



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年1月11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:
2019/01/10	IF	3072.7	IF1901	3075.6	0.12%	2.91	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1902	3076.4	0.14%	3.71	升水扩大	
2019/01/10	IC	4281.9	IC1901	4277.4	0.08%	-4.46	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1902	4251.6	0.14%	-30.26	贴水缩窄	
2019/01/10	IH	2331.9	IH1901	2335.4	0.15%	3.55	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1902	2341	-0.02%	9.15	升水扩大	
2019/01/10	TS	2.539	TS1903	100.415	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.57	0.47%	-	-	
2019/01/10	TF	2.8954	TF1903	99.615	-0.19%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.61	-0.10%	-	-	
2019/01/10	T	3.1006	T1903	98.015	-0.28%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	97.99	-0.21%	-	-	
2019/01/09	铁矿	620.72	I1905	506.5	-0.59%	-114.22	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	482	-0.21%	-138.72	贴水扩大	
2019/01/10	螺纹	3918	RB1905	3514	0.20%	-403.53	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3396	0.09%	-521.53	贴水缩窄	
2019/01/10	LLDPE	9100	L1905	8535	-0.35%	-565.00	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	8315	-0.18%	-785.00	贴水缩窄	
2019/01/10	PP	9050	PP1905	8621	-0.58%	-429.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8326	-0.45%	-724.00	贴水缩窄	
2019/01/10	棕榈油	4450	P1905	4630	-1.07%	180.00	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	4670	-0.76%	220.00	升水缩窄	
2019/01/10	焦煤	1710	JM1905	1192	0.38%	-518.00	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	1279	0.47%	-431.00	贴水缩窄	
2019/01/10	焦炭	2222	J1905	1934.5	-0.59%	-287.27	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	1844	-0.32%	-377.77	贴水缩窄	
2019/01/10	动力煤	565	ZC905	561	-0.07%	-4.00	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	566	-0.11%	1.00	升水扩大	
2019/01/10	PTA	6300	TA905	6002	0.20%	-298.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	5848	0.31%	-452.00	升水扩大	
2019/01/10	MA	2405	MA905	2490	0.24%	85.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2517	0.40%	112.00	升水扩大	
2019/01/10	橡胶	11000	RU1905	11640	-1.23%	640.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11915	-1.20%	915.00	升水缩窄	
2019/01/10	豆油	5350	Y1905	5586	-0.21%	236.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5626	-0.14%	276.00	升水扩大	
2019/01/10	豆粕	2960	M1905	2670	-0.15%	-290.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2670	-0.15%	-290.00	贴水扩大	
2019/01/10	菜油	6450	O1905	6524	-0.17%	74.00	升水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6686	-0.22%	236.00	升水扩大	
2019/01/10	菜粕	2249	RM905	2170	-0.41%	-79.44	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2195	-0.27%	-54.44	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

2019/01/11		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）	7567.7000	7577.0000	-9.3000
	沪股通净流入（亿元）	8.0308	38.6885	-30.6577
	深股通净流入（亿元）	8.3613	28.9427	-20.5814
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.7822	1.6032	0.1790
	银行间质押式回购（7天）	2.5496	2.3937	0.1559
	Shibor（1天）	1.7430	1.5670	0.1760
	Shibor（7天）	2.5870	2.4750	0.1120
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.2050	2.3700	-0.1650
	深市质押式回购	1.0000	0.2000	0.8000
期指操作建议	A股缩量整理，上证综指收跌0.36%，美股持续上涨，道指收涨逾120点，期指IF01多单减持，关注沪深300指数20均线争夺。			
化工操作建议	ISRG预计2018年全球橡胶消费总量将增长3.2%至2930万吨，05沪胶关注11800-12000压力位。			
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。