



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年9月27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:
2019/09/26	IF	3841.1	IF1910	3844.4	-0.65%	3.26	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1911	3844.8	-0.65%	3.66	升水扩大	
2019/09/26	IC	4970.2	IC1910	4953.2	-1.87%	-17.04	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1911	4916.4	-1.84%	-53.84	贴水缩窄	
2019/09/26	IH	2927.9	IH1910	2930	0.08%	2.12	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1911	2926.6	-0.08%	-1.28	贴水扩大	
2019/09/26	TS	2.7075	TS1912	100.255	-0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.12	-0.04%	-	-	
2019/09/26	TF	3.0085	TF1912	99.755	-0.14%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.56	-0.08%	-	-	
2019/09/26	T	3.1381	T1912	98.215	-0.29%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.9	-0.30%	-	-	
2019/09/26	铁矿	797.13	I2001	637	2.00%	-160.13	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	563.5	1.26%	-233.63	贴水扩大	
2019/09/26	螺纹	3876	RB1910	3715	-1.43%	-161.29	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3445	-1.52%	-431.29	贴水扩大	
2019/09/26	LLDPE	7650	L2001	7530	-0.59%	-120.00	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	7360	-0.14%	-290.00	贴水扩大	
2019/09/26	PP	8830	PP2001	8240	-0.35%	-590.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7870	-0.15%	-960.00	贴水扩大	
2019/09/26	棕榈油	4650	P2001	4726	0.13%	76.00	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	5006	0.00%	356.00	升水缩窄	
2019/09/26	焦煤	1710	JM2001	1253	-0.24%	-457.00	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	1194	-0.46%	-516.00	贴水扩大	
2019/09/26	焦炭	2145	J2001	1887.5	-0.42%	-257.66	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	1833	0.11%	-312.16	贴水缩窄	
2019/09/26	动力煤	585	ZC001	573.6	-0.45%	-11.40	贴水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	562.2	-0.43%	-22.80	贴水扩大	
2019/09/26	PTA	5080	TA001	5138	-0.12%	58.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	5108	0.00%	28.00	升水扩大	
2019/09/26	MA	2255	MA001	2377	-1.12%	122.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2326	-0.81%	71.00	升水扩大	
2019/09/26	橡胶	11050	RU1910	10930	-0.82%	-120.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	11645	-0.85%	595.00	升水扩大	
2019/09/26	豆油	5780	Y2001	6016	0.03%	236.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6056	0.10%	276.00	升水扩大	
2019/09/26	豆粕	3090	M2001	2860	-0.69%	-230.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2860	-0.69%	-230.00	贴水扩大	
2019/09/26	菜油	7540	OI001	7250	0.21%	-290.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7221	0.28%	-319.00	贴水缩窄	
2019/09/26	菜粕	2375	RM001	2266	-0.83%	-109.00	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2296	-0.69%	-79.00	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		2019/9/27		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）	9702.5300	9738.5900	-36.0600	
	沪股通净流入（亿元）	14.1673	-4.7616	18.9289	
	深股通净流入（亿元）	10.8074	9.6912	1.1162	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.6714	2.0844	-0.4130	
	银行间质押式回购（7天）	2.4523	2.4938	-0.0415	
	Shibor（1天）	1.6370	2.0460	-0.4090	
	Shibor（7天）	2.5770	2.5720	0.0050	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.4100	2.4650	-0.0550	
	深市质押式回购	1.9870	2.6000	-0.6130	
期指操作建议	今日公布8月工业企业利润，北向资金持续逆势净流入，中期正向判断不变，期指IC10多单续持。				
期债操作建议	降息预期下降，节前期债T12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。