



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年02月20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:
2019/02/21	IF	3442.7	IF1903	3448	-0.05%	5.29	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1904	3455	0.03%	12.29	升水扩大	
2019/02/21	IC	4659.1	IC1903	4662	0.21%	2.86	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1904	4653	0.13%	-6.14	贴水缩窄	
2019/02/21	IH	2577.2	IH1903	2580.8	-0.41%	3.57	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1904	2586.6	-0.37%	9.37	升水扩大	
2019/02/21	TS	2.5331	TS1903	100.52	-0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.49	-0.01%	-	-	
2019/02/21	TF	2.919	TF1903	99.895	0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.69	0.06%	-	-	
2019/02/21	T	3.1361	T1903	98.195	0.11%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	97.73	0.08%	-	-	
2019/02/21	铁矿	703.76	I1905	615	-0.73%	-88.76	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	580.5	-0.85%	-123.26	贴水扩大	
2019/02/21	螺纹	3876	RB1905	3677	0.99%	-199.29	贴水缩窄	现货价格:螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3568	0.82%	-308.29	贴水缩窄	
2019/02/21	LLDPE	8750	L1905	8690	-0.46%	-60.00	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	8505	-0.12%	-245.00	贴水缩窄	
2019/02/21	PP	8850	PP1905	8809	-0.26%	-41.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚
			PP1909	8511	-0.22%	-339.00	贴水缩窄	
2019/02/21	棕榈油	4580	P1905	4708	-0.63%	128.00	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	4794	-0.04%	214.00	升水扩大	
2019/02/21	焦煤	1710	JM1905	1285	1.54%	-425.00	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	1372.5	1.33%	-337.50	贴水缩窄	
2019/02/21	焦炭	2324	J1905	2126.5	0.64%	-197.42	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	2042	0.64%	-281.92	贴水缩窄	
2019/02/21	动力煤	575	ZC905	585.6	-0.41%	10.60	升水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC909	576.4	-0.52%	1.40	升水扩大	
2019/02/21	PTA	6480	TA905	6480	0.47%	0.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6262	0.51%	-218.00	升水扩大	
2019/02/21	MA	2450	MA905	2518	1.37%	68.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA909	2569	1.22%	119.00	升水扩大	
2019/02/21	橡胶	11750	RU1905	12325	-1.08%	575.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1909	12590	-1.22%	840.00	升水扩大	
2019/02/21	豆油	5750	Y1905	5692	-0.35%	-58.00	贴水缩窄	现货价:四级豆油:大连
			Y1909	5808	-0.17%	58.00	升水扩大	
2019/02/21	豆粕	2680	M1905	2535	0.16%	-145.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连
			M1905	2535	0.16%	-145.00	贴水缩窄	
2019/02/21	菜油	6670	OI905	6683	-0.42%	13.00	升水扩大	现货价:菜油:安徽
			OI909	6838	-0.39%	168.00	升水扩大	
2019/02/21	菜粕	2238	RM905	2116	0.09%	-122.33	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕
			RM909	2166	0.05%	-72.33	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

2019/02/22		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）	7556.0000	7510.1000	45.9000
	沪股通净流入（亿元）	14.7351	29.3349	-14.5998
	深股通净流入（亿元）	8.4456	18.2468	-9.8012
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.0825	1.9033	0.1792
	银行间质押式回购（7天）	2.3206	2.3555	-0.0349
	Shibor（1天）	2.0300	1.8540	0.1760
	Shibor（7天）	2.3990	2.3770	0.0220
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.2050	2.1450	0.0600
	深市质押式回购	2.0510	1.9010	0.1500
期指操作建议	两市成交创近11个月新高，北上资金连续17日净流入，美股小幅收跌，期指IF03多单谨持，关注沪深300指数5日均线争夺。			
国债操作建议	央行发放PSL，短端拆借维持在低水平，期债03多单谨持。			
化工操作建议	部分多头获利离场，05沪胶可试空，止损12500。港口库存压力不大，两油库存去化，短线塑料偏强震荡。			
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。