东兴期货 DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019 年 11 月 6 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：
2019/11/05	IF	4002.8	IF1911	3996.4	0.56%	-6.41	贴水扩大	现货价格：沪深300指数
			IF1912	3994	0.55%	-8.81	贴水扩大	
2019/11/05	IC	5025.3	IC1911	4998.2	0.81%	-27.10	贴水缩窄	现货价格：中证500指数
			IC1912	4953.2	0.81%	-72.10	贴水缩窄	
2019/11/05	IH	3040	IH1911	3036.4	0.54%	-3.58	贴水扩大	现货价格：上证50指数
			IH1912	3034.6	0.57%	-5.38	贴水扩大	
2019/11/05	TS	2.7754	TS1912	100.26	0.11%	-	-	现货：中债到期收益率（2年）
			TS2003	100.105	0.12%	-	-	
2019/11/05	TF	3.0598	TF1912	99.56	0.18%	-	-	现货：中债到期收益率（5年）
			TF2003	99.245	0.18%	-	-	
2019/11/05	T	3.2454	T1912	97.795	0.39%	-	-	现货：中债到期收益率（10年）
			T2003	97.345	0.41%	-	-	
2019/11/04	铁矿	722.76	I2001	622	1.14%	-100.76	贴水扩大	现货价格：进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	568	0.80%	-154.76	贴水扩大	
2019/11/05	螺纹	3876	RB2001	3434	1.54%	-442.29	贴水缩窄	现货价格:螺纹钢:HRB400 20mm:上海，扣除理计价格
			RB2005	3254	0.87%	-622.29	贴水缩窄	
2019/11/05	LLDPE	7280	L2001	7260	-0.41%	-20.00	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	7185	-0.14%	-95.00	贴水扩大	
2019/11/05	PP	8600	PP2001	8022	0.21%	-578.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚
			PP2005	7660	0.09%	-940.00	贴水缩窄	
2019/11/05	棕榈油	5390	P2001	5404	1.96%	14.00	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	5608	1.67%	218.00	升水缩窄	
2019/11/04	焦煤	1710	JM2001	1247.5	1.88%	-462.50	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	1148	1.23%	-562.00	贴水扩大	
2019/11/04	焦炭	2043	J2001	1764	1.82%	-279.01	贴水缩窄	天津港:平仓价(含税):一级冶金焦
			J2005	1691	0.99%	-352.01	贴水缩窄	(A<12.5%,<0.65%S,CSR>65%,Mt8%):山西产，水分折算后
2019/11/05	动力煤	562	ZC001	546	0.18%	-16.00	贴水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC005	539.2	-0.07%	-22.80	贴水缩窄	
2019/11/05	PTA	4900	TA001	4852	0.41%	-48.00	升水缩窄	PTA：CCFEI价格指数：精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4882	0.66%	-18.00	升水扩大	
2019/11/05	MA	2045	MA001	2122	1.63%	77.00	升水扩大	MA：市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA005	2185	1.44%	140.00	升水扩大	
2019/11/05	橡胶	11350	RU2001	12200	3.17%	850.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU2005	12370	3.04%	1020.00	升水扩大	
2019/11/05	豆油	6480	Y2001	6378	0.66%	-102.00	贴水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y2005	6328	0.83%	-152.00	贴水扩大	
2019/11/05	豆粕	3170	M2001	2963	-0.20%	-207.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M2001	2963	-0.20%	-207.00	贴水扩大	
2019/11/05	菜油	7880	OI001	7563	0.85%	-317.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽
			OI005	7427	0.69%	-453.00	贴水扩大	
2019/11/05	菜粕	2375	RM001	2269	-0.31%	-106.00	贴水扩大	现货价:平均价:菜粕
			RM005	2341	-0.26%	-34.00	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 2019/11/6		宏观基本面指标变化		
		隔夜	前一日	变化幅度
资金变动	两市融资余额（亿元）	9690.5100	9668.7800	21.7300
	沪股通净流入（亿元）	31.6863	22.6769	9.0094
	深股通净流入（亿元）	20.3185	18.1714	2.1471
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）	2.5211	2.5971	-0.0760
	Shibor（1天）	2.0750	2.3010	-0.2260
	Shibor（7天）	2.4980	2.5290	-0.0310
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.1800	2.5500	-0.3700
	深市质押式回购	1.8600	1.1000	0.7600
期指操作建议	昨日调降一年期MLF利率，北向资金大幅净流入，期指IC11多单续持。			
黑色操作建议	建材成交23.48万吨，河北解除II级应急响应，螺纹01前多关注3500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。