



期货晨报

期货研究报告

2019年6月21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:	
2019/06/20	IF	3828.5	IF1906	3821.6	2.78%	-6.92	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数	
			IF1907	3805.6	3.08%	-22.92	贴水缩窄		
2019/06/20	IC	4954.7	IC1906	4954.2	2.04%	-0.53	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数	
			IC1907	4901.8	2.44%	-52.93	贴水缩窄		
2019/06/20	IH	2942.6	IH1906	2939.6	3.35%	-3.03	贴水扩大	现货价格: 上证50指数	
			IH1907	2918.6	3.45%	-24.03	贴水扩大		
2019/06/20	TS	2.8533	TS1909	100.09	0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1912	99.9	0.02%	-	-		
2019/06/20	TF	3.0511	TF1909	99.33	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1912	99.08	0.04%	-	-		
2019/06/20	T	3.2352	T1909	97.37	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1912	96.955	0.02%	-	-		
2019/06/19	铁矿	879.32	I1909	831	3.04%	-48.32	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价	
			I2001	720	1.77%	-159.32	贴水扩大		
2019/06/20	螺纹	3990	RB1910	3825	1.46%	-164.69	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格	
			RB2001	3572	1.19%	-417.69	贴水缩窄		
2019/06/20	LLDPE	7750	L1909	7775	1.70%	25.00	升水扩大	完税自提价(低端价):线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级):上海	
			L2001	7615	0.93%	-135.00	贴水缩窄		
2019/06/20	PP	8450	PP1909	8334	1.86%	-116.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚	
			PP2001	7915	1.54%	-535.00	贴水缩窄		
2019/06/20	棕榈油	4240	P1909	4350	-0.37%	110.00	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	4542	-0.18%	302.00	升水缩窄		
2019/06/20	焦煤	1710	JM1909	1398.5	0.39%	-311.50	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	1352.5	0.37%	-357.50	贴水缩窄		
2019/06/20	焦炭	2298	J1909	2076.5	0.51%	-221.89	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	2047	0.44%	-251.39	贴水缩窄		
2019/06/20	动力煤	594	ZC0909	600.8	0.74%	6.80	升水扩大	市场价:动力煤(Q5500, 山西产):秦皇岛	
			ZC001	590	0.68%	-4.00	贴水缩窄		
2019/06/20	PTA	5905	TA0909	5618	0.79%	-287.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA001	5196	0.15%	-709.00	升水扩大		
2019/06/20	MA	0	MA0909	2403	1.56%	2403.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐	
			MA001	2447	1.45%	2447.00	升水扩大		
2019/06/20	橡胶	11450	RU1910	11790	-0.38%	340.00	升水缩窄	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海	
			RU2001	12785	0.12%	1335.00	升水扩大		
2019/06/20	豆油	5130	Y1909	5432	-0.07%	302.00	升水缩窄	现货价:四级豆油:大连	
			Y2001	5596	-0.07%	466.00	升水缩窄		
2019/06/20	豆粕	2920	M1909	2873	-0.38%	-47.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连	
			M1909	2873	-0.38%	-47.00	贴水缩窄		
2019/06/20	菜油	7130	O1909	6904	-0.48%	-226.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽	
			O1001	6934	-0.59%	-196.00	贴水扩大		
2019/06/20	菜粕	2462	RM0909	2488	0.53%	25.78	升水扩大	现货价:平均价:菜粕	
			RM001	2296	-0.56%	-166.22	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 DONGXING FUTURES 投资咨询部		2019/6/21 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)	9082.7000	9086.6000	-3.9000
	沪股通净流入(亿元)	19.1444	20.9251	-1.7807
宏观流动性	深股通净流入(亿元)	36.5047	28.3123	8.1924
	银行间质押式回购(1天)	1.3050	1.5015	-0.1965
	银行间质押式回购(7天)	2.2204	2.3039	-0.0835
	Shibor(1天)	1.2530	1.4470	-0.1940
二级市场流动性	Shibor(7天)	2.4480	2.3860	0.0620
	沪市质押式回购	1.6850	1.6550	0.0300
期指操作建议	深市质押式回购	1.7500	1.4120	0.3380
	期指IC贴水显著缩窄，市场情绪有所改善，A股或震荡上行，建议期指多单谨慎。			
	期债操作建议 政策热点或进一步发酵，注意股债跷跷板效应，期债T09前多谨慎。			
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。