



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年11月20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:
2019/11/19	IF	3947	IF1911		#VALUE!	#VALUE!	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1912	3953.6	1.15%	6.56	升水扩大	
2019/11/19	IC	4975.1	IC1911		#VALUE!	#VALUE!	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1912	4943.6	1.82%	-31.51	贴水缩窄	
2019/11/19	IH	3000.7	IH1911		#VALUE!	#VALUE!	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1912	3001.4	0.65%	0.65	贴水缩窄	
2019/11/19	TS	2.7209	TS1912	100.435	0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.285	0.04%	-	-	
2019/11/19	TF	2.9977	TF1912	99.975	0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.675	0.06%	-	-	
2019/11/19	T	3.1743	T1912	98.505	0.11%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	98.165	0.11%	-	-	
2019/11/18	铁矿	701.39	I2001	636.5	0.71%	-64.89	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石: 62%品位: 干基粉矿含税价
			I2005	580	0.61%	-121.39	贴水扩大	
2019/11/19	螺纹钢	4165	RB2001	3635	2.22%	-529.95	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢: HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB2005	3369	1.05%	-795.95	贴水缩窄	
2019/11/19	LLDPE	7250	L2001	7080	-0.14%	-170.00	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	7040	-0.21%	-210.00	贴水扩大	
2019/11/19	PP	8450	PP2001	7856	-0.29%	-594.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7471	-0.51%	-979.00	贴水扩大	
2019/11/19	棕榈油	5420	P2001	5438	0.89%	18.00	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	5674	0.75%	254.00	升水扩大	
2019/11/19	焦煤	1610	JM2001	1258.5	2.44%	-351.50	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	1149.5	1.37%	-460.50	贴水缩窄	
2019/11/19	焦炭	2043	J2001	1813	3.22%	-230.01	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	1733	2.51%	-310.01	贴水缩窄	
2019/11/19	动力煤	552	ZC001	552.6	0.22%	0.60	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	544.8	-0.04%	-7.20	贴水扩大	
2019/11/19	PTA	4775	TA001	4746	-0.25%	-29.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4788	-0.21%	13.00	升水扩大	
2019/11/19	MA	1890	MA001	1925	-1.99%	35.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2048	-1.63%	158.00	升水缩窄	
2019/11/19	橡胶	11350	RU2001	12130	0.25%	780.00	#VALUE!	市场价: 天然橡胶: 云南国富全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	12305	0.08%	955.00	升水缩窄	
2019/11/19	豆油	6420	Y2001	6278	-0.10%	-142.00	贴水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6302	0.10%	-118.00	贴水扩大	
2019/11/19	豆粕	3130	M2001	2888	-0.03%	-242.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M2005	2888	-0.03%	-242.00	贴水扩大	
2019/11/19	菜油	7840	OI001	7528	-0.12%	-312.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7275	-0.22%	-565.00	贴水扩大	
2019/11/19	菜粕	2289	RM001	2201	-0.05%	-88.44	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2254	-0.09%	-35.44	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 DONGXING FUTURES 投资咨询部		2019/11/20		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）	9682.7500	9669.2000	13.5500	
	沪股通净流入（亿元）	9.2983	-0.5924	9.8907	
	深股通净流入（亿元）	15.9452	15.1829	0.7623	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.3858	2.7698	-0.3840	
	银行间质押式回购（7天）	2.7437	2.9453	-0.2016	
	Shibor（1天）	2.3430	2.7070	-0.3640	
	Shibor（7天）	2.6110	2.7280	-0.1170	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.9450	2.9900	-0.0450	
	深市质押式回购	2.5090	3.0000	-0.4910	
化工操作建议	ANPRC消息，1-7月全球天胶产量为703.9万吨，同比下降7.3%，01沪胶关注12200压制。				
期指操作建议	流动性边际改善，A股情绪有所回暖，期指IC12或轻仓试多。				
黑色操作建议	唐山启动重污染天气II级响应，北材南下压港问题严重，螺纹短期继续去库，01前多谨持。				
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。