

2019年12月27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		
2019/12/26	IF	4026	IF2001	4034.6	0.79%	8.61	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数	
			IF2002	4038	0.72%	12.01	升水缩窄		
2019/12/26	IC	5219.1	IC2001	5202.8	0.68%	-16.34	贴水扩大	现货价格: 中证500指数	
			IC2002	5188	0.68%	-31.14	贴水扩大		
2019/12/26	IH	3011.6	IH2001	3017.8	0.70%	6.16	升水缩窄	现货价格: 上证50指数	
			IH2002	3019.4	0.73%	7.76	升水缩窄		
2019/12/26	TS	2.5059	TS2003	100.43	0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS2006	100.255	0.05%	-	-		
2019/12/26	TF	2.8881	TF2003	99.97	0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF2006	99.7	0.08%	-	-		
2019/12/26	T	3.1137	T2003	98.245	0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T2006	97.86	0.13%	-	-		
2019/12/25	铁矿	724.02	I2001	677.5	0.07%	-46.52	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价	
			I2005	639.5	0.16%	-84.52	贴水扩大		
2019/12/26	螺纹	3814	RB2001	3734	1.06%	-80.43	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格	
			RB2005	3529	1.26%	-285.43	贴水缩窄		
2019/12/26	LLDPE	7280	L2001	7245	0.14%	-35.00	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	7380	0.41%	100.00	贴水扩大		
2019/12/26	PP	7750	PP2001	7659	0.01%	-91.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚	
			PP2005	7588	0.93%	-162.00	贴水缩窄		
2019/12/26	棕榈油	6220	P2001	6156	-1.09%	-64.00	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	6096	0.73%	-124.00	贴水缩窄		
2019/12/26	焦煤	1610	JM2001	1205	0.17%	-405.00	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	1142	-0.83%	-468.00	贴水扩大		
2019/12/26	焦炭	2145	J2001	1919.5	0.23%	-225.66	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	1852.5	0.35%	-292.66	贴水缩窄		
2019/12/26	动力煤	550	ZC001	549	-0.04%	-0.50	贴水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛	
			ZC005	550	-0.40%	0.50	升水缩窄		
2019/12/26	PTA	4870	TA001	4892	0.12%	22.00	升水缩窄	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA005	4968	0.16%	98.00	升水缩窄		
2019/12/26	MA	2095	MA001	2092	0.38%	-3.00	贴水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐	
			MA005	2161	-0.14%	66.00	升水缩窄		
2019/12/26	橡胶	11950	RU2001	12485	-0.12%	535.00	贴水缩窄	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海	
			RU2005	12810	-0.08%	860.00	升水扩大		
2019/12/26	豆油	6660	Y2001	6530	0.34%	-130.00	贴水缩窄	现货价:四级豆油:大连	
			Y2005	6606	0.58%	-54.00	贴水缩窄		
2019/12/26	豆粕	2870	M2001	2673	-1.18%	-197.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连	
			M2005	2736	-0.22%	-134.00	贴水缩窄		
2019/12/26	菜油	8080	OI001	7671	-1.19%	-409.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽	
			OI005	7650	1.11%	-430.00	贴水缩窄		
2019/12/26	菜粕	2303	RM001	2185	-0.32%	-118.33	贴水扩大	现货价:平均价:菜粕	
			RM005	2260	-0.70%	-43.33	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      2019/12/27		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）	10118.1800	10097.2800	20.9000
	沪股通净流入（亿元）	0.0000	0.0000	0.0000
	深股通净流入（亿元）	0.0000	0.0000	0.0000
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.0063	1.0581	-0.0518
	银行间质押式回购（7天）	2.8032	2.7481	0.0551
	Shibor（1天）	0.8480	0.9430	-0.0950
	Shibor（7天）	2.6070	2.5490	0.0580
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.6700	2.5800	0.0900
	深市质押式回购	2.1000	2.4500	-0.3500
黑色操作建议	钢材社库缓慢累积，螺纹05区间震荡，高抛低吸，谨慎暂避			
化工品操作建议	减产和需求均存预期，沪胶多单继续持有。			
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。