



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年11月15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:
2019/11/14	IF	3905.9	IF1911	3900	0.00%	-5.86	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1912	3895.4	-0.04%	-10.46	贴水扩大	
2019/11/14	IC	4912.1	IC1911	4903	0.63%	-9.11	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1912	4839.2	0.45%	-72.91	贴水扩大	
2019/11/14	IH	2968.6	IH1911	2965.6	-0.14%	-2.97	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1912	2965.2	-0.05%	-3.37	贴水扩大	
2019/11/14	TS	2.745	TS1912	100.27	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.115	-0.01%	-	-	
2019/11/14	TF	3.0645	TF1912	99.625	-0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.325	-0.03%	-	-	
2019/11/14	T	3.2555	T1912	97.895	-0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.535	-0.05%	-	-	
2019/11/13	铁矿	684.92	I2001	618.5	1.81%	-66.42	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	568.5	1.97%	-116.42	贴水扩大	
2019/11/14	螺纹	3990	RB2001	3511	2.00%	-478.69	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2005	3335	2.27%	-654.69	贴水缩窄	
2019/11/14	LLDPE	7200	L2001	7085	-0.84%	-115.00	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	7065	-0.70%	-135.00	贴水扩大	
2019/11/14	PP	8550	PP2001	7954	-0.08%	-596.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7581	-0.21%	-969.00	贴水扩大	
2019/11/14	棕榈油	5440	P2001	5438	-0.62%	-2.00	贴水缩窄	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	5632	-0.28%	192.00	升水扩大	
2019/11/14	焦煤	1610	JM2001	1238.5	0.73%	-371.50	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	1139.5	0.66%	-470.50	贴水缩窄	
2019/11/14	焦炭	2043	J2001	1753	2.36%	-290.01	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	1704.5	2.00%	-338.51	贴水缩窄	
2019/11/14	动力煤	551	ZC001	556	-0.18%	5.00	升水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	548.2	0.15%	-2.80	贴水缩窄	
2019/11/14	PTA	4730	TA001	4706	0.60%	-24.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4778	0.63%	48.00	升水扩大	
2019/11/14	MA	1900	MA001	1946	-0.61%	46.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2061	-0.39%	161.00	升水扩大	
2019/11/14	橡胶	11450	RU2001	12190	1.29%	740.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	12365	1.27%	915.00	升水扩大	
2019/11/14	豆油	6570	Y2001	6348	-0.56%	-222.00	贴水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6284	-0.41%	-286.00	贴水扩大	
2019/11/14	豆粕	3120	M2001	2877	-0.35%	-243.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2877	-0.35%	-243.00	贴水扩大	
2019/11/14	菜油	7770	OI001	7482	-0.16%	-288.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7301	-0.49%	-469.00	贴水扩大	
2019/11/14	菜粕	2283	RM001	2175	-0.68%	-107.78	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2248	-0.57%	-34.78	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		2019/11/15	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）	9686.2564	9674.1900	12.0664	
	沪股通净流入（亿元）	-1.0073	-16.4752	15.4679	
	深股通净流入（亿元）	13.1175	-1.1552	14.2727	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.7313	2.6513	0.0800	
	银行间质押式回购（7天）	2.8551	2.8477	0.0074	
	Shibor（1天）	2.6660	2.5980	0.0680	
	Shibor（7天）	2.6820	2.6750	0.0070	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.8300	2.7750	0.0550	
	深市质押式回购	3.0880	2.7000	0.3880	
期指操作建议	今日期指交割，注意移仓，10月经济运行持续放缓，谨慎者期指持续观望。				
黑色操作建议	建材成交良好，社会库存快速下降，低于去年同期，河南省启动重污染天气橙色预警，螺纹01前多谨持				
能化操作建议	沪胶上涨，但由于套利盘抛盘及下游薄弱，难以大幅拉涨，01沪胶关注12100压制。				
农产品操作建议	广西地区陆续开榨，价格逐渐趋于平稳，SR2001短线关注5650元/吨附近压力。				
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。