



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年3月18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:
2019/03/15	IF	3745	IF1903	3741.2	1.14%	-3.81	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1904	3751.6	1.31%	6.59	升水扩大	
2019/03/15	IC	5359	IC1903	5351.2	1.16%	-7.81	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1904	5330.6	1.02%	-28.41	贴水扩大	
2019/03/15	IH	2755.8	IH1903	2753.2	0.91%	-2.61	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1904	2768	1.13%	12.19	升水扩大	
2019/03/15	TS	2.645	TS1906	100.2	-0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	100.3	0.00%	-	-	
2019/03/15	TF	3.0625	TF1906	99.435	0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.89	0.00%	-	-	
2019/03/15	T	3.1376	T1906	97.66	0.11%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	97.35	0.15%	-	-	
2019/03/15	铁矿	686.04	I1905	627	0.08%	-59.04	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	578.5	-0.26%	-107.54	贴水扩大	
2019/03/15	螺纹	4010	RB1905	3763	-0.84%	-247.31	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3595	-0.83%	-415.31	贴水缩窄	
2019/03/15	LLDPE	8700	L1905	8505	-1.28%	-195.00	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	8355	-1.07%	-345.00	贴水缩窄	
2019/03/15	PP	8800	PP1905	8633	-1.21%	-167.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8404	-1.23%	-396.00	贴水缩窄	
2019/03/15	棕榈油	4340	P1905	4448	-0.58%	108.00	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	4694	-0.21%	354.00	升水扩大	
2019/03/15	焦煤	1710	JM1905	1237	0.24%	-473.00	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	1330.5	0.08%	-379.50	贴水缩窄	
2019/03/15	焦炭	2349	J1905	1994	-0.89%	-355.46	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	1944	-0.77%	-405.46	贴水缩窄	
2019/03/15	动力煤	546	ZC905	595.6	0.51%	49.60	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	576.8	-0.03%	30.80	升水扩大	
2019/03/15	PTA	6565	TA905	6430	-1.08%	-135.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6018	-2.21%	-547.00	升水扩大	
2019/03/15	MA	2550	MA905	2521	-2.48%	-29.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2567	-2.21%	17.00	升水缩窄	
2019/03/15	橡胶	11250	RU1905	11850	-1.50%	600.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	12110	-1.34%	860.00	贴水扩大	
2019/03/15	豆油	5800	Y1905	5532	-1.14%	-268.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5674	-0.87%	-126.00	贴水缩窄	
2019/03/15	豆粕	2620	M1905	2566	0.00%	-54.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2566	0.00%	-54.00	贴水扩大	
2019/03/15	菜油	7050	O1905	6851	0.16%	-199.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6931	-0.37%	-119.00	贴水缩窄	
2019/03/15	菜粕	2249	RM905	2193	0.55%	-55.89	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2202	0.09%	-46.89	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

2019/03/18		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）	8882.4000	8898.0000	-15.6000
	沪股通净流入（亿元）	20.0907	10.9712	9.1195
	深股通净流入（亿元）	2.7945	12.3568	-9.5623
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.7541	2.3696	0.3845
	银行间质押式回购（7天）	2.9225	2.5324	0.3901
	Shibor（1天）	2.6550	2.3100	0.3450
	Shibor（7天）	2.7280	2.5980	0.1300
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.9000	2.3500	0.5500
	深市质押式回购	2.3200	2.5600	-0.2400
期指操作建议	上证综指收涨1.04%，两市成交7500亿元，连续两日收窄，北上资金净流入近23亿元，期指IF04多单谨持，关注沪深300指数5日均线争夺。			
化工操作建议	税改或导致塑料及pp进口套利窗口重新打开，短线或偏弱震荡。轮胎厂开工较好，但未见大量采购，05沪胶关注12000压制。			
农产品操作建议	巴西大豆集中到港前市场供应存在空挡，豆菜粕价差处于历史低位导致豆粕在饲料中添加比例不断提高，连粕表现较为强劲。			
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研发中心所有。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“东兴期货研发中心”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。