



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年03月19日

投资咨询部

一、隔夜基差表

东兴期货		隔夜基差表						注:
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	
2019/03/18	IF	3851.7	IF1903	0	#DIV/0!	-3851.75	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1904	3868.2	3.11%	16.45	升水扩大	
2019/03/18	IC	5501.2	IC1903	0	#DIV/0!	-5501.18	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1904	5513.8	3.44%	12.62	贴水缩窄	
2019/03/18	IH	2825.2	IH1903	0	#DIV/0!	-2825.18	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1904	2836.8	2.49%	11.62	升水扩大	
2019/03/18	TS	2.6319	TS1906	100.155	-0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	100.3	0.00%	-	-	
2019/03/18	TF	3.0715	TF1906	99.34	-0.10%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.89	0.00%	-	-	
2019/03/18	T	3.1377	T1906	97.505	-0.16%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	97.205	-0.15%	-	-	
2019/03/15	铁矿	686.04	I1905	632.5	0.88%	-53.54	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	593.5	2.59%	-92.54	贴水扩大	
2019/03/18	螺纹	4041	RB1905	3781	0.48%	-260.24	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3603	0.22%	-438.24	贴水缩窄	
2019/03/18	LLDPE	8600	L1905	8325	-2.12%	-275.00	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	8190	-1.97%	-410.00	贴水缩窄	
2019/03/18	PP	8750	PP1905	8452	-2.10%	-298.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8239	-1.96%	-511.00	贴水缩窄	
2019/03/18	棕榈油	4360	P1905	4462	0.31%	102.00	升水缩窄	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	4722	0.60%	362.00	升水扩大	
2019/03/18	焦煤	1710	JM1905	1231	-0.49%	-479.00	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	1325.5	-0.38%	-384.50	贴水缩窄	
2019/03/18	焦炭	2247	J1905	1968	-1.30%	-279.31	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	1919	-1.29%	-328.31	贴水缩窄	
2019/03/18	动力煤	543	ZC905	592.8	-0.47%	49.80	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	576.8	0.00%	33.80	升水扩大	
2019/03/18	PTA	6455	TA905	6296	-2.08%	-159.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	5934	-1.40%	-521.00	升水扩大	
2019/03/18	MA	2490	MA905	2462	-2.34%	-28.00	贴水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2533	-1.32%	43.00	升水扩大	
2019/03/15	橡胶	11250	RU1905	11915	0.55%	665.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	12200	0.74%	950.00	升水扩大	
2019/03/18	豆油	5800	Y1905	5566	0.61%	-234.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5710	0.63%	-90.00	贴水缩窄	
2019/03/18	豆粕	2620	M1905	2550	-0.62%	-70.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2550	-0.62%	-70.00	贴水扩大	
2019/03/18	菜油	7050	OI905	6943	1.34%	-107.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI909	7002	1.02%	-48.00	贴水缩窄	
2019/03/18	菜粕	2255	RM905	2213	0.91%	-42.00	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2214	0.54%	-41.00	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

2019/03/19		宏观基本面指标变化		
资金变动		隔夜	前一日	变化幅度
	两市融资金余额（亿元）	8857.1000	8882.4000	-25.3000
	沪股通净流入（亿元）	32.6596	20.0907	12.5689
	深股通净流入（亿元）	1.2173	2.7945	-1.5772
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.8448	2.7541	0.0907
	银行间质押式回购（7天）	3.0255	2.9225	0.1030
	Shibor（1天）	2.7560	2.6550	0.1010
	Shibor（7天）	2.7090	2.7280	-0.0190
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.9650	2.9000	0.0650
	深市质押式回购	2.9600	2.3200	0.6400
期指操作建议	北上资金沪市持续净流入，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	1. 货源或重回亚洲市场，塑料港口库存或再次积累，05塑料或偏弱震荡。 2. 国内产区有提前开割预期，05沪胶关注12000压制，前期空单注意止盈。			
农产品操作建议	截止至17日当周油厂开机率连续第三周下滑至42.76%，由于近期大豆到港量较低，菜豆价差极低提振豆粕需求，豆粕下方支撑较强。			
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。