



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年1月10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:
2019/01/09	IF	3078.5	IF1901	3072	0.70%	-6.48	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1902	3072	0.64%	-6.48	贴水扩大	
2019/01/09	IC	4288.8	IC1901	4273.8	0.07%	-14.97	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1902	4245.6	0.02%	-43.17	贴水扩大	
2019/01/09	IH	2332.7	IH1901	2332	1.03%	-0.72	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1902	2341.4	1.21%	8.68	升水扩大	
2019/01/09	TS	2.5421	TS1903	100.4	-0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.095	0.00%	-	-	
2019/01/09	TF	2.8745	TF1903	99.805	-0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.705	-0.05%	-	-	
2019/01/09	T	3.1106	T1903	98.29	-0.17%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	98.195	-0.19%	-	-	
2019/01/08	铁矿	620.44	I1905	509.5	-0.88%	-110.94	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	483	-0.51%	-137.44	贴水扩大	
2019/01/09	螺纹	3918	RB1905	3507	0.06%	-410.53	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3393	0.74%	-524.53	贴水缩窄	
2019/01/09	LLDPE	9100	L1905	8565	-0.35%	-535.00	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	8330	-0.12%	-770.00	贴水缩窄	
2019/01/09	PP	9100	PP1905	8671	0.61%	-429.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8364	0.59%	-736.00	贴水缩窄	
2019/01/09	棕榈油	4420	P1905	4680	0.30%	260.00	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	4706	-0.21%	286.00	升水缩窄	
2019/01/09	焦煤	1710	JM1905	1187.5	0.30%	-522.50	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	1273	0.32%	-437.00	贴水缩窄	
2019/01/09	焦炭	2222	J1905	1946	-0.15%	-275.77	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	1850	-0.05%	-371.77	贴水缩窄	
2019/01/09	动力煤	565	ZC905	561.4	-0.60%	-3.60	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	566.6	-0.11%	1.60	升水扩大	
2019/01/09	PTA	6280	TA905	5990	1.80%	-290.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	5830	1.75%	-450.00	升水扩大	
2019/01/09	MA	2400	MA905	2484	1.06%	84.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2507	0.84%	107.00	升水缩窄	
2019/01/09	橡胶	11200	RU1905	11785	0.94%	585.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	12060	0.79%	860.00	升水缩窄	
2019/01/09	豆油	5240	Y1905	5598	0.00%	358.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5634	-0.21%	394.00	升水扩大	
2019/01/09	豆粕	2960	M1905	2674	-0.11%	-286.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2674	-0.11%	-286.00	贴水扩大	
2019/01/09	菜油	6450	O1905	6535	-0.34%	85.00	升水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6701	-0.28%	251.00	升水扩大	
2019/01/09	菜粕	2251	RM905	2179	0.37%	-71.83	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2201	0.32%	-49.83	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

2019/01/10		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）	7577.0000	7581.9000	-4.9000
	沪股通净流入（亿元）	38.6885	10.2061	28.4824
	深股通净流入（亿元）	28.9427	3.9544	24.9883
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.6032	1.4258	0.1774
	银行间质押式回购（7天）	2.3937	2.2996	0.0941
	Shibor（1天）	1.5670	1.4140	0.1530
	Shibor（7天）	2.4750	2.3720	0.1030
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.3700	2.0400	0.3300
	深市质押式回购	0.2000	2.0000	-1.8000
期指操作建议	今日公布11月CPI、PPI数据，上证综指收涨0.71%，两市成交3793亿元，美股持续上涨，道指收涨约90点，期指IF01多单谨持，关注沪深300指数20均线争夺。			
国债操作建议	银行间流动性维持宽松，期债T1903多单持有。			
化工操作建议	中国2018年广义乘用车销量2272万辆，同比减少6%，20年来首次年度下降，05沪胶关注11800-12000反弹抛空机会。			
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。