



2019年7月1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		
2019/06/28	IF	3825.6	IF1907	3817.6	0.10%	-7.99	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数	
			IF1908	3810.8	0.12%	-14.79	贴水缩窄		
2019/06/28	IC	4950.5	IC1907	4920	-0.75%	-30.48	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数	
			IC1908	4868.8	-0.77%	-81.68	贴水缩窄		
2019/06/28	IH	2930.6	IH1907	2919	0.01%	-11.60	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数	
			IH1908	2913.2	0.03%	-17.40	贴水缩窄		
2019/06/28	TS	2.8484	TS1909	100.125	0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1912	99.945	0.06%	-	-		
2019/06/28	TF	3.057	TF1909	99.395	0.16%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1912	99.11	0.15%	-	-		
2019/06/28	T	3.2254	T1909	97.54	0.34%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1912	97.095	0.33%	-	-		
2019/06/28	铁矿	903.17	I1909	838.5	2.07%	-64.67	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价	
			I2001	741	2.49%	-162.17	贴水缩窄		
2019/06/28	螺纹	4134	RB1910	4065	1.60%	-69.02	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格	
			RB2001	3765	1.35%	-369.02	贴水缩窄		
2019/06/28	LLDPE	7800	L1909	7830	-0.19%	30.00	升水扩大	完税自提价(低端价):线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级):上海	
			L2001	7655	-0.20%	-145.00	贴水缩窄		
2019/06/28	PP	8530	PP1909	8387	0.17%	-143.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价):PP料(T30S):余姚	
			PP2001	7930	0.00%	-600.00	贴水缩窄		
2019/06/28	棕榈油	4220	P1909	4286	-0.14%	66.00	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	
			P2001	4486	0.00%	266.00	贴水扩大		
2019/06/28	焦煤	1710	JM1909	1392.5	1.27%	-317.50	贴水缩窄	京唐港:库提价(含税):主焦煤(A10%,V24%,<0.8%S,G80):河北产	
			JM2001	1359.5	1.00%	-350.50	贴水缩窄		
2019/06/28	焦炭	2298	J1909	2071	0.80%	-227.39	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	2083	0.10%	-215.39	贴水缩窄		
2019/06/28	动力煤	605	ZC909	603.8	1.17%	-1.20	贴水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛	
			ZC001	594.6	0.95%	-10.40	贴水缩窄		
2019/06/28	PTA	6345	TA909	5920	0.37%	-425.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA001	5306	-0.23%	-1039.00	升水扩大		
2019/06/28	MA	2230	MA909	2272	-2.20%	42.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐	
			MA001	2360	-1.91%	130.00	升水扩大		
2019/06/28	橡胶	11150	RU1910	11435	-2.18%	285.00	升水缩窄	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海	
			RU2001	12335	-2.68%	1185.00	升水扩大		
2019/06/28	豆油	5090	Y1909	5392	-0.52%	302.00	升水缩窄	现货价:四级豆油:大连	
			Y2001	5544	-0.54%	454.00	升水缩窄		
2019/06/28	豆粕	2950	M1909	2897	0.59%	-53.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连	
			M1909	2897	0.59%	-53.00	贴水缩窄		
2019/06/28	菜油	7200	O1909	6910	-0.27%	-290.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽	
			O1001	6920	-0.16%	-280.00	贴水扩大		
2019/06/28	菜粕	2527	RM909	2580	0.58%	52.78	升水扩大	现货价:平均价:菜粕	
			RM001	2337	0.13%	-190.22	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

 东兴期货 投资咨询部 2019/7/1		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）	9156.9401	9149.0000	7.9401
	沪股通净流入（亿元）	0.0000	9.3381	-9.3381
	深股通净流入（亿元）	0.0000	29.0507	-29.0507
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.5480	1.0312	0.5168
	银行间质押式回购（7天）	2.6603	2.7512	-0.0909
	Shibor（1天）	1.3705	0.9615	0.4090
	Shibor（7天）	2.6040	2.6100	-0.0060
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.3300	3.0200	0.3100
	深市质押式回购	2.7500	1.7000	1.0500
期指操作建议	中美重启经贸磋商，外商投资准入领域进一步放宽，一批重要减税降费新规于本月开始实施，期指多单持有。			
期债操作建议	周末消息面好于预期，期债T09高位整理，多单减持。			
农产品操作建议	USDA报告公布6月大豆种植面积8004万英亩（预期8435.5英亩，3月意向8461.7英亩，去年终值8919.6英亩），截止6月1日大豆库存17.90亿蒲，此前市场预估为18.56亿蒲，去年同期为12.19亿蒲，USDA同时下调大豆种植面积及季度库存预估且低于此前市场预期。大豆意外利多，提振豆类走势，但G20峰会两国重启贸易谈判将抑制豆类涨幅，建议豆粕回调后可布局多单。			
化工操作建议	7月中国乘用车市场整体批发量为154万吨，同比缩减1.7%，沪胶全面转空，前期空单继续持有，09沪胶新空可在15000上方入场。			
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。