



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年11月13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:
2019/11/12	IF	3903.7	IF1911	3897.6	-0.23%	-6.09	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1912	3892.8	-0.27%	-10.89	贴水扩大	
2019/11/12	IC	4881.6	IC1911	4867.4	0.11%	-14.21	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1912	4812	0.06%	-69.61	贴水扩大	
2019/11/12	IH	2971.4	IH1911	2971.6	0.05%	0.24	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1912	2968.2	0.01%	-3.16	贴水扩大	
2019/11/12	TS	2.76	TS1912	100.26	-0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.105	-0.04%	-	-	
2019/11/12	TF	3.0563	TF1912	99.6	-0.07%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.305	-0.07%	-	-	
2019/11/12	T	3.255	T1912	97.85	-0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.46	-0.14%	-	-	
2019/11/11	铁矿	676.22	I2001	607	2.62%	-69.22	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	559	2.01%	-117.22	贴水缩窄	
2019/11/12	螺纹	3918	RB2001	3449	2.25%	-468.53	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2005	3263	1.49%	-654.53	贴水缩窄	
2019/11/12	LLDPE	7200	L2001	7175	0.14%	-25.00	贴水缩窄	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海
			L2005	7135	0.28%	-65.00	贴水缩窄	
2019/11/12	PP	8550	PP2001	8019	1.34%	-531.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7630	0.71%	-920.00	贴水缩窄	
2019/11/12	棕榈油	5510	P2001	5524	-0.32%	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	5690	-0.73%	180.00	升水缩窄	
2019/11/12	焦煤	1610	JM2001	1229.5	0.41%	-380.50	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	1141	0.22%	-469.00	贴水缩窄	
2019/11/12	焦炭	2043	J2001	1718.5	1.15%	-324.51	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	1670	0.36%	-373.01	贴水缩窄	
2019/11/12	动力煤	551	ZC001	550.6	0.15%	-0.40	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	543	-0.15%	-8.00	贴水扩大	
2019/11/12	PTA	4690	TA001	4690	0.26%	0.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4770	0.51%	80.00	升水扩大	
2019/11/12	MA	1915	MA001	1964	0.31%	49.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2071	0.34%	156.00	升水扩大	
2019/11/12	橡胶	11250	RU2001	12080	1.21%	830.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	12270	1.32%	1020.00	升水扩大	
2019/11/12	豆油	6640	Y2001	6464	-0.31%	-176.00	贴水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6364	-0.81%	-276.00	贴水扩大	
2019/11/12	豆粕	3140	M2001	2877	-0.48%	-263.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2877	-0.48%	-263.00	贴水扩大	
2019/11/12	菜油	7790	OI001	7532	-0.21%	-258.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7380	-0.34%	-410.00	贴水扩大	
2019/11/12	菜粕	2283	RM001	2190	-0.32%	-92.78	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2268	-0.09%	-14.78	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		2019/11/13	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）	9679.8750	9702.0400	-22.1650	
	沪股通净流入（亿元）	-0.0877	-0.6026	0.5149	
	深股通净流入（亿元）	-0.0204	7.3022	-7.3226	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.4329	2.0861	0.3468	
	银行间质押式回购（7天）	2.7070	2.5837	0.1233	
	Shibor（1天）	2.3760	2.0330	0.3430	
	Shibor（7天）	2.6490	2.5550	0.0940	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7350	2.4300	0.3050	
	深市质押式回购	2.1110	2.3170	-0.2060	
期指操作建议	本周期指交割，注意移仓，北向资金小幅净流出，两市缩量成交，期指保持短线观望。				
黑色操作建议	生态环境部发布长三角、汾渭平原秋冬季大气治理方案，建材、铁矿成交上行，现货价格上涨，螺纹01前多谨持。				
化工操作建议	近月供需偏紧，TA及EG维持正套思路。沪胶底部抬升，可轻仓逢低做多。				
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。