



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	
2019/04/03	IF	4022.2	IF1904	4030.8	1.50%	8.64	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1905	4036.8	1.48%	14.64	升水扩大	
2019/04/03	IC	5836	IC1904	5828.6	1.43%	-7.44	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1905	5817.2	1.52%	-18.84	贴水缩窄	
2019/04/03	IH	2920	IH1904	2924.8	1.04%	4.80	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1905	2930	1.01%	10.00	升水缩窄	
2019/04/03	TS	2.5906	TS1906	100.16	-0.13%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	100.055	-0.14%	-	-	
2019/04/03	TF	3.081	TF1906	98.955	-0.28%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	99.065	0.00%	-	-	
2019/04/03	T	3.2331	T1906	96.75	-0.52%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	96.385	-0.54%	-	-	
2019/04/03	铁矿	717.65	I1905	690.5	4.23%	-27.15	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	629.5	3.03%	-88.15	贴水缩窄	
2019/04/03	螺纹	4082	RB1905	3879	1.07%	-203.47	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3696	0.68%	-386.47	贴水缩窄	
2019/04/03	LLDPE	8550	L1905	8505	0.35%	-45.00	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	8375	0.48%	-175.00	贴水缩窄	
2019/04/03	PP	8900	PP1905	8827	0.98%	-73.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1909	8528	0.61%	-372.00	贴水缩窄	
2019/04/03	棕榈油	4370	P1905	4422	0.82%	52.00	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	4694	0.86%	324.00	升水缩窄	
2019/04/03	焦煤	1710	JM1905	1248	0.85%	-462.00	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	1331.5	0.45%	-378.50	贴水缩窄	
2019/04/03	焦炭	2094	J1905	2026	1.07%	-68.09	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	2022.5	1.35%	-71.59	贴水缩窄	
2019/04/03	动力煤	623	ZC905	614.8	1.59%	-8.20	贴水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC909	593.8	1.40%	-29.20	贴水缩窄	
2019/04/03	PTA	6445	TA905	6392	-0.56%	-53.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	5996	0.13%	-449.00	升水扩大	
2019/04/03	MA	2420	MA905	2448	0.25%	28.00	升水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA909	2505	0.48%	85.00	升水扩大	
2019/04/03	橡胶	11050	RU1905	11460	0.88%	410.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1909	11770	0.77%	720.00	升水扩大	
2019/04/03	豆油	5450	Y1905	5440	0.63%	-10.00	贴水缩窄	现货价:四级豆油:大连
			Y1909	5598	0.57%	148.00	升水扩大	
2019/04/03	豆粕	2580	M1905	2542	0.04%	-38.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连
			M1909	2542	0.04%	-38.00	贴水扩大	
2019/04/03	菜油	7250	O1905	7042	1.08%	-208.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽
			O1909	7058	0.84%	-192.00	贴水缩窄	
2019/04/03	菜粕	2251	RM905	2222	1.28%	-28.56	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕
			RM909	2230	0.27%	-20.56	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

2019/04/04		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）	9387.9000	9311.4000	76.5000
	沪股通净流入（亿元）	17.3088	2.5801	14.7287
	深股通净流入（亿元）	11.7446	-4.1944	15.9390
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.7086	2.0029	-0.2943
	银行间质押式回购（7天）	2.3188	2.4603	-0.1415
	Shibor（1天）	1.6630	1.9560	-0.2930
	Shibor（7天）	2.3570	2.4530	-0.0960
二级市场流动性	沪市质押式回购	1.7700	2.1050	-0.3350
	深市质押式回购	0.6200	0.4200	0.2000
期指操作建议	再融资或放松，期指IC04前多持有，关注中证500指数5日均线支撑。			
期债操作建议	一级市场国债招标利率较大幅度上行，央行宽松预期下降，期债06多单暂避。			
化工操作建议	产业空头加速移仓，沪胶仍以反弹抛空为主，09新空在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。