



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年1月9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:
2019/01/08	IF	3047.7	IF1901	3050.6	0.11%	2.90	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1902	3052.6	0.12%	4.90	升水扩大	
2019/01/08	IC	4277.3	IC1901	4270.8	0.05%	-6.50	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1902	4244.6	-0.10%	-32.70	贴水缩窄	
2019/01/08	IH	2305.2	IH1901	2308.2	-0.22%	3.03	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1902	2313.4	-0.17%	8.23	升水扩大	
2019/01/08	TS	2.5222	TS1903	100.425	0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.095	0.00%	-	-	
2019/01/08	TF	2.8796	TF1903	99.855	0.30%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.75	0.19%	-	-	
2019/01/08	T	3.1211	T1903	98.455	0.53%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	98.385	0.52%	-	-	
2019/01/07	铁矿	618.08	I1905	514	-0.10%	-104.08	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	485.5	0.31%	-132.58	贴水扩大	
2019/01/08	螺纹	3918	RB1905	3505	-0.43%	-412.53	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3368	-0.33%	-549.53	贴水缩窄	
2019/01/08	LLDPE	9100	L1905	8595	-0.69%	-505.00	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	8340	-0.66%	-760.00	贴水缩窄	
2019/01/08	PP	9050	PP1905	8618	-1.46%	-432.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8315	-1.21%	-735.00	贴水缩窄	
2019/01/08	棕榈油	4350	P1905	4666	0.69%	316.00	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	4716	0.55%	366.00	升水缩窄	
2019/01/08	焦煤	1710	JM1905	1184	-0.92%	-526.00	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	1269	-0.55%	-441.00	贴水缩窄	
2019/01/08	焦炭	2298	J1905	1949	-0.76%	-349.39	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	1851	-0.56%	-447.39	贴水缩窄	
2019/01/08	动力煤	565	ZC905	564.8	-0.81%	-0.20	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	567.2	-0.84%	2.20	升水扩大	
2019/01/08	PTA	6180	TA905	5884	0.72%	-296.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	5730	0.67%	-450.00	升水扩大	
2019/01/08	MA	2370	MA905	2458	-0.69%	88.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2486	-0.68%	116.00	升水缩窄	
2019/01/08	橡胶	11100	RU1905	11675	0.00%	575.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11965	0.00%	865.00	升水缩窄	
2019/01/08	豆油	5240	Y1905	5598	1.12%	358.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5646	0.75%	406.00	升水扩大	
2019/01/08	豆粕	2960	M1905	2677	-0.74%	-283.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2677	-0.74%	-283.00	贴水扩大	
2019/01/08	菜油	6450	O1905	6557	0.23%	107.00	升水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6720	0.07%	270.00	升水扩大	
2019/01/08	菜粕	2251	RM905	2171	-0.23%	-79.56	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2194	-0.27%	-56.56	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

2019/01/09		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）	7581.9000	7571.9000	10.0000
	沪股通净流入（亿元）	10.2061	9.4706	0.7355
	深股通净流入（亿元）	3.9544	6.9929	-3.0385
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.4258	1.4337	-0.0079
	银行间质押式回购（7天）	2.2996	2.3409	-0.0413
	Shibor（1天）	1.4140	1.4470	-0.0330
	Shibor（7天）	2.3720	2.4750	-0.1030
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.0400	2.2150	-0.1750
	深市质押式回购	2.0000	1.6100	0.3900
期指操作建议	上证综指收跌0.26%，两市成交较上日略有缩减，美股连涨三日，道指收涨逾250点，期指IF01多单减持，关注沪深300指数3050点争夺。			
化工操作建议	2018年汽车经销商预警指数全年位于警戒线之上，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。