



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年07月31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:
2019/07/29	IF	3854.3	IF1908	3843.6	-0.21%	-10.67	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1909	3836.2	-0.25%	-18.07	贴水扩大	
2019/07/29	IC	4897	IC1908	4844	-0.31%	-53.02	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1909	4787.8	-0.37%	-109.22	贴水扩大	
2019/07/29	IH	2930.5	IH1908	2928.6	-0.20%	-1.89	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1909	2926.2	-0.20%	-4.29	贴水缩窄	
2019/07/30	TS	2.7725	TS1909	100.2	-0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1912	100.03	-0.01%	-	-	
2019/07/30	TF	3.0195	TF1909	99.635	-0.14%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1912	99.35	-0.12%	-	-	
2019/07/30	T	3.1761	T1909	98.055	-0.19%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1912	97.61	-0.23%	-	-	
2019/07/29	铁矿	953.7	I1909	885	-0.78%	-68.70	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	750.5	-1.77%	-203.20	贴水扩大	
2019/07/30	螺纹	4062	RB1910	3877	-1.60%	-184.86	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3650	-0.95%	-411.86	贴水缩窄	
2019/07/30	LLDPE	7700	L1909	7655	0.26%	-45.00	升水缩窄	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海
			L2001	7545	0.27%	-155.00	贴水扩大	
2019/07/30	PP	8800	PP1909	8685	0.38%	-115.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2001	8270	0.06%	-530.00	贴水扩大	
2019/07/30	棕榈油	4340	P1909	4358	0.60%	18.00	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	4538	0.80%	198.00	升水缩窄	
2019/07/30	焦煤	1710	JM1909	1393	-0.64%	-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	1389	-1.21%	-321.00	贴水扩大	
2019/07/30	焦炭	2298	J1909	2169	-0.53%	-129.39	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	2217.5	-0.67%	-80.89	贴水扩大	
2019/07/30	动力煤	592	ZC909	591.4	0.07%	-0.60	贴水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC001	584.2	0.03%	-7.80	贴水扩大	
2019/07/30	PTA	5450	TA909	5272	-2.12%	-178.00	升水扩大	PTA: CCPEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5138	-1.34%	-312.00	升水扩大	
2019/07/30	MA	2030	MA909	2060	0.68%	30.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA001	2191	0.27%	161.00	升水扩大	
2019/07/29	橡胶	10550	RU1910	10745	-1.10%	195.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	11615	-0.85%	1065.00	升水扩大	
2019/07/30	豆油	5330	Y1909	5574	0.80%	244.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2001	5736	0.74%	406.00	升水缩窄	
2019/07/30	豆粕	2860	M1909	2770	-0.50%	-90.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2770	-0.50%	-90.00	贴水缩窄	
2019/07/30	菜油	7200	OI909	6989	1.00%	-211.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI001	7022	0.95%	-178.00	贴水扩大	
2019/07/30	菜粕	2405	RM909	2375	0.55%	-30.00	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM001	2241	0.18%	-164.00	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		2019/7/31		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）	9094.7211	9094.4500	0.2711	
	沪股通净流入（亿元）	-4.0876	-15.1053	11.0177	
	深股通净流入（亿元）	28.5974	15.6951	12.9023	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.6613	2.6728	-0.0115	
	银行间质押式回购（7天）	2.8655	2.8794	-0.0139	
	Shibor（1天）	2.6210	2.6290	-0.0080	
	Shibor（7天）	2.6630	2.6570	0.0060	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.8950	2.9850	-0.0900	
	深市质押式回购	2.5700	0.0020	2.5680	
期指操作建议	第十二轮中美经贸磋商正在进行中，今日公布7月官方制造业PMI，昨日政治局会议表示下半年经济下行压力加大，财政政策保持稳定，房地产短期不会作为刺激手段，期指多单暂避。				
化工操作建议	主产区原料下跌带动盘面下挫，沪胶空单持有。				
农产品操作建议	本周大豆库存621.6万吨，环比上升4%，传闻私营加工商将买入美豆，俄罗斯大豆获批入境，中国大豆未来供给或趋多元化，09豆粕可新空入场，关注2730附近支撑。				
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。