



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年9月19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:
2019/09/18	IF	3910.1	IF1909	3904.2	0.41%	-5.88	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1910	3901.2	0.36%	-8.88	贴水扩大	
2019/09/18	IC	5141	IC1909	5130.8	0.02%	-10.24	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1910	5099	-0.06%	-42.04	贴水扩大	
2019/09/18	IH	2954.4	IH1909	2951.6	0.50%	-2.76	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1910	2949.6	0.47%	-4.76	贴水扩大	
2019/09/18	TS	2.7045	TS1912	100.245	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.115	-0.02%	-	-	
2019/09/18	TF	3.0033	TF1912	99.725	-0.10%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.525	-0.05%	-	-	
2019/09/18	T	3.1278	T1912	98.23	-0.19%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.915	-0.20%	-	-	
2019/09/18	铁矿	824.41	I2001	661	-0.68%	-163.41	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	586	-0.68%	-238.41	贴水扩大	
2019/09/18	螺纹	3856	RB1910	3810	-0.34%	-45.67	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3493	-1.13%	-362.67	贴水扩大	
2019/09/18	LLDPE	7700	L2001	7675	-1.98%	-25.00	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	7450	-2.61%	-250.00	贴水扩大	
2019/09/18	PP	8900	PP2001	8299	-1.55%	-601.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7901	-1.90%	-999.00	贴水扩大	
2019/09/18	棕榈油	4810	P2001	4888	-2.55%	78.00	升水缩窄	交货价: 棕榈油: 天津港/宁波港/黄埔港扣除升贴水后最低价
			P2005	5120	-2.07%	310.00	升水缩窄	
2019/09/18	焦煤	1710	JM2001	1334	-0.89%	-376.00	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	1265	-1.25%	-445.00	贴水扩大	
2019/09/18	焦炭	2145	J2001	1979	0.25%	-166.16	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	1897.5	-0.37%	-247.66	贴水扩大	
2019/09/18	动力煤	583	ZC001	583.8	-0.17%	0.80	升水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	570.4	-0.07%	-12.60	贴水扩大	
2019/09/18	PTA	5240	TA001	5238	-2.75%	-2.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	5162	-2.31%	-78.00	升水缩窄	
2019/09/18	MA	2170	MA001	2306	-3.51%	136.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2273	-3.60%	103.00	升水缩窄	
2019/09/18	橡胶	11100	RU1910	11110	-0.22%	10.00	贴水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	11905	-1.29%	805.00	升水缩窄	
2019/09/18	豆油	5990	Y2001	6138	-1.29%	148.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6126	-0.97%	136.00	升水缩窄	
2019/09/18	豆粕	3050	M2001	2863	0.14%	-187.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2863	0.14%	-187.00	贴水扩大	
2019/09/18	菜油	7630	OI001	7343	-0.31%	-287.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7315	-0.39%	-315.00	贴水缩窄	
2019/09/18	菜粕	2372	RM001	2265	0.22%	-106.67	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2300	-0.22%	-71.67	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 投资咨询部		2019/9/19		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）	9692.1600	9684.4200	7.7400	
	沪股通净流入（亿元）	24.5206	-7.0489	31.5695	
	深股通净流入（亿元）	14.6931	1.8669	12.8262	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.7016	2.6248	0.0768	
	银行间质押式回购（7天）	2.8066	2.7235	0.0831	
	Shibor（1天）	2.6330	2.5650	0.0680	
	Shibor（7天）	2.6540	2.6380	0.0160	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.8500	2.7450	0.1050	
	深市质押式回购	2.8900	2.0300	0.8600	
期指操作建议	明日期指交割，注意移仓，美联储如期再度降息，同时下调逆回购利率与超额准备金率，MLF利率维持不变，资金面稳中趋紧，谨慎者IC多单减持。				
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。