



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年3月27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:
2019/03/26	IF	3700.4	IF1904	3709	-0.85%	8.56	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1905	3711.4	-0.85%	10.96	升水扩大	
2019/03/26	IC	5394.9	IC1904	5358	-2.91%	-36.88	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1905	5341.2	-2.87%	-53.68	贴水扩大	
2019/03/26	IH	2706.2	IH1904	2715.2	-0.07%	9.05	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1905	2719.8	-0.12%	13.65	升水扩大	
2019/03/26	TS	2.5898	TS1906	100.28	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	100	0.00%	-	-	
2019/03/26	TF	2.9928	TF1906	99.7	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	99.17	0.00%	-	-	
2019/03/26	T	3.0633	T1906	98.095	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	97.78	-0.06%	-	-	
2019/03/25	铁矿	674.5	I1905	609	-0.33%	-65.50	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	560.5	-0.71%	-114.00	贴水扩大	
2019/03/26	螺纹	4021	RB1905	3705	0.35%	-315.62	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3546	-0.76%	-474.62	贴水缩窄	
2019/03/26	LLDPE	8550	L1905	8385	-0.47%	-165.00	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	8245	-0.36%	-305.00	贴水缩窄	
2019/03/26	PP	8800	PP1905	8602	-0.38%	-198.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8322	-0.44%	-478.00	贴水缩窄	
2019/03/26	棕榈油	4340	P1905	4432	0.14%	92.00	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	4670	-0.43%	330.00	升水缩窄	
2019/03/26	焦煤	1710	JM1905	1230	-0.24%	-480.00	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	1327	0.30%	-383.00	贴水缩窄	
2019/03/26	焦炭	2094	J1905	1968	-0.28%	-126.09	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	1942	-0.74%	-152.09	贴水缩窄	
2019/03/26	动力煤	526	ZC905	597.6	0.50%	71.60	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	580.6	0.42%	54.60	升水扩大	
2019/03/26	PTA	6600	TA905	6374	-0.16%	-226.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	5928	-0.20%	-672.00	升水扩大	
2019/03/26	MA	2510	MA905	2472	-0.52%	-38.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2546	-0.47%	36.00	升水缩窄	
2019/03/26	橡胶	11050	RU1905	11510	0.09%	460.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11795	-0.04%	745.00	升水缩窄	
2019/03/26	豆油	5600	Y1905	5444	0.07%	-156.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5612	0.04%	12.00	升水扩大	
2019/03/26	豆粕	2620	M1905	2557	0.08%	-63.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2557	0.08%	-63.00	贴水缩窄	
2019/03/26	菜油	7200	O1905	7074	0.14%	-126.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	7073	-0.10%	-127.00	贴水缩窄	
2019/03/26	菜粕	2251	RM905	2216	0.09%	-34.56	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2214	0.18%	-36.56	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

2019/03/27		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）	9182.8000	9106.6000	76.2000
	沪股通净流入（亿元）	9.9615	-75.1640	85.1255
	深股通净流入（亿元）	-0.0058	-32.5805	32.5747
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.5407	2.5897	-0.0490
	银行间质押式回购（7天）	3.4881	3.3713	0.1168
	Shibor（1天）	2.4950	2.5350	-0.0400
	Shibor（7天）	2.7040	2.6680	0.0360
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7850	2.9200	-0.1350
	深市质押式回购	2.4660	2.1100	0.3560
期指操作建议	今日公布2月规模以上工业企业利润，上证综指收跌1.51%，失守3000点，两市成交略有缩减，美国三大股指集体收涨，谨慎者期指多单暂避。			
期债操作建议	降准预期抬升，期债T06合约试多，支撑98.00。			
化工操作建议	月底存去库预期，TA05多单可逢低入场。			
农产品操作建议	昨日海关总署宣布暂停受理加拿大Viterra Inc. 及相关企业2019年3月26日后启运的菜籽油，表明中加紧张气氛进一步发酵，05菜籽油可短多，但不建议追高。			
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。