



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年11月19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:
2019/11/18	IF	3907.9	IF1911		#VALUE!	#VALUE!	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1912	3908.8	0.77%	0.87	贴水扩大	
2019/11/18	IC	4892.5	IC1911		#VALUE!	#VALUE!	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1912	4855	0.72%	-37.46	贴水扩大	
2019/11/18	IH	2980.9	IH1911		#VALUE!	#VALUE!	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1912	2982	0.84%	1.05	贴水扩大	
2019/11/18	TS	2.7406	TS1912	100.39	0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.24	0.10%	-	-	
2019/11/18	TF	3.0227	TF1912	99.885	0.19%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.615	0.23%	-	-	
2019/11/18	T	3.1993	T1912	98.395	0.39%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	98.06	0.45%	-	-	
2019/11/15	铁矿	694.63	I2001	632	0.56%	-62.63	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石: 62%品位: 干基粉矿含税价
			I2005	576.5	-0.77%	-118.13	贴水缩窄	
2019/11/18	螺纹钢	4134	RB2001	3556	0.31%	-578.02	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢: HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB2005	3334	-0.77%	-800.02	贴水扩大	
2019/11/18	LLDPE	7200	L2001	7090	0.21%	-110.00	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	7055	0.28%	-145.00	贴水缩窄	
2019/11/18	PP	8450	PP2001	7879	0.24%	-571.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7509	0.43%	-941.00	贴水缩窄	
2019/11/18	棕榈油	5380	P2001	5390	0.34%	10.00	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	5632	1.08%	252.00	升水扩大	
2019/11/18	焦煤	1610	JM2001	1228.5	0.00%	-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	1134	0.04%	-476.00	贴水缩窄	
2019/11/18	焦炭	2043	J2001	1756.5	-0.20%	-286.51	贴水扩大	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	1690.5	-1.46%	-352.51	贴水扩大	
2019/11/18	动力煤	551	ZC001	551.4	-0.47%	0.40	升水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	545	0.00%	-6.00	贴水扩大	
2019/11/18	PTA	4755	TA001	4758	1.58%	3.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4798	1.22%	43.00	升水扩大	
2019/11/18	MA	1915	MA001	1964	0.46%	49.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2082	0.43%	167.00	升水扩大	
2019/11/18	橡胶	11250	RU2001	12100	1.60%	850.00	#VALUE!	市场价: 天然橡胶: 云南国富全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	12295	1.65%	1045.00	升水缩窄	
2019/11/18	豆油	6370	Y2001	6284	0.48%	-86.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6296	0.99%	-74.00	贴水缩窄	
2019/11/18	豆粕	3130	M2001	2889	0.56%	-241.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2889	0.56%	-241.00	贴水缩窄	
2019/11/18	菜油	7770	OI001	7537	0.90%	-233.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7291	0.51%	-479.00	贴水缩窄	
2019/11/18	菜粕	2290	RM001	2202	1.06%	-88.00	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2256	0.53%	-34.00	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		2019/11/19		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）	9669.2000	9707.3500	-38.1500	
	沪股通净流入（亿元）	-0.5924	7.2752	-7.8676	
	深股通净流入（亿元）	15.1829	9.5677	5.6152	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.7698	2.7774	-0.0076	
	银行间质押式回购（7天）	2.9453	3.0212	-0.0759	
	Shibor（1天）	2.7070	2.6930	0.0140	
	Shibor（7天）	2.7280	2.7370	-0.0090	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.9900	2.9850	0.0050	
	深市质押式回购	3.0000	2.9000	0.1000	
黑色操作建议	河北重新启动重污染限产，现货成交良好，螺纹01区间震荡，谨慎暂避。				
化工操作建议	随着本周老仓单注销进入现货市场，基差或走弱，沪胶中性偏多，逢低买入。				
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。