



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年2月28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:
2019/02/27	IF	3678.4	IF1903	3685.2	-0.45%	6.81	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1904	3691.8	-0.50%	13.41	升水缩窄	
2019/02/27	IC	5017.9	IC1903	5017.4	-0.90%	-0.48	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1904	5018	-0.87%	0.12	升水缩窄	
2019/02/27	IH	2750.3	IH1903	2757.2	0.30%	6.86	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1904	2766.6	0.33%	16.26	升水缩窄	
2019/02/27	TS	2.5783	TS1903	100.73	0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.325	0.07%	-	-	
2019/02/27	TF	3.0343	TF1903	99.665	0.13%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.175	0.09%	-	-	
2019/02/27	T	3.1689	T1903	98.17	0.44%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	97.105	0.19%	-	-	
2019/02/27	铁矿	670.31	I1905	593	-0.08%	-77.31	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	556.5	-1.07%	-113.81	贴水缩窄	
2019/02/27	螺纹	3938	RB1905	3715	-0.56%	-223.14	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3612	-0.36%	-326.14	贴水缩窄	
2019/02/27	LLDPE	8700	L1905	8615	-0.86%	-85.00	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	8445	-0.94%	-255.00	贴水缩窄	
2019/02/27	PP	8800	PP1905	8680	-1.22%	-120.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8430	-1.21%	-370.00	贴水缩窄	
2019/02/27	棕榈油	4470	P1905	4562	-0.18%	92.00	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	4686	-0.47%	216.00	升水扩大	
2019/02/27	焦煤	1710	JM1905	1295.5	0.04%	-414.50	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	1393.5	0.25%	-316.50	贴水缩窄	
2019/02/27	焦炭	2324	J1905	2122	-1.00%	-201.92	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	2052	-0.65%	-271.92	贴水缩窄	
2019/02/27	动力煤	575	ZC905	602.6	1.62%	27.60	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	586	0.76%	11.00	升水扩大	
2019/02/27	PTA	6320	TA905	6338	-1.06%	18.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6138	-0.87%	-182.00	升水扩大	
2019/02/27	MA	2455	MA905	2522	-1.21%	67.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2576	-0.73%	121.00	升水扩大	
2019/02/27	橡胶	11850	RU1905	12405	0.04%	555.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	12670	0.00%	820.00	贴水扩大	
2019/02/27	豆油	5750	Y1905	5656	0.21%	-94.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5756	0.10%	6.00	升水扩大	
2019/02/27	豆粕	2650	M1905	2480	-1.78%	-170.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2480	-1.78%	-170.00	贴水扩大	
2019/02/27	菜油	6670	O1905	6595	0.02%	-75.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6789	0.27%	119.00	升水扩大	
2019/02/27	菜粕	2223	RM905	2074	-1.61%	-148.78	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2133	-1.07%	-89.78	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

2019/02/28		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）	7933.8000	7839.0000	94.8000
	沪股通净流入（亿元）	29.0101	7.8471	21.1630
	深股通净流入（亿元）	19.7454	12.0807	7.6647
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.7264	2.8981	-0.1717
	银行间质押式回购（7天）	3.2988	3.4650	-0.1662
	Shibor（1天）	2.6540	2.7050	-0.0510
	Shibor（7天）	2.7500	2.7450	0.0050
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.3100	4.8150	-1.5050
	深市质押式回购	1.5000	4.4000	-2.9000
期指操作建议	今日公布官方制造业PMI，上证综指收涨0.42%，两市成交较日前缩量，北上资金净流入近49亿元，期指升水收窄，IC重回贴水，谨慎者期指IF03多单暂避。			
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。