



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年5月23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:
2019/05/22	IF	3649.4	IF1906	3622	-0.09%	-27.38	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1907	3595.4	-0.17%	-53.98	贴水缩窄	
2019/05/22	IC	4976.4	IC1906	4889.8	-0.28%	-86.59	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1907	4824.4	-0.62%	-151.99	贴水缩窄	
2019/05/22	IH	2725.7	IH1906	2703.8	-0.34%	-21.93	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1907	2681	-0.51%	-44.73	贴水缩窄	
2019/05/22	TS	2.911	TS1906	100.055	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.895	0.00%	-	-	
2019/05/22	TF	3.1433	TF1906	99.15	-0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.795	-0.08%	-	-	
2019/05/22	T	3.3264	T1906	97.095	-0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.57	-0.07%	-	-	
2019/05/21	铁矿	746.45	I1909	728	1.53%	-18.45	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	667	1.21%	-79.45	贴水缩窄	
2019/05/22	螺纹	4247	RB1910	3910	-0.23%	-337.42	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB2001	3614	-0.11%	-633.42	贴水扩大	
2019/05/22	LLDPE	8100	L1909	7905	-1.74%	-195.00	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	7850	-1.51%	-250.00	贴水扩大	
2019/05/22	PP	8600	PP1909	8402	-0.90%	-198.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2001	8142	-0.95%	-458.00	贴水扩大	
2019/05/22	棕榈油	4230	P1909	4410	-1.69%	180.00	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	4602	-1.24%	372.00	升水缩窄	
2019/05/22	焦煤	1710	JM1909	1387.5	-1.14%	-322.50	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	1338.5	-0.89%	-371.50	贴水扩大	
2019/05/22	焦炭	2349	J1909	2296.5	1.12%	-52.96	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	2186	0.83%	-163.46	贴水缩窄	
2019/05/22	动力煤	619	ZC909	592.4	-0.50%	-26.60	贴水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC001	587.4	-0.54%	-31.60	贴水扩大	
2019/05/22	PTA	5920	TA909	5528	-1.07%	-392.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5344	-0.82%	-576.00	升水缩窄	
2019/05/22	MA	2425	MA909	2538	0.12%	113.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA001	2594	-0.04%	169.00	升水扩大	
2019/05/22	橡胶	11700	RU1910	12220	-2.00%	520.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	12895	-3.62%	1195.00	升水扩大	
2019/05/22	豆油	5300	Y1909	5402	-1.50%	102.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2001	5554	-1.49%	254.00	升水缩窄	
2019/05/22	豆粕	2900	M1909	2775	-0.39%	-125.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2775	-0.39%	-125.00	贴水扩大	
2019/05/22	菜油	7310	O1909	7034	-0.51%	-276.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			O1001	6926	-0.45%	-384.00	贴水扩大	
2019/05/22	菜粕	2330	RM909	2407	-0.45%	77.00	升水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM001	2173	-0.87%	-157.00	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

2019/05/23		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）	9328.9834	9315.2000	13.7834
	沪股通净流入（亿元）	-12.2381	-20.2985	8.0604
	深股通净流入（亿元）	-32.7005	-16.5454	-16.1551
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.6673	2.8085	-0.1412
	银行间质押式回购（7天）	2.7303	2.8760	-0.1457
	Shibor（1天）	2.6230	2.7500	-0.1270
	Shibor（7天）	2.6900	2.6990	-0.0090
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.6550	2.7450	-0.0900
	深市质押式回购	2.6000	2.5300	0.0700
农产品操作建议	昨日UNICA表示中巴两国已经达成协议，中国将在2020年5月前取消对巴西糖的额外进口关税，这无疑是对国家明年继续延长关税保护期待的冲击，白糖跳水，目前糖市政策不明朗，建议空仓观望。			
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。