



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年5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	
2019/05/17	IF	3648.8	IF1905	3666.4	-1.78%	17.64	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1906	3617.4	-2.31%	-31.36	贴水缩窄	
2019/05/17	IC	4942.6	IC1905	4984	-2.11%	41.42	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1906	4824.8	-3.37%	-117.78	贴水扩大	
2019/05/17	IH	2735.2	IH1905	2743.8	-1.50%	8.59	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1906	2720	-1.78%	-15.21	贴水缩窄	
2019/05/17	TS	2.9065	TS1906	100.07	0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.91	0.01%	-	-	
2019/05/17	TF	3.1344	TF1906	99.27	0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.935	0.00%	-	-	
2019/05/17	T	3.2665	T1906	97.44	0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.865	-0.03%	-	-	
2019/05/17	铁矿	770.55	I1909	707	3.89%	-63.55	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	647	4.69%	-123.55	贴水缩窄	
2019/05/17	螺纹	4196	RB1910	3771	0.77%	-424.88	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB2001	3493	0.66%	-702.88	贴水扩大	
2019/05/17	LLDPE	7850	L1905	7700	0.92%	-150.00	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	7845	0.58%	-5.00	贴水扩大	
2019/05/17	PP	8400	PP1909	8304	0.00%	-96.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2001	8041	-0.11%	-359.00	贴水缩窄	
2019/05/17	棕榈油	4280	P1909	4480	0.04%	200.00	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	4654	0.09%	374.00	升水缩窄	
2019/05/17	焦煤	1710	JM1909	1390	1.53%	-320.00	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	1347	1.28%	-363.00	贴水缩窄	
2019/05/17	焦炭	2298	J1909	2162.5	1.10%	-135.89	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	2083.5	0.85%	-214.89	贴水缩窄	
2019/05/17	动力煤	620	ZC909	597.4	-0.73%	-22.60	贴水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC001	594	-0.37%	-26.00	贴水扩大	
2019/05/17	PTA	6100	TA909	5566	-1.07%	-534.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5318	-0.78%	-782.00	升水缩窄	
2019/05/17	MA	2345	MA909	2447	0.20%	102.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA001	2513	0.20%	168.00	贴水扩大	
2019/05/17	橡胶	11750	RU1910	12245	-0.16%	495.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	13185	-0.04%	1435.00	升水缩窄	
2019/05/17	豆油	5350	Y1909	5470	0.11%	120.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2001	5624	0.07%	274.00	升水缩窄	
2019/05/17	豆粕	2850	M1909	2719	-0.26%	-131.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2719	-0.26%	-131.00	贴水扩大	
2019/05/17	菜油	7290	O1909	7036	-0.31%	-254.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			O1001	6918	-0.04%	-372.00	贴水扩大	
2019/05/17	菜粕	2293	RM909	2335	-0.04%	42.22	升水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM001	2139	-0.88%	-153.78	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

2019/5/120		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）	9379.2000	9379.0000	0.2000
	沪股通净流入（亿元）	-35.0986	-25.9571	-9.1415
	深股通净流入（亿元）	-21.0118	-8.0126	-12.9992
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.1987	2.3210	-0.1223
	银行间质押式回购（7天）	2.5627	2.5912	-0.0285
	Shibor（1天）	2.1340	2.2810	-0.1470
	Shibor（7天）	2.5890	2.6070	-0.0180
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.5250	2.3000	0.2250
	深市质押式回购	2.8500	1.5790	1.2710
期指操作建议	北向资金持续净流出，两市成交持续低量，期指或维持震荡趋势，谨慎者多单暂避。			
期债操作建议	央行提示价格波动风险，工作报告显示政策或相对收紧，期债T09前多减持。			
农产品操作建议	巴西低制糖比的利好消息被印度泰国丰产导致的大量食糖供给冲抵，原糖持续低迷，国内虽然库存压力较小，但白糖进口目前已经出现利润，警惕进口糖对国内食糖冲击，预计09白糖短期仍以震荡为主。			
化工操作建议	沪胶夜盘冲高回落，新单暂缓观望。			
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。未获得东兴期货投资咨询部书面授权，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。