



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年11月18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:
2019/11/15	IF	3877.1	IF1911	3892.4	-0.19%	15.31	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1912	3879	-0.42%	1.91	升水扩大	
2019/11/15	IC	4868.4	IC1911	4898.4	-0.09%	29.96	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1912	4820.4	-0.39%	-48.04	贴水缩窄	
2019/11/15	IH	2954.7	IH1911	2962.6	-0.10%	7.90	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1912	2957.2	-0.27%	2.50	升水扩大	
2019/11/15	TS	2.7737	TS1912	100.3	0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.135	0.02%	-	-	
2019/11/15	TF	3.0517	TF1912	99.7	0.08%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.39	0.07%	-	-	
2019/11/15	T	3.2355	T1912	98.01	0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.62	0.09%	-	-	
2019/11/15	铁矿	694.63	I2001	628.5	1.62%	-66.13	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石: 62%品位: 干基粉矿含税价
			I2005	581	2.20%	-113.63	贴水缩窄	
2019/11/15	螺纹	4082	RB2001	3545	0.97%	-537.47	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢: HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB2005	3360	0.75%	-722.47	贴水扩大	
2019/11/15	LLDPE	7200	L2001	7075	-0.14%	-125.00	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	7035	-0.42%	-165.00	贴水扩大	
2019/11/15	PP	8550	PP2001	7860	-1.18%	-690.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7477	-1.37%	-1073.00	贴水扩大	
2019/11/15	棕榈油	5370	P2001	5372	-1.21%	2.00	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	5572	-1.07%	202.00	升水扩大	
2019/11/15	焦煤	1610	JM2001	1228.5	-0.81%	-381.50	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	1133.5	-0.53%	-476.50	贴水扩大	
2019/11/15	焦炭	2043	J2001	1760	0.40%	-283.01	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	1715.5	0.65%	-327.51	贴水缩窄	
2019/11/15	动力煤	551	ZC001	554	-0.36%	3.00	升水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	545	-0.58%	-6.00	贴水扩大	
2019/11/15	PTA	4755	TA001	4684	-0.47%	-71.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4740	-0.80%	-15.00	升水缩窄	
2019/11/15	MA	1915	MA001	1955	0.46%	40.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2073	0.58%	158.00	升水缩窄	
2019/11/15	橡胶	11300	RU2001	11910	-2.30%	610.00	#VALUE!	市场价: 天然橡胶: 云南国富全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	12095	-2.18%	795.00	升水缩窄	
2019/11/15	豆油	6400	Y2001	6254	-1.48%	-146.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6234	-0.80%	-166.00	贴水缩窄	
2019/11/15	豆粕	3120	M2001	2873	-0.14%	-247.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2873	-0.14%	-247.00	贴水扩大	
2019/11/15	菜油	7770	OI001	7470	-0.16%	-300.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7254	-0.64%	-516.00	贴水扩大	
2019/11/15	菜粕	2283	RM001	2179	0.18%	-103.78	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2244	-0.18%	-38.78	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		2019/11/18		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）	9707.3500	9686.0500	21.3000	
	沪股通净流入（亿元）	7.2752	-1.0073	8.2825	
	深股通净流入（亿元）	9.5677	13.1175	-3.5498	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.7774	2.7313	0.0461	
	银行间质押式回购（7天）	3.0212	2.8551	0.1661	
	Shibor（1天）	2.6930	2.6660	0.0270	
	Shibor（7天）	2.7370	2.6820	0.0550	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.9850	2.8300	0.1550	
	深市质押式回购	2.9000	3.0880	-0.1880	
期指操作建议	区间震荡趋势或延续，谨慎者维持期指多单暂避。				
黑色操作建议	建材成交良好，库存去化顺畅，螺纹01区间震荡，关注3500支撑位。				
化工操作建议	沪胶维持震荡偏强，关注港口库存变化。				
期债操作建议	货币政策偏谨慎，期债T03关注98平台压制。				
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。