



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年10月16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:
2019/10/15	IF	3936.2	IF1910	3934.8	-0.26%	-1.45	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1911	3932	-0.37%	-4.25	贴水缩窄	
2019/10/15	IC	5061	IC1910	5051.8	-1.00%	-9.20	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1911	5010.2	-1.06%	-50.80	贴水缩窄	
2019/10/15	IH	3015.4	IH1910	3011.2	0.14%	-4.22	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1911	3007.8	-0.01%	-7.62	贴水扩大	
2019/10/15	TS	2.7047	TS1912	100.26	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.11	0.00%	-	-	
2019/10/15	TF	3.0524	TF1912	99.705	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.465	0.04%	-	-	
2019/10/15	T	3.1668	T1912	98.135	-0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.795	0.04%	-	-	
2019/10/11	铁矿	806.68	I2001	644	0.86%	-162.68	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	576	2.13%	-230.68	贴水缩窄	
2019/10/15	螺纹	3845	RB2001	3346	-0.18%	-499.36	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2005	3203	0.06%	-642.36	贴水缩窄	
2019/10/15	LLDPE	7500	L2001	7450	-0.93%	-50.00	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	7335	-0.68%	-165.00	贴水扩大	
2019/10/15	PP	8850	PP2001	8194	-0.82%	-656.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7811	-0.57%	-1039.00	贴水扩大	
2019/10/15	棕榈油	4640	P2001	4682	0.00%	42.00	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	4980	0.00%	340.00	升水扩大	
2019/10/15	焦煤	1710	JM2001	1242	0.73%	-468.00	贴水缩窄	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8%S, G80): 河北产
			JM2005	1174.5	0.00%	-535.50	贴水扩大	
2019/10/15	焦炭	2145	J2001	1809.5	0.25%	-335.66	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	1771.5	0.14%	-373.66	贴水缩窄	
2019/10/15	动力煤	584	ZC001	559	-0.50%	-25.00	贴水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	549.8	-0.47%	-34.20	贴水扩大	
2019/10/15	PTA	5075	TA001	5014	-2.07%	-61.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	5022	-1.45%	-53.00	升水缩窄	
2019/10/15	MA	2180	MA001	2274	-0.66%	94.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2258	-0.04%	78.00	升水扩大	
2019/10/15	橡胶	10700	RU2001	11530	-1.41%	830.00	贴水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	11725	-1.30%	1025.00	升水缩窄	
2019/10/15	豆油	5810	Y2001	5926	0.20%	116.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	5990	0.13%	180.00	升水扩大	
2019/10/15	豆粕	3180	M2001	2973	0.13%	-207.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2973	0.13%	-207.00	贴水扩大	
2019/10/15	菜油	7450	OI001	7171	-0.42%	-279.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7131	-0.31%	-319.00	贴水缩窄	
2019/10/15	菜粕	2413	RM001	2351	0.09%	-62.33	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2384	0.00%	-29.33	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2019/10/16		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）	9650.6900	9581.2400	69.4500
	沪股通净流入（亿元）	26.9693	5.1971	21.7722
	深股通净流入（亿元）	9.7432	21.8192	-12.0760
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.7625	2.6115	0.1510
	银行间质押式回购（7天）	2.8519	2.7146	0.1373
	Shibor（1天）	2.7030	2.5550	0.1480
	Shibor（7天）	2.6840	2.6510	0.0330
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.6950	2.7350	-0.0400
	深市质押式回购	2.4000	1.6000	0.8000
期指操作建议	本周期指交割，注意移仓，9月CPI涨幅超预期，社融增速稳定，北向资金逆势净流入，期指IC10多单续持。			
期债操作建议	物价指数以及汇率因素压制降息空间，期债T12多单暂避。			
化工品操作建议	泰国原料止跌或给天胶带来支撑，关注库存变化。			
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。