



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年2月12日

投资咨询部

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:
2019/02/11	IF	3306.5	IF1902	3305.6	1.36%	-0.87	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1903	3309.2	1.34%	2.73	升水缩窄	
2019/02/11	IC	4402.9	IC1902	4406.8	2.17%	3.93	升水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1903	4400	2.21%	-2.87	贴水扩大	
2019/02/11	IH	2527.5	IH1902	2522	0.65%	-5.47	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1903	2528	0.68%	0.53	升水缩窄	
2019/02/11	TS	2.5567	TS1903	100.505	0.16%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.43	0.15%	-	-	
2019/02/11	TF	2.8754	TF1903	100.015	0.23%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.855	0.14%	-	-	
2019/02/11	T	3.067	T1903	98.285	0.38%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	98.04	0.35%	-	-	
2019/02/11	铁矿	741.69	I1905	652	4.91%	-89.69	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	605.5	4.76%	-136.19	贴水扩大	
2019/02/11	螺纹	3938	RB1905	3825	1.89%	-113.14	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3650	1.05%	-288.14	贴水缩窄	
2019/02/11	LLDPE	8950	L1905	8585	-2.22%	-365.00	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	8420	-1.86%	-530.00	贴水缩窄	
2019/02/11	PP	8950	PP1905	8757	-1.55%	-193.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8468	-1.39%	-482.00	贴水缩窄	
2019/02/11	棕榈油	4650	P1905	4772	-0.17%	122.00	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	4818	-0.17%	168.00	升水扩大	
2019/02/11	焦煤	1710	JM1905	1267.5	-1.63%	-442.50	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	1356.5	-0.62%	-353.50	贴水缩窄	
2019/02/11	焦炭	2247	J1905	2096.5	-0.76%	-150.81	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	2024.5	-0.20%	-222.81	贴水缩窄	
2019/02/11	动力煤	570	ZC905	581.2	-1.32%	11.20	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	580.4	-0.75%	10.40	升水扩大	
2019/02/11	PTA	6645	TA905	6612	-0.36%	-33.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6322	-0.32%	-323.00	升水扩大	
2019/02/11	MA	2485	MA905	2532	-0.08%	47.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2572	0.35%	87.00	升水缩窄	
2019/02/11	橡胶	10900	RU1905	11305	-1.01%	405.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11580	-1.11%	680.00	贴水扩大	
2019/02/11	豆油	5730	Y1905	5746	0.35%	16.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5828	0.59%	98.00	升水扩大	
2019/02/11	豆粕	2820	M1905	2602	0.62%	-218.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2602	0.62%	-218.00	贴水缩窄	
2019/02/11	菜油	6700	O1905	6667	-0.34%	-33.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6841	-0.10%	141.00	升水扩大	
2019/02/11	菜粕	2250	RM905	2185	2.53%	-65.00	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2208	2.03%	-42.00	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

2019/02/12		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）	7169.7000	7281.8000	-112.1000
	沪股通净流入（亿元）	14.0467	0.0000	14.0467
	深股通净流入（亿元）	31.6437	27.9431	3.7006
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.3024	2.0119	0.2905
	银行间质押式回购（7天）	2.5765	2.3166	0.2599
	Shibor（1天）	2.2650	2.0860	0.1790
	Shibor（7天）	2.5960	2.3340	0.2620
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.8600	2.6650	0.1950
	深市质押式回购	2.9500	0.3010	2.6490
期指操作建议	权重指数突破半年线，IF、IC多单持有，交割周注意移仓。			
期债操作建议	流动性回暖，股债均偏强，期债03合约前多持有。			
化工操作建议	关注节后橡胶需求恢复情况，预计05沪胶在11200-12000间震荡。			
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。