



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年11月5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:
2019/11/04	IF	3978.1	IF1911	3974.2	0.37%	-3.92	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1912	3972.2	0.37%	-5.92	贴水扩大	
2019/11/04	IC	4987.8	IC1911	4957.8	0.19%	-30.04	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1912	4913.4	0.16%	-74.44	贴水扩大	
2019/11/04	IH	3022.3	IH1911	3020.2	0.49%	-2.07	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1912	3017.4	0.51%	-4.87	贴水扩大	
2019/11/04	TS	2.7789	TS1912	100.15	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	99.985	0.00%	-	-	
2019/11/04	TF	3.0896	TF1912	99.38	-0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.065	-0.06%	-	-	
2019/11/04	T	3.2954	T1912	97.415	-0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	96.95	-0.12%	-	-	
2019/11/01	铁矿	728.97	I2001	615	-1.68%	-113.97	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	563.5	-1.14%	-165.47	贴水缩窄	
2019/11/04	螺纹	3856	RB2001	3382	0.06%	-473.67	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2005	3226	-0.15%	-629.67	贴水扩大	
2019/11/04	LLDPE	7250	L2001	7290	0.48%	40.00	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	7195	0.49%	-55.00	贴水缩窄	
2019/11/04	PP	8600	PP2001	8005	0.50%	-595.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7653	0.34%	-947.00	贴水缩窄	
2019/11/04	棕榈油	5270	P2001	5300	1.49%	30.00	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	5516	1.25%	246.00	升水扩大	
2019/11/04	焦煤	1710	JM2001	1224.5	-1.01%	-485.50	贴水扩大	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8%S, G80): 河北产
			JM2005	1134	-0.96%	-576.00	贴水扩大	
2019/11/04	焦炭	2043	J2001	1732.5	-0.60%	-310.51	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	1674.5	-1.56%	-368.51	贴水缩窄	
2019/11/04	动力煤	565	ZC001	545	0.55%	-20.00	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	539.6	0.15%	-25.40	贴水缩窄	
2019/11/04	PTA	4850	TA001	4832	-0.04%	-18.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4850	-0.08%	0.00	升水缩窄	
2019/11/04	MA	2015	MA001	2088	0.24%	73.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2154	0.37%	139.00	升水扩大	
2019/11/04	橡胶	11100	RU2001	11825	-0.50%	725.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	12005	-0.37%	905.00	升水扩大	
2019/11/04	豆油	6300	Y2001	6336	1.08%	36.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6276	1.06%	-24.00	贴水缩窄	
2019/11/04	豆粕	3170	M2001	2969	0.03%	-201.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2005	2969	0.03%	-201.00	贴水扩大	
2019/11/04	菜油	7700	OI001	7499	0.42%	-201.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7376	0.57%	-324.00	贴水缩窄	
2019/11/04	菜粕	2377	RM001	2276	-0.48%	-100.67	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2347	-0.21%	-29.67	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 投资咨询部		2019/11/5		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）	9668.7800	9665.9300	2.8500	
	沪股通净流入（亿元）	22.6769	32.7862	-10.1093	
	深股通净流入（亿元）	18.1714	41.7065	-23.5351	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.1042	2.3337	-0.2295	
	银行间质押式回购（7天）	2.5971	2.6631	-0.0660	
	Shibor（1天）	2.0750	2.3010	-0.2260	
	Shibor（7天）	2.5290	2.6160	-0.0870	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.5500	2.8150	-0.2650	
	深市质押式回购	1.1000	3.0000	-1.9000	
期指操作建议	北向资金连续8日净流入，期指多单续持。				
黑色操作建议	昨日建材成交23.28万吨，唐山古冶区发布重污染天气应急响应，螺纹01前多谨持。				
能源操作建议	短线丙烯反弹支撑PP企稳，中线仍偏空，关注PP1-5反套机会。				
化工操作建议	10月重卡销量约9万辆，环比增长7.7%，同比增长12.4%，11月沪胶临近交割，关注短期压力。				
农产品操作建议	郑糖运行重心上移。暂时不建议追高或逢高做空，前期多单可逢高获利离场，SR2001关注5800元/吨压力。				
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。