



期货晨报

期货研究报告

2019年8月27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:	
2019/08/26	IF	3765.9	IF1909	3762.2	-1.13%	-3.71	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数	
			IF1910	3754.6	-1.15%	-11.31	贴水缩窄		
2019/08/26	IC	4855.5	IC1909	4815	-0.55%	-40.46	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数	
			IC1910	4769.8	-0.66%	-85.66	贴水缩窄		
2019/08/26	IH	2863.5	IH1909	2860.4	-1.40%	-3.08	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数	
			IH1910	2853	-1.40%	-10.48	贴水缩窄		
2019/08/26	TS	2.6905	TS1909	100.455	0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1912	100.315	0.04%	-	-		
2019/08/26	TF	2.9443	TF1909	100.35	0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1912	100.005	0.04%	-	-		
2019/08/26	T	3.0494	T1909	99.29	0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1912	98.835	0.06%	-	-		
2019/08/23	铁矿	773.93	I1909	700	-2.17%	-73.93	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价	
			I2001	593.5	-3.18%	-180.43	贴水缩窄		
2019/08/26	螺纹	3773	RB1910	3663	-1.40%	-110.20	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格	
			RB2001	3372	-2.15%	-401.20	贴水扩大		
2019/08/26	LLDPE	7150	L1909	7220	0.07%	70.00	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	7295	0.41%	145.00	升水扩大		
2019/08/26	PP	8650	PP1909	8480	-0.14%	-170.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚	
			PP2001	7909	0.05%	-741.00	贴水缩窄		
2019/08/26	棕榈油	4980	P1909	4922	2.24%	-58.00	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	4988	2.26%	8.00	升水缩窄		
2019/08/26	焦煤	1710	JM1909	1406	0.18%	-304.00	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	1301	-2.07%	-409.00	贴水扩大		
2019/08/26	焦炭	2247	J1909	1971	-3.57%	-276.31	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	1883	-3.44%	-364.31	贴水缩窄		
2019/08/26	动力煤	586	ZC0909	586.2	0.07%	0.20	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产):秦皇岛	
			ZC001	576	-0.07%	-10.00	贴水扩大		
2019/08/26	PTA	5125	TA1909	5130	-0.66%	5.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA001	5094	-0.97%	-31.00	升水缩窄		
2019/08/26	MA	2030	MA1909	2031	-0.88%	1.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇:江苏出罐	
			MA001	2142	-0.97%	112.00	升水缩窄		
2019/08/26	橡胶	10200	RU1910	10510	0.72%	310.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5):上海	
			RU2001	11500	1.01%	1300.00	升水扩大		
2019/08/26	豆油	6150	Y1909	6156	1.55%	6.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油:大连	
			Y2001	6262	1.23%	112.00	升水缩窄		
2019/08/26	豆粕	3100	M1909	2971	0.37%	-129.00	贴水扩大	现货价: 豆粕:大连	
			M1909	2971	0.37%	-129.00	贴水扩大		
2019/08/26	菜油	7660	O1909	7465	1.77%	-195.00	贴水缩窄	现货价: 菜油:安徽	
			O1001	7546	1.34%	-114.00	贴水扩大		
2019/08/26	菜粕	2442	RM1909	2478	0.49%	36.33	升水扩大	现货价: 平均价: 菜粕	
			RM001	2403	1.05%	-38.67	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		2019/8/27	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)	9156.1900	9164.8900	-8.7000	
	沪股通净流入(亿元)	-23.4720	-1.5654	-21.9066	
	深股通净流入(亿元)	-6.8653	13.0531	-19.9184	
宏观流动性	银行间质押式回购(1天)	2.6912	2.6292	0.0620	
	银行间质押式回购(7天)	2.9303	2.7162	0.2141	
	Shibor(1天)	2.6390	2.5860	0.0530	
	Shibor(7天)	2.6690	2.6510	0.0180	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.8300	2.7600	0.0700	
	深市质押式回购	2.6000	2.6800	-0.0800	
期指操作建议	贸易摩擦升级，避险情绪升温，短期期指多单暂避，关注MLF操作。				
化工操作建议	利润修复但仍需检修带动去库，EG上升空间受限。沪胶低开高走，上方空间或有限，01沪胶可在11600一带沽空。				
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。