



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:
2019/02/18	IF	3445.7	IF1903	3447.4	2.83%	1.66	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1904	3450.6	-	4.86	升水缩窄	
2019/02/18	IC	4661	IC1903	4677	3.87%	16.00	升水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1904	4669.6	-	8.60	升水扩大	
2019/02/18	IH	2582.9	IH1903	2585	2.30%	2.15	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1904	2589.4	-	6.55	升水缩窄	
2019/02/18	TS	2.5541	TS1903	100.485	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.45	-0.03%	-	-	
2019/02/18	TF	2.909	TF1903	99.72	-0.14%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.415	-0.26%	-	-	
2019/02/18	T	3.1094	T1903	97.785	-0.18%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	97.29	-0.34%	-	-	
2019/02/18	铁矿	717.38	I1905	628	0.64%	-89.38	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	586.5	1.12%	-130.88	贴水缩窄	
2019/02/18	螺纹	3928	RB1905	3659	1.67%	-268.84	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3540	1.64%	-387.84	贴水缩窄	
2019/02/18	LLDPE	8650	L1905	8535	0.35%	-115.00	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	8375	0.54%	-275.00	贴水缩窄	
2019/02/18	PP	8730	PP1905	8643	0.41%	-87.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1909	8371	0.29%	-359.00	贴水缩窄	
2019/02/18	棕榈油	4660	P1905	4780	0.25%	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	4800	-0.04%	140.00	升水缩窄	
2019/02/18	焦煤	1710	JM1905	1258.5	-1.10%	-451.50	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	1345	-0.85%	-365.00	贴水缩窄	
2019/02/18	焦炭	2298	J1905	2068	1.25%	-230.39	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	1994	1.17%	-304.39	贴水缩窄	
2019/02/18	动力煤	570	ZC905	583.8	-0.75%	13.80	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	579	-0.38%	9.00	升水扩大	
2019/02/18	PTA	6485	TA905	6486	1.47%	1.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6266	1.56%	-219.00	升水扩大	
2019/02/18	MA	2410	MA905	2449	-1.25%	39.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2496	-1.34%	86.00	升水缩窄	
2019/02/18	橡胶	11175	RU1905	11815	1.50%	640.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	12075	1.51%	900.00	升水扩大	
2019/02/18	豆油	5750	Y1905	5736	0.99%	-14.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5826	0.83%	76.00	升水扩大	
2019/02/18	豆粕	2770	M1905	2574	-0.27%	-196.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2574	-0.27%	-196.00	贴水缩窄	
2019/02/18	菜油	6700	OI905	6696	0.54%	-4.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI909	6864	0.51%	164.00	升水扩大	
2019/02/18	菜粕	2251	RM905	2158	-0.23%	-93.11	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2196	0.00%	-55.11	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

2019/02/19		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）	7392.2000	7353.4000	38.8000
	沪股通净流入（亿元）	21.4867	6.6756	14.8111
	深股通净流入（亿元）	26.3940	15.2627	11.1313
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.8776	1.7615	0.1161
	银行间质押式回购（7天）	2.3651	2.3453	0.0198
	Shibor（1天）	1.8224	1.7130	0.1094
	Shibor（7天）	2.3950	2.3510	0.0440
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.4150	2.4150	0.0000
	深市质押式回购	1.5100	2.3000	-0.7900
期指操作建议	两市放量成交，刷新近10个半月新高，A股三大股指全线逼空，期指多单持有，关注沪深300指数5日均线支撑。			
化工操作建议	1月我国汽车产销完成236.5万吨和236.7万吨，同比下降12.1%和15.8%，沪胶反弹，但不可太过预估其反弹高度和持续性。操作上暂且观望，等待反弹抛空机会。 塑料进口套利窗口关闭，05塑料前期空单可部分止盈。			
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。