东兴期货 DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019 年 9 月 18 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：
2019/09/17	IF	3891.2	IF1909	3888.4	-1.80%	-2.82	贴水扩大	现货价格：沪深300指数
			IF1910	3887.2	-1.80%	-4.02	贴水扩大	
2019/09/17	IC	5140.5	IC1909	5130	-2.05%	-10.45	贴水缩窄	现货价格：中证500指数
			IC1910	5102.2	-2.02%	-38.25	贴水缩窄	
2019/09/17	IH	2937	IH1909	2937	-1.59%	-0.01	贴水扩大	现货价格：上证50指数
			IH1910	2935.8	-1.52%	-1.21	贴水缩窄	
2019/09/17	TS	2.6965	TS1912	100.255	-0.04%	-	-	现货：中债到期收益率（2年）
			TS2003	100.135	-0.02%	-	-	
2019/09/17	TF	2.9879	TF1912	99.82	-0.08%	-	-	现货：中债到期收益率（5年）
			TF2003	99.575	-0.12%	-	-	
2019/09/17	T	3.1076	T1912	98.42	-0.17%	-	-	现货：中债到期收益率（10年）
			T2003	98.115	-0.15%	-	-	
2019/09/17	铁矿	824.41	I2001	665.5	-0.75%	-158.91	贴水缩窄	现货价格：进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	590	-0.76%	-234.41	贴水缩窄	
2019/09/17	螺纹	3876	RB1910	3823	-0.44%	-53.29	贴水扩大	现货价格:螺纹钢:HRB400 20mm:上海，扣除理计价格
			RB2001	3533	-0.87%	-343.29	贴水扩大	
2019/09/17	LLDPE	7850	L2001	7830	2.62%	-20.00	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
			L2005	7650	2.82%	-200.00	贴水扩大	
2019/09/17	PP	9000	PP2001	8430	0.92%	-570.00	贴水扩大	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚
			PP2005	8054	1.05%	-946.00	贴水扩大	
2019/09/17	棕榈油	4870	P2001	5016	2.70%	146.00	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	5228	2.43%	358.00	升水扩大	
2019/09/17	焦煤	1710	JM2001	1346	-0.85%	-364.00	贴水扩大	京唐港:库提价(含税):主焦煤(A10%,V24%,<0.8%S,G80):河北产
			JM2005	1281	-0.31%	-429.00	贴水扩大	
2019/09/17	焦炭	2145	J2001	1974	-1.00%	-171.16	贴水扩大	天津港:平仓价(含税):一级冶金焦
			J2005	1904.5	-0.83%	-240.66	贴水扩大	(A<12.5%,<0.65%S,CSR>65%,Mt8%):山西产，水分折算后
2019/09/17	动力煤	583	ZC001	584.8	0.38%	1.80	升水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC005	570.8	0.28%	-12.20	贴水缩窄	
2019/09/17	PTA	5345	TA001	5386	2.20%	41.00	升水扩大	PTA：CCFEI价格指数：精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	5284	1.73%	-61.00	升水扩大	
2019/09/17	MA	2205	MA001	2390	1.83%	185.00	升水扩大	MA：市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA005	2358	1.86%	153.00	升水扩大	
2019/09/17	橡胶	11150	RU1910	11135	0.32%	-15.00	贴水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU2001	12060	0.21%	910.00	升水缩窄	
2019/09/17	豆油	5990	Y2001	6218	1.70%	228.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y2005	6186	1.54%	196.00	升水扩大	
2019/09/17	豆粕	3040	M2001	2859	0.49%	-181.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连
			M2001	2859	0.49%	-181.00	贴水缩窄	
2019/09/17	菜油	7680	OI001	7366	0.07%	-314.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽
			OI005	7344	0.03%	-336.00	贴水扩大	
2019/09/17	菜粕	2371	RM001	2260	0.40%	-111.11	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕
			RM005	2305	0.57%	-66.11	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 2019/9/18		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）	9684.4200	9605.0300	79.3900
	沪股通净流入（亿元）	-7.0489	4.1871	-11.2360
	深股通净流入（亿元）	1.8669	4.9123	-3.0454
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.6248	2.3853	0.2395
	银行间质押式回购（7天）	2.7235	2.7172	0.0063
	Shibor（1天）	2.5650	2.3360	0.2290
	Shibor（7天）	2.6380	2.6420	-0.0040
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7450	2.7600	-0.0150
	深市质押式回购	2.0300	2.7500	-0.7200
期指操作建议	本周期指交割，注意移仓，北向资金持续净流入，中期IC多单或延续。			
期债操作建议	MLF维持前期利率不变，期债T12多单暂避。			
化工操作建议	7月中国进口天然及合成橡胶（包括胶乳）共计55.3万吨，环比上涨25.4%，同比下跌3.15%，01沪胶关注11800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。