



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年5月14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:
2019/05/13	IF	3668.7	IF1905	3657.2	-1.45%	-11.53	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1906	3632.8	-1.70%	-35.93	贴水扩大	
2019/05/13	IC	5005.9	IC1905	4938.4	-1.59%	-67.50	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1906	4869	-1.86%	-136.90	贴水扩大	
2019/05/13	IH	2741.1	IH1905	2740.8	-1.59%	-0.31	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1906	2723	-1.61%	-18.11	贴水缩窄	
2019/05/13	TS	2.8652	TS1906	100.105	0.07%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.795	0.00%	-	-	
2019/05/13	TF	3.1304	TF1906	99.275	0.16%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.94	0.15%	-	-	
2019/05/13	T	3.2709	T1906	97.41	0.28%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.99	0.26%	-	-	
2019/05/10	铁矿	741.75	I1909	653.5	-0.31%	-88.25	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	595	-0.25%	-146.75	贴水缩窄	
2019/05/13	螺纹	4196	RB1910	3691	-1.47%	-504.88	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB2001	3430	-1.24%	-765.88	贴水扩大	
2019/05/13	LLDPE	8000	L1905	7805	-1.70%	-195.00	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	7855	-2.24%	-145.00	贴水扩大	
2019/05/13	PP	8550	PP1909	8342	-1.25%	-208.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2001	8086	-1.21%	-464.00	贴水扩大	
2019/05/13	棕榈油	4200	P1909	4382	-0.68%	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	4568	-0.65%	368.00	升水缩窄	
2019/05/13	焦煤	1710	JM1909	1350.5	-0.84%	-359.50	贴水扩大	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8%S, G80): 河北产
			JM2001	1313.5	-0.64%	-396.50	贴水扩大	
2019/05/13	焦炭	2247	J1909	2126.5	-1.87%	-120.81	贴水扩大	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	2061.5	-1.01%	-185.81	贴水扩大	
2019/05/13	动力煤	620	ZC909	607.2	1.07%	-12.80	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC001	600	0.87%	-20.00	贴水缩窄	
2019/05/13	PTA	6655	TA909	5772	-2.00%	-883.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5416	-1.85%	-1239.00	升水缩窄	
2019/05/13	MA	2325	MA909	2420	-1.43%	95.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA001	2498	-1.23%	173.00	升水缩窄	
2019/05/13	橡胶	11400	RU1910	11985	1.48%	585.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	12865	0.74%	1465.00	升水缩窄	
2019/05/13	豆油	5230	Y1909	5380	0.00%	150.00	贴水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2001	5530	0.00%	300.00	贴水扩大	
2019/05/13	豆粕	2740	M1909	2659	0.04%	-81.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2659	0.04%	-81.00	贴水扩大	
2019/05/13	菜油	7200	O1909	7006	0.07%	-194.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1001	6878	-0.10%	-322.00	贴水扩大	
2019/05/13	菜粕	2259	RM909	2267	0.27%	7.56	升水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM001	2123	-1.16%	-136.44	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

2019/05/14		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）	9418.4000	9414.9000	3.5000
	沪股通净流入（亿元）	—	—	—
	深股通净流入（亿元）	—	—	—
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.2043	1.8807	0.3236
	银行间质押式回购（7天）	2.4401	2.3752	0.0649
	Shibor（1天）	2.1560	1.8260	0.3300
	Shibor（7天）	2.5790	2.5680	0.0110
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.1100	1.9600	0.1500
	深市质押式回购	2.3800	1.9000	0.4800
期指操作建议	昨日陆股通因香港佛诞翌日继续关闭，本周期指交割，注意移仓，两市成交缩量，A股弱势震荡下跌，美股重挫，道指收跌逾600点，谨慎者期指多单暂避，关注沪深300指数5日均线争夺。			
化工操作建议	泰国将于5月20日开始执行限制出口政策，沪胶震荡偏强，但高库存抑制反弹高度，09沪胶关注12000压制。			
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。