



2019年6月12日

投资咨询部

### 一、隔夜基差表

东兴期货 投资咨询部		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	
2019/06/11	IF	3719.3	IF1906	3706.2	3.19%	-13.08	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1907	3683	3.34%	-36.28	贴水缩窄	
2019/06/11	IC	4901.5	IC1906	4876.6	4.69%	-24.87	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1907	4814.2	4.82%	-87.27	贴水缩窄	
2019/06/11	IH	2812.9	IH1906	2795.8	2.64%	-17.10	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1907	2774.2	2.68%	-38.70	贴水缩窄	
2019/06/11	TS	2.8125	TS1906	100.31	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	100.005	-0.05%	-	-	
2019/06/11	TF	3.1134	TF1906	99.4	-0.22%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	99.085	-0.18%	-	-	
2019/06/11	T	3.2651	T1906	97.745	-0.34%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	97.095	-0.32%	-	-	
2019/06/10	铁矿	805.63	I1909	760.5	4.25%	-45.13	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	684.5	4.66%	-121.13	贴水扩大	
2019/06/11	螺纹	4072	RB1910	3833	3.12%	-239.16	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3560	2.98%	-512.16	贴水缩窄	
2019/06/11	LLDPE	7750	L1909	7605	0.53%	-145.00	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
			L2001	7520	0.47%	-230.00	贴水扩大	
2019/06/11	PP	8300	PP1909	8062	0.30%	-238.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价):PP料(T30S):余姚
			PP2001	7690	0.30%	-610.00	贴水缩窄	
2019/06/11	棕榈油	4250	P1909	4396	-0.05%	146.00	升水扩大	交货价: 棕榈油:天津港/宁波港/黄埔港扣除升贴水后最低价
			P2001	4560	0.09%	310.00	升水扩大	
2019/06/11	焦煤	1710	JM1909	1437	1.55%	-273.00	贴水缩窄	京唐港:库提价(含税):主焦煤(A10%,V24%,<0.8%S,G80):河北产
			JM2001	1382.5	0.99%	-327.50	贴水缩窄	
2019/06/11	焦炭	2401	J1909	2208.5	3.86%	-192.04	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
			J2001	2140.5	3.66%	-260.04	贴水缩窄	
2019/06/11	动力煤	595	ZC909	593.8	1.16%	-1.20	贴水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC001	584.2	0.65%	-10.80	贴水缩窄	
2019/06/11	PTA	5575	TA909	5294	-0.49%	-281.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5054	-0.35%	-521.00	升水缩窄	
2019/06/11	MA	2290	MA909	2332	0.56%	42.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA001	2388	0.59%	98.00	升水缩窄	
2019/06/11	橡胶	12000	RU1910	12420	0.44%	420.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU2001	13400	1.25%	1400.00	升水扩大	
2019/06/11	豆油	5190	Y1909	5466	0.11%	276.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y2001	5618	0.18%	428.00	升水扩大	
2019/06/11	豆粕	2980	M1909	2868	0.14%	-112.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连
			M1909	2868	0.14%	-112.00	贴水缩窄	
2019/06/11	菜油	7310	O1909	7090	0.11%	-220.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽
			O1001	7023	0.11%	-287.00	贴水缩窄	
2019/06/11	菜粕	2446	RM909	2466	-0.08%	20.44	升水缩窄	现货价:平均价:菜粕
			RM001	2308	0.09%	-137.56	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

 <b>东兴期货</b> 投资咨询部      2019/6/12		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）		9089.5924	9089.7000
沪股通净流入（亿元）		37.7459	49.5798	-11.8339
深股通净流入（亿元）		31.7137	29.3929	2.3208
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.1013	1.9021	0.1992
	银行间质押式回购（7天）	2.5609	2.5166	0.0443
	Shibor（1天）	2.0530	1.8480	0.2050
	Shibor（7天）	2.5890	2.6040	-0.0150
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.3100	2.3550	-0.0450
	深市质押式回购	1.7500	2.2930	-0.5430
期指操作建议	本周期指交割，注意移仓，今日公布5月通胀与经济运行数据，北向资金持续净流入，A股放量上涨，但趋势性行情暂未形成，谨慎者期指持续多单暂避。			
期债操作建议	专项债供给压力增加，期债T09中线多单暂避。			
农产品操作建议	USDA6月供需报告将18/19年度大豆出口量由上月的17.75亿蒲下调至17亿蒲，导致结转库存升至10.7亿蒲，库销比升至24.91%。尽管前期严重降雨天气耽误美豆种植，此次报告依然未对19/20年度的种植面积进行调整，美国种植天气好转，叠加USDA报告中性偏空，豆粕价格预计将有所回落，09豆粕建议观望或短线做空。			
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。