



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年10月23日

投资咨询部

一、隔夜基差表

东兴期货 DONGXING FUTURES 投资咨询部		隔夜基差表						注:
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	
2019/10/22	IF	3895.9	IF1910		#VALUE!	#VALUE!	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1911	3878.8	0.31%	-17.08	贴水扩大	
2019/10/22	IC	5005.6	IC1910		#VALUE!	#VALUE!	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1911	4954.8	1.06%	-50.75	贴水扩大	
2019/10/22	IH	2973.2	IH1910		#VALUE!	#VALUE!	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1911	2967	0.10%	-6.22	贴水扩大	
2019/10/22	TS	2.734	TS1912	100.16	-0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.02	-0.03%	-	-	
2019/10/22	TF	3.0415	TF1912	99.52	-0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.225	-0.05%	-	-	
2019/10/22	T	3.2196	T1912	97.76	-0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.365	-0.06%	-	-	
2019/10/21	铁矿	740.97	I2001	616	0.74%	-124.97	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	553.5	0.18%	-187.47	贴水扩大	
2019/10/22	螺纹钢	3763	RB2001	3318	0.85%	-444.89	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除运计价格
			RB2005	3192	0.57%	-570.89	贴水缩窄	
2019/10/22	LLDPE	7250	L2001	7260	0.07%	10.00	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	7170	0.00%	-80.00	贴水扩大	
2019/10/22	PP	8700	PP2001	8044	0.17%	-656.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7668	0.37%	-1032.00	贴水缩窄	
2019/10/22	棕榈油	4780	P2001	4846	-0.66%	66.00	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	5120	-0.35%	340.00	升水缩窄	
2019/10/22	焦煤	1710	JM2001	1240	0.28%	-470.00	贴水缩窄	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8% S, 680): 河北产
			JM2005	1176.5	0.04%	-533.50	贴水缩窄	
2019/10/22	焦炭	2094	J2001	1748.5	0.34%	-345.59	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	1726	0.15%	-368.09	贴水缩窄	
2019/10/22	动力煤	576	ZC001	558.8	0.00%	-17.20	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	549.8	-0.22%	-26.20	贴水扩大	
2019/10/22	PTA	4875	TA001	4864	0.25%	-11.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4892	0.16%	17.00	升水扩大	
2019/10/22	MA	2065	MA001	2153	0.19%	88.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2180	0.69%	115.00	升水扩大	
2019/10/22	橡胶	11150	RU2001	11845	1.02%	695.00	#VALUE!	市场价: 天然橡胶: 云南国富全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	12030	1.01%	890.00	升水扩大	
2019/10/22	豆油	5940	Y2001	6042	-0.53%	102.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6056	-0.20%	116.00	升水缩窄	
2019/10/22	豆粕	3240	M2001	3059	-0.62%	-181.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2005	3059	-0.62%	-181.00	贴水扩大	
2019/10/22	菜油	7460	OI001	7184	-0.46%	-276.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7139	-0.45%	-321.00	贴水缩窄	
2019/10/22	菜粕	2426	RM001	2397	-0.99%	-29.11	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2429	-0.57%	2.89	升水缩窄	

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 2019/10/23		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）	9614.3400	9611.2500	3.0900
	沪股通净流入（亿元）	3.6621	21.2752	-17.6131
	深股通净流入（亿元）	-0.7136	7.8725	-8.5861
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.8738	2.7519	0.1219
	银行间质押式回购（7天）	3.0357	2.9011	0.1346
	Shibor（1天）	2.7990	2.6820	0.1170
	Shibor（7天）	2.7890	2.6910	0.0980
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.9200	2.8650	0.0550
	深市质押式回购	2.8810	2.5000	0.3810
黑色操作建议	唐山限产加严，巴西关停尾矿坝，建材成交良好，运费上涨，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。