



期货晨报

期货研究报告

2019年6月20日

投资咨询部

一、隔夜基差表

		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:	
2019/06/19	IF	3715.9	IF1906	3718.4	1.56%	2.46	升水扩大	现货价格: 沪深300指数	
			IF1907	3691.8	1.61%	-24.14	贴水缩窄		
2019/06/19	IC	4858.9	IC1906	4855	1.34%	-3.92	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数	
			IC1907	4785	1.70%	-73.92	贴水缩窄		
2019/06/19	IH	2842.7	IH1906	2844.2	1.64%	1.46	升水扩大	现货价格: 上证50指数	
			IH1907	2821.2	1.70%	-21.54	贴水缩窄		
2019/06/19	TS	2.8803	TS1909	100.065	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1912	99.88	-0.01%	-	-		
2019/06/19	TF	3.0679	TF1909	99.32	-0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1912	99.04	-0.05%	-	-		
2019/06/19	T	3.2427	T1909	97.36	-0.13%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1912	96.935	-0.12%	-	-		
2019/06/18	铁矿	854.18	I1909	806.5	2.61%	-47.68	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价	
			I2001	707.5	1.73%	-146.68	贴水缩窄		
2019/06/19	螺纹	3979	RB1910	3770	1.02%	-209.38	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格	
			RB2001	3530	0.91%	-449.38	贴水缩窄		
2019/06/19	LLDPE	7700	L1909	7645	1.12%	-55.00	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	7545	1.14%	-155.00	贴水缩窄		
2019/06/19	PP	8400	PP1909	8182	1.54%	-218.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚	
			PP2001	7795	1.33%	-605.00	贴水缩窄		
2019/06/19	棕榈油	4240	P1909	4366	-0.23%	126.00	贴水扩大	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	4550	-0.39%	310.00	升水缩窄		
2019/06/19	焦煤	1710	JM1909	1393	0.29%	-317.00	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	1347.5	0.26%	-362.50	贴水缩窄		
2019/06/19	焦炭	2298	J1909	2066	0.51%	-232.39	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	2038	0.69%	-260.39	贴水缩窄		
2019/06/19	动力煤	594	ZC0909	596.4	-0.20%	2.40	升水缩窄	市场价:动力煤(Q5500, 山西产):秦皇岛	
			ZC001	586	-0.34%	-8.00	贴水扩大		
2019/06/19	PTA	5820	TA1909	5574	2.92%	-246.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA001	5188	2.61%	-632.00	升水扩大		
2019/06/19	MA	2320	MA0909	2366	0.42%	46.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐	
			MA001	2412	0.54%	92.00	升水扩大		
2019/06/19	橡胶	11450	RU1910	11835	-0.38%	385.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海	
			RU2001	12770	-0.66%	1320.00	升水缩窄		
2019/06/19	豆油	5130	Y1909	5436	-1.27%	306.00	升水缩窄	现货价:四级豆油:大连	
			Y2001	5600	-1.10%	470.00	升水缩窄		
2019/06/19	豆粕	2960	M1909	2884	-1.87%	-76.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连	
			M1909	2884	-1.87%	-76.00	贴水缩窄		
2019/06/19	菜油	7160	O1909	6937	-2.12%	-223.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽	
			O1001	6975	-1.51%	-185.00	贴水扩大		
2019/06/19	菜粕	2462	RM0909	2475	-2.02%	12.78	升水缩窄	现货价:平均价:菜粕	
			RM001	2309	-1.54%	-153.22	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

东兴期货 投资咨询部 2019/6/20		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)	9086.6000	9099.1000	-12.5000
	沪股通净流入(亿元)	20.9251	9.7492	11.1759
宏观流动性	深股通净流入(亿元)	28.3123	6.1724	22.1399
	银行间质押式回购(1天)	1.5015	1.6536	-0.1521
	银行间质押式回购(7天)	2.3039	2.4097	-0.1058
	Shibor(1天)	1.4470	1.6010	-0.1540
二级市场流动性	Shibor(7天)	2.3860	2.3990	-0.0130
	沪市质押式回购	1.6550	1.5550	0.1000
期指操作建议	深市质押式回购	1.4120	1.7000	-0.2880
	美联储6月议息会议维持基准利率不变，但宽松预期增强，期指可轻仓试多			
化工操作建议	5月中国合成橡胶产量50.3万吨，同比增长4.8%，09沪胶维持震荡，关注11500支撑。			
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。