



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年3月1日

投资咨询部

一、隔夜基差表

东兴期货		隔夜基差表							注:
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		
2019/02/28	IF	3669.4	IF1903	3677.4	-0.21%	8.03	升水扩大	现货价格: 沪深300指数	
			IF1904	3686	-0.16%	16.63	升水扩大		
2019/02/28	IC	5025.3	IC1903	5034.6	0.34%	9.31	升水扩大	现货价格: 中证500指数	
			IC1904	5033.4	0.31%	8.11	升水扩大		
2019/02/28	IH	2744	IH1903	2753.8	-0.12%	9.83	升水扩大	现货价格: 上证50指数	
			IH1904	2760.2	-0.23%	16.23	升水缩窄		
2019/02/28	TS	2.6035	TS1903	101	0.27%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1906	100.325	0.00%	-	-		
2019/02/28	TF	3.0466	TF1903	99.665	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1906	99.12	-0.06%	-	-		
2019/02/28	T	3.1731	T1903	98.05	-0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1906	96.945	-0.16%	-	-		
2019/02/27	铁矿	670.31	I1905	609.5	2.78%	-60.81	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价	
			I1909	568.5	2.16%	-101.81	贴水缩窄		
2019/02/28	螺纹	3938	RB1905	3750	0.94%	-188.14	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格	
			RB1909	3628	0.44%	-310.14	贴水缩窄		
2019/02/28	LLDPE	8650	L1905	8580	-0.41%	-70.00	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	8415	-0.36%	-235.00	贴水缩窄		
2019/02/28	PP	8750	PP1905	8657	-0.26%	-93.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚	
			PP1909	8416	-0.17%	-334.00	贴水缩窄		
2019/02/28	棕榈油	4450	P1905	4560	-0.04%	110.00	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	4682	-0.09%	232.00	升水扩大		
2019/02/28	焦煤	1710	JM1905	1296	0.04%	-414.00	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	1391	-0.18%	-319.00	贴水缩窄		
2019/02/28	焦炭	2324	J1905	2124.5	0.12%	-199.42	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	2049.5	-0.12%	-274.42	贴水缩窄		
2019/02/28	动力煤	580	ZC905	604.4	0.30%	24.40	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛	
			ZC909	589.6	0.61%	9.60	升水扩大		
2019/02/28	PTA	6320	TA905	6334	-0.06%	14.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA909	6144	0.10%	-176.00	升水扩大		
2019/02/28	MA	2465	MA905	2528	0.24%	63.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐	
			MA909	2578	0.08%	113.00	升水缩窄		
2019/02/28	橡胶	11850	RU1905	12500	0.77%	650.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海	
			RU1909	12770	0.79%	920.00	贴水扩大		
2019/02/28	豆油	5750	Y1905	5674	0.32%	-76.00	贴水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连	
			Y1909	5764	0.14%	14.00	升水扩大		
2019/02/28	豆粕	2620	M1905	2486	0.24%	-134.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连	
			M1909	2486	0.24%	-134.00	贴水缩窄		
2019/02/28	菜油	6670	O1905	6631	0.55%	-39.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽	
			O1909	6813	0.35%	143.00	升水扩大		
2019/02/28	菜粕	2217	RM905	2079	0.24%	-138.22	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕	
			RM909	2138	0.23%	-79.22	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

2019/03/01		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）	8031.1000	7933.8000	97.3000
	沪股通净流入（亿元）	13.2660	29.0101	-15.7441
	深股通净流入（亿元）	15.1333	19.7454	-4.6121
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.6360	2.7264	-0.0904
	银行间质押式回购（7天）	2.7923	3.2988	-0.5065
	Shibor（1天）	2.5840	2.6540	-0.0700
	Shibor（7天）	2.6580	2.7500	-0.0920
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.2400	3.3100	-1.0700
	深市质押式回购	0.8100	1.5000	-0.6900
期指操作建议	两市缩量成交，A股在MSCI指数权重将增加至20%，共计4000亿增量外资，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	期债03合约下周交割，前多暂避，注意移仓。			
化工操作建议	3月库存存累库预期，聚烯烃或偏弱震荡。三国将缩减橡胶出口配额20-30万吨以提振胶价，05沪胶关注12500压制。			
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。