



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年9月20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:
2019/09/19	IF	3924.4	IF1909	3925	0.53%	0.62	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1910	3921	0.51%	-3.38	贴水缩窄	
2019/09/19	IC	5191.7	IC1909	5185.6	1.07%	-6.07	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1910	5150.6	1.01%	-41.07	贴水缩窄	
2019/09/19	IH	2956.8	IH1909	2958	0.22%	1.17	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1910	2956.4	0.23%	-0.43	贴水缩窄	
2019/09/19	TS	2.704	TS1912	100.28	0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.14	0.02%	-	-	
2019/09/19	TF	2.9977	TF1912	99.845	0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.605	0.08%	-	-	
2019/09/19	T	3.1053	T1912	98.425	0.20%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	98.105	0.19%	-	-	
2019/09/19	铁矿	806.85	I2001	637.5	-3.56%	-169.35	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	564	-3.75%	-242.85	贴水扩大	
2019/09/19	螺纹	3825	RB1910	3741	-1.81%	-83.74	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3397	-2.75%	-427.74	贴水扩大	
2019/09/19	LLDPE	7750	L2001	7690	0.20%	-60.00	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	7425	-0.34%	-325.00	贴水扩大	
2019/09/19	PP	8850	PP2001	8194	-1.27%	-656.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7830	-0.90%	-1020.00	贴水扩大	
2019/09/19	棕榈油	4730	P2001	4820	-1.39%	90.00	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	5080	-0.78%	350.00	升水扩大	
2019/09/19	焦煤	1710	JM2001	1319	-1.12%	-391.00	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	1250	-1.19%	-460.00	贴水扩大	
2019/09/19	焦炭	2145	J2001	1962.5	-0.83%	-182.66	贴水扩大	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	1878	-1.03%	-267.16	贴水扩大	
2019/09/19	动力煤	585	ZC001	582	-0.31%	-3.00	贴水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	568.4	-0.35%	-16.60	贴水扩大	
2019/09/19	PTA	5080	TA001	5124	-2.18%	44.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	5122	-0.77%	42.00	升水缩窄	
2019/09/19	MA	2160	MA001	2299	-0.30%	139.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2260	-0.57%	100.00	升水缩窄	
2019/09/19	橡胶	11100	RU1910	11085	-0.23%	-15.00	贴水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	11815	-0.76%	715.00	升水缩窄	
2019/09/19	豆油	5970	Y2001	6066	-1.17%	96.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6100	-0.42%	130.00	升水缩窄	
2019/09/19	豆粕	3050	M2001	2862	-0.03%	-188.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2862	-0.03%	-188.00	贴水缩窄	
2019/09/19	菜油	7630	OI001	7334	-0.12%	-296.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7318	0.04%	-312.00	贴水缩窄	
2019/09/19	菜粕	2374	RM001	2272	0.31%	-101.89	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2306	0.26%	-67.89	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 DONGXING FUTURES 投资咨询部2019/9/20		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）	9705.8700	9692.1600	13.7100
	沪股通净流入（亿元）	3.7733	24.5206	-20.7473
	深股通净流入（亿元）	23.1525	14.6931	8.4594
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.8151	2.7016	0.1135
	银行间质押式回购（7天）	2.9072	2.8066	0.1006
	Shibor（1天）	2.7370	2.6330	0.1040
	Shibor（7天）	2.7090	2.6540	0.0550
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.8600	2.8500	0.0100
	深市质押式回购	2.3000	2.8900	-0.5900
期指操作建议	今日期指交割，注意移仓，今日公布9月LPR利率，北向资金持续净流入，期指IC多单续持。			
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。