



2019年3月5日

投资咨询部

### 一、隔夜基差表

东兴期货		隔夜基差表						注:
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	
2019/03/04	IF	3794.1	IF1903	3786.8	0.98%	-7.30	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1904	3795.6	1.09%	1.50	升水缩窄	
2019/03/04	IC	5158.2	IC1903	5144.4	1.24%	-13.85	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1904	5137.4	1.27%	-20.85	贴水扩大	
2019/03/04	IH	2832.6	IH1903	2834.2	0.38%	1.61	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1904	2847	0.56%	14.41	升水扩大	
2019/03/04	TS	2.5804	TS1903	101	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.325	0.01%	-	-	
2019/03/04	TF	3.0691	TF1903	99.665	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.14	0.13%	-	-	
2019/03/04	T	3.2023	T1903	97.9	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	97.045	0.30%	-	-	
2019/03/01	铁矿	685.7	I1905	620.5	-0.80%	-65.20	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	584.5	0.00%	-101.20	贴水缩窄	
2019/03/04	螺纹	4000	RB1905	3811	-0.10%	-189.00	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3688	0.55%	-312.00	贴水缩窄	
2019/03/04	LLDPE	8750	L1905	8750	0.23%	0.00	贴水扩大	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海
			L1909	8600	0.64%	-150.00	贴水缩窄	
2019/03/04	PP	8900	PP1905	8936	0.98%	36.00	升水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8686	1.19%	-214.00	贴水缩窄	
2019/03/04	棕榈油	4540	P1905	4662	0.91%	122.00	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	4796	0.88%	256.00	升水缩窄	
2019/03/04	焦煤	1710	JM1905	1282	-2.40%	-428.00	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	1379	-1.96%	-331.00	贴水缩窄	
2019/03/04	焦炭	2324	J1905	2107.5	-2.79%	-216.42	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	2041.5	-2.23%	-282.42	贴水缩窄	
2019/03/04	动力煤	613	ZC905	615.4	-0.74%	2.90	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	593	-0.57%	-19.50	贴水缩窄	
2019/03/04	PTA	6600	TA905	6612	0.33%	12.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6396	0.79%	-204.00	升水扩大	
2019/03/04	MA	2600	MA905	2662	0.72%	62.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2712	1.04%	112.00	升水缩窄	
2019/03/04	橡胶	12200	RU1905	12495	-2.15%	295.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	12760	-2.07%	560.00	升水缩窄	
2019/03/04	豆油	5900	Y1905	5792	0.56%	-108.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5882	0.58%	-18.00	贴水缩窄	
2019/03/04	豆粕	2620	M1905	2474	-1.51%	-146.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2474	-1.51%	-146.00	贴水扩大	
2019/03/04	菜油	6850	O1905	6876	1.33%	26.00	升水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	7078	1.30%	228.00	升水扩大	
2019/03/04	菜粕	2230	RM905	2146	-1.20%	-84.00	贴水缩窄	现货价: 均价: 菜粕
			RM909	2172	-1.00%	-58.00	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**

2019/03/05		宏观基本面指标变化		
		隔夜	前一日	变化幅度
资金变动	两市融资余额（亿元）	8045.0000	8045.5000	-0.5000
	沪股通净流入（亿元）	-8.1619	10.2693	-18.4312
	深股通净流入（亿元）	43.5575	19.9349	23.6226
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.9732	2.1954	-0.2222
	银行间质押式回购（7天）	2.3427	2.4351	-0.0924
	Shibor（1天）	1.9330	2.1550	-0.2220
	Shibor（7天）	2.3800	2.5110	-0.1310
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.2250	2.3700	-0.1450
	深市质押式回购	0.7200	2.4500	-1.7300
期指操作建议	上证综指突破3000点，两市成交量再次突破万亿，期指IF03多单谨持，关注沪深300指数3800点争夺。			
期债操作建议	跷跷板效应初现，期债06多单暂避。			
农产品操作建议	中美和谈进展顺利，预期中国蛋白供应充足，盘面榨利仍然较好，在油厂开机率较高的情况下豆粕库存将进一步增加，豆粕将进一步承压；中加关系紧张，市场恐慌菜籽进口政策导致菜系价格反弹，但菜籽类在蛋白供应整体宽松、下游需求疲软的格局下难以走出独立行情，关注豆粕05合约2450附近支撑，同时继续加空菜粕05合约。			
化工操作建议	1月泰国天胶出口量约30.26万吨，同比下跌6.51%，沪胶冲高回落，空单持有。久泰投产在即，叠加上游装置检修，PP-3*MA价差或将收窄。			
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。