



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年4月18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:
2019/04/17	IF	4087.2	IF1904	4080.6	-0.30%	-6.64	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1905	4086.2	-0.34%	-1.04	贴水扩大	
2019/04/17	IC	5807.7	IC1904	5772.4	0.23%	-35.33	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1905	5742.8	0.08%	-64.93	贴水扩大	
2019/04/17	IH	3017.4	IH1904	3015.4	-0.53%	-2.02	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1905	3022.2	-0.60%	4.78	升水缩窄	
2019/04/17	TS	2.9397	TS1906	99.88	0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.75	0.00%	-	-	
2019/04/17	TF	3.2567	TF1906	98.71	0.18%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.435	0.13%	-	-	
2019/04/17	T	3.3938	T1906	96.42	0.27%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.02	0.27%	-	-	
2019/04/16	铁矿	722.08	I1905	691	-0.86%	-31.08	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	621	-1.82%	-101.08	贴水扩大	
2019/04/17	螺纹	4258	RB1905	4163	0.46%	-94.73	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3888	0.23%	-369.73	贴水缩窄	
2019/04/17	LLDPE	8500	L1905	8525	-0.29%	25.00	升水扩大	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海
			L1909	8470	-0.12%	-30.00	贴水缩窄	
2019/04/17	PP	8950	PP1905	8880	-0.02%	-70.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8715	0.02%	-235.00	贴水缩窄	
2019/04/17	棕榈油	4400	P1905	4456	0.72%	56.00	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	4670	0.56%	270.00	升水扩大	
2019/04/17	焦煤	1710	JM1905	1223.5	0.25%	-486.50	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	1324.5	0.38%	-385.50	贴水缩窄	
2019/04/17	焦炭	2094	J1905	2030.5	-0.29%	-63.59	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	2047	-0.68%	-47.09	贴水缩窄	
2019/04/17	动力煤	631	ZC905	620.2	-0.23%	-10.80	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	590	-0.81%	-41.00	贴水缩窄	
2019/04/17	PTA	6655	TA905	6640	0.00%	-15.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6298	-0.69%	-357.00	升水扩大	
2019/04/17	MA	2385	MA905	2397	0.59%	12.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2476	0.20%	91.00	贴水扩大	
2019/04/17	橡胶	11050	RU1905	11410	-0.70%	360.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11645	-0.34%	595.00	升水缩窄	
2019/04/17	豆油	5250	Y1905	5412	0.45%	162.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5568	0.32%	318.00	升水扩大	
2019/04/17	豆粕	2580	M1905	2526	-0.79%	-54.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2526	-0.79%	-54.00	升水缩窄	
2019/04/17	菜油	7240	O1905	7041	0.41%	-199.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	7050	0.23%	-190.00	贴水缩窄	
2019/04/17	菜粕	2238	RM905	2187	-0.32%	-50.78	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2214	-0.76%	-23.78	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

2019/04/18		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）	9760.0000	9684.3000	75.7000
	沪股通净流入（亿元）	-2.7708	18.1861	-20.9569
	深股通净流入（亿元）	-16.0049	16.1388	-32.1437
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	3.0583	2.9725	0.0858
	银行间质押式回购（7天）	3.1409	3.2348	-0.0939
	Shibor（1天）	2.9980	2.8830	0.1150
	Shibor（7天）	2.7880	2.7870	0.0010
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.1600	3.0550	0.1050
	深市质押式回购	2.0000	3.5000	-1.5000
期指操作建议	明日期指交割，注意移仓，一季度经济增长边际改善，期指多单持有，关注沪深300指数10日均线争夺。			
化工操作建议	沪胶继续下跌，空单继续持有，09沪胶关注11500支撑。			
农产品操作建议	本周原糖震荡下挫，国内09白糖连续三日下跌，利空主要来源于对政策预期的不确定性，但白糖基本面仍然中性偏多，09白糖可以逢回调买入。			
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研发中心所有。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“东兴期货研发中心”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。