



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年5月27日

投资咨询部

一、隔夜基差表

东兴期货 投资咨询部 DONGXING FUTURES		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		
2019/05/24	IF	3593.9	IF1906	3569.4	0.33%	-24.51	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数	
			IF1907	3540	0.37%	-53.91	贴水缩窄		
2019/05/24	IC	4841.8	IC1906	4772.6	-0.33%	-69.16	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数	
			IC1907	4710.4	-0.27%	-131.36	贴水缩窄		
2019/05/24	IH	2702	IH1906	2679	0.47%	-23.03	贴水扩大	现货价格: 上证50指数	
			IH1907	2657.8	0.52%	-44.23	贴水扩大		
2019/05/24	TS	2.8557	TS1906	100.085	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1909	99.89	0.01%	-	-		
2019/05/24	TF	3.1112	TF1906	99.355	0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1909	98.955	0.00%	-	-		
2019/05/24	T	3.3125	T1906	97.305	-0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1909	96.77	-0.02%	-	-		
2019/05/24	铁矿	794.7	I1909	732	0.48%	-62.70	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价	
			I2001	671.5	0.45%	-123.20	贴水缩窄		
2019/05/24	螺纹	4216	RB1910	3889	0.21%	-327.49	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格	
			RB2001	3593	0.20%	-623.49	贴水缩窄		
2019/05/24	LLDPE	7900	L1909	7760	-0.64%	-140.00	贴水缩窄	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海	
			L2001	7690	-0.71%	-210.00	贴水缩窄		
2019/05/24	PP	8450	PP1909	8227	-0.45%	-223.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚	
			PP2001	7949	-0.70%	-501.00	贴水缩窄		
2019/05/24	棕榈油	4190	P1909	4368	0.05%	178.00	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	4554	-0.09%	364.00	升水扩大		
2019/05/24	焦煤	1710	JM1909	1418	1.87%	-292.00	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	1379.5	2.41%	-330.50	贴水缩窄		
2019/05/24	焦炭	2349	J1909	2321	2.52%	-28.46	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	2237	2.99%	-112.46	贴水缩窄		
2019/05/24	动力煤	616	ZC909	589.6	-0.74%	-26.40	贴水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛	
			ZC001	585.2	-0.58%	-30.80	贴水扩大		
2019/05/24	PTA	5550	TA909	5306	-1.08%	-244.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA001	5168	-1.22%	-382.00	升水缩窄		
2019/05/24	MA	2345	MA909	2426	-1.58%	81.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐	
			MA001	2481	-1.90%	136.00	升水缩窄		
2019/05/24	橡胶	11450	RU1910	11830	0.72%	380.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海	
			RU2001	12780	0.71%	1330.00	升水扩大		
2019/05/24	豆油	5250	Y1909	5356	0.11%	106.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连	
			Y2001	5512	0.07%	262.00	升水扩大		
2019/05/24	豆粕	2880	M1909	2770	-0.04%	-110.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连	
			M1909	2770	-0.04%	-110.00	贴水缩窄		
2019/05/24	菜油	7250	OI909	7015	0.47%	-235.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽	
			OI001	6925	0.41%	-325.00	贴水缩窄		
2019/05/24	菜粕	2331	RM909	2417	0.21%	85.89	升水扩大	现货价: 平均价: 菜粕	
			RM001	2188	0.32%	-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

 东兴期货 投资咨询部		2019/5/27	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）	9281.6000	9311.2000	-29.6000	
	沪股通净流入（亿元）	1.2501	-14.8226	16.0727	
	深股通净流入（亿元）	-17.4255	-26.3181	8.8926	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.3772	2.6230	-0.2458	
	银行间质押式回购（7天）	2.5321	2.5891	-0.0570	
	Shibor（1天）	2.3420	2.5840	-0.2420	
	Shibor（7天）	2.5920	2.6480	-0.0560	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.6200	2.4900	0.1300	
	深市质押式回购	2.7060	2.0100	0.6960	
期指操作建议	短期震荡趋势不变，两市缩量成交，北向资金持续净流出，期指多单暂避，关注中美贸易进展。				
化工操作建议	云南产区出现降雨，有所缓解干旱情况，09沪胶关注11700支撑。环保操作结束，供需压力仍存，v1909宜空头配置。				
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。