



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年03月28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:
2019/03/12	IF	3755.4	IF1903	3747.4	0.71%	-7.95	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1904	3756	0.77%	0.65	升水扩大	
2019/03/12	IC	5551	IC1903	5546.2	1.79%	-4.80	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1904	5538.2	1.66%	-12.80	贴水扩大	
2019/03/12	IH	2719.8	IH1903	2718	0.43%	-1.77	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1904	2726	0.37%	6.23	升水缩窄	
2019/03/27	TS	2.6035	TS1906	100.285	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	100.3	0.00%	-	-	
2019/03/27	TF	2.9937	TF1906	99.535	0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.89	0.00%	-	-	
2019/03/27	T	3.0882	T1906	97.725	0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	97.425	0.07%	-	-	
2019/03/26	铁矿	670.63	I1905	612.5	2.42%	-58.13	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	573	2.41%	-97.63	贴水扩大	
2019/03/27	螺纹	4021	RB1905	3815	2.47%	-205.62	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3657	2.12%	-363.62	贴水缩窄	
2019/03/27	LLDPE	8550	L1905	8680	0.29%	130.00	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	8510	0.29%	-40.00	贴水缩窄	
2019/03/27	PP	8850	PP1905	8834	0.44%	-16.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8580	0.44%	-270.00	贴水缩窄	
2019/03/27	棕榈油	4330	P1905	4586	0.04%	256.00	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	4756	0.17%	426.00	升水扩大	
2019/03/27	焦煤	1710	JM1905	1228	0.16%	-482.00	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	1331	0.91%	-379.00	贴水缩窄	
2019/03/27	焦炭	2094	J1905	2005	1.96%	-89.09	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	1953.5	2.44%	-140.59	贴水缩窄	
2019/03/27	动力煤	526	ZC905	593.8	0.17%	67.80	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	576.4	0.14%	50.40	升水扩大	
2019/03/27	PTA	6530	TA905	6600	0.03%	70.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6202	0.58%	-328.00	升水扩大	
2019/03/27	MA	2470	MA905	2626	1.86%	156.00	贴水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2660	1.41%	190.00	升水扩大	
2019/03/12	橡胶	11500	RU1905	12165	0.33%	665.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	12410	0.45%	910.00	升水缩窄	
2019/03/27	豆油	5600	Y1905	5676	-0.84%	76.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5772	-0.59%	172.00	升水扩大	
2019/03/27	豆粕	2620	M1905	2510	-0.55%	-110.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2510	-0.55%	-110.00	贴水扩大	
2019/03/27	菜油	7300	OI905	7006	-3.18%	-294.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI909	7076	-1.50%	-224.00	贴水缩窄	
2019/03/27	菜粕	2253	RM905	2173	-2.38%	-80.33	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2184	-1.13%	-69.33	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

2019/03/28		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）	9166.4000	9182.8000	-16.4000
	沪股通净流入（亿元）	1.7895	9.9615	-8.1720
	深股通净流入（亿元）	-6.7514	-0.0058	-6.7456
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.3311	2.5407	-0.2096
	银行间质押式回购（7天）	3.4920	3.4881	0.0039
	Shibor（1天）	2.2860	2.4950	-0.2090
	Shibor（7天）	2.7970	2.7040	0.0930
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.9750	2.7850	0.1900
	深市质押式回购	3.2000	2.4660	0.7340
期指操作建议	4月资金缺口较大，政策或提前补充流动性，期债T06合约偏多思路，支撑97.80。			
化工操作建议	产区即将开割，季节性支撑弱化，沪胶或继续寻底，趋势空单持有。			
农产品操作建议	3-5月需求淡季白糖上行阻力较大，但库存低于往年、走私打击趋严支撑盘面，基差走扩，主要由于4月1日增值税下调前的过渡期内现货需求增加、而盘面抛压上升导致，白糖整体中性偏空，关注05白糖5000支撑。			
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。