



2019年3月26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	
2019/03/25	IF	3742.8	IF1904	3740.8	-2.67%	-2.03	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1905	3743.2	-2.71%	0.37	升水缩窄	
2019/03/25	IC	5549.7	IC1904	5518.6	-1.65%	-31.07	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1905	5499.2	-1.67%	-50.47	贴水扩大	
2019/03/25	IH	2718.2	IH1904	2717.2	-3.10%	-0.98	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1905	2723.2	-2.92%	5.02	升水缩窄	
2019/03/25	TS	2.6229	TS1906	100.27	0.08%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	100	0.00%	-	-	
2019/03/25	TF	3.0101	TF1906	99.695	0.20%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	99.17	0.00%	-	-	
2019/03/25	T	3.0831	T1906	98.095	0.31%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	97.84	0.35%	-	-	
2019/03/22	铁矿	674.15	I1905	611	-0.73%	-63.15	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	564.5	-0.53%	-109.65	贴水扩大	
2019/03/25	螺纹	4031	RB1905	3692	-2.02%	-338.93	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3573	-1.35%	-457.93	贴水缩窄	
2019/03/25	LLDPE	8550	L1905	8425	-0.06%	-125.00	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	8275	-0.06%	-275.00	贴水缩窄	
2019/03/25	PP	8800	PP1905	8635	0.33%	-165.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1909	8359	0.08%	-441.00	贴水缩窄	
2019/03/25	棕榈油	4340	P1905	4426	-0.90%	86.00	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	4690	-1.30%	350.00	升水缩窄	
2019/03/25	焦煤	1710	JM1905	1233	-1.24%	-477.00	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	1323	-0.34%	-387.00	贴水扩大	
2019/03/25	焦炭	2145	J1905	1973.5	-1.28%	-171.66	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	1956.5	-0.33%	-188.66	贴水缩窄	
2019/03/25	动力煤	526	ZC905	594.6	-0.50%	68.60	升水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC909	578.2	-0.24%	52.20	升水扩大	
2019/03/25	PTA	6455	TA905	6384	0.35%	-71.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	5940	-0.74%	-515.00	升水扩大	
2019/03/25	MA	2510	MA905	2485	-0.40%	-25.00	贴水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA909	2558	-0.43%	48.00	升水缩窄	
2019/03/25	橡胶	11150	RU1905	11500	-3.20%	350.00	升水缩窄	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1909	11800	-2.96%	650.00	升水缩窄	
2019/03/25	豆油	5600	Y1905	5440	-1.05%	-160.00	贴水缩窄	现货价:四级豆油:大连
			Y1909	5610	-0.99%	10.00	升水扩大	
2019/03/25	豆粕	2620	M1905	2555	-0.04%	-65.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M1905	2555	-0.04%	-65.00	贴水扩大	
2019/03/25	菜油	7200	O1905	7064	-0.04%	-136.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽
			O1909	7080	-0.30%	-120.00	贴水缩窄	
2019/03/25	菜粕	2252	RM905	2214	-0.72%	-37.67	贴水缩窄	现货价:均价:菜粕
			RM909	2210	-0.36%	-41.67	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**

2019/03/26		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）	9106.6000	9114.8000	-8.2000
	沪股通净流入（亿元）	-75.1640	-1.0946	-74.0694
	深股通净流入（亿元）	-32.5805	-12.4772	-20.1033
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.5897	2.6713	-0.0816
	银行间质押式回购（7天）	3.3713	2.7811	0.5902
	Shibor（1天）	2.5350	2.6200	-0.0850
	Shibor（7天）	2.6680	2.6640	0.0040
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.9200	2.9450	-0.0250
	深市质押式回购	2.1100	2.7600	-0.6500
期指操作建议	上证综指收跌1.97%，两市成交较前日持平，北上资金全日净流出超107亿，创历史次高，期指多单暂避。			
化工操作建议	排产计划受影响与成本支撑共振，V1905多单继续持有。			
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。