



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年12月30日

投资咨询部

一、隔夜基差表

东兴期货 投资咨询部		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:
2019/12/27	IF	4022	IF2001	4028	-0.16%	5.97	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF2002	4037.8	0.00%	15.77	升水扩大	
2019/12/27	IC	5179.2	IC2001	5163.6	-0.75%	-15.59	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC2002	5145	-0.83%	-34.19	贴水扩大	
2019/12/27	IH	3017.8	IH2001	3027.6	0.32%	9.82	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH2002	3030.2	0.36%	12.42	升水扩大	
2019/12/27	TS	2.4927	TS2003	100.4	-0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2006	100.225	-0.03%	-	-	
2019/12/27	TF	2.8851	TF2003	99.94	-0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2006	99.625	-0.08%	-	-	
2019/12/27	T	3.1292	T2003	98.195	-0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2006	97.82	-0.04%	-	-	
2019/12/25	铁矿	724.02	I2001	680	0.37%	-44.02	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石: 62%品位: 干基粉矿含税价
			I2005	642.5	0.47%	-81.52	贴水扩大	
2019/12/26	螺纹	3814	RB2001	3757	0.62%	-57.43	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢: HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB2005	3541	0.34%	-273.43	贴水缩窄	
2019/12/27	LLDPE	7300	L2001	7250	0.07%	-50.00	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	7375	-0.07%	75.00	升水缩窄	
2019/12/26	PP	7750	PP2001	7723	0.84%	-27.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7615	0.36%	-135.00	贴水缩窄	
2019/12/26	棕榈油	6220	P2001	6392	3.93%	172.00	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	6302	3.38%	82.00	贴水缩窄	
2019/12/27	焦煤	1610	JM2001	1205	0.00%	-405.00	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	1147	0.44%	-463.00	贴水缩窄	
2019/12/27	焦炭	2196	J2001	1929	0.49%	-267.24	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	1855.5	0.16%	-340.74	贴水缩窄	
2019/12/27	动力煤	550	ZC001	548.8	-0.04%	-0.70	贴水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	552.6	0.47%	3.10	升水扩大	
2019/12/27	PTA	#N/A	TA001	4954	1.27%	#N/A	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	5040	1.45%	#N/A	升水扩大	
2019/12/27	MA	2150	MA001	2122	1.43%	-28.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2196	1.62%	46.00	升水缩窄	
2019/12/27	橡胶	11850	RU2001	12505	0.16%	655.00	#VALUE!	市场价: 天然橡胶: 云南国富全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	12850	0.31%	1000.00	升水扩大	
2019/12/26	豆油	6660	Y2001	6678	2.27%	18.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6768	2.45%	108.00	贴水缩窄	
2019/12/26	豆粕	2870	M2001	2667	-0.22%	-203.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2005	2735	-0.04%	-135.00	贴水缩窄	
2019/12/26	菜油	8080	OI001	7781	1.43%	-299.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7748	1.28%	-332.00	贴水缩窄	
2019/12/26	菜粕	2303	RM001	2203	0.92%	-100.33	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2275	0.66%	-28.33	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

 东兴期货 投资咨询部 2019/12/30		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）	32.9900	#N/A	#N/A
	深股通净流入（亿元）	13.8190	#N/A	#N/A
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	#N/A	1.0063	#N/A
	银行间质押式回购（7天）	2.9239	2.8032	0.1207
	Shibor（1天）	1.0750	0.8480	0.2270
	Shibor（7天）	2.5790	2.6070	-0.0280
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.8650	2.6700	0.1950
	深市质押式回购	2.0000	2.1000	-0.1000
期指操作建议	本周解禁市值大幅下降，北向资金持续净流入，期指多单谨持。			
化工操作建议	宏观氛围转暖，沪胶仍存支撑，沪胶多单谨持。			
黑色操作建议	贸易商挺价意愿一般，钢厂补库继续，成交量维持高位，铁矿多单谨持			

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。