

2019年7月5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	
2019/07/04	IF	3873.1	IF1907	3855.8	-0.60%	-17.30	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1908	3851.2	-0.56%	-21.90	贴水扩大	
2019/07/04	IC	5025	IC1907	4984	-0.41%	-41.02	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1908	4937.2	-0.28%	-87.82	贴水缩窄	
2019/07/04	IH	2953.3	IH1907	2942.8	-0.35%	-10.47	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1908	2941.8	-0.30%	-11.47	贴水缩窄	
2019/07/04	TS	2.812	TS1909	100.225	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1912	100.03	0.01%	-	-	
2019/07/04	TF	2.9848	TF1909	99.77	0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1912	99.48	-0.01%	-	-	
2019/07/04	T	3.1479	T1909	98.215	-0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1912	97.815	-0.05%	-	-	
2019/07/03	铁矿	964.54	I1909	868	-4.46%	-96.54	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	772.5	-4.28%	-192.04	贴水缩窄	
2019/07/04	螺纹	4124	RB1910	4024	-0.15%	-99.71	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3756	0.03%	-367.71	贴水扩大	
2019/07/04	LLDPE	8050	L1909	8025	-0.12%	-25.00	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	7840	-0.44%	-210.00	贴水扩大	
2019/07/04	PP	8800	PP1909	8715	-1.56%	-85.00	贴水扩大	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚
			PP2001	8185	-1.73%	-615.00	贴水扩大	
2019/07/04	棕榈油	4200	P1909	4246	0.38%	46.00	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	4484	0.31%	284.00	升水扩大	
2019/07/04	焦煤	1710	JM1909	1376	0.15%	-334.00	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	1359.5	0.63%	-350.50	贴水缩窄	
2019/07/04	焦炭	2247	J1909	2154.5	2.50%	-92.81	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	2182	2.27%	-65.31	贴水缩窄	
2019/07/04	动力煤	613	ZC909	585.4	-0.61%	-27.60	贴水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC001	581.4	-0.17%	-31.60	贴水扩大	
2019/07/04	PTA	6770	TA909	6068	-3.96%	-702.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	5330	-3.23%	-1440.00	升水缩窄	
2019/07/04	MA	2255	MA909	2316	-0.77%	61.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA001	2408	0.08%	153.00	升水扩大	
2019/07/04	橡胶	11000	RU1910	11280	0.49%	280.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU2001	12095	0.83%	1095.00	升水扩大	
2019/07/04	豆油	5090	Y1909	5428	0.33%	338.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y2001	5600	0.50%	510.00	升水扩大	
2019/07/04	豆粕	2880	M1909	2804	-0.50%	-76.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M1909	2804	-0.50%	-76.00	贴水扩大	
2019/07/04	菜油	7100	O1909	6917	0.95%	-183.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽
			O1001	6898	0.61%	-202.00	贴水缩窄	
2019/07/04	菜粕	2484	RM909	2460	-0.32%	-23.89	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕
			RM001	2261	-0.22%	-222.89	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      2019/7/5		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）	9205.5769	9178.0000	27.5769
	沪股通净流入（亿元）	9.4133	0.1490	9.2643
	深股通净流入（亿元）	0.3549	-5.0443	5.3992
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	0.9291	0.9551	-0.0260
	银行间质押式回购（7天）	2.1395	2.1729	-0.0334
	Shibor（1天）	0.8440	0.8770	-0.0330
	Shibor（7天）	2.1390	2.1450	-0.0060
二级市场流动性	沪市质押式回购	1.7450	2.0700	-0.3250
	深市质押式回购	0.2000	1.7010	-1.5010
期指操作建议	政策支持险资投资科创板，并鼓励险资增配优质股，北向资金重回净流入，期指多单续持。			
期债操作建议	隔夜持续走低，现券利率下行，期债T09前多谨持。			
农产品操作建议	USDA报告美豆种植面积远低于预期，但市场对该数字存疑，将关注本月发布的月度供需报告是否会进行上调，中美关系有所缓和的情况下，短期蛋白粕预计偏弱运行。			
化工品操作建议	中美贸易磋商或导致市场信心变化，带来反弹预期，09沪胶空单持有，目前不建议追空。			
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。