



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年05月09日

投资咨询部

一、隔夜基差表

东兴期货		隔夜基差表						注:
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	
2019/05/08	IF	3667.5	IF1905	3664.2	-1.35%	-3.26	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1906	3652.6	-1.37%	-14.86	贴水缩窄	
2019/05/08	IC	4947.7	IC1905	4873.2	-0.67%	-74.54	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1906	4817.8	-0.67%	-129.94	贴水扩大	
2019/05/08	IH	2758.2	IH1905	2766.6	-1.54%	8.36	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1906	2749.6	-1.61%	-8.64	贴水缩窄	
2019/05/08	TS	2.9056	TS1906	100.015	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.75	0.00%	-	-	
2019/05/08	TF	3.1537	TF1906	99.04	0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.74	0.07%	-	-	
2019/05/08	T	3.3426	T1906	96.905	0.14%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.44	0.12%	-	-	
2019/05/07	铁矿	739.4	I1909	643	-1.38%	-96.40	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	585.5	-1.35%	-153.90	贴水扩大	
2019/05/08	螺纹	4278	RB1910	3731	-0.96%	-547.35	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3460	-0.77%	-818.35	贴水缩窄	
2019/05/08	LLDPE	8250	L1905	8065	-2.00%	-185.00	贴水扩大	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海
			L1909	8165	-1.21%	-85.00	贴水扩大	
2019/05/08	PP	8700	PP1909	8501	-1.73%	-199.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2001	8264	-1.55%	-436.00	贴水缩窄	
2019/05/08	棕榈油	4230	P1909	4412	-0.36%	182.00	升水缩窄	交货价: 棕榈油: 天津港/宁波港/黄埔港扣除升贴水后最低价
			P2001	4600	-0.48%	370.00	升水缩窄	
2019/05/08	焦煤	1710	JM1909	1368	-0.36%	-342.00	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	1329	-0.37%	-381.00	贴水缩窄	
2019/05/08	焦炭	2196	J1909	2147.5	1.34%	-48.74	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
			J2001	2079.5	1.12%	-116.74	贴水缩窄	
2019/05/08	动力煤	622	ZC909	599.2	-0.96%	-22.80	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC001	594.6	-0.60%	-27.40	贴水缩窄	
2019/05/08	PTA	6625	TA909	5882	-0.03%	-743.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5480	-0.40%	-1145.00	升水缩窄	
2019/05/08	MA	2340	MA909	2463	0.57%	123.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA001	2536	0.32%	196.00	升水缩窄	
2019/05/08	橡胶	11400	RU1910	11920	0.51%	520.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	12850	-0.89%	1450.00	升水缩窄	
2019/05/08	豆油	5280	Y1909	5386	-0.37%	106.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2001	5538	-0.40%	258.00	升水缩窄	
2019/05/08	豆粕	2630	M1909	2608	0.31%	-22.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2608	0.31%	-22.00	升水扩大	
2019/05/08	菜油	7170	OI909	6880	-0.01%	-290.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI001	6806	-0.35%	-364.00	贴水扩大	
2019/05/08	菜粕	2240	RM909	2215	0.27%	-25.00	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM001	2118	0.19%	-122.00	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

2019/05/09		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）	9446.1000	9490.8000	-44.7000
	沪股通净流入（亿元）	-52.5248	-22.1199	-30.4049
	深股通净流入（亿元）	2.8911	10.7025	-7.8114
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.2205	1.4414	-0.2209
	银行间质押式回购（7天）	2.2460	2.2986	-0.0526
	Shibor（1天）	1.1410	1.3910	-0.2500
	Shibor（7天）	2.2860	2.3490	-0.0630
二级市场流动性	沪市质押式回购	1.7750	2.2250	-0.4500
	深市质押式回购	0.6000	1.3000	-0.7000
期指操作建议	今日公布4月通胀数据，两市成交创近三个月新低，北向资金持续净流出，期指多单暂避。			
化工操作建议	4月中国进口天然及合成橡胶（包括胶乳）共计55.7万吨，环比降低4.13%，同比增长30.1%，09沪胶关注11500支撑。			
农产品操作建议	四月白糖产销率同比提升，工业库存同比下降，基本持平于五年平均，在新的进口数据给出之前较低库存下白糖下调空间有限，09白糖关注5100附近支撑。			
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。