



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年10月28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:
2019/10/25	IF	3896.8	IF1911	3899	0.74%	2.21	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1912	3898.8	0.82%	2.01	升水扩大	
2019/10/25	IC	4994.6	IC1911	4974.2	1.02%	-20.37	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1912	4929	1.03%	-65.57	贴水缩窄	
2019/10/25	IH	2967.1	IH1911	2967.6	0.29%	0.55	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1912	2964.8	0.26%	-2.25	贴水扩大	
2019/10/25	TS	2.724	TS1912	100.18	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.04	-0.01%	-	-	
2019/10/25	TF	3.0273	TF1912	99.52	-0.07%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.24	-0.09%	-	-	
2019/10/25	T	3.2372	T1912	97.685	-0.15%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.305	-0.13%	-	-	
2019/10/24	铁矿	756.31	I2001	634.5	1.04%	-121.81	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	570	0.97%	-186.31	贴水缩窄	
2019/10/25	螺纹	3784	RB2001	3344	0.78%	-439.51	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2005	3210	0.56%	-573.51	贴水缩窄	
2019/10/25	LLDPE	7300	L2001	7305	-0.54%	5.00	升水缩窄	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海
			L2005	7215	-0.07%	-85.00	贴水扩大	
2019/10/25	PP	8700	PP2001	8085	-0.36%	-615.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7709	-0.23%	-991.00	贴水扩大	
2019/10/25	棕榈油	5020	P2001	5068	1.77%	48.00	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	5318	1.18%	298.00	升水缩窄	
2019/10/25	焦煤	1710	JM2001	1257.5	0.08%	-452.50	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	1190	0.08%	-520.00	贴水缩窄	
2019/10/25	焦炭	2094	J2001	1793.5	0.70%	-300.59	贴水缩窄	天津港: 库仓价(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	1765	0.80%	-329.09	贴水缩窄	
2019/10/25	动力煤	572	ZC001	560	0.83%	-12.00	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	549.8	0.48%	-22.20	贴水缩窄	
2019/10/25	PTA	4945	TA001	4914	-0.69%	-31.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4918	-0.41%	-27.00	贴水扩大	
2019/10/25	MA	2030	MA001	2078	-2.53%	48.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2148	-1.60%	118.00	升水缩窄	
2019/10/25	橡胶	11150	RU2001	11855	0.25%	705.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	12050	0.21%	900.00	升水扩大	
2019/10/25	豆油	6120	Y2001	6186	0.81%	66.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6134	0.46%	14.00	升水缩窄	
2019/10/25	豆粕	3210	M2001	3046	-0.03%	-164.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	3046	-0.03%	-164.00	贴水缩窄	
2019/10/25	菜油	7560	OI001	7277	0.44%	-283.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7210	0.40%	-350.00	贴水扩大	
2019/10/25	菜粕	2402	RM001	2349	-0.55%	-53.22	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2399	-0.50%	-3.22	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		2019/10/28		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）	9640.4700	9630.6600	9.8100	
	沪股通净流入（亿元）	0.0628	-5.3532	5.4160	
	深股通净流入（亿元）	15.3139	10.9574	4.3565	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.5469	2.4903	0.0566	
	银行间质押式回购（7天）	2.9115	2.7690	0.1425	
	Shibor（1天）	2.5060	2.4460	0.0600	
	Shibor（7天）	2.6690	2.6610	0.0080	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.8300	2.7600	0.0700	
	深市质押式回购	2.9000	2.2010	0.6990	
期指操作建议	震荡调整趋势或延续，谨慎者期指多单暂避，本周关注美联储议息会议。				
黑色操作建议	唐山丰润区加强大气污染管控，建材成交21.5万吨，上周钢厂产能利用率同比环比均有所下降，螺纹01前多谨持。				
化工操作建议	供应端炒作暂告段落，沪胶回归基本面，或继续震荡。				
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。