



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年04月08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		
2019/04/04	IF	4062.2	IF1904	4085.6	1.36%	23.37	升水扩大	现货价格: 沪深300指数	
			IF1905	4092	1.37%	29.77	升水扩大		
2019/04/04	IC	5871.6	IC1904	5882.6	0.93%	11.04	升水扩大	现货价格: 中证500指数	
			IC1905	5876	1.01%	4.44	升水扩大		
2019/04/04	IH	2952	IH1904	2960	1.20%	8.02	升水扩大	现货价格: 上证50指数	
			IH1905	2967	1.26%	15.02	升水扩大		
2019/04/04	TS	2.6138	TS1906	100.035	-0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1909	100.055	0.00%	-	-		
2019/04/04	TF	3.1313	TF1906	98.725	-0.23%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1909	99.065	0.00%	-	-		
2019/04/04	T	3.2679	T1906	96.46	-0.30%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1909	96.1	-0.30%	-	-		
2019/04/04	铁矿	721.44	I1905	687.5	-0.43%	-33.94	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价	
			I1909	627	-0.40%	-94.44	贴水扩大		
2019/04/04	螺纹	4082	RB1905	3890	0.28%	-192.47	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格	
			RB1909	3700	0.11%	-382.47	贴水缩窄		
2019/04/04	LLDPE	8550	L1905	8505	0.00%	-45.00	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	8400	0.30%	-150.00	贴水缩窄		
2019/04/04	PP	8850	PP1905	8814	-0.15%	-36.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚	
			PP1909	8549	0.25%	-301.00	贴水缩窄		
2019/04/04	棕榈油	4370	P1905	4456	0.77%	86.00	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	4714	0.43%	344.00	升水扩大		
2019/04/04	焦煤	1710	JM1905	1247.5	-0.04%	-462.50	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	1335.5	0.30%	-374.50	贴水缩窄		
2019/04/04	焦炭	2094	J1905	2026.5	0.02%	-67.59	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	2036	0.67%	-58.09	贴水缩窄		
2019/04/04	动力煤	625	ZC905	614.4	-0.07%	-10.60	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛	
			ZC909	592	-0.30%	-33.00	贴水缩窄		
2019/04/05	PTA	0	TA905	6540	2.32%	6540.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA909	6098	1.70%	6098.00	升水扩大		
2019/04/05	MA	0	MA905	2461	0.53%	2461.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐	
			MA909	2513	0.32%	2513.00	升水扩大		
2019/04/04	橡胶	11050	RU1905	11520	0.52%	470.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海	
			RU1909	11795	0.21%	745.00	升水缩窄		
2019/04/04	豆油	5450	Y1905	5448	0.15%	-2.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连	
			Y1909	5598	0.00%	148.00	升水扩大		
2019/04/04	豆粕	2580	M1905	2542	0.00%	-38.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连	
			M1905	2542	0.00%	-38.00	升水扩大		
2019/04/04	菜油	7250	OI905	7025	-0.24%	-225.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽	
			OI909	7069	0.16%	-181.00	贴水缩窄		
2019/04/04	菜粕	2252	RM905	2220	-0.09%	-31.67	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕	
			RM909	2231	0.04%	-20.67	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

2019/04/08		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）	9450.7000	9387.9000	62.8000
	沪股通净流入（亿元）	-0.8765	17.3088	-18.1853
	深股通净流入（亿元）	-13.6457	11.7446	-25.3903
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.4714	1.7086	-0.2372
	银行间质押式回购（7天）	2.2374	2.3188	-0.0814
	Shibor（1天）	1.4170	1.6630	-0.2460
	Shibor（7天）	2.4180	2.3570	0.0610
二级市场流动性	沪市质押式回购	1.6950	1.7700	-0.0750
	深市质押式回购	1.6100	0.6200	0.9900
期指操作建议	一级市场国债招标利率较大幅度上行，央行宽松预期下降，期债06多单暂避。再融资或放松，期指IC04前多持有，关注中证500指数5日均线支撑。			
化工操作建议	炼厂累库速度有所增加，4月沥青或有所承压，06沥青关注5日均线支撑。			
农产品操作建议	豆类多空因素影响交织，预计仍将维持震荡态势，建议空仓观望。			
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。