



期货研究报告

投资咨询部

	A	B	C	D	E	F	G	H	I
	东兴期货 DONGXING FUTURES 投资咨询部		隔夜基差表						
1	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:
2	2020/01/15	IF	4166.7	IF2001	4163.2	-0.85%	-3.53	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
3				IF2002	4174.8	-0.75%	8.07	升水缩窄	
4	2020/01/15	IC	5530	IC2001	5523.6	-0.36%	-6.43	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
5				IC2002	5520	-0.27%	-10.03	贴水扩大	
6	2020/01/15	IH	3058	IH2001	3054.4	-1.06%	-3.61	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
7				IH2002	3058	-1.14%	-0.01	贴水扩大	
8	2020/01/15	TS	2.5017	TS2003	100.47	0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
9				TS2006	100.235	0.03%	-	-	
10	2020/01/15	TF	2.889	TF2003	100.17	0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
11				TF2006	99.77	0.10%	-	-	
12	2020/01/15	T	3.0897	T2003	98.525	0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
13				T2006	98.02	0.09%	-	-	
14	2020/01/14	铁矿	743.59	I2005	664	-1.12%	-79.59	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石: 62%品位: 干基粉矿含税价
15				I2009	616	-0.88%	-127.59	贴水缩窄	
16	2020/01/15	螺纹钢	3866	RB2005	3537	-0.92%	-328.98	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢: HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
17				RB2009	3442	-0.29%	-423.98	贴水缩窄	
18	2020/01/15	LLDPE	7300	L2005	7365	-0.74%	65.00	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
19				L2009	7405	-0.67%	105.00	升水扩大	
20	2020/01/15	PP	7600	PP2005	7566	-1.25%	-34.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
21				PP2009	7592	-1.29%	-8.00	贴水缩窄	
22	2020/01/15	棕榈油	6500	P2005	6164	-0.93%	-336.00	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
23				P2009	5936	-0.85%	-664.00	贴水缩窄	
24	2020/01/15	焦煤	1610	JM2005	1211	-0.08%	-399.00	贴水扩大	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8% S, G80): 河北产
25				JM2009	1186.5	-0.13%	-423.50	贴水扩大	
26	2020/01/15	焦炭	2196	J2005	1852.5	-0.51%	-343.74	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
27				J2009	1815	-0.33%	-381.24	贴水缩窄	
28	2020/01/15	动力煤	560	ZC005	550.6	-1.11%	-8.90	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
29				ZC009	546.4	-0.69%	-13.10	贴水缩窄	
30	2020/01/15	PTA	4810	TA005	4876	-0.16%	66.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
31				TA009	4888	-0.24%	78.00	升水扩大	
32	2020/01/15	MA	2450	MA005	2351	-0.84%	-99.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
33				MA009	2250	-1.01%	-200.00	贴水扩大	
34	2020/01/15	橡胶	12300	RU2005	13195	-0.42%	895.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国富全乳胶(SCR5): 上海
35				RU2009	13390	-0.52%	1090.00	升水扩大	
36	2020/01/15	豆油	6850	Y2005	6670	-1.30%	-180.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
37				Y2009	6552	-1.27%	-298.00	贴水缩窄	
38	2020/01/15	豆粕	2830	M2005	2693	1.28%	-137.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
39				M2009	2693	1.28%	-137.00	贴水缩窄	
40	2020/01/15	菜油	8220	OI005	7753	-0.82%	-467.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
41				OI009	7603	-0.64%	-617.00	贴水缩窄	
42	2020/01/15	菜粕	2306	RM005	2275	1.20%	-30.56	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
43				RM009	2309	1.01%	3.44		

二、各品种基本面指标

	A	B	C	D	E
1	 东兴期货 DONGXING FUTURES	投资咨询部 2020/1/16	宏观基本面指标变化		
2	资金变动		隔夜	前一日	变化幅度
3		两市融资余额（亿元）	10540.0000	10514.4900	25.5100
4		沪股通净流入（亿元）	-4.9725	20.5079	-25.4804
5		深股通净流入（亿元）	15.4139	13.7717	1.6422
6	宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.9138	2.6735	0.2403
7		银行间质押式回购（7天）	3.5527	3.0200	0.5327
8		Shibor（1天）	2.6540	2.5180	0.1360
9		Shibor（7天）	2.7170	2.6540	0.0630
10	二级市场流动性	沪市质押式回购	3.0900	3.0000	0.0900
11		深市质押式回购	2.5000	2.7500	-0.2500
12	期指操作建议	明日期指交割，注意移仓，中美第一阶段经贸协议正式签署，北向资金持续净流入，期指多单谨持。			
13	化工操作建议	节前工厂陆续停工，需求进一步减弱，沪胶上冲动能不足。			
14	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。