



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年8月8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:
2019/08/07	IF	3621.4	IF1908	3598.2	-0.76%	-23.23	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1909	3587	-0.71%	-34.43	贴水扩大	
2019/08/07	IC	4626.4	IC1908	4591.6	-0.76%	-34.76	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1909	4538.4	-0.69%	-87.96	贴水扩大	
2019/08/07	IH	2747.2	IH1908	2734.2	-0.81%	-13.05	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1909	2730.2	-0.86%	-17.05	贴水扩大	
2019/08/07	TS	2.6991	TS1909	100.44	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1912	100.28	0.00%	-	-	
2019/08/07	TF	2.935	TF1909	100.17	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1912	99.925	0.04%	-	-	
2019/08/07	T	3.0514	T1909	99.135	0.07%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1912	98.715	0.09%	-	-	
2019/08/06	铁矿	877.38	I1909	760.5	-2.56%	-116.88	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	660.5	-4.76%	-216.88	贴水缩窄	
2019/08/07	螺纹	3887	RB1910	3711	0.11%	-175.60	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3500	0.09%	-386.60	贴水缩窄	
2019/08/07	LLDPE	7450	L1909	7480	0.40%	30.00	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	7430	0.27%	-20.00	贴水缩窄	
2019/08/07	PP	8650	PP1909	8466	-0.36%	-184.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2001	8058	-0.24%	-592.00	贴水扩大	
2019/08/07	棕榈油	4440	P1909	4456	-0.09%	16.00	升水扩大	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	4630	0.04%	190.00	升水扩大	
2019/08/07	焦煤	1710	JM1909	1395.5	-0.75%	-314.50	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	1326	-1.49%	-384.00	贴水扩大	
2019/08/07	焦炭	2247	J1909	2066.5	1.47%	-180.81	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	2014	0.55%	-233.31	贴水缩窄	
2019/08/07	动力煤	588	ZC909	578.4	0.07%	-9.60	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC001	569.4	0.11%	-18.60	贴水缩窄	
2019/08/07	PTA	5115	TA909	5148	0.31%	33.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5128	-0.35%	13.00	升水缩窄	
2019/08/07	MA	2080	MA909	2125	2.11%	45.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA001	2229	1.09%	149.00	升水缩窄	
2019/08/07	橡胶	10400	RU1910	10585	-0.28%	185.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	11495	-0.52%	1095.00	升水缩窄	
2019/08/07	豆油	5530	Y1909	5738	0.49%	208.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2001	5888	0.24%	358.00	升水扩大	
2019/08/07	豆粕	2950	M1909	2887	0.94%	-63.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2887	0.94%	-63.00	贴水缩窄	
2019/08/07	菜油	7200	O1909	7008	-0.07%	-192.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			O1001	7093	0.03%	-107.00	贴水缩窄	
2019/08/07	菜粕	2444	RM909	2495	1.38%	50.56	升水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM001	2323	1.04%	-121.44	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		2019/8/8		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）	9011.8300	9061.3700	-49.5400	
	沪股通净流入（亿元）	-24.5652	-32.4501	7.8849	
	深股通净流入（亿元）	-5.9391	2.6628	-8.6019	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.2618	2.3028	-0.0410	
	银行间质押式回购（7天）	2.5538	2.6395	-0.0857	
	Shibor（1天）	2.2200	2.2610	-0.0410	
	Shibor（7天）	2.5200	2.4940	0.0260	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.3750	2.6050	-0.2300	
	深市质押式回购	2.0350	2.1000	-0.0650	
期指操作建议	消息面偏暖，转融资利率下调，MSCI纳入因子调整，但盘面仍弱势震荡，建议做空IH/IC比价。				
化工操作建议	沪胶加速移仓，1-9价差扩大，等待正套机会。				
农产品操作建议	昨日隔夜外盘暴跌逾3%，郑糖2001在5450附近已呈现压力，警惕回调风险，逢高可适当做空，短期内郑糖震荡行情或将反复，建议以日内短线操作为主。7月全国产销数据基本符合预期，目前食糖工业库存处于历史低位，有利于支撑价格底部。				
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。