



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年4月24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:
2019/04/23	IF	4019	IF1905	4018.8	-0.03%	-0.21	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1906	4013.8	-0.08%	-5.21	贴水缩窄	
2019/04/23	IC	5628.1	IC1905	5552.8	-2.19%	-75.26	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1906	5509.4	-2.20%	-118.66	贴水扩大	
2019/04/23	IH	2978.8	IH1905	2987.8	0.25%	8.95	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1906	2973.8	0.18%	-5.05	贴水扩大	
2019/04/23	TS	2.9541	TS1906	99.84	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	99.75	0.00%	-	-	
2019/04/23	TF	3.2437	TF1906	98.65	0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	98.36	0.00%	-	-	
2019/04/23	T	3.3993	T1906	96.32	0.10%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	95.8	0.06%	-	-	
2019/04/23	铁矿	716.76	I1905	700.5	0.07%	-16.26	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	629	0.32%	-87.76	贴水缩窄	
2019/04/23	螺纹	4258	RB1905	4147	-0.07%	-110.73	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3863	-0.31%	-394.73	贴水缩窄	
2019/04/23	LLDPE	8450	L1905	8375	-0.12%	-75.00	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	8310	0.18%	-140.00	贴水缩窄	
2019/04/23	PP	8850	PP1905	8827	0.35%	-23.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8690	0.54%	-160.00	贴水缩窄	
2019/04/23	棕榈油	4370	P1905	4358	-0.55%	-12.00	贴水扩大	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	4604	-0.26%	234.00	升水扩大	
2019/04/23	焦煤	1710	JM1905	1216	-0.73%	-494.00	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	1337.5	0.53%	-372.50	贴水缩窄	
2019/04/23	焦炭	2094	J1905	2030	0.20%	-64.09	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	2046	0.61%	-48.09	贴水缩窄	
2019/04/23	动力煤	621	ZC905	609.6	-0.23%	-11.40	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	600.2	0.57%	-20.80	贴水缩窄	
2019/04/23	PTA	6540	TA905	6540	0.46%	0.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6082	0.40%	-458.00	升水扩大	
2019/04/23	MA	2360	MA905	2368	-0.21%	8.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2459	0.08%	99.00	升水扩大	
2019/04/23	橡胶	10950	RU1905	11295	0.18%	345.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11540	0.52%	590.00	升水扩大	
2019/04/23	豆油	5300	Y1905	5330	-0.04%	30.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5504	-0.18%	204.00	升水扩大	
2019/04/23	豆粕	2580	M1905	2523	0.04%	-57.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2523	0.04%	-57.00	升水扩大	
2019/04/23	菜油	7240	O1905	7110	0.14%	-130.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6982	-0.20%	-258.00	贴水缩窄	
2019/04/23	菜粕	2243	RM905	2202	-0.54%	-41.33	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2221	-0.22%	-22.33	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

2019/04/24		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）	9895.6575	9851.5000	44.1575
	沪股通净流入（亿元）	-35.8840	0.0000	-35.8840
	深股通净流入（亿元）	-29.0930	0.0000	-29.0930
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.9094	2.6013	0.3081
	银行间质押式回购（7天）	2.9493	2.6746	0.2747
	Shibor（1天）	2.8280	2.5570	0.2710
	Shibor（7天）	2.7000	2.6540	0.0460
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.8300	2.7050	0.1250
	深市质押式回购	2.7500	1.9000	0.8500
期指操作建议	北上资金净流出65亿元，市场二八分化明显，期指多单暂避。			
期债操作建议	央行两次澄清降准，货币政策结构性微调，期债T06关注压制96.40。			
农产品操作建议	三月食糖进口6万吨，同比大幅减少32万吨，去年11月至今已进口71万吨，同比减少1万吨，传闻进口许可证可能近日下发，随着现货价格企稳，市场热情有所消退，郑糖近期或将维持高位震荡态势。			
化工操作建议	1季度泰国出口天然橡胶88万吨，同比降0.5%，沪胶维持弱势震荡，空单继续持有。			
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。