



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年2月27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:
2019/02/26	IF	3684.7	IF1903	3701.8	-2.59%	17.11	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1904	3710.4	-2.51%	25.71	升水缩窄	
2019/02/26	IC	5038.5	IC1903	5063.2	-1.17%	24.66	升水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1904	5062.2	-1.34%	23.66	升水缩窄	
2019/02/26	IH	2733.9	IH1903	2749	-3.07%	15.10	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1904	2757.4	-2.89%	23.50	升水缩窄	
2019/02/26	TS	2.5728	TS1903	100.605	0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.25	-0.20%	-	-	
2019/02/26	TF	3.0473	TF1903	99.54	-0.10%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.085	-0.21%	-	-	
2019/02/26	T	3.1878	T1903	97.74	-0.24%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	96.92	-0.29%	-	-	
2019/02/26	铁矿	677.54	I1905	593.5	-0.84%	-84.04	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	562.5	-0.79%	-115.04	贴水缩窄	
2019/02/26	螺纹	3928	RB1905	3736	1.47%	-191.84	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3625	0.83%	-302.84	贴水缩窄	
2019/02/26	LLDPE	8700	L1905	8690	0.64%	-10.00	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	8525	0.65%	-175.00	贴水缩窄	
2019/02/26	PP	8750	PP1905	8787	1.10%	37.00	升水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1909	8533	0.98%	-217.00	贴水缩窄	
2019/02/26	棕榈油	4500	P1905	4570	-2.10%	70.00	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	4708	-1.34%	208.00	升水缩窄	
2019/02/26	焦煤	1710	JM1905	1295	0.31%	-415.00	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	1390	0.00%	-320.00	贴水缩窄	
2019/02/26	焦炭	2324	J1905	2143.5	0.26%	-180.42	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	2065.5	0.24%	-258.42	贴水缩窄	
2019/02/26	动力煤	575	ZC905	593	0.37%	18.00	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	581.6	0.21%	6.60	升水扩大	
2019/02/26	PTA	6330	TA905	6406	-0.87%	76.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6192	-1.40%	-138.00	升水扩大	
2019/02/26	MA	2480	MA905	2553	1.39%	73.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2595	1.17%	115.00	贴水扩大	
2019/02/26	橡胶	11850	RU1905	12400	-0.36%	550.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	12670	-0.39%	820.00	升水扩大	
2019/02/26	豆油	5730	Y1905	5644	-1.54%	-86.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5750	-1.20%	20.00	升水扩大	
2019/02/26	豆粕	2660	M1905	2525	0.12%	-135.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2525	0.12%	-135.00	贴水缩窄	
2019/02/26	菜油	6670	O1905	6594	-1.26%	-76.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6771	-1.17%	101.00	升水扩大	
2019/02/26	菜粕	2234	RM905	2108	0.48%	-126.44	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2156	0.19%	-78.44	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

2019/02/27		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）	7839.0000	7650.6000	188.4000
	沪股通净流入（亿元）	7.8471	-25.3146	33.1617
	深股通净流入（亿元）	12.0807	18.1541	-6.0734
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.8981	2.7007	0.1974
	银行间质押式回购（7天）	3.4650	2.8176	0.6474
	Shibor（1天）	2.7050	2.6050	0.1000
	Shibor（7天）	2.7450	2.6580	0.0870
二级市场流动性	沪市质押式回购	4.8150	3.2850	1.5300
	深市质押式回购	4.4000	1.0000	3.4000
期指操作建议	A股连续两日成交破万亿，上证综指收跌0.67%，美股震荡收跌，期指IF03多单减持，关注沪深300指数3700点争夺。			
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。