

2019年12月23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						注:
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	
2019/12/20	IF	4017.3	IF1912	4026.8	-0.05%	9.55	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF2001	4035	-0.25%	17.75	升水缩窄	
2019/12/20	IC	5184.7	IC1912	5209.4	-0.78%	24.72	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC2001	5204.6	-0.88%	19.92	升水扩大	
2019/12/20	IH	3012.6	IH1912	3018.4	-0.05%	5.77	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH2001	3024.6	-0.16%	11.97	升水扩大	
2019/12/20	TS	2.6237	TS2003	100.295	0.11%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2006	100.105	0.09%	-	-	
2019/12/20	TF	2.9678	TF2003	99.74	0.19%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2006	99.44	0.17%	-	-	
2019/12/20	T	3.1808	T2003	97.9	0.35%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2006	97.525	0.32%	-	-	
2019/12/20	铁矿	728.1	I2001	674	-1.46%	-54.10	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	635	-2.01%	-93.10	贴水扩大	
2019/12/20	螺纹	3979	RB2001	3719	0.08%	-260.38	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2005	3507	-0.31%	-472.38	贴水扩大	
2019/12/20	LLDPE	7250	L2001	7250	0.62%	0.00	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	7330	0.83%	80.00	升水扩大	
2019/12/20	PP	7850	PP2001	7659	-0.64%	-191.00	贴水扩大	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚
			PP2005	7521	0.09%	-329.00	贴水缩窄	
2019/12/20	棕榈油	6200	P2001	6184	2.90%	-16.00	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	6052	2.09%	-148.00	贴水扩大	
2019/12/20	焦煤	1610	JM2001	1235.5	-0.04%	-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	1184	-0.04%	-426.00	贴水扩大	
2019/12/20	焦炭	2145	J2001	1945	-0.18%	-200.16	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	1872	-0.82%	-273.16	贴水扩大	
2019/12/20	动力煤	548	ZC001	549.8	0.29%	2.30	升水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC005	551.6	0.84%	4.10	升水扩大	
2019/12/20	PTA	4820	TA001	4850	0.21%	30.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4922	0.24%	102.00	升水缩窄	
2019/12/20	MA	2025	MA001	2035	0.39%	10.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA005	2149	0.99%	124.00	升水扩大	
2019/12/20	橡胶	11950	RU2001	12510	0.36%	560.00	贴水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU2005	12805	0.20%	855.00	升水缩窄	
2019/12/20	豆油	6730	Y2001	6602	0.64%	-128.00	贴水缩窄	现货价:四级豆油:大连
			Y2005	6622	0.98%	-108.00	贴水缩窄	
2019/12/20	豆粕	2920	M2001	2718	-0.29%	-202.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M2005	2737	-0.15%	-183.00	贴水扩大	
2019/12/20	菜油	8200	OI001	7791	0.06%	-409.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽
			OI005	7557	-0.15%	-643.00	贴水扩大	
2019/12/20	菜粕	2303	RM001	2182	-0.23%	-121.33	贴水扩大	现货价:平均价:菜粕
			RM005	2273	-0.04%	-30.33	贴水缩窄	

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

 <b>东兴期货</b> 投资咨询部      2019/12/23		宏观基本面指标变化		
		隔夜	前一日	变化幅度
资金变动	两市融资余额（亿元）	10106.3700	10067.8500	38.5200
	沪股通净流入（亿元）	26.1485	20.8271	5.3214
	深股通净流入（亿元）	11.0047	14.5366	-3.5319
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.8690	2.1152	-0.2462
	银行间质押式回购（7天）	2.4184	2.6291	-0.2107
	Shibor（1天）	1.8140	2.0575	-0.2435
	Shibor（7天）	2.5290	2.5590	-0.0300
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.5350	2.0200	0.5150
	深市质押式回购	2.8000	1.4500	1.3500
期指操作建议	12月LPR报价维持利率不变，北向资金连续净流入，期指重回升水，可多单续持。			
黑色操作建议	唐山启动II级响应，钢材累库速度不及预期，传明年基建项目数量远超预期，螺纹05轻仓试多。			
化工品操作建议	对大基建的乐观预期使沥青期价偏强，基差弱的格局将延续。			
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。