



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年11月26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:
2019/11/25	IF	3878.2	IF1912	3873.4	0.88%	-4.81	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF2001	3872.2	0.90%	-6.01	贴水缩窄	
2019/11/25	IC	4901.5	IC1912	4874.4	0.44%	-27.10	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC2001	4834.8	0.44%	-66.70	贴水缩窄	
2019/11/25	IH	2951.2	IH1912	2947	1.04%	-4.25	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH2001	2945.6	1.02%	-5.65	贴水缩窄	
2019/11/25	TS	2.6918	TS1912	100.425	-0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS2003	100.26	-0.05%	-	-	
2019/11/25	TF	2.9949	TF1912	99.94	-0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF2003	99.605	-0.13%	-	-	
2019/11/25	T	3.1875	T1912	98.29	-0.24%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T2003	97.915	-0.23%	-	-	
2019/11/25	铁矿	723.33	I2001	665.5	2.31%	-57.83	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2005	612	2.43%	-111.33	贴水缩窄	
2019/11/25	螺纹	4309	RB2001	3697	1.15%	-612.28	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2005	3417	0.80%	-892.28	贴水扩大	
2019/11/25	LLDPE	7250	L2001	7225	0.77%	-25.00	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	7170	0.77%	-80.00	贴水缩窄	
2019/11/25	PP	8400	PP2001	8034	0.98%	-366.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚
			PP2005	7594	0.72%	-806.00	贴水缩窄	
2019/11/25	棕榈油	5690	P2001	5706	2.55%	16.00	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	5886	1.83%	196.00	升水缩窄	
2019/11/25	焦煤	1610	JM2001	1259	0.76%	-351.00	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	1185	2.33%	-425.00	贴水缩窄	
2019/11/25	焦炭	2043	J2001	1903.5	4.90%	-139.51	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	1822	3.46%	-221.01	贴水缩窄	
2019/11/25	动力煤	552	ZC001	555.6	0.22%	3.60	升水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC005	545	0.15%	-7.00	贴水缩窄	
2019/11/25	PTA	4815	TA001	4808	0.63%	-7.00	升水缩窄	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA005	4812	0.46%	-3.00	升水缩窄	
2019/11/25	MA	1980	MA001	2007	3.19%	27.00	升水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA005	2086	1.61%	106.00	升水缩窄	
2019/11/25	橡胶	10700	RU2001	12800	1.39%	2100.00	贴水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU2005	12880	0.94%	2180.00	升水扩大	
2019/11/25	豆油	6450	Y2001	6340	0.00%	-110.00	贴水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y2005	6372	0.41%	-78.00	贴水缩窄	
2019/11/25	豆粕	3130	M2001	2878	0.28%	-252.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连
			M2001	2878	0.28%	-252.00	贴水缩窄	
2019/11/25	菜油	7880	OI001	7552	-0.24%	-328.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽
			OI005	7370	0.01%	-510.00	贴水扩大	
2019/11/25	菜粕	2291	RM001	2214	1.33%	-76.56	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕
			RM005	2272	1.02%	-18.56	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		2019/11/26		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）	9686.8699	9727.5300	-40.6601	
	沪股通净流入（亿元）	36.5338	-4.2513	40.7851	
	深股通净流入（亿元）	19.8302	13.6989	6.1313	
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.2852	2.0076	0.2776	
	银行间质押式回购（7天）	2.8171	2.5028	0.3143	
	Shibor（1天）	2.2340	1.9480	0.2860	
	Shibor（7天）	2.5960	2.5360	0.0600	
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7950	2.7950	0.0000	
	深市质押式回购	2.0200	2.8400	-0.8200	
期指操作建议	今日盘后MSCI扩容生效，北向资金净流入创月内新高，期指IC12多单续持。				
黑色操作建议	多地解除环保限产，螺纹01区间震荡，谨慎暂避				
农产品操作建议	中期糖源较为充裕，郑糖本周预计偏空运行，SR2001关注5500元/吨支撑。				
化工品操作建议	现货跟涨乏力，轮胎厂采购不积极，沪胶调整。				
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。