



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年9月5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:
2019/09/04	IF	3886	IF1908	0	#DIV/0!	-3886.00	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1909	3888	1.38%	2.00	贴水缩窄	
2019/09/04	IC	5093.3	IC1909	5098	1.88%	4.73	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1910	5058.6	1.97%	-34.67	贴水缩窄	
2019/09/04	IH	2919.7	IH1909	2915.4	1.24%	-4.28	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1910	2908.6	1.27%	-11.08	贴水缩窄	
2019/09/04	TS	2.7137	TS1909	100.405	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1912	100.295	0.03%	-	-	
2019/09/04	TF	2.9561	TF1909	100.14	0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1912	99.985	0.10%	-	-	
2019/09/04	T	3.0473	T1909	99.185	0.10%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1912	98.885	0.14%	-	-	
2019/09/03	铁矿	795.29	I2001	644.5	1.10%	-150.79	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	580	-0.26%	-215.29	贴水扩大	
2019/09/04	螺纹	3763	RB1910	3746	0.86%	-16.89	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3423	0.59%	-339.89	贴水缩窄	
2019/09/04	LLDPE	7200	L2001	7255	1.19%	55.00	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
			L2005	7195	0.63%	-5.00	贴水扩大	
2019/09/04	PP	8580	PP2001	8074	1.20%	-506.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚
			PP2005	7677	0.97%	-903.00	贴水缩窄	
2019/09/04	棕榈油	4800	P2001	4856	0.37%	56.00	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
			P2005	5034	0.56%	234.00	升水扩大	
2019/09/04	焦煤	1710	JM2001	1319	0.76%	-391.00	贴水缩窄	京唐港:库提价(含税):主焦煤(A10%,V24%,<0.8%S,G80):河北产
			JM2005	1253.5	0.48%	-456.50	贴水缩窄	
2019/09/04	焦炭	2145	J2001	1916	1.56%	-229.16	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
			J2005	1855	1.37%	-290.16	贴水缩窄	
2019/09/04	动力煤	579	ZC001	583	1.39%	4.00	升水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC005	566.8	1.00%	-12.20	贴水缩窄	
2019/09/04	PTA	5150	TA001	5132	0.31%	-18.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	5046	0.36%	-104.00	升水扩大	
2019/09/04	MA	2080	MA001	2223	0.63%	143.00	升水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA005	2210	0.82%	130.00	升水扩大	
2019/09/04	橡胶	11000	RU1910	11105	1.42%	105.00	升水缩窄	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU2001	12110	1.47%	1110.00	升水缩窄	
2019/09/04	豆油	5930	Y2001	6170	1.95%	240.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y2005	6090	1.30%	160.00	升水扩大	
2019/09/04	豆粕	3150	M2001	2973	-0.73%	-177.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M2001	2973	-0.73%	-177.00	贴水扩大	
2019/09/04	菜油	7700	OI001	7478	0.81%	-222.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽
			OI005	7439	0.59%	-261.00	贴水缩窄	
2019/09/04	菜粕	2434	RM001	2381	-1.08%	-52.89	贴水扩大	现货价:平均价:菜粕
			RM005	2355	-0.46%	-78.89	贴水扩大	

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 DONGXING FUTURES 投资咨询部2019/9/5		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）	9343.7900	9314.3300	29.4600
	沪股通净流入（亿元）	46.3951	10.0593	36.3358
	深股通净流入（亿元）	3.3337	-9.8727	13.2064
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.4866	2.5507	-0.0641
	银行间质押式回购（7天）	2.6936	2.7237	-0.0301
	Shibor（1天）	2.4450	2.5130	-0.0680
	Shibor（7天）	2.6040	2.6100	-0.0060
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7150	2.8200	-0.1050
	深市质押式回购	2.8000	1.2000	1.6000
期指操作建议	国常会释放政策加码信号，期指IC09多单持有。			
期债操作建议	政策引导实际利率水平下降，期债T12前多持有。			
化工品操作建议	宏观利好橡胶短期或延续反弹，01沪胶关注12500压制。			
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。