3979	2.13%	10.78	升水扩大	
2019/12/13	IC	5073.7	IC1912	5093	1.50%	19.31	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC2001	5077.8	1.65%	4.11	升水扩大	
2019/12/13	IH	3006.3	IH1912	3006.2	2.29%	-0.11	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH2001	3004.8	2.27%	-1.51	贴水扩大	
2019/12/13	TS	2.6938	TS1912	100.495	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.23	-0.03%	-	-	
2019/12/13	TF	2.992	TF1912	100.245	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.635	-0.09%	-	-	
2019/12/13	T	3.1828	T1912	98.225	-0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.76	-0.20%	-	-	
2019/12/13	铁矿	743.36	I2001	685.5	-0.58%	-57.86	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	653.5	0.38%	-89.86	贴水缩窄	
2019/12/13	螺纹	4031	RB2001	3726	-0.61%	-304.93	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2005	3523	-0.03%	-507.93	贴水缩窄	
2019/12/13	LLDPE	7300	L2001	7250	0.28%	-50.00	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	7275	0.90%	-25.00	贴水缩窄	
2019/12/13	PP	8050	PP2001	7838	-0.63%	-212.00	贴水扩大	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚
			PP2005	7557	0.01%	-493.00	贴水缩窄	
2019/12/13	棕榈油	6050	P2001	5994	0.50%	-56.00	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	5922	0.48%	-128.00	贴水扩大	
2019/12/13	焦煤	1610	JM2001	1233	0.00%	-377.00	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	1163.5	-0.17%	-446.50	贴水扩大	
2019/12/13	焦炭	2145	J2001	1919.5	0.23%	-225.66	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	1848	0.16%	-297.16	贴水扩大	
2019/12/13	动力煤	548	ZC001	546	0.04%	-1.50	贴水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC005	536.4	0.26%	-11.10	贴水缩窄	
2019/12/13	PTA	4835	TA001	4840	0.08%	5.00	升水缩窄	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4914	-0.24%	79.00	升水缩窄	
2019/12/13	MA	2000	MA001	2014	-1.27%	14.00	升水缩窄	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA005	2117	-0.42%	117.00	升水缩窄	
2019/12/13	橡胶	12350	RU2001	12810	-1.00%	460.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU2005	13120	-0.98%	770.00	升水扩大	
2019/12/13	豆油	6650	Y2001	6524	1.43%	-126.00	贴水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y2005	6464	1.22%	-186.00	贴水扩大	
2019/12/13	豆粕	2980	M2001	2753	-1.43%	-227.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M2005	2753	-1.43%	-227.00	贴水扩大	
2019/12/13	菜油	8070	OI001	7621	0.65%	-449.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽
			OI005	7437	0.76%	-633.00	贴水扩大	
2019/12/13	菜粕	2309	RM001	2230	-0.62%	-78.89	贴水扩大	现货价:平均价:菜粕
			RM005	2288	-0.87%	-20.89	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 2019/12/16		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）	9815.3500	9802.5000	12.8500
沪股通净流入（亿元）	34.5694	40.6035	-6.0341	
深股通净流入（亿元）	18.1365	24.6142	-6.4777	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.1769	2.0988	0.0781
	银行间质押式回购（7天）	2.5323	2.5341	-0.0018
	Shibor（1天）	2.1330	2.0530	0.0800
	Shibor（7天）	2.4740	2.4310	0.0430
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.8500	2.5700	0.2800
	深市质押式回购	2.9000	2.2220	0.6780
期指操作建议	今日公布11月经济运行数据，中美第一阶段经贸协议达成一致，北向资金连续22日净流入，期指多单续持。			
化工操作建议	橡胶库存增加，沪胶在高位承压，多单可部分离场，等待逢低买入机会。			
黑色操作建议	上周五唐山启动重污染天气I级应急响应，在II级限产的基础上增加20%，钢银口径库存环比减少2.22%，螺纹05可轻仓试多。			
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。