



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年11月4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	
2019/11/01	IF	3952.4	IF1911	3959.4	2.07%	7.01	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1912	3957.4	2.16%	5.01	升水扩大	
2019/11/01	IC	4962.3	IC1911	4948.2	1.13%	-14.15	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1912	4905.4	1.12%	-56.95	贴水缩窄	
2019/11/01	IH	3002.6	IH1911	3005.4	1.66%	2.75	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1912	3002	1.67%	-0.65	贴水缩窄	
2019/11/01	TS	2.7631	TS1912	100.15	0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	99.985	0.05%	-	-	
2019/11/01	TF	3.0639	TF1912	99.44	0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.125	0.10%	-	-	
2019/11/01	T	3.2757	T1912	97.5	0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.07	0.05%	-	-	
2019/10/31	铁矿	727.79	I2001	625.5	0.81%	-102.29	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	0.88%	-157.79	贴水扩大	
2019/11/01	螺纹	3856	RB2001	3380	0.39%	-475.67	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2005	3231	0.40%	-624.67	贴水缩窄	
2019/11/01	LLDPE	7300	L2001	7255	-0.48%	-45.00	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	7160	-0.42%	-140.00	贴水扩大	
2019/11/01	PP	8600	PP2001	7965	0.26%	-635.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7627	-0.04%	-973.00	贴水扩大	
2019/11/01	棕榈油	5210	P2001	5222	0.12%	12.00	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	5448	0.18%	238.00	升水缩窄	
2019/11/01	焦煤	1710	JM2001	1237	0.08%	-473.00	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	1145	-0.61%	-565.00	贴水扩大	
2019/11/01	焦炭	2094	J2001	1743	0.32%	-351.09	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	1701	-0.18%	-393.09	贴水扩大	
2019/11/01	动力煤	567	ZC001	542	-0.29%	-25.00	贴水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	538.8	-0.22%	-28.20	贴水扩大	
2019/11/01	PTA	4840	TA001	4834	-0.17%	-6.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4854	0.12%	14.00	升水扩大	
2019/11/01	MA	2010	MA001	2083	-0.86%	73.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2146	-0.88%	136.00	升水缩窄	
2019/11/01	橡胶	11050	RU2001	11885	-1.08%	835.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	12050	-0.70%	1000.00	升水扩大	
2019/11/01	豆油	6330	Y2001	6268	0.61%	-62.00	贴水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6210	0.45%	-120.00	贴水扩大	
2019/11/01	豆粕	3160	M2001	2968	0.41%	-192.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2968	0.41%	-192.00	贴水缩窄	
2019/11/01	菜油	7730	OI001	7468	1.01%	-262.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7334	0.77%	-396.00	贴水缩窄	
2019/11/01	菜粕	2382	RM001	2287	-0.22%	-94.67	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2352	0.34%	-29.67	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 2019/11/4		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）	9687.8000	9690.4000	-2.6000
	沪股通净流入（亿元）	32.7862	31.8940	0.8922
	深股通净流入（亿元）	41.7065	41.9992	-0.2927
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.3337	2.6715	-0.3378
	银行间质押式回购（7天）	2.6631	2.8263	-0.1632
	Shibor（1天）	2.3010	2.5900	-0.2890
	Shibor（7天）	2.6160	2.6850	-0.0690
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.8150	2.5550	0.2600
	深市质押式回购	3.0000	1.4900	1.5100
期指操作建议	本周MSCI将公布A股扩容安排，外资流入或带动阶段性行情，期指或低位试多。			
黑色操作建议	1日建材成交20.25万吨，江苏升级重污染天气橙色预警，螺纹01前多谨持。			
能源操作建议	虽然港口库存回落，但基差偏弱显示MA期现仍未有限好转，01多头宜继续观望。			
化工操作建议	沥青利润较好，开工率上升，基本面偏弱。			
农产品操作建议	郑糖高位震荡趋势不变，运行重心上移。暂时不建议追高或逢高做空，前期多单继续持有，SR2001关注运行区间5650-5800元/吨区间。			
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。