



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年03月14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:
2019/08/19	IF	3791.1	IF1908	0	#DIV/0!	-3791.09	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1909	3783.4	2.68%	-7.69	贴水缩窄	
2019/08/19	IC	4875	IC1908	0	#DIV/0!	-4875.04	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1909	4853.8	4.05%	-21.24	贴水扩大	
2019/08/19	IH	2877.2	IH1908	0	#DIV/0!	-2877.23	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1909	2862.6	2.16%	-14.63	贴水缩窄	
2019/08/19	TS	2.7062	TS1909	100.38	0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1912	100.255	0.02%	-	-	
2019/08/16	TF	2.9369	TF1909	100.245	0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1912	100.08	0.07%	-	-	
2019/08/19	T	3.0191	T1909	99.29	0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1912	98.955	0.11%	-	-	
2019/08/16	铁矿	788.67	I1909	733.5	-0.47%	-55.17	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	617	-1.52%	-171.67	贴水缩窄	
2019/08/19	螺纹	3856	RB1910	3747	0.86%	-108.67	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3470	0.32%	-385.67	贴水扩大	
2019/08/19	LLDPE	7450	L1909	7415	0.20%	-35.00	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	7455	0.34%	5.00	升水扩大	
2019/08/19	PP	8700	PP1909	8561	0.22%	-139.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2001	8128	-0.07%	-572.00	贴水扩大	
2019/08/19	棕榈油	4690	P1909	4608	-0.86%	-82.00	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	4728	-0.84%	38.00	升水缩窄	
2019/08/19	焦煤	1710	JM1909	1409.5	-0.07%	-300.50	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	1338.5	0.75%	-371.50	贴水缩窄	
2019/08/16	焦炭	2349	J1909	2054	0.22%	-295.46	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	1979.5	0.10%	-369.96	贴水扩大	
2019/08/19	动力煤	578	ZC909	585.8	0.34%	7.80	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC001	576	0.17%	-2.00	贴水扩大	
2019/08/19	PTA	5275	TA909	5304	0.95%	29.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5232	0.85%	-43.00	升水扩大	
2019/08/19	MA	2075	MA909	2092	0.67%	17.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA001	2211	0.77%	136.00	升水扩大	
2019/08/19	橡胶	10400	RU1910	10630	1.53%	230.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	11635	2.29%	1235.00	升水缩窄	
2019/08/19	豆油	6000	Y1909	6022	-0.46%	22.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2001	6150	-0.52%	150.00	升水缩窄	
2019/08/19	豆粕	2950	M1909	2880	0.38%	-70.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2880	0.38%	-70.00	贴水缩窄	
2019/08/19	菜油	7350	OI909	7239	0.01%	-111.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI001	7329	0.05%	-21.00	贴水缩窄	
2019/08/19	菜粕	2426	RM909	2441	-0.12%	14.89	升水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM001	2307	0.22%	-119.11	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		2019/8/20		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）	8945.6100	8954.3900	-8.7800	
	沪股通净流入（亿元）	-2.9767	-6.9858	4.0091	
	深股通净流入（亿元）	0.8033	8.3582	-7.5549	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.7204	2.7166	0.0038	
	银行间质押式回购（7天）	2.8371	2.8474	-0.0103	
	Shibor（1天）	2.6660	2.6650	0.0010	
	Shibor（7天）	2.6720	2.6730	-0.0010	
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.1200	3.0100	0.1100	
	深市质押式回购	2.6500	3.3200	-0.6700	
期指操作建议	北向资金净流入78.48亿元，创逾两个月新高，期指多单续持。				
化工操作建议	原油企稳叠加委内瑞拉原油制裁炒作，沥青大涨，12合约可择机做多。				
农产品操作建议	目前正处销售旺季，现货价格预计将继续保持强势，郑糖继续下跌空间不大，但随着国内供需缺口或将逐渐呈现，价格继续上涨将会增强抛储预期。本周将发布7月进口数据，市场预估至少在40-50万吨，郑糖上行受阻。单边没有明确趋势，预计以高位震荡为主，建议观望。				
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。