



2019年3月21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	
2019/03/20	IF	3835.4	IF1904	3837.4	0.04%	1.96	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1905	3842	0.03%	6.56	升水缩窄	
2019/03/20	IC	5515.8	IC1904	5470	-0.32%	-45.79	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1905	5458	-0.42%	-57.79	贴水扩大	
2019/03/20	IH	2812.9	IH1904	2819	0.23%	6.08	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1905	2825.2	0.16%	12.28	升水缩窄	
2019/03/20	TS	2.6093	TS1906	100.08	-0.07%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	100.135	-0.16%	-	-	
2019/03/20	TF	3.0711	TF1906	99.28	0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.89	0.00%	-	-	
2019/03/20	T	3.1453	T1906	97.43	0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	97.12	0.02%	-	-	
2019/03/19	铁矿	693.34	I1905	604.5	-4.95%	-88.84	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	564	-5.37%	-129.34	贴水缩窄	
2019/03/20	螺纹	4072	RB1905	3777	-0.29%	-295.16	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3608	-0.25%	-464.16	贴水缩窄	
2019/03/20	LLDPE	8550	L1905	8360	-0.12%	-190.00	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	8215	0.12%	-335.00	贴水缩窄	
2019/03/20	PP	8750	PP1905	8512	0.06%	-238.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1909	8240	-0.12%	-510.00	贴水缩窄	
2019/03/20	棕榈油	4340	P1905	4486	1.08%	146.00	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	4758	0.85%	418.00	升水扩大	
2019/03/20	焦煤	1710	JM1905	1225	-0.20%	-485.00	贴水扩大	京唐港:库提价(含税):主焦煤(A10%,V24%,<0.8%S,G80):河北产
			JM1909	1312	-0.76%	-398.00	贴水扩大	
2019/03/20	焦炭	2247	J1905	1968	0.20%	-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	1924.5	0.23%	-322.81	贴水缩窄	
2019/03/20	动力煤	529	ZC905	596.4	0.91%	67.40	升水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC909	578.4	0.14%	49.40	升水扩大	
2019/03/20	PTA	6370	TA905	6334	0.38%	-36.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	5974	0.10%	-396.00	升水扩大	
2019/03/20	MA	2510	MA905	2492	1.71%	-18.00	贴水缩窄	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA909	2564	1.54%	54.00	升水缩窄	
2019/03/20	橡胶	11300	RU1905	11950	-0.29%	650.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1909	12240	-0.24%	940.00	贴水扩大	
2019/03/20	豆油	5700	Y1905	5558	0.62%	-142.00	贴水缩窄	现货价:四级豆油:大连
			Y1909	5714	0.46%	14.00	升水扩大	
2019/03/20	豆粕	2620	M1905	2536	-0.12%	-84.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M1905	2536	-0.12%	-84.00	贴水扩大	
2019/03/20	菜油	7150	O1905	6965	-0.21%	-185.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽
			O1909	7025	0.14%	-125.00	贴水缩窄	
2019/03/20	菜粕	2252	RM905	2210	-0.45%	-42.22	贴水缩窄	现货价:均价:菜粕
			RM909	2206	-0.27%	-46.22	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**

2019/03/21		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）	8980.6000	8926.4000	54.2000
	沪股通净流入（亿元）	8.9381	-0.2234	9.1615
	深股通净流入（亿元）	-9.9940	-15.7652	5.7712
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.7781	2.7406	0.0375
	银行间质押式回购（7天）	2.9192	2.9382	-0.0190
	Shibor（1天）	2.7140	2.6660	0.0480
	Shibor（7天）	2.7110	2.7290	-0.0180
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.9900	2.9150	0.0750
	深市质押式回购	2.8400	2.8500	-0.0100
期指操作建议	美联储鸽派超预期，预计今年全年不加息，并计划9月份结束缩表，上证综指探底回升，V型反转收跌0.01%，期指或轻仓试多。			
化工操作建议	沪胶弱势震荡，流动性偏向远月配置，05沪胶关注12000压制。			
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。