



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年04月10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:
2019/04/09	IF	4075.4	IF1904	4081.6	0.73%	6.17	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1905	4088	0.70%	12.57	升水扩大	
2019/04/09	IC	5858	IC1904	5836.8	0.62%	-21.25	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1905	5818.4	0.56%	-39.65	贴水缩窄	
2019/04/09	IH	2967.5	IH1904	2968.6	0.22%	1.09	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1905	2976.2	0.22%	8.69	升水扩大	
2019/04/09	TS	2.7539	TS1906	99.965	-0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.845	-0.10%	-	-	
2019/04/09	TF	3.2259	TF1906	98.72	-0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.615	0.00%	-	-	
2019/04/09	T	3.2882	T1906	96.5	-0.19%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.105	-0.21%	-	-	
2019/04/09	铁矿	735.78	I1905	706.5	-0.77%	-29.28	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	648	-0.84%	-87.78	贴水扩大	
2019/04/09	螺纹	4227	RB1905	4055	0.62%	-171.80	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3848	0.44%	-378.80	贴水缩窄	
2019/04/09	LLDPE	8650	L1905	8615	0.06%	-35.00	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%	-140.00	贴水缩窄	
2019/04/09	PP	9000	PP1905	8889	-1.26%	-111.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8760	-0.57%	-240.00	贴水缩窄	
2019/04/09	棕榈油	4400	P1905	4520	1.53%	120.00	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	4754	0.93%	354.00	升水扩大	
2019/04/09	焦煤	1710	JM1905	1229.5	-2.30%	-480.50	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	1336	-1.76%	-374.00	贴水缩窄	
2019/04/09	焦炭	2094	J1905	2017	-1.54%	-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	2045	-1.47%	-49.09	贴水缩窄	
2019/04/09	动力煤	628	ZC905	616.6	-0.39%	-11.40	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	589.4	-0.94%	-38.60	贴水缩窄	
2019/04/09	PTA	6650	TA905	6576	0.00%	-74.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6260	0.71%	-390.00	升水扩大	
2019/04/09	MA	2470	MA905	2491	-1.35%	21.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2560	-0.78%	90.00	升水缩窄	
2019/04/09	橡胶	10950	RU1905	11450	-1.08%	500.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11700	-1.14%	750.00	升水扩大	
2019/04/09	豆油	5400	Y1905	5466	0.37%	66.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5632	0.54%	232.00	升水扩大	
2019/04/09	豆粕	2580	M1905	2531	-0.35%	-49.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2531	-0.35%	-49.00	升水缩窄	
2019/04/09	菜油	7230	OI905	7052	-0.06%	-178.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI909	7097	-0.04%	-133.00	贴水缩窄	
2019/04/09	菜粕	2214	RM905	2176	-2.03%	-38.44	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2206	-1.39%	-8.44	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

2019/04/10		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）	9609.2000	9465.6000	143.6000
	沪股通净流入（亿元）	4.2773	-20.5675	24.8448
	深股通净流入（亿元）	-8.3035	-23.8401	15.5366
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.8780	1.4881	0.3899
	银行间质押式回购（7天）	2.4801	2.3570	0.1231
	Shibor（1天）	1.7970	1.4280	0.3690
	Shibor（7天）	2.4690	2.4830	-0.0140
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.0000	1.8150	0.1850
	深市质押式回购	1.5600	1.6800	-0.1200
期指操作建议	今日或公布3月新增信贷数据，上证综指弱势整理，谨慎者期指多单暂避。			
期债操作建议	央行零操作，短端利率小幅上抬，期债T06多单暂避，关注五日均线压制。			
化工操作建议	中国3月乘用车销量178万辆，同比下降12%，连续10个月下降，09沪胶关注11500支撑。			
农产品操作建议	USDA四月供需报告对美豆及全球大豆库存预估值低于预期，整体影响中性偏多，国内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。