



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年4月1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:
2019/03/29	IF	3872.3	IF1904	3876.2	4.15%	3.86	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1905	3878.4	4.08%	6.06	升水扩大	
2019/03/29	IC	5547.7	IC1904	5534.4	4.06%	-13.26	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1905	5523.2	4.21%	-24.46	贴水缩窄	
2019/03/29	IH	2838.5	IH1904	2839.2	3.69%	0.69	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1905	2847.8	3.78%	9.29	升水缩窄	
2019/03/29	TS	2.5852	TS1906	100.315	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	100.2	0.00%	-	-	
2019/03/29	TF	2.9577	TF1906	99.62	-0.07%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	99.17	0.00%	-	-	
2019/03/29	T	3.0683	T1906	97.915	-0.14%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	97.595	-0.14%	-	-	
2019/03/29	铁矿	682.5	I1905	631.5	4.04%	-51.00	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	589.5	5.08%	-93.00	贴水缩窄	
2019/03/29	螺纹	4021	RB1905	3758	1.84%	-262.62	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3578	1.56%	-442.62	贴水缩窄	
2019/03/29	LLDPE	8550	L1905	8365	0.66%	-185.00	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	8200	0.55%	-350.00	贴水缩窄	
2019/03/29	PP	8850	PP1905	8604	0.95%	-246.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8308	0.92%	-542.00	贴水缩窄	
2019/03/29	棕榈油	4250	P1905	4322	-1.28%	72.00	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	4594	-0.56%	344.00	升水扩大	
2019/03/29	焦煤	1710	JM1905	1230.5	0.16%	-479.50	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	1318	-0.38%	-392.00	贴水缩窄	
2019/03/29	焦炭	2094	J1905	1984.5	0.99%	-109.59	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	1945	1.09%	-149.09	贴水缩窄	
2019/03/29	动力煤	523	ZC905	593.6	-0.10%	70.60	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	579	0.17%	56.00	升水扩大	
2019/03/29	PTA	6600	TA905	6504	2.10%	-96.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	5942	0.99%	-658.00	升水扩大	
2019/03/29	MA	2400	MA905	2384	-0.13%	-16.00	贴水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2467	0.08%	67.00	升水扩大	
2019/03/29	橡胶	10800	RU1905	11245	0.58%	445.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11565	0.83%	765.00	升水扩大	
2019/03/29	豆油	5450	Y1905	5376	-0.81%	-74.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5536	-0.86%	86.00	升水扩大	
2019/03/29	豆粕	2620	M1905	2489	-0.60%	-131.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2489	-0.60%	-131.00	贴水缩窄	
2019/03/29	菜油	7300	O1905	6944	-0.42%	-356.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6926	-0.04%	-374.00	贴水缩窄	
2019/03/29	菜粕	2242	RM905	2164	-0.60%	-77.67	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2180	-0.32%	-61.67	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

2019/04/01		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）	9198.5000	9190.6000	7.9000
	沪股通净流入（亿元）	66.8938	-11.6092	78.5030
	深股通净流入（亿元）	44.0377	-4.0211	48.0588
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.7155	2.0901	0.6254
	银行间质押式回购（7天）	3.2051	3.2463	-0.0412
	Shibor（1天）	2.4860	2.0410	0.4450
	Shibor（7天）	2.6980	2.7050	-0.0070
二级市场流动性	沪市质押式回购	4.4800	4.3850	0.0950
	深市质押式回购	2.0700	4.7000	-2.6300
期指操作建议	贸易谈判进展积极，期指风险情绪抬升，关注沪深300指数5日均线支撑。			
期债操作建议	PMI强于预期，4月或以公开市场操作代替降准，期债T06合约高位整理，关注97.80争夺。			
化工操作建议	泰国表示由于大选预定把原定的出口限制推迟，09沪胶关注11500支撑。			
农产品操作建议	白糖国内外政策不确定性较多，目前大量新糖上市，预计郑糖短期内维持震荡。			
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。未获得东兴期货投资咨询部书面授权，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。