



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年03月14日

投资咨询部

一、隔夜基差表

东兴期货		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:
2019/03/14	IF	3698.5	IF1903	3699	-0.59%	0.51	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1904	3703	-0.59%	4.51	升水扩大	
2019/03/14	IC	5298.5	IC1903	5289.6	-2.11%	-8.90	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1904	5277	-2.10%	-21.50	贴水缩窄	
2019/03/14	IH	2729.1	IH1903	2728.4	0.07%	-0.73	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1904	2737.2	0.07%	8.07	升水缩窄	
2019/03/14	TS	2.6398	TS1906	100.24	-0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	100.3	0.00%	-	-	
2019/03/14	TF	3.0641	TF1906	99.375	-0.14%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.89	0.00%	-	-	
2019/03/14	T	3.1475	T1906	97.55	-0.26%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	97.2	-0.27%	-	-	
2019/03/14	铁矿	682.62	I1905	626.5	3.81%	-56.12	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	580	2.75%	-102.62	贴水缩窄	
2019/03/14	螺纹	4010	RB1905	3795	0.13%	-215.31	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3625	-0.25%	-385.31	贴水缩窄	
2019/03/14	LLDPE	8750	L1905	8615	-0.75%	-135.00	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
			L1909	8445	-0.41%	-305.00	贴水缩窄	
2019/03/14	PP	8900	PP1905	8739	-1.11%	-161.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1909	8509	-0.69%	-391.00	贴水缩窄	
2019/03/14	棕榈油	4370	P1905	4474	-0.84%	104.00	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
			P1909	4704	-0.21%	334.00	升水扩大	
2019/03/14	焦煤	1710	JM1905	1234	0.16%	-476.00	贴水缩窄	京唐港:库提价(含税):主焦煤(A10%,V24%,<0.8%S,G80):河北产
			JM1909	1329.5	-0.19%	-380.50	贴水缩窄	
2019/03/14	焦炭	2349	J1905	2012	1.33%	-337.46	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
			J1909	1959	1.03%	-390.46	贴水缩窄	
2019/03/14	动力煤	551	ZC905	592.6	0.58%	41.60	升水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC909	577	0.14%	26.00	升水扩大	
2019/03/14	PTA	6595	TA905	6500	-0.21%	-95.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6154	-0.19%	-441.00	升水扩大	
2019/03/14	MA	2570	MA905	2585	-1.26%	15.00	升水缩窄	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA909	2625	-1.09%	55.00	升水扩大	
2019/03/14	橡胶	11400	RU1905	12030	0.21%	630.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1909	12275	0.16%	875.00	升水扩大	
2019/03/14	豆油	5870	Y1905	5596	-0.67%	-274.00	贴水缩窄	现货价:四级豆油:大连
			Y1909	5724	-0.49%	-146.00	贴水缩窄	
2019/03/14	豆粕	2620	M1905	2566	1.26%	-54.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连
			M1909	2566	1.26%	-54.00	贴水缩窄	
2019/03/14	菜油	7050	OI905	6840	-0.93%	-210.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽
			OI909	6957	-0.36%	-93.00	贴水缩窄	
2019/03/14	菜粕	2251	RM905	2181	0.51%	-70.11	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕
			RM909	2200	0.64%	-51.11	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

2019/03/15		宏观基本面指标变化		
		隔夜	前一日	变化幅度
资金变动	两市融资余额（亿元）	8898.0000	8860.8000	37.2000
	沪股通净流入（亿元）	10.9712	-5.0469	16.0181
	深股通净流入（亿元）	12.3568	-18.4245	30.7813
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.3696	2.1200	0.2496
	银行间质押式回购（7天）	2.5324	2.4758	0.0566
	Shibor（1天）	2.3100	2.0790	0.2310
	Shibor（7天）	2.5980	2.4930	0.1050
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.3500	2.2300	0.1200
	深市质押式回购	2.5600	1.8000	0.7600
期指操作建议	今日期指交割注意移仓，两会闭幕，两市缩量成交8125亿元，北上资金净流入逾23亿元，上证综指收跌1.5%，上证50持续逆势飘红，期指多单暂避。			
化工操作建议	沪胶破位下跌，05沪胶关注10日均线压制。			
农产品操作建议	产地棕榈油去库存仍需证伪，短期内高库存拖累油脂走势，操作建议：观望。			
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。未获得东兴期货研发中心书面授权，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。