



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年4月19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:
2019/04/18	IF	4072.1	IF1904	4070.6	-0.25%	-1.48	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1905	4075	-0.27%	2.92	升水扩大	
2019/04/18	IC	5775.2	IC1904	5765.2	-0.12%	-9.97	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1905	5713	-0.52%	-62.17	贴水缩窄	
2019/04/18	IH	3004.9	IH1904	3003.6	-0.39%	-1.32	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1905	3013.6	-0.28%	8.68	升水扩大	
2019/04/18	TS	2.912	TS1906	99.865	-0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.75	0.00%	-	-	
2019/04/18	TF	3.2018	TF1906	98.745	0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.435	0.00%	-	-	
2019/04/18	T	3.3589	T1906	96.48	0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.095	0.08%	-	-	
2019/04/18	铁矿	711.24	I1905	687	-0.58%	-24.24	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	620	-0.16%	-91.24	贴水缩窄	
2019/04/18	螺纹	4237	RB1905	4102	-1.47%	-135.11	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3815	-1.88%	-422.11	贴水缩窄	
2019/04/18	LLDPE	8500	L1905	8415	-1.29%	-85.00	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	8330	-1.65%	-170.00	贴水缩窄	
2019/04/18	PP	8950	PP1905	8815	-0.73%	-135.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8624	-1.04%	-326.00	贴水缩窄	
2019/04/18	棕榈油	4390	P1905	4392	-1.44%	2.00	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	4590	-1.71%	200.00	升水缩窄	
2019/04/18	焦煤	1650	JM1905	1224	0.04%	-426.00	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	1318	-0.49%	-332.00	贴水缩窄	
2019/04/18	焦炭	2094	J1905	2010	-1.01%	-84.09	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	2012	-1.71%	-82.09	贴水缩窄	
2019/04/18	动力煤	628	ZC905	612.6	-1.23%	-15.40	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	587.8	-0.37%	-40.20	贴水缩窄	
2019/04/18	PTA	6500	TA905	6418	-3.34%	-82.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6004	-4.67%	-496.00	升水扩大	
2019/04/18	MA	2340	MA905	2337	-2.50%	-3.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2415	-2.46%	75.00	升水缩窄	
2019/04/18	橡胶	10950	RU1905	11175	-2.06%	225.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11400	-2.10%	450.00	升水缩窄	
2019/04/18	豆油	5230	Y1905	5344	-1.26%	114.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5494	-1.33%	264.00	升水扩大	
2019/04/18	豆粕	2580	M1905	2524	-0.08%	-56.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2524	-0.08%	-56.00	升水缩窄	
2019/04/18	菜油	7240	O1905	7013	-0.40%	-227.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6994	-0.79%	-246.00	贴水缩窄	
2019/04/18	菜粕	2237	RM905	2194	0.32%	-42.67	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2212	-0.09%	-24.67	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

2019/04/19		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）	9813.5000	9760.0000	53.5000
	沪股通净流入（亿元）	0.0000	-2.7708	2.7708
	深股通净流入（亿元）	0.0000	-16.0049	16.0049
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.8558	3.0583	-0.2025
	银行间质押式回购（7天）	2.9758	3.1409	-0.1651
	Shibor（1天）	2.8120	2.9980	-0.1860
	Shibor（7天）	2.7500	2.7880	-0.0380
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7850	3.1600	-0.3750
	深市质押式回购	1.9900	2.0000	-0.0100
期指操作建议	今日期指交割，注意移仓，上证综指缩量收跌0.4%，调整阶段，盘面或有反复，长期可耐心多单持有。			
农产品操作建议	09白糖昨日反弹1.45%，基本面仍然中性偏多，09白糖多单可继续持有。			
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。