



2019年1月18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	
2019/01/17	IF	3111.4	IF1901	3114.6	-0.47%	3.18	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1902	3115.4	-0.50%	3.98	升水扩大	
2019/01/17	IC	4303.7	IC1901	4307.4	-0.77%	3.67	升水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1902	4293.4	-0.74%	-10.33	贴水缩窄	
2019/01/17	IH	2371.3	IH1901	2370.4	-0.41%	-0.95	贴水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1902	2370.8	-0.55%	-0.55	贴水扩大	
2019/01/17	TS	2.4901	TS1903	100.655	0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.6	0.08%	-	-	
2019/01/17	TF	2.8983	TF1903	99.93	0.07%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.835	0.08%	-	-	
2019/01/17	T	3.076	T1903	98.33	0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	98.235	0.04%	-	-	
2019/01/16	铁矿	619.59	I1905	513.5	0.39%	-106.09	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	494	0.61%	-125.59	贴水缩窄	
2019/01/17	螺纹	3866	RB1905	3551	0.48%	-314.98	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3443	0.09%	-422.98	贴水缩窄	
2019/01/17	LLDPE	9000	L1905	8680	0.29%	-320.00	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	8455	0.42%	-545.00	贴水缩窄	
2019/01/17	PP	9200	PP1905	8765	-0.13%	-435.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1909	8468	-0.09%	-732.00	贴水缩窄	
2019/01/17	棕榈油	4420	P1905	4578	-0.82%	158.00	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	4614	-0.65%	194.00	升水缩窄	
2019/01/17	焦煤	1710	JM1905	1231.5	0.00%	-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	1319	0.15%	-391.00	贴水缩窄	
2019/01/17	焦炭	2196	J1905	2034.5	0.00%	-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	1959	-0.81%	-237.24	贴水缩窄	
2019/01/17	动力煤	570	ZC905	583.8	0.27%	13.80	升水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC909	578.4	0.49%	8.40	升水扩大	
2019/01/17	PTA	6305	TA905	6068	-0.46%	-237.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	5896	-0.27%	-409.00	升水扩大	
2019/01/17	MA	2390	MA905	2481	-1.55%	91.00	升水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA909	2516	-1.26%	126.00	升水扩大	
2019/01/17	橡胶	10950	RU1905	11575	-0.56%	625.00	升水缩窄	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1909	11795	-0.72%	845.00	升水缩窄	
2019/01/17	豆油	5450	Y1905	5504	-0.90%	54.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y1909	5544	-0.96%	94.00	升水扩大	
2019/01/17	豆粕	2900	M1905	2538	0.12%	-362.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连
			M1909	2538	0.12%	-362.00	贴水缩窄	
2019/01/17	菜油	6510	O1905	6456	-0.29%	-54.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽
			O1909	6626	-0.21%	116.00	升水扩大	
2019/01/17	菜粕	2243	RM905	2103	0.57%	-140.33	贴水缩窄	现货价:均价:菜粕
			RM909	2133	0.42%	-110.33	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**

2019/01/18		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）	7520.2000	7544.7000	-24.5000
	沪股通净流入（亿元）	15.2703	20.3573	-5.0870
	深股通净流入（亿元）	10.5857	4.9159	5.6698
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.3105	2.3577	-0.0472
	银行间质押式回购（7天）	2.5591	2.6913	-0.1322
	Shibor（1天）	2.2590	2.3060	-0.0470
	Shibor（7天）	2.6110	2.6400	-0.0290
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.5000	2.3900	0.1100
	深市质押式回购	2.6100	2.5000	0.1100
期债操作建议	银行间流动性维持宽松，期债T1903多单持有。			
化工操作建议	欧洲2018年汽车销量下降0.04%，为2013年来首次下滑，05沪胶关注11500支撑。			
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。