



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年06月03日

投资咨询部

一、隔夜基差表

东兴期货 投资咨询部		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:
2019/05/31	IF	3629.8	IF1906	3594.8	-0.68%	-34.99	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1907	3569.8	-0.65%	-59.99	贴水扩大	
2019/05/31	IC	4912	IC1906	4808.8	-1.23%	-103.20	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1907	4746	-1.23%	-166.00	贴水扩大	
2019/05/31	IH	2728.9	IH1906	2707	-0.59%	-21.95	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1907	2684	-0.68%	-44.95	贴水扩大	
2019/05/31	TS	2.8155	TS1906	100.19	0.11%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.9	0.00%	-	-	
2019/05/31	TF	3.0731	TF1906	99.29	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	99.04	0.04%	-	-	
2019/05/31	T	3.2751	T1906	97.505	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.93	0.05%	-	-	
2019/05/31	铁矿	770.95	I1909	727	-1.36%	-43.95	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	664.5	-1.48%	-106.45	贴水缩窄	
2019/05/31	螺纹	4113	RB1910	3750	-0.71%	-363.40	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3493	-0.71%	-620.40	贴水缩窄	
2019/05/31	LLDPE	7900	L1909	7790	-0.06%	-110.00	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	7715	-0.13%	-185.00	贴水缩窄	
2019/05/31	PP	8400	PP1909	8215	-0.40%	-185.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2001	7933	-0.49%	-467.00	贴水缩窄	
2019/05/31	棕榈油	4300	P1909	4470	0.18%	170.00	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	4622	0.52%	322.00	升水扩大	
2019/05/31	焦煤	1710	JM1909	1386	-0.75%	-324.00	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	1348	-1.28%	-362.00	贴水扩大	
2019/05/31	焦炭	2401	J1909	2140.5	-2.93%	-260.04	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	2094.5	-3.37%	-306.04	贴水扩大	
2019/05/31	动力煤	602	ZC909	570	-1.66%	-32.00	贴水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC001	574.6	-0.90%	-27.40	贴水缩窄	
2019/05/31	PTA	5590	TA909	5352	-0.85%	-238.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5154	-0.73%	-436.00	升水缩窄	
2019/05/31	MA	2330	MA909	2405	-1.39%	75.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA001	2467	-1.12%	137.00	升水缩窄	
2019/05/31	橡胶	11800	RU1910	12245	0.20%	445.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	13205	1.62%	1405.00	升水扩大	
2019/05/31	豆油	5320	Y1909	5482	0.11%	162.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2001	5640	0.21%	320.00	升水扩大	
2019/05/31	豆粕	3050	M1909	2923	0.72%	-127.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2923	0.72%	-127.00	贴水缩窄	
2019/05/31	菜油	7340	OI909	7063	-0.32%	-277.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI001	7006	-0.20%	-334.00	贴水扩大	
2019/05/31	菜粕	2444	RM909	2519	0.36%	74.56	升水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM001	2353	1.16%	-91.44	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		2019/6/3		宏观基本面指标变化	
		隔夜	前一日	变化幅度	
资金变动	两市融资余额(亿元)	9262.1000	9269.7000	-7.6000	
	沪股通净流入(亿元)	-5.0828	0.5946	-5.6774	
	深股通净流入(亿元)	-0.4149	-8.4773	8.0624	
宏观流动性	银行间质押式回购(1天)	2.2293	2.0813	0.1480	
	银行间质押式回购(7天)	2.5885	2.7490	-0.1605	
	Shibor(1天)	2.1940	2.0670	0.1270	
	Shibor(7天)	2.6500	2.6650	-0.0150	
	沪市质押式回购	2.3300	2.4700	-0.1400	
二级市场流动性	深市质押式回购	1.7400	2.5500	-0.8100	
期指操作建议	即日起,股指期货实施跨品种单向大边保证金制度,北向资金净流出,A股窄幅整理,短期期指多单暂避。				
期债操作建议	本周公开市场密集到期,料政策操作对冲,期债T09窄幅整理,关注压制97.0。				
化工操作建议	终端库存压力持续,芳烃或维持弱势运行,关注反弹后的空单入场机会。天胶小幅去库,但供需矛盾延续,09沪胶关注11700支撑。				
农产品操作建议	6月中美领导人将再次会晤,豆类粕价格有下跌风险,不建议追高,粕强油弱的格局或将延续,可做空油粕比。				
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“东兴期货投资咨询部”,且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。