



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年02月19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:
2019/02/15	IF	3338.7	IF1902	3353.6	-1.43%	14.90	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1903	3352.6	-1.74%	13.90	升水扩大	
2019/02/15	IC	4502.7	IC1902	4522.6	-0.25%	19.87	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1903	4502.6	-0.76%	-0.13	贴水扩大	
2019/02/15	IH	2517.5	IH1902	2528.2	-1.96%	10.74	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1903	2526.8	-2.27%	9.34	升水扩大	
2019/02/15	TS	2.553	TS1903	100.5	0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.48	0.00%	-	-	
2019/02/15	TF	2.8794	TF1903	99.86	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.675	0.02%	-	-	
2019/02/15	T	3.0794	T1903	97.96	0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	97.625	0.02%	-	-	
2019/02/15	铁矿	712.02	I1905	624	-0.72%	-88.02	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	580	-0.34%	-132.02	贴水缩窄	
2019/02/15	螺纹	3928	RB1905	3599	-2.31%	-328.84	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3483	-2.33%	-444.84	贴水缩窄	
2019/02/15	LLDPE	8700	L1905	8505	-0.70%	-195.00	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	8330	-0.89%	-370.00	贴水缩窄	
2019/02/15	PP	8800	PP1905	8608	-0.75%	-192.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8347	-0.77%	-453.00	贴水缩窄	
2019/02/15	棕榈油	4650	P1905	4768	-0.21%	118.00	贴水扩大	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	4802	-0.33%	152.00	升水缩窄	
2019/02/15	焦煤	1710	JM1905	1272.5	0.00%	-437.50	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	0.11%	-353.50	贴水缩窄	
2019/02/15	焦炭	2298	J1905	2042.5	-2.20%	-255.89	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	1971	-1.92%	-327.39	贴水缩窄	
2019/02/15	动力煤	565	ZC905	588.2	0.27%	23.20	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	581.2	0.07%	16.20	升水扩大	
2019/02/15	PTA	6380	TA905	6392	-0.59%	12.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6170	-0.71%	-210.00	升水扩大	
2019/02/15	MA	2450	MA905	2480	-3.80%	30.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2530	-3.07%	80.00	升水缩窄	
2019/02/15	橡胶	11050	RU1905	11640	-1.23%	590.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11895	-1.29%	845.00	贴水扩大	
2019/02/15	豆油	5700	Y1905	5680	-0.56%	-20.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5778	-0.41%	78.00	升水扩大	
2019/02/15	豆粕	2780	M1905	2581	-0.92%	-199.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2581	-0.92%	-199.00	贴水缩窄	
2019/02/15	菜油	6700	OI905	6660	-0.58%	-40.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI909	6829	-0.51%	129.00	升水扩大	
2019/02/15	菜粕	2259	RM905	2163	-1.32%	-96.44	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2196	-1.08%	-63.44	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

2019/02/18		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）	7353.4000	7315.8000	37.6000
	沪股通净流入（亿元）	6.6756	30.8022	-24.1266
	深股通净流入（亿元）	15.2627	26.0076	-10.7449
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.7615	1.7638	-0.0023
	银行间质押式回购（7天）	2.3453	2.3524	-0.0071
	Shibor（1天）	1.7130	1.7210	-0.0080
	Shibor（7天）	2.3510	2.3300	0.0210
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.4150	2.3400	0.0750
	深市质押式回购	2.3000	1.7010	0.5990
期指操作建议	上证综指收跌1.37%，失守5日线，两市成交小幅收窄，外盘强劲，美股大幅收高，道指涨逾440点，期指IF03多单谨持，关注沪深300指数5日均线争夺。融资逐步回暖，期债料高位整理，T03前多谨持。			
化工操作建议	临近停割期，供应端有支撑，05沪胶关注12000压制。			
农产品操作建议	CBOT大豆因北京最新一轮美中贸易谈判取得进展而走高，巴西大豆收割进度较快预期未来供给充裕，国内豆粕进一步承压，05豆粕跌1.19%收于2581元/吨，预计未来仍将在2550元/吨至2650元/吨之间低位震荡。			
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。