



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:
2019/04/01	IF	3973.9	IF1904	3982	2.73%	8.07	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1905	3985.2	2.75%	11.27	升水扩大	
2019/04/01	IC	5757.8	IC1904	5766	4.18%	8.16	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1905	5756	4.21%	-1.84	贴水缩窄	
2019/04/01	IH	2892.6	IH1904	2894	1.93%	1.38	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1905	2899	1.80%	6.38	升水缩窄	
2019/04/01	TS	2.5733	TS1906	100.265	-0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	100.2	0.00%	-	-	
2019/04/01	TF	3.0126	TF1906	99.325	-0.30%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	99.17	0.00%	-	-	
2019/04/01	T	3.1332	T1906	97.45	-0.47%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	97.145	-0.46%	-	-	
2019/03/29	铁矿	682.5	I1905	650	2.93%	-32.50	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	603	2.29%	-79.50	贴水缩窄	
2019/04/01	螺纹	4041	RB1905	3806	1.28%	-235.24	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3612	0.95%	-429.24	贴水缩窄	
2019/04/01	LLDPE	8550	L1905	8455	1.08%	-95.00	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	8290	1.10%	-260.00	贴水缩窄	
2019/04/01	PP	8800	PP1905	8743	1.62%	-57.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8430	1.47%	-370.00	贴水缩窄	
2019/04/01	棕榈油	4250	P1905	4346	0.56%	96.00	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	4620	0.57%	370.00	升水扩大	
2019/04/01	焦煤	1710	JM1905	1248.5	1.46%	-461.50	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	1337.5	1.48%	-372.50	贴水缩窄	
2019/04/01	焦炭	2094	J1905	2017	1.64%	-77.09	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	1995	2.57%	-99.09	贴水缩窄	
2019/04/01	动力煤	624	ZC905	608.8	2.56%	-15.20	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	589	1.73%	-35.00	贴水缩窄	
2019/04/01	PTA	6615	TA905	6542	0.58%	-73.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6030	1.48%	-585.00	升水扩大	
2019/04/01	MA	2410	MA905	2442	2.43%	32.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2508	1.66%	98.00	升水扩大	
2019/04/01	橡胶	10850	RU1905	11365	1.07%	515.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11715	1.30%	865.00	升水扩大	
2019/04/01	豆油	5450	Y1905	5390	0.26%	-60.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5554	0.33%	104.00	升水扩大	
2019/04/01	豆粕	2560	M1905	2495	0.24%	-65.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2495	0.24%	-65.00	升水扩大	
2019/04/01	菜油	7160	O1905	6938	-0.09%	-222.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6957	0.45%	-203.00	贴水缩窄	
2019/04/01	菜粕	2240	RM905	2148	-0.74%	-92.00	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2180	0.00%	-60.00	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

2019/04/02		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）	9221.1000	9198.5000	22.6000
	沪股通净流入（亿元）	2.6224	66.8938	-64.2714
	深股通净流入（亿元）	28.5594	44.0377	-15.4783
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.3612	2.7155	-0.3543
	银行间质押式回购（7天）	2.6344	3.2051	-0.5707
	Shibor（1天）	2.3150	2.4860	-0.1710
	Shibor（7天）	2.5790	2.6980	-0.1190
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.3150	4.4800	-1.1650
	深市质押式回购	2.5500	2.0700	0.4800
期指操作建议	两市再度放量，期指风险情绪抬升，IC04前多持有，关注沪深300指数5日均线支撑。			
期债操作建议	财新PMI重回扩张，公开市场操作或代替降准，期债T06合约料高位整理。			
化工操作建议	3月重卡销量14.4万辆，同比上涨4%，环比上涨85%，09沪胶关注5日均线压制。关注大厂策略演变及主要装置检修执行情况，TA05多单谨慎持有。			
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。