



2019年5月16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	
2019/05/15	IF	3727.1	IF1905	3715.2	2.11%	-11.89	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1906	3692.6	2.12%	-34.49	贴水扩大	
2019/05/15	IC	5076.6	IC1905	5046.2	2.17%	-30.36	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1906	4959.4	1.99%	-117.16	贴水扩大	
2019/05/15	IH	2783.5	IH1905	2779	2.12%	-4.54	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1906	2761.2	2.10%	-22.34	贴水扩大	
2019/05/15	TS	2.9001	TS1906	100.025	-0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.795	0.00%	-	-	
2019/05/15	TF	3.1486	TF1906	99.21	0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.905	0.04%	-	-	
2019/05/15	T	3.2762	T1906	97.315	0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.87	0.03%	-	-	
2019/05/14	铁矿	730.69	I1909	660	2.40%	-70.69	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	598	2.75%	-132.69	贴水扩大	
2019/05/15	螺纹	4144	RB1910	3704	1.12%	-440.33	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3423	0.50%	-721.33	贴水缩窄	
2019/05/15	LLDPE	7800	L1905	7575	-0.59%	-225.00	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	7735	0.52%	-65.00	贴水缩窄	
2019/05/15	PP	8450	PP1909	8222	1.04%	-228.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP2001	7968	1.05%	-482.00	贴水缩窄	
2019/05/15	棕榈油	4240	P1909	4440	1.51%	200.00	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	4626	1.05%	386.00	升水扩大	
2019/05/15	焦煤	1710	JM1909	1370	2.47%	-340.00	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	1331	2.27%	-379.00	贴水缩窄	
2019/05/15	焦炭	2298	J1909	2140	2.34%	-158.39	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	2062.5	1.73%	-235.89	贴水缩窄	
2019/05/15	动力煤	620	ZC909	600.6	-0.40%	-19.40	贴水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC001	595	-0.03%	-25.00	贴水扩大	
2019/05/15	PTA	6125	TA909	5578	0.32%	-547.00	升水缩窄	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5310	0.49%	-815.00	升水扩大	
2019/05/15	MA	2305	MA909	2397	0.97%	92.00	升水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA001	2465	1.11%	160.00	升水扩大	
2019/05/15	橡胶	11250	RU1910	11770	0.47%	520.00	升水缩窄	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU2001	12690	1.44%	1440.00	升水缩窄	
2019/05/15	豆油	5310	Y1909	5420	0.86%	110.00	升水缩窄	现货价:四级豆油:大连
			Y2001	5580	0.98%	270.00	升水缩窄	
2019/05/15	豆粕	2760	M1909	2695	1.05%	-65.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连
			M1909	2695	1.05%	-65.00	贴水缩窄	
2019/05/15	菜油	7290	O1909	7028	0.39%	-262.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽
			O1001	6906	0.35%	-384.00	贴水扩大	
2019/05/15	菜粕	2266	RM909	2289	1.24%	23.44	升水扩大	现货价:均价:菜粕
			RM001	2135	0.80%	-130.56	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

2019/05/16		宏观基本面指标变化		
		隔夜	前一日	变化幅度
资金变动	两市融资余额（亿元）	9373.0000	9382.8000	-9.8000
	沪股通净流入（亿元）	3.4020	-71.6221	75.0241
	深股通净流入（亿元）	5.6725	-37.3746	43.0471
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.5659	2.4552	0.1107
	银行间质押式回购（7天）	2.6250	2.5887	0.0363
	Shibor（1天）	2.5334	2.4123	0.1211
	Shibor（7天）	2.6410	2.6500	-0.0090
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.3800	2.3200	0.0600
	深市质押式回购	2.3700	2.2900	0.0800
期指操作建议	明日期指交割，注意移仓，4月经济基本面偏弱，但两市成交略有放量，北向资金重回净流入，期指或可低位轻仓试多。			
化工操作建议	云南干旱较为严重，近期沪胶震荡偏强，前期空单可择机止盈。			
农产品操作建议	受中美贸易战升级影响，农产品普遍价格有所反弹，但油脂油料基本面仍然偏弱，建议短线操作为主。			
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。