东兴期货 DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019 年 8 月 29 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：
2019/08/28	IF	3802.6	IF1909	3795	-0.22%	-7.58	贴水缩窄	现货价格：沪深300指数
			IF1910	3788	-0.18%	-14.58	贴水缩窄	
2019/08/28	IC	4928.2	IC1909	4885.8	0.23%	-42.39	贴水缩窄	现货价格：中证500指数
			IC1910	4842.6	0.10%	-85.59	贴水缩窄	
2019/08/28	IH	2867	IH1909	2858.8	-0.75%	-8.23	贴水扩大	现货价格：上证50指数
			IH1910	2851.4	-0.79%	-15.63	贴水扩大	
2019/08/28	TS	2.6998	TS1909	100.44	-0.02%	-	-	现货：中债到期收益率（2年）
			TS1912	100.31	-0.01%	-	-	
2019/08/28	TF	2.9568	TF1909	100.3	-0.03%	-	-	现货：中债到期收益率（5年）
			TF1912	100.01	-0.03%	-	-	
2019/08/28	T	3.052	T1909	99.23	-0.04%	-	-	现货：中债到期收益率（10年）
			T1912	98.87	-0.05%	-	-	
2019/08/27	铁矿	753.47	I1909	700	0.94%	-53.47	贴水缩窄	现货价格：进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	588	0.34%	-165.47	贴水缩窄	
2019/08/28	螺纹	3691	RB1910	3611	1.01%	-79.72	贴水缩窄	现货价格:螺纹钢:HRB400 20mm:上海，扣除理计价格
			RB2001	3317	1.10%	-373.72	贴水缩窄	
2019/08/28	LLDPE	7150	L1909	7145	-0.35%	-5.00	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	7190	-0.48%	40.00	升水缩窄	
2019/08/28	PP	8600	PP1909	8467	-0.08%	-133.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚
			PP2001	7833	-0.44%	-767.00	贴水缩窄	
2019/08/28	棕榈油	4920	P1909	4760	0.13%	-160.00	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	4898	0.70%	-22.00	贴水缩窄	
2019/08/28	焦煤	1710	JM1909	1405	0.29%	-305.00	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	1305	0.50%	-405.00	贴水缩窄	
2019/08/28	焦炭	2247	J1909	1931.5	-0.72%	-315.81	贴水扩大	天津港:平仓价(含税):一级冶金焦
			J2001	1887	0.61%	-360.31	贴水缩窄	(A<12.5%,<0.65%S,CSR>65%,Mt8%):山西产，水分折算后
2019/08/28	动力煤	585	ZC909	579.8	-0.79%	-5.20	贴水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC001	569.4	-1.49%	-15.60	贴水扩大	
2019/08/28	PTA	5155	TA909	5156	0.08%	1.00	升水缩窄	PTA：CCFEI价格指数：精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5140	0.63%	-15.00	升水扩大	
2019/08/28	MA	2025	MA909	2038	1.75%	13.00	升水扩大	MA：市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA001	2164	2.22%	139.00	升水扩大	
2019/08/28	橡胶	10550	RU1910	10650	1.00%	100.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU2001	11680	1.26%	1130.00	升水扩大	
2019/08/28	豆油	5950	Y1909	6000	-0.20%	50.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y2001	6124	-0.07%	174.00	升水扩大	
2019/08/28	豆粕	3100	M1909	2962	1.02%	-138.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连
			M1909	2962	1.02%	-138.00	贴水缩窄	
2019/08/28	菜油	7660	OI909	7403	0.61%	-257.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽
			OI001	7496	0.96%	-164.00	贴水缩窄	
2019/08/28	菜粕	2440	RM909	2419	0.50%	-21.00	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕
			RM001	2384	0.80%	-56.00	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 2019/8/29		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）	9215.8600	9192.9800	22.8800
	沪股通净流入（亿元）	-3.6288	71.0002	-74.6290
	深股通净流入（亿元）	-4.1553	41.7096	-45.8649
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.6429	2.7240	-0.0811
	银行间质押式回购（7天）	2.8968	2.9319	-0.0351
	Shibor（1天）	2.6090	2.6770	-0.0680
	Shibor（7天）	2.6820	2.6870	-0.0050
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.0100	2.9450	0.0650
	深市质押式回购	2.2000	2.8800	-0.6800
期指操作建议	震荡调整或延续，做空IH、IC比价。			
化工操作建议	受汽车刺激政策影响，沪胶及20号胶回暖，上方空间或有限。			
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。