东兴期货 DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019 年 9 月 30 日　　投资咨询部

一、隔夜基差表

东兴期货 投资咨询部		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：
2019/09/27	IF	3852.7	IF1910	3855.8	0.30%	3.15	升水缩窄	现货价格：沪深300指数
			IF1911	3853.6	0.23%	0.95	升水缩窄	
2019/09/27	IC	5005.6	IC1910	4978.6	0.51%	-27.03	贴水扩大	现货价格：中证500指数
			IC1911	4942	0.52%	-63.63	贴水扩大	
2019/09/27	IH	2929.5	IH1910	2931.6	0.05%	2.13	升水扩大	现货价格：上证50指数
			IH1911	2935	0.29%	5.53	升水扩大	
2019/09/29	TS	2.71	TS1912	100.22	-0.03%	-	-	现货：中债到期收益率（2年）
			TS2003	100.085	-0.03%	-	-	
2019/09/29	TF	3.0051	TF1912	99.645	-0.11%	-	-	现货：中债到期收益率（5年）
			TF2003	99.435	-0.13%	-	-	
2019/09/29	T	3.1434	T1912	98.045	-0.17%	-	-	现货：中债到期收益率（10年）
			T2003	97.73	-0.17%	-	-	
2019/09/27	铁矿	801.84	I2001	642.5	0.86%	-159.34	贴水缩窄	现货价格：进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	567	0.62%	-234.84	贴水扩大	
2019/09/29	螺纹	3928	RB1910	3672	-1.16%	-255.84	贴水扩大	现货价格:螺纹钢:HRB400 20mm:上海，扣除理计价格
			RB2001	3437	-0.23%	-490.84	贴水扩大	
2019/09/29	LLDPE	7400	L2001	7470	-0.80%	70.00	升水扩大	完税自提价(低端价):线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级):上海
			L2005	7295	-0.88%	-105.00	贴水缩窄	
2019/09/29	PP	8800	PP2001	8147	-1.13%	-653.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚
			PP2005	7791	-1.00%	-1009.00	贴水缩窄	
2019/09/27	棕榈油	4630	P2001	4682	-0.93%	52.00	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	4968	-0.76%	338.00	升水缩窄	
2019/09/29	焦煤	1710	JM2001	1236	-1.36%	-474.00	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	1178.5	-1.30%	-531.50	贴水扩大	
2019/09/29	焦炭	2145	J2001	1876	-0.61%	-269.16	贴水扩大	天津港:平仓价(含税):一级冶金焦
			J2005	1814	-1.04%	-331.16	贴水扩大	(A<12.5%,<0.65%S,CSR>65%,Mt8%):山西产，水分折算后
2019/09/29	动力煤	585	ZC001	568	-0.98%	-17.00	贴水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC005	558.2	-0.71%	-26.80	贴水扩大	
2019/09/29	PTA	5050	TA001	5096	-0.82%	46.00	升水缩窄	PTA：CCFEI价格指数：精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	5078	-0.59%	28.00	升水缩窄	
2019/09/29	MA	2265	MA001	2341	-1.51%	76.00	升水缩窄	MA：市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA005	2296	-1.29%	31.00	升水缩窄	
2019/09/27	橡胶	10700	RU1910	10445	-4.44%	-255.00	贴水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU2001	11425	-1.89%	725.00	升水缩窄	
2019/09/29	豆油	5700	Y2001	5900	-1.93%	200.00	贴水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y2005	5980	-1.25%	280.00	贴水扩大	
2019/09/29	豆粕	3090	M2001	2849	-0.38%	-241.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M2001	2849	-0.38%	-241.00	贴水扩大	
2019/09/29	菜油	7450	OI001	7136	-1.57%	-314.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽
			OI005	7122	-1.37%	-328.00	贴水扩大	
2019/09/29	菜粕	2368	RM001	2252	-0.62%	-115.78	贴水扩大	现货价:平均价:菜粕
			RM005	2282	-0.61%	-85.78	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 DONGXING FUTURES 投资咨询部 2019/9/30		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）	9647.4700	9702.5300	-55.0600
	沪股通净流入（亿元）	-3.6114	14.1673	-17.7787
	深股通净流入（亿元）	6.7964	10.8074	-4.0110
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.2468	1.3127	-0.0659
	银行间质押式回购（7天）	2.7840	2.0167	0.7673
	Shibor（1天）	1.2490	1.3130	-0.0640
	Shibor（7天）	2.6920	2.5900	0.1020
二级市场流动性	沪市质押式回购	1.8600	2.4100	-0.5500
	深市质押式回购	0.7200	1.9870	-1.2670
化工品操作建议	重庆商社突发业务暂停通知，或引发对其信用违约的担忧，沪胶节前低位震荡。产区需求好转且港口持续去库，MA01维持多头配置思路。			
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。