



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年11月21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:
2019/11/21	IF	3889.6	IF1911		#VALUE!	#VALUE!	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1912	3888.4	-0.50%	-1.20	贴水扩大	
2019/11/21	IC	4945.7	IC1911		#VALUE!	#VALUE!	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1912	4917	0.34%	-28.72	贴水缩窄	
2019/11/21	IH	2949.3	IH1911		#VALUE!	#VALUE!	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1912	2946.2	-0.71%	-3.14	贴水扩大	
2019/11/21	TS	2.6912	TS1912	100.47	0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.325	0.02%	-	-	
2019/11/21	TF	2.9684	TF1912	100.075	0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.745	0.06%	-	-	
2019/11/21	T	3.1749	T1912	98.545	0.07%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	98.175	0.05%	-	-	
2019/11/20	铁矿	708.66	I2001	641.5	1.42%	-67.16	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石: 62%品位: 干基粉矿含税价
			I2005	587.5	0.86%	-121.16	贴水扩大	
2019/11/21	螺纹钢	4278	RB2001	3619	-1.55%	-659.35	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢: HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB2005	3366	-0.85%	-912.35	贴水扩大	
2019/11/21	LLDPE	7250	L2001	7180	1.13%	-70.00	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	7125	1.06%	-125.00	贴水缩窄	
2019/11/21	PP	8450	PP2001	7941	0.67%	-509.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2005	7512	0.64%	-938.00	贴水缩窄	
2019/11/21	棕榈油	5610	P2001	5554	-1.28%	-56.00	贴水扩大	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	5794	-0.55%	184.00	升水缩窄	
2019/11/21	焦煤	1610	JM2001	1257.5	-0.67%	-352.50	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	1160	0.22%	-450.00	贴水缩窄	
2019/11/21	焦炭	2043	J2001	1802	-0.66%	-241.01	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	1737	-0.09%	-306.01	贴水扩大	
2019/11/21	动力煤	552	ZC001	555.6	0.58%	3.60	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC005	545.8	0.22%	-6.20	贴水缩窄	
2019/11/21	PTA	4815	TA001	4778	1.36%	-37.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4800	0.80%	-15.00	升水缩窄	
2019/11/21	MA	1925	MA001	1939	1.73%	14.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA005	2052	1.08%	127.00	升水缩窄	
2019/11/21	橡胶	11750	RU2001	12595	0.52%	845.00	#VALUE!	市场价: 天然橡胶: 云南国富全乳胶(SCR5): 上海
			RU2005	12760	0.31%	1010.00	升水缩窄	
2019/11/21	豆油	6500	Y2001	6358	-0.19%	-142.00	贴水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2005	6378	-0.25%	-122.00	贴水扩大	
2019/11/21	豆粕	3130	M2001	2886	0.07%	-244.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M2001	2886	0.07%	-244.00	贴水扩大	
2019/11/21	菜油	7850	OI001	7561	-0.29%	-289.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI005	7367	-0.31%	-483.00	贴水缩窄	
2019/11/21	菜粕	2291	RM001	2210	0.64%	-80.56	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM005	2258	0.09%	-32.56	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 2019/11/22		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）	9720.2000	9715.5300	4.6700
	沪股通净流入（亿元）	-6.0246	-8.3479	2.3233
	深股通净流入（亿元）	12.3159	10.2467	2.0692
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.9091	1.9474	-0.0383
	银行间质押式回购（7天）	2.5147	2.5711	-0.0564
	Shibor（1天）	1.8490	1.8990	-0.0500
	Shibor（7天）	2.4260	2.4970	-0.0710
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7200	2.8750	-0.1550
	深市质押式回购	2.1300	2.7100	-0.5800
期指操作建议	今日或公布10月新增信贷数据，北向资金连续净流入，期指IC12或多单续持。			
黑色操作建议	沙钢上调废钢收购价，库存加速去化，螺纹01区间震荡，谨慎暂避。			

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。