



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年1月16日

投资咨询部

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		
2019/01/15	IF	3128	IF1901	3130	1.93%	2.01	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数	
			IF1902	3130.8	1.93%	2.81	升水缩窄		
2019/01/15	IC	4347.4	IC1901	4351.4	1.43%	4.04	升水扩大	现货价格: 中证500指数	
			IC1902	4333.2	1.50%	-14.16	贴水缩窄		
2019/01/15	IH	2378.4	IH1901	2375.8	1.84%	-2.57	贴水扩大	现货价格: 上证50指数	
			IH1902	2378	1.75%	-0.37	贴水扩大		
2019/01/15	TS	2.5951	TS1903	100.46	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1906	100.57	0.00%	-	-		
2019/01/15	TF	2.9484	TF1903	99.545	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1906	99.485	0.02%	-	-		
2019/01/15	T	3.1383	T1903	97.8	-0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1906	97.725	-0.04%	-	-		
2019/01/14	铁矿	620.13	I1905	512	-0.19%	-108.13	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	0.10%	-134.63	贴水缩窄		
2019/01/15	螺纹	3866	RB1905	3519	-1.57%	-346.98	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格	
			RB1909	3416	-1.50%	-449.98	贴水缩窄		
2019/01/14	LLDPE	9100	L1905	8575	-0.06%	-525.00	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	8345	-0.06%	-755.00	贴水缩窄		
2019/01/15	PP	9150	PP1905	8635	0.58%	-515.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚	
			PP1909	8360	0.42%	-790.00	贴水缩窄		
2019/01/15	棕榈油	4410	P1905	4618	-0.52%	208.00	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	4648	-0.64%	238.00	升水缩窄		
2019/01/15	焦煤	1710	JM1905	1237.5	-0.60%	-472.50	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	1315	-0.53%	-395.00	贴水缩窄		
2019/01/15	焦炭	2196	J1905	2019	0.20%	-177.24	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	1945.5	0.57%	-250.74	贴水缩窄		
2019/01/15	动力煤	570	ZC905	575	-0.38%	5.00	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛	
			ZC909	574.8	-0.48%	4.80	升水扩大		
2019/01/15	PTA	6300	TA905	6118	1.46%	-182.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA909	5920	1.09%	-380.00	升水扩大		
2019/01/15	MA	2400	MA905	2509	0.36%	109.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐	
			MA909	2535	0.40%	135.00	升水扩大		
2019/01/15	橡胶	10950	RU1905	11505	0.00%	555.00	升水缩窄	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海	
			RU1909	11760	-0.04%	810.00	升水缩窄		
2019/01/15	豆油	5400	Y1905	5566	-0.25%	166.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连	
			Y1909	5594	-0.25%	194.00	升水扩大		
2019/01/15	豆粕	2960	M1905	2577	0.43%	-383.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连	
			M1905	2577	0.43%	-383.00	贴水缩窄		
2019/01/15	菜油	6450	O1905	6459	0.36%	9.00	升水扩大	现货价: 菜油: 安徽	
			O1909	6630	0.39%	180.00	升水扩大		
2019/01/15	菜粕	2243	RM905	2110	0.48%	-132.78	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕	
			RM909	2134	0.42%	-108.78	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

2019/01/16		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）	7549.6000	7544.7000	4.9000
	沪股通净流入（亿元）	29.0787	-12.4516	41.5303
	深股通净流入（亿元）	22.7241	-4.3901	27.1142
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.3058	1.9251	0.3807
	银行间质押式回购（7天）	2.7920	2.6203	0.1717
	Shibor（1天）	2.2450	1.8780	0.3670
	Shibor（7天）	2.6520	2.6290	0.0230
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.3650	2.3500	0.0150
	深市质押式回购	2.2000	2.0000	0.2000
期指操作建议	本周期指交割，注意移仓，上证综指收涨1.36%，两市成交3196亿元，北上资金流入超过50亿元，期指IF01轻仓试多，关注沪深300指数40日均线争夺。			
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。