



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年2月11日

研发中心

一、隔夜基差表

东兴期货		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:
2019/02/01	IF	3247.4	IF1902	3261.4	1.68%	14.00	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1903	3265.6	1.71%	18.20	升水扩大	
2019/02/01	IC	4294.3	IC1902	4313.2	3.10%	18.93	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1903	4305	3.29%	10.73	升水扩大	
2019/02/01	IH	2499.6	IH1902	2505.6	0.76%	5.96	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1903	2511	0.77%	11.36	升水扩大	
2019/02/03	TS	2.5726	TS1903	100.34	-0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.275	0.00%	-	-	
2019/02/03	TF	2.8923	TF1903	99.785	-0.08%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.72	-0.04%	-	-	
2019/02/03	T	3.0967	T1903	97.91	-0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	97.695	-0.15%	-	-	
2019/02/01	铁矿	688.83	I1905	621.5	5.61%	-67.33	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	578	4.81%	-110.83	贴水缩窄	
2019/02/03	螺纹	3897	RB1905	3754	1.27%	-142.91	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3612	1.18%	-284.91	贴水缩窄	
2019/02/02	LLDPE	8950	L1905	8780	-0.06%	-170.00	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	8580	0.23%	-370.00	贴水缩窄	
2019/02/03	PP	8900	PP1905	8895	0.36%	-5.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8587	0.16%	-313.00	贴水缩窄	
2019/02/01	棕榈油	4660	P1905	4780	0.04%	120.00	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
			P1909	4826	0.04%	166.00	升水扩大	
2019/02/03	焦煤	1710	JM1905	1288.5	1.54%	-421.50	贴水缩窄	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8%S, G80): 河北产
			JM1909	1365	1.34%	-345.00	贴水缩窄	
2019/02/03	焦炭	2247	J1905	2112.5	2.45%	-134.81	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
			J1909	2028.5	1.58%	-218.81	贴水缩窄	
2019/02/02	动力煤	570	ZC905	589	0.48%	19.00	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	584.8	0.58%	14.80	升水扩大	
2019/02/01	PTA	6655	TA905	6636	0.36%	-19.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6342	0.41%	-313.00	升水扩大	
2019/02/01	MA	2460	MA905	2534	0.52%	74.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2563	0.27%	103.00	贴水扩大	
2019/02/01	橡胶	10900	RU1905	11420	0.79%	520.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11710	0.95%	810.00	贴水扩大	
2019/02/03	豆油	5730	Y1905	5726	-0.10%	-4.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5794	-0.21%	64.00	升水扩大	
2019/02/03	豆粕	2820	M1905	2586	-0.12%	-234.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2586	-0.12%	-234.00	贴水扩大	
2019/02/03	菜油	6700	O1905	6690	-0.13%	-10.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6848	0.04%	148.00	升水扩大	
2019/02/03	菜粕	2248	RM905	2131	-0.09%	-117.33	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2164	0.00%	-84.33	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

2019/02/11		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）	7281.8000	7334.6000	-52.8000
	沪股通净流入（亿元）	0.0000	0.0000	0.0000
	深股通净流入（亿元）	27.9431	33.7428	-5.7997
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.0119	2.2264	-0.2145
	银行间质押式回购（7天）	2.3166	2.2391	0.0775
	Shibor（1天）	2.0860	2.2640	-0.1780
	Shibor（7天）	2.3340	2.3720	-0.0380
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.6650	2.7350	-0.0700
	深市质押式回购	0.3010	1.4000	-1.0990
期指操作建议	今日或公布1月新增信贷数据，本周为期指交割周，注意移仓。春节期间，外盘保持平稳，本周A股解禁市值大幅上升，北上资金1月净流入创历史新高，期指IF02轻仓试多，关注沪深300指数3250点争夺。			
化工操作建议	春节期间，外盘原油和美股冲高回落，近期沪胶或小幅反弹，等待抛空机会。			
期债操作建议	周内公布社融数据或创历史记录，MLF到期已由降准对冲，期债03合约料高位整理，多单谨持。			
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研发中心所有。未获得东兴期货研发中心书面授权，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“东兴期货研发中心”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。