



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年2月14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:
2019/02/13	IF	3397	IF1902	3397.4	2.18%	0.37	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1903	3405.2	2.26%	8.17	升水扩大	
2019/02/13	IC	4512.4	IC1902	4512	1.77%	-0.41	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1903	4509.8	1.83%	-2.61	贴水缩窄	
2019/02/13	IH	2580.6	IH1902	2581.8	1.98%	1.19	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1903	2589.8	2.09%	9.19	升水扩大	
2019/02/13	TS	2.5461	TS1903	100.505	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.48	0.01%	-	-	
2019/02/13	TF	2.8746	TF1903	99.995	-0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.835	0.02%	-	-	
2019/02/13	T	3.0719	T1903	98.15	-0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	97.885	-0.10%	-	-	
2019/02/12	铁矿	728.83	I1905	624	-1.58%	-104.83	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	579	-1.45%	-149.83	贴水扩大	
2019/02/13	螺纹	3979	RB1905	3702	-2.19%	-277.38	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3589	-1.37%	-390.38	贴水缩窄	
2019/02/13	LLDPE	8750	L1905	8490	-1.22%	-260.00	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	8365	-1.01%	-385.00	贴水缩窄	
2019/02/13	PP	8800	PP1905	8618	-1.40%	-182.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8380	-1.14%	-420.00	贴水缩窄	
2019/02/13	棕榈油	4660	P1905	4778	0.29%	118.00	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	4822	0.25%	162.00	升水扩大	
2019/02/13	焦煤	1710	JM1905	1279	-0.97%	-431.00	贴水缩窄	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8%S, G80): 河北产
			JM1909	1359.5	-0.91%	-350.50	贴水缩窄	
2019/02/13	焦炭	2247	J1905	2066	-1.64%	-181.31	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	1999	-1.91%	-248.31	贴水缩窄	
2019/02/13	动力煤	565	ZC905	585	0.93%	20.00	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	580.8	0.45%	15.80	升水扩大	
2019/02/13	PTA	6570	TA905	6438	-3.48%	-132.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6220	-2.66%	-350.00	升水扩大	
2019/02/13	MA	2480	MA905	2533	-0.86%	53.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2567	-1.00%	87.00	升水缩窄	
2019/02/12	橡胶	10900	RU1905	11675	0.52%	775.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11930	0.34%	1030.00	贴水扩大	
2019/02/13	豆油	5720	Y1905	5712	0.07%	-8.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5812	0.31%	92.00	升水扩大	
2019/02/13	豆粕	2820	M1905	2620	0.15%	-200.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2620	0.15%	-200.00	贴水缩窄	
2019/02/13	菜油	6700	O1905	6678	0.06%	-22.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6858	0.09%	158.00	升水扩大	
2019/02/13	菜粕	2266	RM905	2204	-0.18%	-61.56	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2228	0.00%	-37.56	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

2019/02/14		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）	7260.6000	7225.7000	34.9000
	沪股通净流入（亿元）	51.6100	25.1420	26.4680
	深股通净流入（亿元）	34.4033	28.1202	6.2831
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.7584	2.0543	-0.2959
	银行间质押式回购（7天）	2.3910	2.5216	-0.1306
	Shibor（1天）	1.7220	2.0170	-0.2950
	Shibor（7天）	2.3620	2.5130	-0.1510
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.5900	2.7550	-0.1650
	深市质押式回购	1.5500	2.6850	-1.1350
期指操作建议	明日期指交割注意移仓，今日或公布1月进出口数据，两市再度放量，上证综指收涨1.84%，连涨5日，美股连续两日收涨，期指多单谨持，关注沪深300指数3400点争夺。			
期债操作建议	现券交投清淡，银行间流动性水平保持，期债03高位整理，前多谨持。			
化工操作建议	2018年马来西亚共生产天然橡胶60.4万吨，同比降18.4%，沪胶短期投机情绪严重，等待反弹抛空机会。上游厂库累库压力较大，05塑料空单继续持有。			
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。