



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年5月22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:
2019/05/21	IF	3666.8	IF1906	3625.2	1.04%	-41.58	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1907	3601.6	1.06%	-65.18	贴水扩大	
2019/05/21	IC	5009.9	IC1906	4903.6	1.63%	-106.27	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1907	4854.4	1.69%	-155.47	贴水扩大	
2019/05/21	IH	2739.8	IH1906	2713	0.66%	-26.79	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1907	2694.8	0.67%	-44.99	贴水扩大	
2019/05/21	TS	2.9161	TS1906	100.06	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.895	-0.02%	-	-	
2019/05/21	TF	3.135	TF1906	99.195	-0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.87	-0.07%	-	-	
2019/05/21	T	3.299	T1906	97.21	-0.20%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.64	-0.25%	-	-	
2019/05/20	铁矿	743.39	I1909	717	0.77%	-26.39	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	659	1.00%	-84.39	贴水缩窄	
2019/05/21	螺纹	4227	RB1910	3919	3.68%	-307.80	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB2001	3618	3.43%	-608.80	贴水缩窄	
2019/05/21	LLDPE	8000	L1909	8045	1.32%	45.00	升水扩大	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海
			L2001	7970	1.34%	-30.00	贴水缩窄	
2019/05/21	PP	8600	PP1909	8478	1.15%	-122.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2001	8220	1.24%	-380.00	贴水缩窄	
2019/05/21	棕榈油	4280	P1909	4486	0.22%	206.00	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	4660	0.30%	380.00	升水扩大	
2019/05/20	焦煤	1710	JM1909	1403.5	1.19%	-306.50	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	1350.5	0.82%	-359.50	贴水扩大	
2019/05/21	焦炭	2349	J1909	2271	4.53%	-78.46	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	2168	3.29%	-181.46	贴水缩窄	
2019/05/21	动力煤	620	ZC909	595.4	-0.63%	-24.60	贴水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC001	590.6	-0.81%	-29.40	贴水扩大	
2019/05/21	PTA	5930	TA909	5588	0.11%	-342.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5388	0.34%	-542.00	升水缩窄	
2019/05/21	MA	2455	MA909	2535	1.08%	80.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA001	2595	1.33%	140.00	升水缩窄	
2019/05/21	橡胶	11800	RU1910	12470	2.97%	670.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	13380	2.73%	1580.00	升水扩大	
2019/05/21	豆油	5350	Y1909	5484	0.37%	134.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2001	5638	0.43%	288.00	升水扩大	
2019/05/21	豆粕	2920	M1909	2786	1.60%	-134.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2786	1.60%	-134.00	贴水扩大	
2019/05/21	菜油	7310	O1909	7070	0.37%	-240.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1001	6957	0.27%	-353.00	贴水扩大	
2019/05/21	菜粕	2330	RM909	2418	2.54%	88.00	升水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM001	2192	1.81%	-138.00	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

2019/05/22		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）	9315.2000	9317.5000	-2.3000
	沪股通净流入（亿元）	-20.2985	-14.7764	-5.5221
	深股通净流入（亿元）	-16.5454	-9.4880	-7.0574
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.8085	2.6632	0.1453
	银行间质押式回购（7天）	2.8760	2.8613	0.0147
	Shibor（1天）	2.7500	2.5845	0.1655
	Shibor（7天）	2.6990	2.6780	0.0210
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7450	2.6900	0.0550
	深市质押式回购	2.5300	1.8500	0.6800
期指操作建议	横盘调整行情，谨慎者期指持续多单暂避。			
期债操作建议	货币环境或较前期相对收紧，期债T09前多减持。			
化工操作建议	横盘调整行情，谨慎者期指持续多单暂避。期现平水且供需压力仍大，烯烃上行空间短期受限。			
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。