



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年5月21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:
2019/05/20	IF	3617.8	IF1906	3587.8	-0.82%	-29.99	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1907	3563.8	#DIV/0!	-53.99	贴水扩大	
2019/05/20	IC	4923.6	IC1906	4825	0.00%	-98.56	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1907	4773.6	#DIV/0!	-149.96	贴水扩大	
2019/05/20	IH	2715.4	IH1906	2695.2	-0.91%	-20.23	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1907	2676.8	#DIV/0!	-38.63	贴水扩大	
2019/05/20	TS	2.9065	TS1906	100.065	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.91	0.00%	-	-	
2019/05/20	TF	3.13	TF1906	99.255	-0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.935	0.00%	-	-	
2019/05/20	T	3.2717	T1906	97.405	-0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.88	0.02%	-	-	
2019/05/17	铁矿	770.55	I1909	711.5	0.64%	-59.05	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	652.5	0.85%	-118.05	贴水缩窄	
2019/05/20	螺纹	4196	RB1910	3780	0.24%	-415.88	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB2001	3498	0.14%	-697.88	贴水缩窄	
2019/05/20	LLDPE	7950	L1909	7940	1.21%	-10.00	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
			L2001	7865	0.96%	-85.00	贴水扩大	
2019/05/20	PP	8500	PP1909	8382	0.94%	-118.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2001	8119	0.97%	-381.00	贴水扩大	
2019/05/20	棕榈油	4280	P1909	4476	-0.09%	196.00	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	4646	-0.17%	366.00	升水缩窄	
2019/05/20	焦煤	1710	JM1909	1387	-0.22%	-323.00	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	1339.5	-0.56%	-370.50	贴水扩大	
2019/05/20	焦炭	2298	J1909	2172.5	0.46%	-125.89	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	2099	0.74%	-199.39	贴水缩窄	
2019/05/20	动力煤	620	ZC909	599.2	0.30%	-20.80	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC001	595.4	0.24%	-24.60	贴水缩窄	
2019/05/20	PTA	6020	TA909	5582	0.29%	-438.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5370	0.98%	-650.00	升水缩窄	
2019/05/20	MA	2415	MA909	2508	2.49%	93.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA001	2561	1.91%	146.00	升水缩窄	
2019/05/20	橡胶	11600	RU1910	12110	-1.10%	510.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	13025	-1.21%	1425.00	升水缩窄	
2019/05/20	豆油	5350	Y1909	5464	-0.11%	114.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2001	5614	-0.18%	264.00	升水缩窄	
2019/05/20	豆粕	2850	M1909	2742	0.85%	-108.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2742	0.85%	-108.00	贴水缩窄	
2019/05/20	菜油	7290	O1909	7044	0.11%	-246.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1001	6938	0.29%	-352.00	贴水缩窄	
2019/05/20	菜粕	2296	RM909	2358	0.99%	61.89	升水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM001	2153	0.65%	-143.11	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

2019/05/21		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）	9317.5000	9379.2000	-61.7000
	沪股通净流入（亿元）	-14.7764	-35.0986	20.3222
	深股通净流入（亿元）	-9.4880	-21.0118	11.5238
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.6632	2.1987	0.4645
	银行间质押式回购（7天）	2.8613	2.5627	0.2986
	Shibor（1天）	2.5845	2.1340	0.4505
	Shibor（7天）	2.6780	2.5890	0.0890
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.6900	2.5250	0.1650
	深市质押式回购	1.8500	2.8500	-1.0000
期指操作建议	上证综指缩量盘整，北向资金持续净流出，期指多单暂避。			
农产品操作建议	上周大豆开机率由上周的47.05%大幅升至54.5%，大豆压榨量增加15.8%达到193.56万吨，为近五年同期最高水平，但下游提货积极，库存消化良好，豆粕库存仅小幅上涨2.59万吨，整体水平偏低。09豆粕短线可做多，关注2785元/吨附近压力。			
化工操作建议	沪胶继续震荡，云南干旱天气延续，但下游低迷压制胶价，09沪胶12300以上可试空。			
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。