



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年05月10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	
2019/05/09	IF	3599.7	IF1905	3597.6	-1.82%	-2.10	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1906	3580	-1.99%	-19.70	贴水扩大	
2019/05/09	IC	4888.4	IC1905	4842.8	-0.62%	-45.61	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1906	4790	-0.58%	-98.41	贴水缩窄	
2019/05/09	IH	2698.8	IH1905	2702.4	-2.32%	3.62	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1906	2685.2	-2.34%	-13.58	贴水扩大	
2019/05/09	TS	2.8679	TS1906	100.025	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.805	0.06%	-	-	
2019/05/09	TF	3.142	TF1906	99.12	0.08%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.8	0.06%	-	-	
2019/05/09	T	3.3116	T1906	97.08	0.18%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.67	0.24%	-	-	
2019/05/08	铁矿	733.34	I1909	644.5	0.23%	-88.84	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	587	0.26%	-146.34	贴水扩大	
2019/05/09	螺纹	4227	RB1910	3737	0.16%	-489.80	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3466	0.17%	-760.80	贴水缩窄	
2019/05/09	LLDPE	8200	L1905	7870	-2.42%	-330.00	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	8000	-2.02%	-200.00	贴水扩大	
2019/05/09	PP	8600	PP1909	8404	-1.14%	-196.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP2001	8156	-1.31%	-444.00	贴水缩窄	
2019/05/09	棕榈油	4220	P1909	4432	0.45%	212.00	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	4620	0.43%	400.00	升水扩大	
2019/05/09	焦煤	1710	JM1909	1357	-0.80%	-353.00	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	1317.5	-0.87%	-392.50	贴水缩窄	
2019/05/09	焦炭	2247	J1909	2156	0.40%	-91.31	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	2071.5	-0.38%	-175.81	贴水缩窄	
2019/05/09	动力煤	621	ZC909	598.4	-0.13%	-22.60	贴水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC001	593.6	-0.17%	-27.40	贴水缩窄	
2019/05/09	PTA	6630	TA909	5884	0.03%	-746.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5480	0.00%	-1150.00	升水扩大	
2019/05/09	MA	2330	MA909	2449	-0.57%	119.00	升水缩窄	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA001	2520	-0.63%	190.00	升水缩窄	
2019/05/09	橡胶	11350	RU1910	11820	-0.84%	470.00	升水缩窄	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU2001	12800	-0.39%	1450.00	升水缩窄	
2019/05/09	豆油	5280	Y1909	5424	0.71%	144.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y2001	5568	0.54%	288.00	升水扩大	
2019/05/09	豆粕	2700	M1909	2690	3.14%	-10.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连
			M1909	2690	3.14%	-10.00	升水缩窄	
2019/05/09	菜油	7200	OI909	7006	1.83%	-194.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽
			OI001	6896	1.32%	-304.00	贴水缩窄	
2019/05/09	菜粕	2256	RM909	2270	2.48%	13.89	升水扩大	现货价:平均价:菜粕
			RM001	2146	1.32%	-110.11	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

2019/05/10		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）	9434.5000	9446.1000	-11.6000
	沪股通净流入（亿元）	-43.5387	-52.5248	8.9861
	深股通净流入（亿元）	-13.2708	2.8911	-16.1619
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.5814	1.2205	0.3609
	银行间质押式回购（7天）	2.3341	2.2460	0.0881
	Shibor（1天）	1.5130	1.1410	0.3720
	Shibor（7天）	2.5730	2.2860	0.2870
二级市场流动性	沪市质押式回购	1.6200	1.7750	-0.1550
	深市质押式回购	1.1500	0.6000	0.5500
期指操作建议	短期市场受到中美贸易不确定性影响，北向资金持续净流出，A股震荡下探，期指多单暂避。			
化工操作建议	开割初期新胶入市少，而库存压力依然是沪胶行情的最大抑制因素，09沪胶12000附近空单继续持有。			
农产品操作建议	四月中国大豆进口量达764万吨，环比增长55.6%，同比增长10%，大豆供给充裕，短期内谈判进程将主导豆类走势，政策性风险较大，建议观望。			
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。