



2018年1月24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	
2019/01/11	IF	3094.8	IF1901	3099.2	0.77%	4.42	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1902	3099	0.73%	4.22	升水扩大	
2019/01/11	IC	4314.9	IC1901	4312	0.81%	-2.88	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1902	4286.4	0.82%	-28.48	贴水缩窄	
2019/01/11	IH	2354.5	IH1901	2355.8	0.87%	1.30	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1902	2360.6	0.84%	6.10	升水缩窄	
2019/01/11	TS	2.575	TS1903	100.435	0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.57	0.00%	-	-	
2019/01/11	TF	2.91	TF1903	99.67	0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.63	0.02%	-	-	
2019/01/11	T	3.1058	T1903	98.045	0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	98	0.01%	-	-	
2019/01/11	铁矿	619.01	I1905	509	0.49%	-110.01	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	482.5	0.10%	-136.51	贴水扩大	
2019/01/11	螺纹	3897	RB1905	3539	0.71%	-357.91	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3426	0.88%	-470.91	贴水缩窄	
2019/01/11	LLDPE	9100	L1905	8610	0.88%	-490.00	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	8375	0.72%	-725.00	贴水缩窄	
2019/01/11	PP	9150	PP1905	8725	1.21%	-425.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1909	8430	1.25%	-720.00	贴水缩窄	
2019/01/11	棕榈油	4420	P1905	4634	0.09%	214.00	升水扩大	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	4668	-0.04%	248.00	升水扩大	
2019/01/11	焦煤	1710	JM1905	1233	3.44%	-477.00	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	1315.5	2.85%	-394.50	贴水缩窄	
2019/01/11	焦炭	2196	J1905	1982	2.46%	-214.24	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	1895.5	2.79%	-300.74	贴水缩窄	
2019/01/11	动力煤	565	ZC905	561	0.00%	-4.00	贴水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC909	567	0.18%	2.00	升水扩大	
2019/01/11	PTA	6275	TA905	6020	0.30%	-255.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	5858	0.17%	-417.00	升水扩大	
2019/01/11	MA	2405	MA905	2503	0.52%	98.00	升水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA909	2528	0.44%	123.00	升水扩大	
2019/01/11	橡胶	11000	RU1905	11640	0.00%	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	0.00%	915.00	升水缩窄	
2019/01/11	豆油	5350	Y1905	5568	-0.32%	218.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y1909	5604	-0.39%	254.00	升水扩大	
2019/01/11	豆粕	2960	M1905	2628	-1.57%	-332.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M1909	2628	-1.57%	-332.00	贴水扩大	
2019/01/11	菜油	6450	O1905	6479	-0.69%	29.00	升水扩大	现货价:菜油:安徽
			O1909	6638	-0.72%	188.00	升水扩大	
2019/01/11	菜粕	2247	RM905	2139	-1.43%	-107.67	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕
			RM909	2160	-1.59%	-86.67	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

2019/01/14		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）	7561.8515	7567.7000	-5.8485
	沪股通净流入（亿元）	27.9119	8.0308	19.8811
	深股通净流入（亿元）	14.7524	8.3613	6.3911
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.7505	1.7822	-0.0317
	银行间质押式回购（7天）	2.5283	2.5496	-0.0213
	Shibor（1天）	1.7080	1.7430	-0.0350
	Shibor（7天）	2.5550	2.5870	-0.0320
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.4100	2.2050	0.2050
	深市质押式回购	2.1510	1.0000	1.1510
期指操作建议	本周期指交割，注意移仓，今日公布12月新增信贷数据以及进出口贸易帐，上证综指收涨0.74%，道指微跌0.02%，谨慎者期指IF01多单暂避，关注沪深300指数3100点争夺。			
化工操作建议	2018年越南天然橡胶出口同比增长14.5%至158万吨，05沪胶关注11800-12000压制。			
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。