



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年12月31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:
2019/12/30	IF	4081.6	IF2001	4090.8	1.56%	9.17	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF2002	4102.4	1.60%	20.77	升水扩大	
2019/12/30	IC	5241.9	IC2001	5245	1.58%	3.06	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC2002	5230.6	1.66%	-11.34	贴水缩窄	
2019/12/30	IH	3062.8	IH2001	3067.8	1.33%	5.05	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH2002	3072	1.38%	9.25	升水缩窄	
2019/12/30	TS	2.4743	TS2003	100.42	0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2006	100.235	0.01%	-	-	
2019/12/30	TF	2.8872	TF2003	99.95	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2006	99.625	0.00%	-	-	
2019/12/30	T	3.1322	T2003	98.2	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2006	97.805	-0.02%	-	-	
2019/12/27	铁矿	724.96	I2001	693	0.44%	-41.96	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石: 62%品位: 干基粉矿含税价
			I2005	641.5	-0.16%	-83.46	贴水扩大	
2019/12/26	螺纹钢	3814	RB2001	3788	0.83%	-26.43	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢: HRB400 20mm: 上海, 扣除运费价格
			RB2005	3545	0.11%	-269.43	贴水缩窄	
2019/12/30	LLDPE	7300	L2001	7250	0.00%	-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	7405	0.41%	105.00	升水扩大	
2019/12/30	PP	7750	PP2001	7720	-0.04%	-30.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7635	0.26%	-115.00	贴水缩窄	
2019/12/30	棕榈油	6450	P2001	6410	0.28%	-40.00	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	6312	0.16%	-138.00	贴水扩大	
2019/12/30	焦煤	1610	JM2001	1202.5	-0.21%	-407.50	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	1155	0.70%	-455.00	贴水缩窄	
2019/12/30	焦炭	2196	J2001	1938	0.47%	-258.24	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	1861.5	0.32%	-334.74	贴水缩窄	
2019/12/30	动力煤	550	ZC001	549.6	0.15%	0.10	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	557.2	0.83%	7.70	升水扩大	
2019/12/30	PTA	4910	TA001	4970	0.32%	60.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	5056	0.32%	146.00	升水缩窄	
2019/12/30	MA	2200	MA001	2163	1.93%	-37.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2223	1.23%	23.00	升水缩窄	
2019/12/30	橡胶	12250	RU2001	12650	1.16%	400.00	#VALUE!	市场价: 天然橡胶: 云南国富全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	12985	1.05%	735.00	升水扩大	
2019/12/26	豆油	6660	Y2001	6682	0.06%	22.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6764	-0.06%	104.00	贴水缩窄	
2019/12/26	豆粕	2870	M2001	2669	0.07%	-201.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2005	2775	1.46%	-95.00	贴水缩窄	
2019/12/26	菜油	8080	OI001	7740	-0.53%	-340.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7718	-0.39%	-362.00	贴水缩窄	
2019/12/26	菜粕	2303	RM001	2229	1.18%	-74.33	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2322	2.07%	18.67	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		2019/12/31	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）	#N/A	10149.6000	#N/A	
	沪股通净流入（亿元）	14.7324	32.9900	-18.2576	
	深股通净流入（亿元）	29.5473	13.8190	15.7283	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.3317	1.2130	0.1187	
	银行间质押式回购（7天）	2.9789	2.9239	0.0550	
	Shibor（1天）	1.2000	1.0750	0.1250	
	Shibor（7天）	2.6180	2.5790	0.0390	
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.0550	2.8650	0.1900	
	深市质押式回购	3.2000	2.0000	1.2000	
期指操作建议	今日公布12月官方制造业PMI，北向资金连续30日净流入，期指前多续持。				
化工操作建议	汽车工业协会预计2020年汽车销量下跌2%，沪胶延续偏强震荡。				
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。