



2019年2月13日

投资咨询部

### 一、隔夜基差表

东兴期货		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		
2019/02/12	IF	3330.3	IF1902	3325	0.59%	-5.34	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数	
			IF1903	3330	0.63%	-0.34	贴水扩大		
2019/02/12	IC	4439.5	IC1902	4433.4	0.60%	-6.09	贴水扩大	现货价格: 中证500指数	
			IC1903	4428.8	0.65%	-10.68	贴水扩大		
2019/02/12	IH	2533.2	IH1902	2531.6	0.38%	-1.58	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数	
			IH1903	2536.8	0.35%	3.62	升水扩大		
2019/02/12	TS	2.5543	TS1903	100.505	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1906	100.47	0.04%	-	-		
2019/02/12	TF	2.8643	TF1903	100.04	0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1906	99.815	-0.04%	-	-		
2019/02/12	T	3.0748	T1903	98.235	-0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1906	97.985	-0.06%	-	-		
2019/02/11	铁矿	741.69	I1905	634	-2.76%	-107.69	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价	
			I1909	587.5	-2.97%	-154.19	贴水扩大		
2019/02/12	螺纹	3979	RB1905	3785	-1.05%	-194.38	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格	
			RB1909	3639	-0.30%	-340.38	贴水缩窄		
2019/02/12	LLDPE	8900	L1905	8595	0.12%	-305.00	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	8450	0.36%	-450.00	贴水缩窄		
2019/02/12	PP	8900	PP1905	8740	-0.19%	-160.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚	
			PP1909	8477	0.11%	-423.00	贴水缩窄		
2019/02/12	棕榈油	4650	P1905	4764	-0.17%	114.00	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	
			P1909	4810	-0.17%	160.00	升水缩窄		
2019/02/12	焦煤	1710	JM1905	1291.5	1.89%	-418.50	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	1372	1.14%	-338.00	贴水缩窄		
2019/02/12	焦炭	2247	J1905	2100.5	0.19%	-146.81	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	2038	0.67%	-209.31	贴水缩窄		
2019/02/12	动力煤	565	ZC905	579.6	-0.28%	14.60	升水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛	
			ZC909	578.2	-0.38%	13.20	升水扩大		
2019/02/12	PTA	6705	TA905	6670	0.88%	-35.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA909	6390	1.08%	-315.00	升水扩大		
2019/02/12	MA	2500	MA905	2555	0.91%	55.00	升水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐	
			MA909	2593	0.82%	93.00	升水扩大		
2019/02/12	橡胶	10900	RU1905	11615	2.74%	715.00	升水缩窄	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海	
			RU1909	11890	2.68%	990.00	贴水扩大		
2019/02/12	豆油	5720	Y1905	5708	-0.66%	-12.00	贴水缩窄	现货价:四级豆油:大连	
			Y1909	5794	-0.58%	74.00	升水扩大		
2019/02/12	豆粕	2820	M1905	2616	0.54%	-204.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连	
			M1909	2616	0.54%	-204.00	贴水缩窄		
2019/02/12	菜油	6700	O1905	6674	0.10%	-26.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽	
			O1909	6852	0.16%	152.00	升水扩大		
2019/02/12	菜粕	2255	RM905	2208	1.05%	-47.00	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕	
			RM909	2228	0.91%	-27.00	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**

2019/02/13		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）	7225.7000	7169.7000	56.0000
	沪股通净流入（亿元）	25.1420	14.0467	11.0953
	深股通净流入（亿元）	28.1202	31.6437	-3.5235
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.0543	2.3024	-0.2481
	银行间质押式回购（7天）	2.5216	2.5765	-0.0549
	Shibor（1天）	2.0170	2.2650	-0.2480
	Shibor（7天）	2.5130	2.5960	-0.0830
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7550	2.8600	-0.1050
	深市质押式回购	2.6850	2.9500	-0.2650
期指操作建议	期指交割周，注意移仓，两市成交持续放量，上证综指收涨0.68%，外盘较强，美国三大股指均收涨，期指IF、IC多单持有，关注沪深300指数3300点支撑。			
期债操作建议	周内公布社融数据，期债03合约前多持有。			
农产品操作建议	昨日CBOT大豆收涨于917.5美分，Agrural下调巴西大豆产量预估450万吨至1.125亿吨，中美新一轮贸易谈判将于2月14-15日举行，对谈判前景的乐观支撑外盘盘面。继续谨慎看空国内豆粕价格，预计05豆粕继续在2600-2800元/吨区间弱势震荡。			
化工操作建议	近期由于季节性减产停割，支撑能力较强，05沪胶关注反弹抛空机会。			
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。