



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年9月25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:
2019/09/24	IF	3901.1	IF1910	3894.6	-0.01%	-6.48	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1911	3892	0.07%	-9.08	贴水扩大	
2019/09/24	IC	5180.7	IC1910	5127.2	-0.24%	-53.54	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1911	5087.8	-0.23%	-92.94	贴水扩大	
2019/09/24	IH	2940.1	IH1910	2937.2	0.22%	-2.88	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1911	2936.2	0.23%	-3.88	贴水扩大	
2019/09/24	TS	2.7092	TS1912	100.28	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.145	-0.01%	-	-	
2019/09/24	TF	2.9979	TF1912	99.84	-0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.58	-0.08%	-	-	
2019/09/24	T	3.1205	T1912	98.385	-0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	98.085	-0.06%	-	-	
2019/09/24	铁矿	794.72	I2001	622.5	-3.86%	-172.22	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	556.5	-2.54%	-238.22	贴水扩大	
2019/09/24	螺纹	3876	RB1910	3759	-0.40%	-117.29	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3477	-0.94%	-399.29	贴水扩大	
2019/09/24	LLDPE	7650	L2001	7625	-0.07%	-25.00	贴水缩窄	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海
			L2005	7395	-0.27%	-255.00	贴水缩窄	
2019/09/24	PP	8830	PP2001	8274	0.16%	-556.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7893	0.22%	-937.00	贴水缩窄	
2019/09/24	棕榈油	4670	P2001	4720	-1.95%	50.00	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	4998	-1.42%	328.00	升水缩窄	
2019/09/24	焦煤	1710	JM2001	1245.5	-4.19%	-464.50	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	1192	-3.17%	-518.00	贴水扩大	
2019/09/24	焦炭	2145	J2001	1886.5	-4.82%	-258.66	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	1820	-3.29%	-325.16	贴水扩大	
2019/09/24	动力煤	585	ZC001	572.2	-0.14%	-12.80	贴水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	561.6	-0.18%	-23.40	贴水扩大	
2019/09/24	PTA	5085	TA001	5136	-0.77%	51.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	5110	-0.47%	25.00	升水缩窄	
2019/09/24	MA	2240	MA001	2379	0.08%	139.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2335	1.39%	95.00	升水扩大	
2019/09/24	橡胶	11050	RU1910	11075	0.41%	25.00	贴水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	11835	-1.38%	785.00	升水缩窄	
2019/09/24	豆油	5800	Y2001	5986	-1.35%	186.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6022	-0.92%	222.00	升水缩窄	
2019/09/24	豆粕	3070	M2001	2845	-0.59%	-225.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2845	-0.59%	-225.00	贴水缩窄	
2019/09/24	菜油	7550	OI001	7238	-1.94%	-312.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7209	-1.78%	-341.00	贴水扩大	
2019/09/24	菜粕	2374	RM001	2273	0.04%	-100.89	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2303	0.09%	-70.89	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 投资咨询部		2019/9/25		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）	9738.9300	9712.7600	26.1700	
	沪股通净流入（亿元）	8.0730	-22.1099	30.1829	
	深股通净流入（亿元）	19.4442	6.7964	12.6478	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.4134	2.8312	-0.4178	
	银行间质押式回购（7天）	2.7538	2.9008	-0.1470	
	Shibor（1天）	2.3690	2.7590	-0.3900	
	Shibor（7天）	2.6760	2.7320	-0.0560	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.4700	2.8050	-0.3350	
	深市质押式回购	0.5000	2.5000	-2.0000	
期指操作建议		北向资金恢复净流入，短期暂无扰动因素，节前期指IC10多单续持。			
期债操作建议		降息预期下降，节前期债T09多单暂避。			
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。