



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年05月08日

投资咨询部

一、隔夜基差表

东兴期货		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:
2019/05/07	IF	3720.7	IF1905	3714.4	1.26%	-6.27	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1906	3703.2	1.50%	-17.47	贴水缩窄	
2019/05/07	IC	4973.4	IC1905	4906	2.00%	-67.40	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1906	4850.4	1.94%	-123.00	贴水缩窄	
2019/05/07	IH	2806.3	IH1905	2810	0.34%	3.74	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1906	2794.6	0.42%	-11.66	贴水缩窄	
2019/05/07	TS	2.8939	TS1906	100.03	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.75	0.00%	-	-	
2019/05/07	TF	3.1628	TF1906	98.995	-0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.67	-0.08%	-	-	
2019/05/07	T	3.3551	T1906	96.765	-0.08%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.325	-0.07%	-	-	
2019/05/07	铁矿	739.4	I1909	652	2.19%	-87.40	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	593.5	1.71%	-145.90	贴水扩大	
2019/05/07	螺纹	4289	RB1910	3767	0.29%	-521.66	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3487	0.11%	-801.66	贴水缩窄	
2019/05/07	LLDPE	8250	L1905	8230	-0.06%	-20.00	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
			L1909	8265	0.36%	15.00	贴水缩窄	
2019/05/07	PP	8750	PP1909	8651	0.57%	-99.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2001	8394	0.67%	-356.00	贴水缩窄	
2019/05/07	棕榈油	4220	P1909	4428	1.00%	208.00	升水扩大	交货价: 棕榈油: 天津港/宁波港/黄埔港扣除升贴水后最低价
			P2001	4622	1.14%	402.00	升水扩大	
2019/05/07	焦煤	1710	JM1909	1373	0.77%	-337.00	贴水缩窄	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8%S, G80): 河北产
			JM2001	1334	0.68%	-376.00	贴水缩窄	
2019/05/07	焦炭	2196	J1909	2119	2.71%	-77.24	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
			J2001	2056.5	1.98%	-139.74	贴水缩窄	
2019/05/07	动力煤	622	ZC909	605	-0.95%	-17.00	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC001	598.2	-0.73%	-23.80	贴水缩窄	
2019/05/07	PTA	6615	TA909	5884	0.65%	-731.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5502	0.11%	-1113.00	升水缩窄	
2019/05/07	MA	2330	MA909	2449	1.28%	119.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA001	2528	1.04%	198.00	升水扩大	
2019/05/07	橡胶	11300	RU1910	11860	1.45%	560.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	12965	1.45%	1665.00	升水扩大	
2019/05/07	豆油	5280	Y1909	5406	1.12%	126.00	贴水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2001	5560	1.20%	280.00	升水扩大	
2019/05/07	豆粕	2630	M1909	2600	0.58%	-30.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2600	0.58%	-30.00	升水扩大	
2019/05/07	菜油	7170	OI909	6881	0.92%	-289.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI001	6830	0.87%	-340.00	贴水缩窄	
2019/05/07	菜粕	2240	RM909	2209	1.14%	-31.00	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM001	2114	0.86%	-126.00	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

2019/05/08		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）	9490.8000	9598.6000	-107.8000
	沪股通净流入（亿元）	-22.1199	-34.2441	12.1242
	深股通净流入（亿元）	10.7025	-21.9912	32.6937
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.4414	1.6829	-0.2415
	银行间质押式回购（7天）	2.2986	2.4080	-0.1094
	Shibor（1天）	1.3910	1.6420	-0.2510
	Shibor（7天）	2.3490	2.5285	-0.1795
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.2250	2.3700	-0.1450
	深市质押式回购	1.3000	2.3850	-1.0850
期指操作建议	今日公布中国4月贸易帐，周四刘鹤将赴美进行第十一轮经贸磋商，北向资金连续3日净流出，谨慎者期指多单暂避。			
化工操作建议	4月重卡销量14.1万吨，同比下降1%，09沪胶等待反弹抛空机会。			
农产品操作建议	中美谈判起变数，消息利好豆粕，但目前仍处于南美大豆大量上市阶段，且国内需求仍然疲弱，预计豆粕盘面将小幅反弹后重新回归理性，09豆粕关注2640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。未获得东兴期货研发中心书面授权，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。