



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年1月8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:
2019/01/07	IF	3054.3	IF1901	3047.2	0.19%	-7.10	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1902	3049	0.16%	-5.30	贴水扩大	
2019/01/07	IC	4288.3	IC1901	4268.6	1.44%	-19.72	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1902	4249	1.53%	-39.32	贴水扩大	
2019/01/07	IH	2314.3	IH1901	2313.4	-0.12%	-0.92	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1902	2317.4	-0.21%	3.08	升水缩窄	
2019/01/07	TS	2.5672	TS1903	100.335	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.095	0.00%	-	-	
2019/01/07	TF	2.9303	TF1903	99.56	0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.56	0.06%	-	-	
2019/01/07	T	3.1507	T1903	97.935	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	97.88	0.01%	-	-	
2019/01/04	铁矿	614.99	I1905	514.5	0.68%	-100.49	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	0.00%	-130.99	贴水缩窄	
2019/01/07	螺纹	3928	RB1905	3520	0.98%	-407.84	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3379	1.20%	-548.84	贴水缩窄	
2019/01/07	LLDPE	9100	L1905	8655	0.12%	-445.00	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	8395	-0.06%	-705.00	贴水缩窄	
2019/01/07	PP	9150	PP1905	8746	0.45%	-404.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8417	0.12%	-733.00	贴水缩窄	
2019/01/07	棕榈油	4290	P1905	4634	0.00%	344.00	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	4690	-0.13%	400.00	升水缩窄	
2019/01/07	焦煤	1710	JM1905	1195	0.80%	-515.00	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	1276	0.87%	-434.00	贴水缩窄	
2019/01/07	焦炭	2349	J1905	1964	1.18%	-385.46	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	1861.5	1.42%	-487.96	贴水缩窄	
2019/01/07	动力煤	565	ZC905	569.4	1.06%	4.40	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	572	0.56%	7.00	升水扩大	
2019/01/07	PTA	6175	TA905	5842	0.14%	-333.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	5692	-0.04%	-483.00	升水扩大	
2019/01/07	MA	2380	MA905	2475	-0.24%	95.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2503	-0.20%	123.00	升水扩大	
2019/01/07	橡胶	11000	RU1905	11675	-1.44%	675.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11965	-1.28%	965.00	升水缩窄	
2019/01/07	豆油	5240	Y1905	5536	-0.07%	296.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5604	-0.11%	364.00	升水扩大	
2019/01/07	豆粕	2960	M1905	2697	-0.04%	-263.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2697	-0.04%	-263.00	贴水缩窄	
2019/01/07	菜油	6490	O1905	6542	0.03%	52.00	升水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6715	0.12%	225.00	升水扩大	
2019/01/07	菜粕	2259	RM905	2176	-0.05%	-83.44	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2200	0.09%	-59.44	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

2019/01/08		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）	7571.9000	7558.1000	13.8000
	沪股通净流入（亿元）	9.4706	-4.9984	14.4690
	深股通净流入（亿元）	6.9929	7.3670	-0.3741
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.4337	1.6436	-0.2099
	银行间质押式回购（7天）	2.3409	2.4138	-0.0729
	Shibor（1天）	1.4470	1.6490	-0.2020
	Shibor（7天）	2.4750	2.5630	-0.0880
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.2150	2.8700	-0.6550
	深市质押式回购	1.6100	2.5500	-0.9400
期指操作建议	A股放量，两市成交超3400亿元，上证综指涨0.72%，美股延续涨势，道指收涨约100点，期指IF01多单谨持，关注沪深300指数3050点争夺。			
国债操作建议	货币政策释放量化空间信号，资金面料维持宽松，期债T1903多单持有。			
化工操作建议	截至11月中国轮胎出口累计4.43亿条，同比增长4.3%，05沪胶关注11500支撑。			
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。