



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2020年1月3日

投资咨询部

一、隔夜基差表

东兴期货 DONGXING FUTURES 投资咨询部		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		
2020/01/02	IF	4152.2	IF2001	4160.4	1.24%	8.16	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数	
			IF2002	4172.2	1.29%	19.96	升水缩窄		
2020/01/02	IC	5366.1	IC2001	5361.8	1.75%	-4.34	贴水扩大	现货价格: 中证500指数	
			IC2002	5350	1.82%	-16.14	贴水扩大		
2020/01/02	IH	3090.8	IH2001	3097.2	0.73%	6.37	升水缩窄	现货价格: 上证50指数	
			IH2002	3101.8	0.73%	10.97	升水缩窄		
2020/01/02	TS	2.5316	TS2003	100.37	-0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS2006	100.19	-0.04%	-	-		
2020/01/02	TF	2.9156	TF2003	99.86	-0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF2006	99.52	-0.09%	-	-		
2020/01/02	T	3.1485	T2003	98.015	-0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T2006	97.6	-0.16%	-	-		
2019/12/31	铁矿	731.03	I2001	709.5	-1.18%	-21.53	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石: 62%品位: 干基粉矿含税价	
			I2005	655.5	1.08%	-75.53	贴水缩窄		
2020/01/02	螺纹钢	3866	RB2005	3547	-0.62%	-318.98	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢: HRB400 20mm: 上海, 扣除运费价格	
			RB2009	3438	-0.58%	-427.98	贴水扩大		
2020/01/02	LLDPE	7300	L2005	7310	0.00%	10.00	升水扩大	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海	
			L2009	7360	0.07%	60.00	升水扩大		
2020/01/02	PP	7700	PP2005	7565	-0.22%	-135.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚	
			PP2009	7593	0.34%	-107.00	贴水缩窄		
2020/01/02	棕榈油	6480	P2005	6352	-0.16%	-128.00	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	
			P2009	6042	-0.03%	-438.00	贴水扩大		
2020/01/02	焦煤	1610	JM2005	1176.5	1.03%	-433.50	贴水扩大	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8%S, G80): 河北产	
			JM2009	1153	0.96%	-457.00	贴水扩大		
2020/01/02	焦炭	2196	J2005	1868	-0.80%	-328.24	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	
			J2009	1829	-0.87%	-367.24	贴水扩大		
2020/01/02	动力煤	550	ZC005	556.6	-0.04%	7.10	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛	
			ZC009	549	0.00%	-0.50	贴水扩大		
2020/01/02	PTA	4845	TA005	4948	-0.48%	103.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA009	5010	-0.48%	165.00	升水扩大		
2020/01/02	MA	2165	MA005	2197	0.60%	32.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐	
			MA009	2208	0.96%	43.00	升水扩大		
2020/01/02	橡胶	12250	RU2001	12500	-1.11%	250.00	#VALUE!	市场价: 天然橡胶: 云南国富全乳胶(SCR5): 上海	
			RU2005	12805	-1.20%	555.00	升水扩大		
2019/12/31	豆油	6810	Y2001	6724	-0.59%	-86.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连	
			Y2005	6800	-0.12%	-10.00	贴水扩大		
2019/12/31	豆粕	2930	M2001	2647	0.88%	-283.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连	
			M2005	2771	-0.04%	-159.00	贴水扩大		
2019/12/31	菜油	8170	OI001	7693	-0.58%	-477.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽	
			OI005	7720	0.00%	-450.00	贴水扩大		
2019/12/31	菜粕	2351	RM001	2185	0.83%	-166.11	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕	
			RM005	2327	0.00%	-24.11	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		2020/1/3	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）	10192.0700	10193.8500	-1.7800	
	沪股通净流入（亿元）	50.4477	-1.6306	52.0783	
	深股通净流入（亿元）	51.0228	0.0081	51.0147	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.5135	2.3091	-0.7956	
	银行间质押式回购（7天）	2.3933	3.0731	-0.6798	
	Shibor（1天）	1.4436	1.6940	-0.2504	
	Shibor（7天）	2.4330	2.7370	-0.3040	
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.0650	2.9450	0.1200	
	深市质押式回购	2.7500	0.5980	2.1520	
期指操作建议	两市放量成交，北向资金净流入创11月26日以来新高，期指多单续持。				
化工操作建议	浙石化产能近期释放，L及PP期现或弱势震荡。				
黑色操作建议	本周社会库存增加53.97万吨，环比加速累积，符合预期。螺纹05前期炒作基建需求快速回升，或被证伪，盘面已反映。当前无主要矛盾或预期差，区间震荡，谨慎暂避				
能源操作建议	泰国旺季原料价格回落，沪胶震荡整理。				
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。