



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年12月18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:
2019/12/18	IF	4032.8	IF1912	4038.4	-0.24%	5.62	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF2001	4052.8	-0.10%	20.02	升水扩大	
2019/12/18	IC	5235.1	IC1912	5244.4	-0.01%	9.28	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC2001	5243.2	0.21%	8.08	升水扩大	
2019/12/18	IH	3025.8	IH1912	3028.2	-0.29%	2.42	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH2001	3034.8	-0.05%	9.02	升水扩大	
2019/12/18	TS	2.6848	TS2003	100.165	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2006	100	0.00%	-	-	
2019/12/18	TF	3.0099	TF2003	99.475	-0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2006	99.225	-0.01%	-	-	
2019/12/18	T	3.2139	T2003	97.455	-0.08%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2006	97.14	-0.07%	-	-	
2019/12/17	铁矿	729.18	I2001	672	-0.30%	-57.18	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	635	0.08%	-94.18	贴水扩大	
2019/12/18	螺纹	3979	RB2001	3688	0.03%	-291.38	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2005	3476	-0.23%	-503.38	贴水扩大	
2019/12/18	LLDPE	7300	L2001	7205	-0.55%	-95.00	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	7245	-0.41%	-55.00	贴水扩大	
2019/12/18	PP	7900	PP2001	7681	-1.40%	-219.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7464	-0.81%	-436.00	贴水缩窄	
2019/12/18	棕榈油	6080	P2001	5980	-0.86%	-100.00	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	5890	-1.31%	-190.00	贴水扩大	
2019/12/18	焦煤	1610	JM2001	1244	-0.04%	-366.00	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	1174	0.51%	-436.00	贴水缩窄	
2019/12/18	焦炭	2145	J2001	1951.5	0.49%	-193.66	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	1862	0.40%	-283.16	贴水缩窄	
2019/12/18	动力煤	548	ZC001	550.4	0.26%	2.90	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	544.8	0.52%	-2.70	贴水缩窄	
2019/12/18	PTA	4880	TA001	4878	-0.04%	-2.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4952	-0.08%	72.00	升水扩大	
2019/12/18	MA	2005	MA001	1998	-1.58%	-7.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2108	-2.27%	103.00	升水缩窄	
2019/12/18	橡胶	12250	RU2001	12730	-1.51%	480.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	13050	-1.62%	800.00	升水缩窄	
2019/12/18	豆油	6720	Y2001	6580	-0.42%	-140.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6552	-0.52%	-168.00	贴水扩大	
2019/12/18	豆粕	2980	M2001	2757	-0.07%	-223.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2757	-0.07%	-223.00	贴水扩大	
2019/12/18	菜油	8110	OI001	7639	0.28%	-471.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7440	0.35%	-670.00	贴水扩大	
2019/12/18	菜粕	2308	RM001	2210	-0.41%	-97.78	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2290	0.00%	-17.78	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 2019/12/19		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）	9993.2800	9907.0200	86.2600
	沪股通净流入（亿元）	23.0577	49.9027	-26.8450
	深股通净流入（亿元）	21.7733	38.1626	-16.3893
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.5397	2.5698	-0.0301
	银行间质押式回购（7天）	2.7232	2.7138	0.0094
	Shibor（1天）	2.4850	2.5060	-0.0210
	Shibor（7天）	2.5850	2.5880	-0.0030
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.2300	2.7550	-0.5250
	深市质押式回购	1.6000	1.9000	-0.3000
期指操作建议	明日期指交割，注意移仓，北向资金持续净流入，期指多单续持。			
化工操作建议	现货价格下跌导致近端价格暴跌，PP05关注补跌机会；需求与库存超预期，06沥青表现偏强。			
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。