



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2020年1月17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:
2020/01/16	IF	4149	IF2001	4157.4	-0.14%	8.36	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF2002	4168	-0.16%	18.96	升水扩大	
2020/01/16	IC	5527.7	IC2001	5538.4	0.27%	10.73	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC2002	5538	0.33%	10.33	升水扩大	
2020/01/16	IH	3043.1	IH2001	3047.8	-0.22%	4.71	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH2002	3054.8	-0.10%	11.71	升水扩大	
2020/01/16	TS	2.5094	TS2003	100.46	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2006	100.225	-0.01%	-	-	
2020/01/16	TF	2.8867	TF2003	100.13	-0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2006	99.72	-0.05%	-	-	
2020/01/16	T	3.0918	T2003	98.45	-0.08%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2006	97.98	-0.04%	-	-	
2020/01/15	铁矿	744.17	I2005	658.5	-0.83%	-85.67	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2009	612	-0.65%	-132.17	贴水扩大	
2020/01/16	螺纹	3866	RB2005	3565	0.79%	-300.98	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2009	3461	0.55%	-404.98	贴水缩窄	
2020/01/16	LLDPE	7300	L2005	7295	-0.95%	-5.00	贴水缩窄	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海
			L2009	7340	-0.88%	40.00	升水扩大	
2020/01/16	PP	7600	PP2005	7540	-0.34%	-60.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2009	7571	-0.28%	-29.00	贴水缩窄	
2020/01/16	棕榈油	6450	P2005	6104	-0.97%	-346.00	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	5796	-0.69%	-654.00	贴水缩窄	
2020/01/16	焦煤	1610	JM2005	1224.5	1.11%	-385.50	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	1198.5	1.01%	-411.50	贴水缩窄	
2020/01/16	焦炭	2196	J2005	1857.5	0.27%	-338.74	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	1818	0.17%	-378.24	贴水缩窄	
2020/01/16	动力煤	560	ZC005	550.4	-0.04%	-9.10	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC009	546.4	0.00%	-13.10	贴水缩窄	
2020/01/16	PTA	4840	TA005	4900	0.49%	60.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA009	4906	0.37%	66.00	升水扩大	
2020/01/16	MA	2440	MA005	2320	-1.32%	-120.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA009	2237	-0.58%	-203.00	贴水扩大	
2020/01/16	橡胶	12350	RU2001	0	-100.00%	#####	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	13150	-0.34%	800.00	升水缩窄	
2020/01/16	豆油	6690	Y2005	6586	-1.26%	-104.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2009	6500	-0.79%	-190.00	贴水缩窄	
2020/01/16	豆粕	2830	M2005	2689	-0.15%	-141.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2009	2689	-0.15%	-141.00	贴水扩大	
2020/01/16	菜油	8100	OI005	7744	-0.12%	-356.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI009	7593	-0.13%	-507.00	贴水缩窄	
2020/01/16	菜粕	2306	RM005	2271	-0.18%	-34.56	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM009	2308	-0.04%	2.44	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		2020/01/17		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）	10563.5293	10540.0000	23.5293	
	沪股通净流入（亿元）	15.7177	-4.9725	20.6902	
	深股通净流入（亿元）	22.7473	15.4139	7.3334	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.7524	2.9138	-0.1614	
	银行间质押式回购（7天）	3.0297	3.5527	-0.5230	
	Shibor（1天）	2.6090	2.6540	-0.0450	
	Shibor（7天）	2.6630	2.7170	-0.0540	
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.0650	3.0900	-0.0250	
	深市质押式回购	3.1100	2.5000	0.6100	
期指操作建议	今日期指交割，注意移仓，2019年经济数据于10点公布，12月社融规模超预期，北向资金继续净流入，期指多单续持。				
黑色操作建议	本周社库增121万吨，螺纹05前空谨持。				
化工操作建议	宏观偏强，旺季矛盾并没大量积累，沪胶中线保持多头思路。				
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。