



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年04月11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:
2019/04/10	IF	4085.8	IF1904	4089.6	0.20%	3.75	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1905	4093	0.12%	7.15	升水缩窄	
2019/04/10	IC	5850.8	IC1904	5818.8	-0.31%	-31.96	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1905	5800	-0.32%	-50.76	贴水扩大	
2019/04/10	IH	2979.1	IH1904	2982.4	0.46%	3.30	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1905	2991	0.50%	11.90	升水扩大	
2019/04/10	TS	2.9026	TS1906	99.97	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.805	-0.04%	-	-	
2019/04/10	TF	3.21	TF1906	98.805	0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.615	0.00%	-	-	
2019/04/10	T	3.2932	T1906	96.705	0.21%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.305	0.21%	-	-	
2019/04/09	铁矿	735.78	I1905	702	-0.64%	-33.78	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石: 62%品位: 干基粉矿含税价
			I1909	651	0.46%	-84.78	贴水扩大	
2019/04/10	螺纹	4216	RB1905	4068	0.32%	-148.49	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢: HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3865	0.44%	-351.49	贴水缩窄	
2019/04/10	LLDPE	8650	L1905	8620	0.06%	-30.00	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	8535	0.29%	-115.00	贴水缩窄	
2019/04/10	PP	8950	PP1905	8945	0.63%	-5.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8781	0.24%	-169.00	贴水缩窄	
2019/04/10	棕榈油	4420	P1905	4466	-1.19%	46.00	升水缩窄	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	4692	-1.30%	272.00	升水缩窄	
2019/04/10	焦煤	1710	JM1905	1233.5	0.33%	-476.50	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	1322	-1.05%	-388.00	贴水缩窄	
2019/04/10	焦炭	2094	J1905	2009	-0.40%	-85.09	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	2017.5	-1.34%	-76.59	贴水缩窄	
2019/04/10	动力煤	630	ZC905	618.4	0.29%	-11.60	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	591.2	0.31%	-38.80	贴水缩窄	
2019/04/10	PTA	6560	TA905	6480	-1.46%	-80.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6250	-0.16%	-310.00	升水扩大	
2019/04/10	MA	2460	MA905	2478	-0.52%	18.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2566	0.23%	106.00	升水扩大	
2019/04/10	橡胶	11050	RU1905	11680	2.01%	630.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11955	2.18%	905.00	升水扩大	
2019/04/10	豆油	5400	Y1905	5450	-0.29%	50.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5610	-0.39%	210.00	升水扩大	
2019/04/10	豆粕	2580	M1905	2525	-0.24%	-55.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2525	-0.24%	-55.00	贴水扩大	
2019/04/10	菜油	7230	OI905	7049	-0.04%	-181.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI909	7095	-0.03%	-135.00	贴水缩窄	
2019/04/10	菜粕	2212	RM905	2179	0.14%	-33.22	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2207	0.05%	-5.22	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

2019/04/11		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)	9653.2088	9609.2000	44.0088
	沪股通净流入(亿元)	-3.4603	4.2773	-7.7376
	深股通净流入(亿元)	-30.0617	-8.3035	-21.7582
宏观流动性	银行间质押式回购(1天)	2.3529	1.8780	0.4749
	银行间质押式回购(7天)	2.7008	2.4801	0.2207
	Shibor(1天)	2.2780	1.7970	0.4810
	Shibor(7天)	2.6540	2.4690	0.1850
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.1650	2.0000	0.1650
	深市质押式回购	1.9150	1.5600	0.3550
期指操作建议	今日公布3月通胀数据,上证综指收涨0.07%,两市成交近9000亿元,期指多单续持。			
化工操作建议	进口利润持续好转,且期现贴水收窄,L上涨空间受限。沪胶大幅反弹,市场上并无多空消息,操作上仍以反弹抛空为主,09沪胶12000一带空单继续持有。			
农产品操作建议	暴风雪可能会令美国中西部地区春播延迟、贸易谈判乐观情绪推动美豆走高,国内豆类依然偏弱运行,09豆粕、豆油建议空仓观望。			
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。