



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2020年1月13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:
2020/01/10	IF	4163.2	IF2001	4165	-0.03%	1.82	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF2002	4172.2	-0.04%	9.02	升水缩窄	
2020/01/10	IC	5480.2	IC2001	5468	-0.55%	-12.23	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC2002	5456	-0.65%	-24.23	贴水扩大	
2020/01/10	IH	3067.9	IH2001	3071.4	0.12%	3.52	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH2002	3077.6	0.08%	9.72	升水扩大	
2020/01/10	TS	0	TS2003	100.52	0.10%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2006	100.29	0.08%	-	-	
2020/01/10	TF	0	TF2003	100.22	0.16%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2006	99.78	0.11%	-	-	
2020/01/10	T	0	T2003	98.56	0.34%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2006	98.115	0.31%	-	-	
2020/01/10	铁矿	738.41	I2005	659	0.30%	-79.41	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2009	612.5	0.08%	-125.91	贴水缩窄	
2020/01/10	螺纹	3866	RB2005	3571	0.45%	-294.98	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2009	3459	0.29%	-406.98	贴水缩窄	
2020/01/10	LLDPE	7300	L2005	7450	0.95%	150.00	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	7470	0.88%	170.00	升水扩大	
2020/01/10	PP	7600	PP2005	7699	1.08%	99.00	升水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2009	7697	0.84%	97.00	升水扩大	
2020/01/10	棕榈油	6650	P2005	6470	1.32%	-180.00	贴水缩窄	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	6104	0.96%	-546.00	贴水缩窄	
2020/01/10	焦煤	1610	JM2005	1208	0.46%	-402.00	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	1184	0.68%	-426.00	贴水缩窄	
2020/01/10	焦炭	2196	J2005	1882	0.13%	-314.24	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	1845	0.54%	-351.24	贴水缩窄	
2020/01/10	动力煤	558	ZC005	557.4	0.14%	-0.10	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC009	550.2	-0.04%	-7.30	贴水缩窄	
2020/01/10	PTA	4810	TA005	4918	0.16%	108.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA009	4934	-0.08%	124.00	升水扩大	
2020/01/10	MA	2275	MA005	2249	0.45%	-26.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA009	2218	0.05%	-57.00	贴水扩大	
2020/01/10	橡胶	12250	RU2001	12715	0.59%	465.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	13100	1.04%	850.00	升水缩窄	
2020/01/10	豆油	6940	Y2005	6938	0.17%	-2.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2009	6770	0.27%	-170.00	贴水缩窄	
2020/01/10	豆粕	2830	M2005	2666	-1.84%	-164.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2009	2666	-1.84%	-164.00	贴水扩大	
2020/01/10	菜油	8140	OI005	7841	0.18%	-299.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI009	7656	0.08%	-484.00	贴水缩窄	
2020/01/10	菜粕	2320	RM005	2263	-2.20%	-57.00	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM009	2302	-1.79%	-18.00	贴水缩窄	

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		2020/01/13		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）	10471.8000	10439.0600	32.7400	
	沪股通净流入（亿元）	14.9407	32.6052	-17.6645	
	深股通净流入（亿元）	14.6417	42.9006	-28.2589	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.8491	1.7683	0.0808	
	银行间质押式回购（7天）	2.5791	2.5730	0.0061	
	Shibor（1天）	1.7722	1.6900	0.0822	
	Shibor（7天）	2.4870	2.4700	0.0170	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7300	2.3350	0.3950	
	深市质押式回购	2.9000	1.3500	1.5500	
期指操作建议	本周期指交割注意移仓，今日公布12月宏观数据，两市缩量整理，北向资金净流入，期指多单谨持。				
农产品操作建议	产销两旺，糖价强势运行，节后进入消费淡季，预计短期上方空间有限，郑糖多单谨持。				
化工操作建议	低库存支撑下，EG05考验4900附近压力。				
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。