



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年5月29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						
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:
2019/05/28	IF	3672.3	IF1906	3626	0.52%	-46.26	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1907	3601	0.61%	-71.26	贴水扩大	
2019/05/28	IC	4955.5	IC1906	4888.8	-0.29%	-66.69	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1907	4827.6	-0.29%	-127.89	贴水扩大	
2019/05/28	IH	2748.8	IH1906	2715.6	0.48%	-33.20	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1907	2694.2	0.52%	-54.60	贴水扩大	
2019/05/28	TS	2.8597	TS1906	100.1	0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.845	0.10%	-	-	
2019/05/28	TF	3.1433	TF1906	99.155	0.14%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.75	0.12%	-	-	
2019/05/28	T	3.31	T1906	97.135	0.27%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.54	0.25%	-	-	
2019/05/27	铁矿	825.18	I1909	756.5	-0.59%	-68.68	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	696	-0.78%	-129.18	贴水扩大	
2019/05/28	螺纹	4186	RB1910	3845	0.08%	-340.57	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3569	0.39%	-616.57	贴水缩窄	
2019/05/28	LLDPE	7900	L1909	7890	1.61%	-10.00	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	7810	1.43%	-90.00	贴水缩窄	
2019/05/28	PP	8400	PP1909	8281	1.07%	-119.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2001	8018	1.06%	-382.00	贴水缩窄	
2019/05/28	棕榈油	4220	P1909	4402	0.09%	182.00	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	4550	-0.48%	330.00	升水缩窄	
2019/05/28	焦煤	1710	JM1909	1383	-0.36%	-327.00	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	1351.5	-0.41%	-358.50	贴水扩大	
2019/05/28	焦炭	2349	J1909	2237	-0.97%	-112.46	贴水扩大	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	2173	-0.91%	-176.46	贴水扩大	
2019/05/28	动力煤	612	ZC909	585.8	0.07%	-26.20	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC001	582	0.21%	-30.00	贴水缩窄	
2019/05/28	PTA	5645	TA909	5448	0.22%	-197.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5234	0.08%	-411.00	升水扩大	
2019/05/28	MA	2350	MA909	2445	0.08%	95.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA001	2493	0.20%	143.00	升水扩大	
2019/05/28	橡胶	11550	RU1910	11965	1.31%	415.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	12925	1.13%	1375.00	升水扩大	
2019/05/28	豆油	5190	Y1909	5400	0.30%	210.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2001	5548	0.25%	358.00	升水扩大	
2019/05/28	豆粕	2970	M1909	2867	1.41%	-103.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2867	1.41%	-103.00	贴水缩窄	
2019/05/28	菜油	7300	O1909	7062	-0.34%	-238.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			O1001	7000	-0.09%	-300.00	贴水扩大	
2019/05/28	菜粕	2365	RM909	2478	0.73%	113.00	升水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM001	2285	2.42%	-80.00	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

东兴期货 投资咨询部 2019/5/29		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）	9286.0000	9236.3000	49.7000
	沪股通净流入（亿元）	46.7724	-11.1438	57.9162
	深股通净流入（亿元）	8.8962	-7.9064	16.8026
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.9069	2.7423	0.1646
	银行间质押式回购（7天）	3.6250	3.0578	0.5672
	Shibor（1天）	2.7600	2.6660	0.0940
	Shibor（7天）	2.8230	2.7110	0.1120
二级市场流动性	沪市质押式回购	1.2800	1.9050	-0.6250
	深市质押式回购	1.3200	0.0200	1.3000
期指操作建议	北向资金重回净流入，IH基差走弱，期指IF06多单谨持。			
期债操作建议	公开市场逆回购净投放，期债T09空单减仓，关注压制96.7。			
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。