



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2020年1月9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						
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:
2020/01/08	IF	4112.3	IF2001	4125.6	-0.88%	13.28	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF2002	4131.8	-0.95%	19.48	升水扩大	
2020/01/08	IC	5423.8	IC2001	5433.6	-1.23%	9.80	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC2002	5421	-1.29%	-2.80	贴水缩窄	
2020/01/08	IH	3037.9	IH2001	3046.6	-0.87%	8.75	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH2002	3050.4	-0.92%	12.55	升水扩大	
2020/01/08	TS	2.5038	TS2003	100.37	0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2006	100.18	0.03%	-	-	
2020/01/08	TF	2.902	TF2003	99.925	0.07%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2006	99.545	0.05%	-	-	
2020/01/08	T	3.1337	T2003	98.11	0.11%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2006	97.685	0.07%	-	-	
2020/01/07	铁矿	744.32	I2005	679.5	1.95%	-64.82	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2009	629.5	2.27%	-114.82	贴水扩大	
2020/01/08	螺纹	3866	RB2005	3617	1.20%	-248.98	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2009	3494	1.10%	-371.98	贴水缩窄	
2020/01/08	LLDPE	7350	L2005	7480	1.08%	130.00	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	7515	1.01%	165.00	升水扩大	
2020/01/08	PP	7600	PP2005	7628	1.14%	28.00	升水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2009	7659	1.00%	59.00	升水扩大	
2020/01/08	棕榈油	6610	P2005	6316	-0.66%	-294.00	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	5992	-0.60%	-618.00	贴水扩大	
2020/01/08	焦煤	1610	JM2005	1206.5	1.26%	-403.50	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	1181.5	1.24%	-428.50	贴水缩窄	
2020/01/08	焦炭	2196	J2005	1908.5	0.93%	-287.74	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	1863	0.92%	-333.24	贴水缩窄	
2020/01/08	动力煤	556	ZC005	558.2	0.79%	2.70	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC009	551.6	0.58%	-3.90	贴水缩窄	
2020/01/08	PTA	4920	TA005	5032	0.52%	112.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA009	5068	0.36%	148.00	升水扩大	
2020/01/08	MA	2395	MA005	2338	2.41%	-57.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA009	2293	1.91%	-102.00	贴水扩大	
2020/01/08	橡胶	12350	RU2005	13190	0.04%	840.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2009	13380	-0.07%	1030.00	升水缩窄	
2020/01/08	豆油	6920	Y2005	6848	-0.55%	-72.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2009	6688	-0.12%	-232.00	贴水缩窄	
2020/01/08	豆粕	2850	M2005	2727	-0.58%	-123.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2009	2727	-0.58%	-123.00	贴水扩大	
2020/01/08	菜油	8140	OI005	7722	-0.69%	-418.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI009	7598	-0.60%	-542.00	贴水缩窄	
2020/01/08	菜粕	2356	RM005	2318	-0.81%	-38.11	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM009	2357	-0.72%	0.89	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		2020/01/09		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）	10415.4500	10371.1700	44.2800	
	沪股通净流入（亿元）	-4.1355	19.7102	-23.8457	
	深股通净流入（亿元）	18.3650	25.3594	-6.9944	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.6387	1.3023	0.3364	
	银行间质押式回购（7天）	2.4962	2.3830	0.1132	
	Shibor（1天）	1.5530	1.2150	0.3380	
	Shibor（7天）	2.3200	2.2590	0.0610	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.6850	3.0150	-0.3300	
	深市质押式回购	1.4200	0.1200	1.3000	
期指操作建议	今日公布12月及全年通胀数据，北向资金持续净流入，期指多单谨持。				
黑色操作建议	澳洲一铁矿石港口大火，铁矿05轻仓试多。				
化工操作建议	累库预期增强，乙二醇下行压力增大。累库幅度不及预期原料价格上涨，沪胶或延续偏强震荡。				
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。