



2019年1月7日

研发中心

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		
2019/01/04	IF	3035.9	IF1901	3041.4	2.66%	5.53	升水扩大	现货价格: 沪深300指数	
			IF1902	3044	2.74%	8.13	升水扩大		
2019/01/04	IC	4210.9	IC1901	4207.8	2.97%	-3.08	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数	
			IC1902	4185	3.10%	-25.88	贴水缩窄		
2019/01/04	IH	2314.6	IH1901	2316.2	2.13%	1.55	升水扩大	现货价格: 上证50指数	
			IH1902	2322.2	2.19%	7.55	升水扩大		
2019/01/04	TS	2.6069	TS1903	100.34	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1906	100.095	0.00%	-	-		
2019/01/04	TF	2.885	TF1903	99.52	-0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1906	99.5	-0.05%	-	-		
2019/01/04	T	3.1513	T1903	97.945	-0.22%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1906	97.87	-0.19%	-	-		
2019/01/04	铁矿	614.99	I1905	511	2.82%	-103.99	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价	
			I1909	484	2.54%	-130.99	贴水缩窄		
2019/01/04	螺纹	3897	RB1905	3486	0.90%	-410.91	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格	
			RB1909	3339	1.18%	-557.91	贴水缩窄		
2019/01/04	LLDPE	9050	L1905	8645	1.95%	-405.00	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	8400	1.63%	-650.00	贴水缩窄		
2019/01/04	PP	9050	PP1905	8707	2.30%	-343.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚	
			PP1909	8407	2.40%	-643.00	贴水缩窄		
2019/01/04	棕榈油	4260	P1905	4634	0.09%	374.00	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	4696	-0.09%	436.00	升水缩窄		
2019/01/04	焦煤	1710	JM1905	1185.5	0.85%	-524.50	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	1265	0.88%	-445.00	贴水缩窄		
2019/01/04	焦炭	2452	J1905	1941	0.21%	-510.61	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	1835.5	1.02%	-616.11	贴水缩窄		
2019/01/04	动力煤	570	ZC905	563.4	0.43%	-6.60	贴水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛	
			ZC909	568.8	0.49%	-1.20	贴水缩窄		
2019/01/04	PTA	6120	TA905	5834	2.93%	-286.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA909	5694	2.82%	-426.00	升水扩大		
2019/01/04	MA	2400	MA905	2481	1.72%	81.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇:江苏出罐	
			MA909	2508	1.74%	108.00	升水缩窄		
2019/01/04	橡胶	11050	RU1905	11845	3.45%	795.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海	
			RU1909	12120	3.28%	1070.00	升水扩大		
2019/01/04	豆油	5240	Y1905	5540	0.33%	300.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连	
			Y1909	5610	0.25%	370.00	升水扩大		
2019/01/04	豆粕	2960	M1905	2698	1.39%	-262.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连	
			M1909	2698	1.39%	-262.00	贴水缩窄		
2019/01/04	菜油	6490	O1905	6540	0.25%	50.00	升水扩大	现货价:菜油:安徽	
			O1909	6707	0.16%	217.00	升水扩大		
2019/01/04	菜粕	2250	RM905	2177	1.78%	-73.00	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕	
			RM909	2198	1.20%	-52.00	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

2019/01/07		宏观基本面指标变化		
		隔夜	前一日	变化幅度
资金变动	两市融资余额（亿元）	7558.1000	7564.5000	-6.4000
	沪股通净流入（亿元）	-4.9984	6.0612	-11.0596
	深股通净流入（亿元）	7.3670	1.7400	5.6270
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.6436	1.9676	-0.3240
	银行间质押式回购（7天）	2.4138	2.4736	-0.0598
	Shibor（1天）	1.6490	1.9680	-0.3190
	Shibor（7天）	2.5630	2.5470	0.0160
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.8700	2.5050	0.3650
	深市质押式回购	2.5500	0.9980	1.5520
期指操作建议	今日或公布12月外汇储备数据，上证综指低开高走，收盘涨超2%，盘中已有降准预期，央行如期降准，释放1.5亿流动性，美股暴力反弹，道指大涨逾740点，期指IF01多单谨持，关注沪深300指数10日均线争夺。			
国债操作建议	降准落地，资金面料维持宽松，期债T1903可参照5日均线试多。			
化工操作建议	降准叠加台风炒作，沪胶反弹，05沪胶新空关注18000-20000。			

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。