



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年12月17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:
2019/12/16	IF	3987.5	IF1912	3988	0.21%	0.45	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF2001	3988.2	0.23%	0.65	升水缩窄	
2019/12/16	IC	5166	IC1912	5164.4	1.40%	-1.64	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC2001	5142.4	1.27%	-23.64	贴水扩大	
2019/12/16	IH	2999.2	IH1912	2999.6	-0.22%	0.40	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH2001	2999.4	-0.18%	0.20	升水扩大	
2019/12/16	TS	2.7064	TS2003	100.22	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2006	100.05	0.00%	-	-	
2019/12/16	TF	2.9927	TF2003	99.635	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2006	99.365	-0.02%	-	-	
2019/12/16	T	3.1854	T2003	97.765	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2006	97.41	-0.02%	-	-	
2019/12/13	铁矿	743.36	I2001	681	-0.66%	-62.36	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	645.5	-1.22%	-97.86	贴水缩窄	
2019/12/16	螺纹	4010	RB2001	3697	-0.78%	-313.31	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2005	3480	-1.22%	-530.31	贴水扩大	
2019/12/16	LLDPE	7300	L2001	7285	0.48%	-15.00	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	7290	0.21%	-10.00	贴水缩窄	
2019/12/16	PP	8000	PP2001	7827	-0.14%	-173.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7601	0.58%	-399.00	贴水缩窄	
2019/12/16	棕榈油	5980	P2001	5976	-0.30%	-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	5930	0.14%	-50.00	贴水缩窄	
2019/12/16	焦煤	1610	JM2001	1244.5	0.93%	-365.50	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	0.47%	-441.00	贴水缩窄	
2019/12/16	焦炭	2145	J2001	1926	0.34%	-219.16	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	1825.5	-1.22%	-319.66	贴水扩大	
2019/12/16	动力煤	548	ZC001	550.4	0.81%	2.90	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	544	1.42%	-3.50	贴水缩窄	
2019/12/16	PTA	4855	TA001	4902	1.28%	47.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4978	1.30%	123.00	升水扩大	
2019/12/16	MA	2005	MA001	2011	-0.15%	6.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2125	0.38%	120.00	升水扩大	
2019/12/16	橡胶	12100	RU2001	12760	-0.39%	660.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	13090	-0.23%	990.00	升水扩大	
2019/12/16	豆油	6620	Y2001	6512	-0.18%	-108.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6478	0.22%	-142.00	贴水缩窄	
2019/12/16	豆粕	2960	M2001	2779	0.94%	-181.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2779	0.94%	-181.00	贴水缩窄	
2019/12/16	菜油	7950	OI001	7576	-0.59%	-374.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7356	-1.09%	-594.00	贴水缩窄	
2019/12/16	菜粕	2309	RM001	2223	-0.31%	-85.89	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2287	-0.04%	-21.89	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		2019/12/17		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）	9813.0700	9815.3500	-2.2800	
	沪股通净流入（亿元）	-3.7349	34.5694	-38.3043	
	深股通净流入（亿元）	10.7350	18.1365	-7.4015	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.4885	2.1769	0.3116	
	银行间质押式回购（7天）	2.6140	2.5323	0.0817	
	Shibor（1天）	2.4370	2.1330	0.3040	
	Shibor（7天）	2.5315	2.4740	0.0575	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.9600	2.8500	0.1100	
	深市质押式回购	3.1000	2.9000	0.2000	
期指操作建议	11月经济数据有所改善，两市成交创三个月新高，期指多单续持。				
化工操作建议	沪胶走势震荡偏强，泰国旺季预期使价格承压，等待逢低做多机会。				
黑色操作建议	螺纹05因唐山限产高开，房地产新开工与施工面积下滑盘中跳水，预计短期以区间震荡为主，谨慎暂避。				
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。