



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年10月21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:
2019/10/18	IF	3869.4	IF1910	3880.6	-1.18%	11.22	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1911	3854.2	-1.79%	-15.18	贴水扩大	
2019/10/18	IC	4961.8	IC1910	4976.2	-1.03%	14.39	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1911	4893.2	-1.60%	-68.61	贴水扩大	
2019/10/18	IH	2963.2	IH1910	2974.2	-1.20%	11.02	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1911	2956.8	-1.69%	-6.38	贴水扩大	
2019/10/18	TS	2.7251	TS1912	100.24	-0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.095	-0.04%	-	-	
2019/10/18	TF	2.9803	TF1912	99.665	-0.13%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.375	-0.12%	-	-	
2019/10/18	T	3.187	T1912	98.04	-0.27%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.665	-0.27%	-	-	
2019/10/17	铁矿	760.47	I2001	616	0.16%	-144.47	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石: 62%品位: 干基粉矿含税价
			I2005	559	0.27%	-201.47	贴水缩窄	
2019/10/18	螺纹钢	3784	RB2001	3310	-0.42%	-473.51	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢: HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB2005	3189	-0.44%	-594.51	贴水扩大	
2019/10/18	LLDPE	7250	L2001	7340	0.62%	90.00	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	7230	0.35%	-20.00	贴水缩窄	
2019/10/18	PP	8700	PP2001	8113	0.47%	-587.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7723	0.35%	-977.00	贴水缩窄	
2019/10/18	棕榈油	4740	P2001	4808	0.17%	68.00	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	5086	0.16%	346.00	升水扩大	
2019/10/18	焦煤	1710	JM2001	1239.5	0.24%	-470.50	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	1183	1.28%	-527.00	贴水缩窄	
2019/10/18	焦炭	2094	J2001	1779	-0.50%	-315.09	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	1744.5	-0.29%	-349.59	贴水缩窄	
2019/10/18	动力煤	579	ZC001	558.8	0.07%	-20.20	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	550.2	0.00%	-28.80	贴水缩窄	
2019/10/18	PTA	4970	TA001	4962	-0.32%	-8.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4970	-0.32%	0.00	升水缩窄	
2019/10/18	MA	2115	MA001	2202	0.18%	87.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2205	0.46%	90.00	贴水扩大	
2019/10/18	橡胶	10700	Y2001	#VALUE!	#VALUE!	#VALUE!	贴水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国富全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	11945	1.57%	1245.00	升水扩大	
2019/10/18	豆油	5900	Y2001	6034	0.03%	134.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6056	-0.16%	156.00	升水缩窄	
2019/10/18	豆粕	3170	M2001	2986	0.61%	-184.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2986	0.61%	-184.00	贴水缩窄	
2019/10/18	菜油	7450	OI001	7186	-0.35%	-264.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7143	-0.35%	-307.00	贴水缩窄	
2019/10/18	菜粕	2410	RM001	2360	0.43%	-50.00	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2393	0.29%	-17.00	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		2019/10/21	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）	9646.9700	9644.9900	1.9800	
	沪股通净流入（亿元）	-14.9021	2.0139	-16.9160	
	深股通净流入（亿元）	2.4672	15.3740	-12.9068	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.6668	2.6247	0.0421	
	银行间质押式回购（7天）	2.8007	2.7845	0.0162	
	Shibor（1天）	2.6180	2.5850	0.0330	
	Shibor（7天）	2.6910	2.6630	0.0280	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7700	2.6400	0.1300	
	深市质押式回购	2.8150	1.8000	1.0150	
期指操作建议	基本面偏弱，短期期指多单暂避。				
期债操作建议	周五公开市场重启逆回购，幅度偏小，期债T12偏弱整理，谨慎者多单暂避				
化工操作建议	天胶内强外弱格局依旧，01沪胶关注12000压制。				
黑色操作建议	唐山限产趋严，社会库存加速去化，螺纹01前多谨持				
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。