



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年5月17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:
2019/05/16	IF	3744	IF1905	3732.8	0.47%	-11.16	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1906	3703	0.28%	-40.96	贴水扩大	
2019/05/16	IC	5108.4	IC1905	5091.4	0.90%	-16.96	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1906	4993	0.68%	-115.36	贴水缩窄	
2019/05/16	IH	2791.4	IH1905	2785.6	0.24%	-5.81	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1906	2769.4	0.30%	-22.01	贴水缩窄	
2019/05/16	TS	2.9033	TS1906	100.04	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.9	0.11%	-	-	
2019/05/16	TF	3.1293	TF1906	99.245	0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.935	0.03%	-	-	
2019/05/16	T	3.2662	T1906	97.38	0.07%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.89	0.02%	-	-	
2019/05/15	铁矿	737.83	I1909	680.5	3.11%	-57.33	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	618	3.34%	-119.83	贴水缩窄	
2019/05/16	螺纹	4165	RB1910	3742	1.03%	-422.95	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB2001	3470	1.37%	-694.95	贴水缩窄	
2019/05/16	LLDPE	7800	L1905	7630	0.73%	-170.00	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	7800	0.84%	0.00	贴水缩窄	
2019/05/16	PP	8450	PP1909	8304	1.00%	-146.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2001	8050	1.03%	-400.00	贴水缩窄	
2019/05/16	棕榈油	4260	P1909	4478	0.86%	218.00	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	4650	0.52%	390.00	升水扩大	
2019/05/16	焦煤	1710	JM1909	1369	-0.07%	-341.00	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	1330	-0.08%	-380.00	贴水扩大	
2019/05/16	焦炭	2298	J1909	2139	-0.05%	-159.39	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	2066	0.17%	-232.39	贴水缩窄	
2019/05/16	动力煤	620	ZC909	601.8	0.20%	-18.20	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC001	596.2	0.20%	-23.80	贴水缩窄	
2019/05/16	PTA	6100	TA909	5626	0.86%	-474.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5360	0.94%	-740.00	升水扩大	
2019/05/16	MA	2330	MA909	2442	1.88%	112.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA001	2508	1.74%	178.00	升水扩大	
2019/05/16	橡胶	11700	RU1910	12265	4.21%	565.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	13190	3.94%	1490.00	升水缩窄	
2019/05/16	豆油	5310	Y1909	5464	0.81%	154.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2001	5620	0.72%	310.00	升水扩大	
2019/05/16	豆粕	2850	M1909	2726	1.15%	-124.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2726	1.15%	-124.00	贴水扩大	
2019/05/16	菜油	7290	O1909	7058	0.43%	-232.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1001	6921	0.22%	-369.00	贴水缩窄	
2019/05/16	菜粕	2293	RM909	2336	2.05%	43.22	升水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM001	2158	1.08%	-134.78	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

2019/05/17		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）	9379.0000	9373.0000	6.0000
	沪股通净流入（亿元）	-25.9571	3.4020	-29.3591
	深股通净流入（亿元）	-8.0126	5.6725	-13.6851
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.3210	2.5659	-0.2449
	银行间质押式回购（7天）	2.5912	2.6250	-0.0338
	Shibor（1天）	2.2810	2.5334	-0.2524
	Shibor（7天）	2.6070	2.6410	-0.0340
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.3000	2.3800	-0.0800
	深市质押式回购	1.5790	2.3700	-0.7910
期指操作建议	今日期指交割，注意移仓，A股震荡攀升，外盘较强，美股连涨三日，预计短线或持续震荡，但继续下探空间或有限，建议期指低位轻仓试多。			
化工操作建议	云南产区干旱叠加泰国限制出口政策，沪胶大涨，09沪胶关注12000支撑，新单暂缓，勿追多或追空。			
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。