



2019年4月3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	
2019/04/02	IF	3971.3	IF1904	3971.2	-0.27%	-0.09	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1905	3978	-0.18%	6.71	升水缩窄	
2019/04/02	IC	5775.5	IC1904	5746.6	-0.34%	-28.95	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1905	5730	-0.45%	-45.55	贴水扩大	
2019/04/02	IH	2888.5	IH1904	2894.6	0.02%	6.07	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1905	2900.6	0.06%	12.07	升水扩大	
2019/04/02	TS	2.5887	TS1906	100.29	0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	100.2	0.00%	-	-	
2019/04/02	TF	3.0378	TF1906	99.235	-0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	99.065	-0.11%	-	-	
2019/04/02	T	3.1681	T1906	97.255	-0.20%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.91	-0.24%	-	-	
2019/04/02	铁矿	704.8	I1905	662.5	1.92%	-42.30	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	611	1.33%	-93.80	贴水扩大	
2019/04/02	螺纹	4072	RB1905	3838	0.84%	-234.16	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3671	1.63%	-401.16	贴水缩窄	
2019/04/02	LLDPE	8550	L1905	8475	0.24%	-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	8335	0.54%	-215.00	贴水缩窄	
2019/04/02	PP	8850	PP1905	8741	-0.02%	-109.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1909	8476	0.55%	-374.00	贴水缩窄	
2019/04/02	棕榈油	4300	P1905	4386	0.92%	86.00	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	4654	0.74%	354.00	升水缩窄	
2019/04/02	焦煤	1710	JM1905	1237.5	-0.88%	-472.50	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	1325.5	-0.90%	-384.50	贴水缩窄	
2019/04/02	焦炭	2094	J1905	2004.5	-0.62%	-89.59	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	1995.5	0.03%	-98.59	贴水缩窄	
2019/04/02	动力煤	623	ZC905	605.2	-0.59%	-17.80	贴水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC909	585.6	-0.58%	-37.40	贴水缩窄	
2019/04/02	PTA	6600	TA905	6428	-1.74%	-172.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	5988	-0.70%	-612.00	升水扩大	
2019/04/02	MA	2420	MA905	2442	0.00%	22.00	升水缩窄	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA909	2493	-0.60%	73.00	升水缩窄	
2019/04/02	橡胶	10900	RU1905	11360	-0.04%	460.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1909	11680	-0.30%	780.00	升水扩大	
2019/04/02	豆油	5450	Y1905	5406	0.30%	-44.00	贴水缩窄	现货价:四级豆油:大连
			Y1909	5566	0.22%	116.00	升水扩大	
2019/04/02	豆粕	2580	M1905	2541	1.84%	-39.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连
			M1909	2541	1.84%	-39.00	升水扩大	
2019/04/02	菜油	7160	O1905	6967	0.42%	-193.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽
			O1909	6999	0.60%	-161.00	贴水缩窄	
2019/04/02	菜粕	2245	RM905	2194	2.14%	-51.00	贴水缩窄	现货价:均价:菜粕
			RM909	2224	2.02%	-21.00	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

2019/04/03		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）	9311.4000	9221.1000	90.3000
	沪股通净流入（亿元）	2.5801	2.6224	-0.0423
	深股通净流入（亿元）	-4.1944	28.5594	-32.7538
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.0029	2.3612	-0.3583
	银行间质押式回购（7天）	2.4603	2.6344	-0.1741
	Shibor（1天）	1.9560	2.3150	-0.3590
	Shibor（7天）	2.4530	2.5790	-0.1260
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.1050	3.3150	-1.2100
	深市质押式回购	0.4200	2.5500	-2.1300
期指操作建议	证保基金大手笔减持，IC04前多减仓，关注中证500指数5日均线支撑。			
期债操作建议	公开市场操作或代替降准，期债T06合约多单暂避，关注压制97.5。			
农产品操作建议	昨夜豆粕高位震荡小幅下行，近期大豆到港充足，供给将日趋宽松，猪价企稳走高、豆粕掺兑比例提高对价格下方提供支撑，上方和下方空间均有限，短期难以走出震荡行情，05豆粕震荡区间2490-2570			
化工操作建议	近期宏观利好不断，沪胶反弹，09沪胶新空关注11800-12000一带。			
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。