

2019年12月24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		
2019/12/23	IF	3967.1	IF1912	0	#DIV/0!	-3967.10	升水扩大	现货价格: 沪深300指数	
			IF2001	3979.4	-1.38%	12.30	升水缩窄		
2019/12/23	IC	5084.4	IC1912	0	#DIV/0!	-5084.35	贴水扩大	现货价格: 中证500指数	
			IC2001	5074.2	-2.51%	-10.15	贴水扩大		
2019/12/23	IH	2984.2	IH1912	0	#DIV/0!	-2984.24	升水扩大	现货价格: 上证50指数	
			IH2001	2995.6	-0.96%	11.36	升水缩窄		
2019/12/23	TS	2.5567	TS2003	100.345	0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS2006	100.155	0.05%	-	-		
2019/12/23	TF	2.9428	TF2003	99.825	0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF2006	99.55	0.11%	-	-		
2019/12/23	T	3.1661	T2003	97.985	0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T2006	97.605	0.08%	-	-		
2019/12/20	铁矿	728.1	I2001	680	0.89%	-48.10	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价	
			I2005	638.5	0.55%	-89.60	贴水扩大		
2019/12/23	螺纹	3969	RB2001	3741	0.59%	-228.07	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格	
			RB2005	3538	0.88%	-431.07	贴水缩窄		
2019/12/23	LLDPE	7250	L2001	7250	0.00%	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	7335	0.07%	85.00	升水扩大		
2019/12/23	PP	7800	PP2001	7689	0.39%	-111.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚	
			PP2005	7532	0.15%	-268.00	贴水缩窄		
2019/12/23	棕榈油	6180	P2001	6182	-0.03%	2.00	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	6036	-0.26%	-144.00	贴水缩窄		
2019/12/23	焦煤	1610	JM2001	1230	-0.45%	-380.00	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	1168.5	-1.31%	-441.50	贴水扩大		
2019/12/23	焦炭	2145	J2001	1934	-0.57%	-211.16	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	1863	-0.48%	-282.16	贴水扩大		
2019/12/23	动力煤	548	ZC001	550.4	0.11%	2.90	升水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛	
			ZC005	554.2	0.47%	6.70	升水扩大		
2019/12/23	PTA	4790	TA001	4808	-0.87%	18.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA005	4880	-0.85%	90.00	升水缩窄		
2019/12/23	MA	2045	MA001	2053	0.88%	8.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐	
			MA005	2158	0.42%	113.00	升水缩窄		
2019/12/23	橡胶	11850	RU2001	12400	-0.88%	550.00	贴水缩窄	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海	
			RU2005	12715	-0.70%	865.00	升水扩大		
2019/12/23	豆油	6690	Y2001	6532	-1.06%	-158.00	贴水扩大	现货价:四级豆油:大连	
			Y2005	6578	-0.66%	-112.00	贴水扩大		
2019/12/23	豆粕	2890	M2001	2734	0.59%	-156.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连	
			M2005	2752	0.55%	-138.00	贴水缩窄		
2019/12/23	菜油	8050	OI001	7804	0.17%	-246.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽	
			OI005	7562	0.07%	-488.00	贴水缩窄		
2019/12/23	菜粕	2303	RM001	2202	0.92%	-101.33	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕	
			RM005	2287	0.62%	-16.33	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

 东兴期货 投资咨询部 2019/12/24		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）	10081.0200	10106.3700	-25.3500
	沪股通净流入（亿元）	9.1308	26.1485	-17.0177
	深股通净流入（亿元）	8.3607	11.0047	-2.6440
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.6226	1.8690	-0.2464
	银行间质押式回购（7天）	2.2889	2.4184	-0.1295
	Shibor（1天）	1.5570	1.8140	-0.2570
	Shibor（7天）	2.4530	2.5290	-0.0760
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.6350	2.5350	0.1000
	深市质押式回购	2.4100	2.8000	-0.3900
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。			
化工品操作建议	pdh装置利润消失，成本支撑和供应减少或导致pp05价格偏强运行。			
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。