

2019年7月3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						
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	注:
2019/07/01	IF	3935.8	IF1907	3911	2.45%	-24.81	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1908	3903.2	2.42%	-32.61	贴水扩大	
2019/07/01	IC	5100.3	IC1907	5050	2.64%	-50.26	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1908	5001.4	2.72%	-98.86	贴水扩大	
2019/07/01	IH	3002.9	IH1907	2982.8	2.19%	-20.14	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1908	2980	2.29%	-22.94	贴水扩大	
2019/07/02	TS	2.8331	TS1909	100.12	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1912	99.935	-0.01%	-	-	
2019/07/02	TF	3.0093	TF1909	99.435	0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1912	99.14	0.03%	-	-	
2019/07/02	T	3.1704	T1909	97.605	0.07%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1912	97.21	0.12%	-	-	
2019/07/01	铁矿	926.78	I1909	873	4.11%	-53.78	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	776.5	4.79%	-150.28	贴水缩窄	
2019/07/02	螺纹	4155	RB1910	4107	1.03%	-47.64	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3794	0.77%	-360.64	贴水缩窄	
2019/07/02	LLDPE	7850	L1909	7905	0.96%	55.00	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	7740	1.11%	-110.00	升水扩大	
2019/07/02	PP	8600	PP1909	8543	1.86%	-57.00	升水扩大	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚
			PP2001	8099	2.13%	-501.00	贴水缩窄	
2019/07/02	棕榈油	4220	P1909	4304	0.42%	84.00	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	4510	0.53%	290.00	升水扩大	
2019/07/02	焦煤	1710	JM1909	1404	0.83%	-306.00	贴水扩大	京唐港:库提价(含税):主焦煤(A10%,V24%,<0.8%S,G80):河北产
			JM2001	1371.5	0.88%	-338.50	贴水扩大	
2019/07/02	焦炭	2298	J1909	2130.5	2.87%	-167.89	贴水扩大	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	2145.5	3.00%	-152.89	贴水扩大	
2019/07/02	动力煤	610	ZC909	598.8	-0.83%	-11.20	贴水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC001	589.2	-0.91%	-20.80	贴水扩大	
2019/07/02	PTA	6805	TA909	6290	6.25%	-515.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5510	3.84%	-1295.00	升水扩大	
2019/07/02	MA	2290	MA909	2302	1.32%	12.00	升水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA001	2382	0.93%	92.00	升水缩窄	
2019/07/01	橡胶	10900	RU1910	11520	0.74%	620.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU2001	12320	-0.12%	1420.00	升水扩大	
2019/07/02	豆油	5110	Y1909	5438	0.85%	328.00	升水缩窄	现货价:四级豆油:大连
			Y2001	5604	1.08%	494.00	升水缩窄	
2019/07/02	豆粕	2900	M1909	2865	-1.10%	-35.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M1909	2865	-1.10%	-35.00	贴水缩窄	
2019/07/02	菜油	7100	O1909	6847	-0.91%	-253.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽
			O1001	6848	-1.04%	-252.00	贴水扩大	
2019/07/02	菜粕	2494	RM909	2511	-2.67%	16.56	贴水扩大	现货价:均价:菜粕
			RM001	2312	-1.07%	-182.44	贴水扩大	

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      2019/7/3		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)		9162.8000	9107.9000
沪股通净流入 (亿元)		-5.0637	0.0000	-5.0637
深股通净流入 (亿元)		16.2818	0.0000	16.2818
宏观流动性	银行间质押式回购 (1天)	0.9842	1.1251	-0.1409
	银行间质押式回购 (7天)	2.1339	2.2449	-0.1110
	Shibor (1天)	0.9140	1.0650	-0.1510
	Shibor (7天)	2.0320	2.3190	-0.2870
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.4400	2.8950	-0.4550
	深市质押式回购	1.7000	2.5000	-0.8000
期债操作建议	流动性宽裕，期指IF07前多谨持。月初供给压力小，现券收益率下行，期债T09前多谨持。			
农产品操作建议	昨晚ICE原糖继续下跌，收低20点于12.34美分/磅。昨日国内集团现货报价上调30元，郑糖继续震荡下跌，9-1价差收于零，短期或维持横盘震荡。			
化工操作建议	6月汽车经销商预警指数为50.4%，环比下降3.6%，同比下降8.8%，09沪胶关注11200支撑。			
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。				

 <b>东兴期货</b> 投资咨询部      2019/7/2		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）	9107.9000	9156.6000
	沪股通净流入（亿元）	0.0000	0.0000	0.0000
	深股通净流入（亿元）	0.0000	0.0000	0.0000
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.1251	1.5480	-0.4229
	银行间质押式回购（7天）	2.2449	2.6603	-0.4154
	Shibor（1天）	1.0650	1.3705	-0.3055
	Shibor（7天）	2.3190	2.6040	-0.2850
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.8950	3.3300	-0.4350
	深市质押式回购	2.5000	2.7500	-0.2500
期指操作建议	中美贸易改善促使指数偏强运行，人民币贬值压力消退，叠加逆周期政策提振，期指可多单持有。			
化工操作建议	沪胶破位下跌，前期空单继续持有，09沪胶关注11200支撑。供需预期好转，且地缘局势持续支撑油价。装置负荷下调，PTA及下游装置持续去库存，短线pta或持续偏强。			
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。