

2019年12月25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		
2019/12/24	IF	3993	IF1912	0	#DIV/0!	-3992.96	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数	
			IF2001	3998.4	0.48%	5.44	升水缩窄		
2019/12/24	IC	5162.1	IC1912	0	#DIV/0!	-5162.07	贴水扩大	现货价格: 中证500指数	
			IC2001	5143.2	1.36%	-18.87	贴水扩大		
2019/12/24	IH	2996.8	IH1912	0	#DIV/0!	-2996.77	升水缩窄	现货价格: 上证50指数	
			IH2001	3003	0.25%	6.24	升水缩窄		
2019/12/24	TS	2.5376	TS2003	100.34	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS2006	100.17	0.01%	-	-		
2019/12/24	TF	2.9288	TF2003	99.845	0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF2006	99.57	0.02%	-	-		
2019/12/24	T	3.1535	T2003	98.045	0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T2006	97.67	0.07%	-	-		
2019/12/23	铁矿	729.33	I2001	680	0.00%	-49.33	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价	
			I2005	642.5	0.63%	-86.83	贴水缩窄		
2019/12/24	螺纹	3918	RB2001	3725	-0.43%	-192.53	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格	
			RB2005	3510	-0.79%	-407.53	贴水缩窄		
2019/12/24	LLDPE	7250	L2001	7205	-0.62%	-45.00	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	7300	-0.48%	50.00	升水缩窄		
2019/12/24	PP	7800	PP2001	7676	-0.17%	-124.00	贴水扩大	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚	
			PP2005	7496	-0.48%	-304.00	贴水扩大		
2019/12/24	棕榈油	6220	P2001	6228	0.74%	8.00	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	6048	0.20%	-172.00	贴水扩大		
2019/12/24	焦煤	1610	JM2001	1200.5	-2.40%	-409.50	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	1150.5	-1.54%	-459.50	贴水扩大		
2019/12/24	焦炭	2145	J2001	1922	-0.62%	-223.16	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	1854	-0.48%	-291.16	贴水扩大		
2019/12/24	动力煤	548	ZC001	548.4	-0.36%	0.90	升水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛	
			ZC005	554	-0.04%	6.50	升水缩窄		
2019/12/24	PTA	4810	TA001	4888	1.66%	78.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA005	4966	1.76%	156.00	升水扩大		
2019/12/24	MA	2035	MA001	2044	-0.44%	9.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐	
			MA005	2144	-0.65%	109.00	升水缩窄		
2019/12/24	橡胶	11850	RU2001	12495	0.77%	645.00	贴水缩窄	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海	
			RU2005	12810	0.75%	960.00	升水扩大		
2019/12/24	豆油	6660	Y2001	6516	-0.24%	-144.00	贴水缩窄	现货价:四级豆油:大连	
			Y2005	6576	-0.03%	-84.00	贴水缩窄		
2019/12/24	豆粕	2890	M2001	2725	-0.33%	-165.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连	
			M2005	2752	0.00%	-138.00	贴水扩大		
2019/12/24	菜油	8000	OI001	7770	-0.44%	-230.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽	
			OI005	7577	0.20%	-423.00	贴水缩窄		
2019/12/24	菜粕	2303	RM001	2196	-0.27%	-107.33	贴水扩大	现货价:平均价:菜粕	
			RM005	2272	-0.66%	-31.33	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

 <b>东兴期货</b> 投资咨询部      2019/12/25		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）	10097.0485	10081.0200	16.0285
沪股通净流入（亿元）	0.0000	9.1308	-9.1308	
深股通净流入（亿元）	0.0000	8.3607	-8.3607	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.1966	1.6226	-0.4260
	银行间质押式回购（7天）	1.9888	2.2889	-0.3001
	Shibor（1天）	1.1140	1.5570	-0.4430
	Shibor（7天）	2.4500	2.4530	-0.0030
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.5600	2.6350	-0.0750
	深市质押式回购	2.0660	2.4100	-0.3440
期指操作建议	圣诞假期欧美休市，央行昨日进行60亿3个月期2019年第七期央行票据互换操作，期指多单续持。			
化工品操作建议	明年基建等需求存在预期，沪胶或轻仓多单入场。			
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。