



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年5月13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:
2019/05/10	IF	3730.5	IF1905	3711	3.15%	-19.45	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1906	3695.6	3.23%	-34.85	贴水扩大	
2019/05/10	IC	5064.3	IC1905	5018	3.62%	-46.32	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1906	4961.2	3.57%	-103.12	贴水扩大	
2019/05/10	IH	2793.8	IH1905	2785	3.06%	-8.76	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1906	2767.6	3.07%	-26.16	贴水扩大	
2019/05/10	TS	2.8851	TS1906	100.03	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.795	-0.01%	-	-	
2019/05/10	TF	3.1527	TF1906	99.115	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.795	-0.01%	-	-	
2019/05/10	T	3.3017	T1906	97.14	0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.735	0.07%	-	-	
2019/05/10	铁矿	741.75	I1909	655.5	1.71%	-86.25	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	596.5	1.62%	-145.25	贴水缩窄	
2019/05/10	螺纹	4227	RB1910	3746	0.24%	-480.80	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB2001	3473	0.20%	-753.80	贴水缩窄	
2019/05/10	LLDPE	8150	L1905	7940	0.89%	-210.00	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
			L1909	8035	0.44%	-115.00	贴水缩窄	
2019/05/10	PP	8600	PP1909	8448	0.52%	-152.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2001	8185	0.36%	-415.00	贴水缩窄	
2019/05/10	棕榈油	4220	P1909	4412	-0.45%	192.00	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	4598	-0.48%	378.00	升水缩窄	
2019/05/10	焦煤	1710	JM1909	1362	0.37%	-348.00	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	1322	0.34%	-388.00	贴水缩窄	
2019/05/10	焦炭	2247	J1909	2167	0.51%	-80.31	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	2082.5	0.53%	-164.81	贴水缩窄	
2019/05/10	动力煤	620	ZC909	600.8	0.40%	-19.20	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC001	594.8	0.20%	-25.20	贴水缩窄	
2019/05/10	PTA	6650	TA909	5890	0.10%	-760.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5518	0.69%	-1132.00	升水扩大	
2019/05/10	MA	2345	MA909	2455	0.24%	110.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA001	2529	0.36%	184.00	升水缩窄	
2019/05/10	橡胶	11450	RU1910	11810	-0.08%	360.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	12770	-0.23%	1320.00	升水缩窄	
2019/05/10	豆油	5230	Y1909	5380	-0.81%	150.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2001	5530	-0.68%	300.00	升水扩大	
2019/05/10	豆粕	2700	M1909	2658	-1.19%	-42.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2658	-1.19%	-42.00	升水缩窄	
2019/05/10	菜油	7200	O1909	7001	-0.07%	-199.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			O1001	6885	-0.16%	-315.00	贴水扩大	
2019/05/10	菜粕	2261	RM909	2261	-0.40%	-0.11	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM001	2148	0.09%	-113.11	贴水扩大	

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

2019/05/13		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）	9414.9000	9434.5000	-19.6000
	沪股通净流入（亿元）	0.0000	-43.5387	43.5387
	深股通净流入（亿元）	0.0000	-13.2708	13.2708
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.8807	1.5814	0.2993
	银行间质押式回购（7天）	2.3752	2.3341	0.0411
	Shibor（1天）	1.8260	1.5130	0.3130
	Shibor（7天）	2.5680	2.5730	-0.0050
二级市场流动性	沪市质押式回购	1.9600	1.6200	0.3400
	深市质押式回购	1.9000	1.1500	0.7500
期指操作建议	两市成交有所放量，A股低位反弹，贸易利空出尽逻辑显现，预计市场情绪或有所修复，期指轻仓试多。			
化工操作建议	中国4月广义乘用车销量同比减少16.6%，09沪胶关注11250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研发中心所有。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“东兴期货研发中心”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。