



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年01月03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:
2019/01/02	IF	2969.5	IF1901	2962.2	-1.13%	-7.34	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1902	2962.4	-1.11%	-7.14	贴水缩窄	
2019/01/02	IC	4132	IC1901	4096.8	-0.57%	-35.16	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1902	4073	-0.65%	-58.96	贴水缩窄	
2019/01/02	IH	2262.8	IH1901	2261.4	-1.10%	-1.39	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1902	2266.8	-1.02%	4.01	升水扩大	
2019/01/02	TS	2.6167	TS1903	100.33	0.08%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.095	0.00%	-	-	
2019/01/02	TF	2.9466	TF1903	99.6	0.20%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.57	0.17%	-	-	
2019/01/02	T	3.1734	T1903	98.105	0.38%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	98.045	0.36%	-	-	
2018/12/28	铁矿	595.71	I1901	541	-1.10%	-54.71	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1905	489.5	-1.01%	-106.21	贴水缩窄	
2019/01/02	螺纹	3887	RB1905	3382	-0.65%	-504.60	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3247	-0.67%	-639.60	贴水扩大	
2019/01/02	LLDPE	9150	L1905	8490	-1.28%	-660.00	贴水扩大	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级):上海
			L1909	8275	-1.02%	-875.00	贴水扩大	
2019/01/02	PP	9050	PP1905	8471	-1.55%	-579.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1909	8180	-1.45%	-870.00	贴水扩大	
2019/01/02	棕榈油	4190	P1905	4598	2.59%	408.00	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	4670	2.14%	480.00	升水扩大	
2019/01/02	焦煤	1710	JM1905	1145.5	-2.88%	-564.50	贴水扩大	京唐港:库提价(含税):主焦煤(A10%,V24%,<0.8%S,G80):河北产
			JM1909	1233	-2.26%	-477.00	贴水缩窄	
2019/01/02	焦炭	2452	J1905	1876.5	-1.29%	-575.11	贴水扩大	天津港:平仓价(含税):一级冶金焦 (A<12.5%,<0.65%CSR>65%,Mt8%):山西产,水分折算后
			J1909	1770	-1.34%	-681.61	贴水扩大	
2019/01/02	动力煤	570	ZC905	563.4	0.32%	-6.60	贴水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC909	569.2	0.39%	-0.80	贴水缩窄	
2019/01/02	PTA	5930	TA905	5588	-0.92%	-342.00	升水缩窄	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	5472	-0.94%	-458.00	升水缩窄	
2019/01/02	MA	2300	MA905	2396	0.34%	96.00	升水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA909	2424	0.08%	124.00	升水扩大	
2019/01/02	橡胶	10550	RU1905	11290	-0.13%	740.00	贴水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1909	11575	-0.22%	1025.00	贴水扩大	
2019/01/02	豆油	5150	Y1905	5456	1.49%	306.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y1909	5540	1.32%	390.00	升水扩大	
2019/01/02	豆粕	2960	M1905	2646	0.80%	-314.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M1909	2686	0.71%	-274.00	贴水缩窄	
2019/01/02	菜油	6470	OI905	6493	0.90%	23.00	升水扩大	现货价:菜油:安徽
			OI909	6671	0.97%	201.00	升水扩大	
2019/01/02	菜粕	2234	RM905	2123	1.24%	-110.89	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕
			RM909	2155	1.03%	-78.89	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

2019/01/03		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）	7557.8000	7622.7000	-64.9000
	沪股通净流入（亿元）	5.9221	0.0000	5.9221
	深股通净流入（亿元）	-2.3834	1.2584	-3.6418
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.2798	2.5263	-0.2465
	银行间质押式回购（7天）	2.5935	3.1362	-0.5427
	Shibor（1天）	2.3000	2.5540	-0.2540
	Shibor（7天）	2.6340	2.9030	-0.2690
二级市场流动性	沪市质押式回购	7.6950	4.4700	3.2250
	深市质押式回购	7.6500	1.0950	6.5550
期指操作建议	上证综指收跌1.15%，美股低开高走，谨慎者期指IF01多单暂避，关注沪深300指数3000点争夺。			
化工操作建议	2018年中国重卡累计销售114.53万辆，同比增长3%，05沪胶关注11500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。