



# 期货晨报

期货研究报告

2019年8月26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:	
2019/08/23	IF	3820.9	IF1908	0	#DIV/0!	-3820.86	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数	
			IF1909	3805.2	0.74%	-15.66	贴水缩窄		
2019/08/23	IC	4887.9	IC1908	0	#DIV/0!	-4887.90	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数	
			IC1909	4841.8	0.10%	-46.10	贴水缩窄		
2019/08/23	IH	2917.4	IH1909	2901	1.27%	-16.38	贴水扩大	现货价格: 上证50指数	
			IH1909	2901	1.27%	-16.38	贴水扩大		
2019/08/23	TS	2.6943	TS1909	100.41	0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1912	100.275	0.01%	-	-		
2019/08/23	TF	2.9634	TF1909	100.285	0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1912	99.97	0.02%	-	-		
2019/08/23	T	3.0644	T1909	99.2	0.07%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1912	98.775	0.04%	-	-		
2019/08/23	铁矿	773.93	I1909	715.5	3.32%	-58.43	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价	
			I2001	613	2.17%	-160.93	贴水缩窄		
2019/08/23	螺纹	3804	RB1910	3715	0.00%	-89.12	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格	
			RB2001	3446	0.82%	-358.12	贴水缩窄		
2019/08/23	LLDPE	7250	L1909	7215	-0.76%	-35.00	贴水扩大	完税自提价(低端价):线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级):上海	
			L2001	7265	-0.75%	15.00	升水缩窄		
2019/08/23	PP	8650	PP1909	8492	-1.09%	-158.00	贴水扩大	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚	
			PP2001	7905	-1.46%	-745.00	贴水扩大		
2019/08/23	棕榈油	4830	P1909	4814	1.43%	-16.00	贴水缩窄	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	4878	0.74%	48.00	升水扩大		
2019/08/23	焦煤	1710	JM1909	1403.5	-0.18%	-306.50	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	1328.5	-0.41%	-381.50	贴水扩大		
2019/08/23	焦炭	2349	J1909	2044	-0.15%	-305.46	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	1950	-0.28%	-399.46	贴水扩大		
2019/08/23	动力煤	586	ZC0909	585.8	-0.68%	-0.20	贴水扩大	市场价:动力煤(Q5500, 山西产):秦皇岛	
			ZC001	576.4	-0.17%	-9.60	贴水扩大		
2019/08/23	PTA	5150	TA0909	5164	0.51%	14.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA001	5144	1.14%	-6.00	升水扩大		
2019/08/23	MA	2030	MA0909	2049	0.54%	19.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐	
			MA001	2163	0.84%	133.00	升水扩大		
2019/08/23	橡胶	10300	RU1910	10435	-0.24%	135.00	升水缩窄	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海	
			RU2001	11385	-0.44%	1085.00	升水缩窄		
2019/08/23	豆油	5980	Y1909	6062	-0.20%	82.00	升水缩窄	现货价:四级豆油:大连	
			Y2001	6186	-0.13%	206.00	升水缩窄		
2019/08/23	豆粕	3000	M1909	2960	0.82%	-40.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连	
			M1909	2960	0.82%	-40.00	贴水缩窄		
2019/08/23	菜油	7560	O1909	7335	-0.14%	-225.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽	
			O1001	7446	-0.17%	-114.00	贴水扩大		
2019/08/23	菜粕	2432	RM0909	2466	0.57%	34.33	升水扩大	现货价:平均价:菜粕	
			RM001	2378	0.59%	-53.67	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 2019/8/26		宏观基本面指标变化		
		隔夜	前一日	变化幅度
资金变动	两市融资余额(亿元)	9164.8900	9129.8300	35.0600
	沪股通净流入(亿元)	-1.5654	4.1633	-5.7287
	深股通净流入(亿元)	13.0531	10.9900	2.0631
宏观流动性	银行间质押式回购(1天)	2.6292	2.5883	0.0409
	银行间质押式回购(7天)	2.7162	2.7521	-0.0359
	Shibor(1天)	2.5860	2.5440	0.0420
	Shibor(7天)	2.6510	2.6420	0.0090
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7600	2.6200	0.1400
	深市质押式回购	2.6800	1.1000	1.5800
期债操作建议	市场利率定价分化，基准利率料保持稳健，期债T09高位整理，多单谨持。			
化工品操作建议	受港口库存压制，01MA或持续走弱。供应季节性增加，沪胶维持弱势，01沪胶关注11100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，需注明出自为“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。