



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年04月12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:
2019/04/11	IF	3997.6	IF1904	4013	-1.87%	15.42	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1905	4018.4	-1.82%	20.82	升水扩大	
2019/04/11	IC	5727.2	IC1904	5721.2	-1.68%	-5.97	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1905	5704	-1.66%	-23.17	贴水缩窄	
2019/04/11	IH	2928.4	IH1904	2928.6	-1.80%	0.17	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1905	2938	-1.77%	9.57	升水缩窄	
2019/04/11	TS	2.9036	TS1906	99.995	0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.805	0.00%	-	-	
2019/04/11	TF	3.1793	TF1906	98.92	0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.64	0.03%	-	-	
2019/04/11	T	3.2784	T1906	96.85	0.15%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.445	0.15%	-	-	
2019/04/11	铁矿	730.21	I1905	708.5	0.93%	-21.71	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	654.5	0.54%	-75.71	贴水缩窄	
2019/04/11	螺纹	4216	RB1905	4107	0.96%	-109.49	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3904	1.01%	-312.49	贴水缩窄	
2019/04/11	LLDPE	8650	L1905	8625	0.06%	-25.00	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	8550	0.18%	-100.00	贴水缩窄	
2019/04/11	PP	8950	PP1905	8938	-0.08%	-12.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1909	8807	0.30%	-143.00	贴水缩窄	
2019/04/11	棕榈油	4400	P1905	4462	-0.09%	62.00	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	4672	-0.43%	272.00	贴水扩大	
2019/04/11	焦煤	1710	JM1905	1226	-0.61%	-484.00	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	1312.5	-0.72%	-397.50	贴水缩窄	
2019/04/11	焦炭	2094	J1905	1993.5	-0.77%	-100.59	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	2012	-0.27%	-82.09	贴水缩窄	
2019/04/11	动力煤	632	ZC905	619	0.10%	-13.00	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产):秦皇岛
			ZC909	591.8	0.10%	-40.20	贴水缩窄	
2019/04/11	PTA	6570	TA905	6550	1.08%	-20.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6308	0.93%	-262.00	升水扩大	
2019/04/11	MA	2440	MA905	2466	-0.48%	26.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇:江苏出罐
			MA909	2555	-0.43%	115.00	升水扩大	
2019/04/11	橡胶	11250	RU1905	11640	-0.34%	390.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1909	11910	-0.38%	660.00	升水缩窄	
2019/04/11	豆油	5400	Y1905	5434	-0.29%	34.00	升水扩大	现货价: 四级豆油:大连
			Y1909	5598	-0.21%	198.00	升水扩大	
2019/04/11	豆粕	2580	M1905	2534	0.36%	-46.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕:大连
			M1905	2534	0.36%	-46.00	升水扩大	
2019/04/11	菜油	7230	OI905	7042	-0.10%	-188.00	贴水缩窄	现货价: 菜油:安徽
			OI909	7093	-0.03%	-137.00	贴水缩窄	
2019/04/11	菜粕	2212	RM905	2183	0.18%	-29.22	贴水缩窄	现货价: 平均价:菜粕
			RM909	2215	0.36%	2.78	升水扩大	

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

2019/04/12		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）	9701.0000	9652.5000	48.5000
	沪股通净流入（亿元）	-17.8208	-3.4603	-14.3605
	深股通净流入（亿元）	-24.1659	-30.0617	5.8958
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.7867	2.3529	0.4338
	银行间质押式回购（7天）	2.6672	2.7008	-0.0336
	Shibor（1天）	2.7350	2.2780	0.4570
	Shibor（7天）	2.6570	2.6540	0.0030
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.0750	2.1650	-0.0900
	深市质押式回购	2.2100	1.9150	0.2950
期债操作建议	CPI如期回升，短端利率持续上抬，期债T06多单暂避，关注10日均线压制。			
期指操作建议	今日或公布中国3月进出口数据，A股单边下行，高位整理或延续，谨慎者期指多单暂避，关注沪深300指数10日均线争夺。			
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。春检叠合电石供应不足，PVC或维持多头配置思路。			
农产品操作建议	MPOB月报显示3月棕榈油库存环比下降4.6%至292万吨，产量环比增加8.3%至167万吨，出口跳增22.4%至162万吨，数据低于预期，报告整体偏空，油脂价格承压。			
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。