



2020年1月6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						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	
2020/01/03	IF	4145	IF2001	4151.8	-0.21%	6.84	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF2002	4162	-0.24%	17.04	升水缩窄	
2020/01/03	IC	5380.6	IC2001	5378	0.30%	-2.64	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC2002	5364	0.26%	-16.64	贴水扩大	
2020/01/03	IH	3078.3	IH2001	3080.4	-0.54%	2.12	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH2002	3088.8	-0.42%	10.52	升水缩窄	
2020/01/03	TS	2.5366	TS2003	100.325	-0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2006	100.14	-0.05%	-	-	
2020/01/03	TF	2.9353	TF2003	99.77	-0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2006	99.45	-0.07%	-	-	
2020/01/03	T	3.1428	T2003	97.975	-0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2006	97.59	-0.01%	-	-	
2020/01/03	铁矿	742.16	I2005	666	1.60%	-76.16	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2009	613	0.99%	-129.16	贴水缩窄	
2020/01/03	螺纹	3866	RB2005	3543	-0.11%	-322.98	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2009	3433	-0.15%	-432.98	贴水缩窄	
2020/01/03	LLDPE	7250	L2005	7350	0.55%	100.00	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	7400	0.54%	150.00	升水扩大	
2020/01/03	PP	7650	PP2005	7519	-0.61%	-131.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚
			PP2009	7566	-0.36%	-84.00	贴水缩窄	
2020/01/03	棕榈油	6530	P2005	6314	-0.60%	-216.00	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	6012	-0.50%	-518.00	贴水扩大	
2020/01/03	焦煤	1610	JM2005	1178.5	0.17%	-431.50	贴水缩窄	京唐港:库提价(含税):主焦煤(A10%,V24%,<0.8%S,G80):河北产
			JM2009	1154	0.09%	-456.00	贴水缩窄	
2020/01/03	焦炭	2196	J2005	1867	-0.05%	-329.24	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
			J2009	1830.5	0.08%	-365.74	贴水缩窄	
2020/01/03	动力煤	553	ZC005	552.2	-0.79%	-0.30	贴水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC009	546.4	-0.47%	-6.10	贴水缩窄	
2020/01/03	PTA	4860	TA005	5012	1.29%	152.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA009	5062	1.04%	202.00	升水扩大	
2020/01/03	MA	2210	MA005	2238	1.87%	28.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA009	2222	0.63%	12.00	升水缩窄	
2020/01/03	橡胶	12050	RU2001	12495	-0.04%	445.00	升水缩窄	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU2005	12810	0.04%	760.00	升水缩窄	
2020/01/03	豆油	6900	Y2005	6812	0.18%	-88.00	贴水缩窄	现货价:四级豆油:大连
			Y2009	6668	0.18%	-232.00	贴水缩窄	
2020/01/03	豆粕	2890	M2005	2761	-0.36%	-129.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M2009	2761	-0.36%	-129.00	贴水扩大	
2020/01/03	菜油	8200	OI005	7739	0.25%	-461.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽
			OI009	7633	0.37%	-567.00	贴水缩窄	
2020/01/03	菜粕	2363	RM005	2329	0.09%	-33.78	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕
			RM009	2366	-0.17%	3.22	升水扩大	

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 2020/01/06		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）	10250.1400	10192.0700	58.0700
	沪股通净流入（亿元）	14.1492	50.4477	-36.2985
	深股通净流入（亿元）	19.4593	51.0228	-31.5635
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.2407	1.5135	-0.2728
	银行间质押式回购（7天）	2.2612	2.3933	-0.1321
	Shibor（1天）	1.1620	1.4436	-0.2816
	Shibor（7天）	2.3490	2.4330	-0.0840
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.0850	3.0650	0.0200
	深市质押式回购	2.5320	2.7500	-0.2180
期指操作建议	本周12月宏观经济数据陆续披露，今日降准实施，北向资金持续净流入，期指IF01多单持有。			
黑色操作建议	钢银口径螺纹库存增加36万吨，累库速度加快，关注3590压制。			
化工操作建议	OPEC增大减产力度，地缘冲突升温，东区原油反弹动力增强。短期盘面没有新的指引，沪胶或继续盘整。			
农产品操作建议	国产糖压榨高峰，12月部分产区产销数据较好，郑糖2005或继续高位整理。			
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。