



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年1月17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:
2019/01/16	IF	3128.7	IF1901	3129.4	-0.02%	0.75	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1902	3131	0.01%	2.35	升水缩窄	
2019/01/16	IC	4336.9	IC1901	4341	-0.24%	4.12	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1902	4325.2	-0.18%	-11.68	贴水缩窄	
2019/01/16	IH	2381.2	IH1901	2380.2	0.19%	-1.02	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1902	2384	0.25%	2.78	升水扩大	
2019/01/16	TS	2.5212	TS1903	100.605	0.14%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.52	-0.05%	-	-	
2019/01/16	TF	2.9047	TF1903	99.865	0.32%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.76	0.28%	-	-	
2019/01/16	T	3.0745	T1903	98.295	0.51%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	98.2	0.49%	-	-	
2019/01/15	铁矿	621.22	I1905	511.5	-0.10%	-109.72	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	491	1.13%	-130.22	贴水扩大	
2019/01/16	螺纹	3866	RB1905	3534	0.43%	-331.98	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3440	0.70%	-425.98	贴水缩窄	
2019/01/16	LLDPE	9050	L1905	8655	0.93%	-395.00	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	8420	0.90%	-630.00	贴水缩窄	
2019/01/16	PP	9180	PP1905	8776	1.63%	-404.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8476	1.39%	-704.00	贴水缩窄	
2019/01/16	棕榈油	4430	P1905	4616	-0.04%	186.00	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	4644	-0.09%	214.00	升水缩窄	
2019/01/16	焦煤	1710	JM1905	1231.5	-0.48%	-478.50	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	1317	0.15%	-393.00	贴水缩窄	
2019/01/16	焦炭	2196	J1905	2034.5	0.77%	-161.74	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	1975	1.52%	-221.24	贴水缩窄	
2019/01/16	动力煤	570	ZC905	582.2	1.25%	12.20	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	575.6	0.14%	5.60	升水扩大	
2019/01/16	PTA	6320	TA905	6096	-0.36%	-224.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	5912	-0.14%	-408.00	升水扩大	
2019/01/16	MA	2430	MA905	2520	0.44%	90.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2548	0.51%	118.00	升水缩窄	
2019/01/16	橡胶	11050	RU1905	11640	1.17%	590.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11880	1.02%	830.00	升水扩大	
2019/01/16	豆油	5400	Y1905	5554	-0.22%	154.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5598	0.07%	198.00	升水扩大	
2019/01/16	豆粕	2900	M1905	2535	-1.63%	-365.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2535	-1.63%	-365.00	贴水缩窄	
2019/01/16	菜油	6510	O1905	6475	0.25%	-35.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6640	0.15%	130.00	升水扩大	
2019/01/16	菜粕	2241	RM905	2091	-0.90%	-150.11	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2124	-0.47%	-117.11	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

2019/01/17		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）	7544.7000	7549.6000	-4.9000
	沪股通净流入（亿元）	20.3573	29.0787	-8.7214
	深股通净流入（亿元）	4.9159	22.7241	-17.8082
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.3577	2.3058	0.0519
	银行间质押式回购（7天）	2.6913	2.7920	-0.1007
	Shibor（1天）	2.3060	2.2450	0.0610
	Shibor（7天）	2.6400	2.6520	-0.0120
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.3900	2.3650	0.0250
	深市质押式回购	2.5000	2.2000	0.3000
期指操作建议	明日期指交割，注意移仓，上证综指收盘持平，两市成交较上日略有缩减，美股连续两日上涨，道指收涨约140点，期指IF01多单谨持，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。