



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年01月21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		
2019/01/18	IF	3168.2	IF1901	3158.2	1.40%	-9.97	贴水扩大	现货价格：沪深300指数	
			IF1902	3170	1.75%	1.83	升水缩窄		
2019/01/18	IC	4347.8	IC1901	4330	0.52%	-17.81	贴水扩大	现货价格：中证500指数	
			IC1902	4341	1.11%	-6.81	贴水缩窄		
2019/01/14	IH	2331.1	IH1901	2412	1.75%	80.86	升水扩大	现货价格：上证50指数	
			IH1902	2415.2	1.87%	84.06	升水缩窄		
2019/01/18	TS	2.4979	TS1903	100.605	-0.05%	-	-	现货：中债到期收益率（2年）	
			TS1906	100.6	0.00%	-	-		
2019/01/18	TF	2.941	TF1903	99.795	-0.14%	-	-	现货：中债到期收益率（5年）	
			TF1906	99.705	-0.13%	-	-		
2019/01/18	T	3.091	T1903	98.08	-0.25%	-	-	现货：中债到期收益率（10年）	
			T1906	97.945	-0.30%	-	-		
2019/01/18	铁矿	629.5	I1905	528	2.82%	-101.50	贴水缩窄	现货价格：进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价	
			I1909	510.5	3.34%	-119.00	贴水缩窄		
2019/01/18	螺纹	3866	RB1905	3633	2.31%	-232.98	贴水缩窄	现货价格：螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格	
			RB1909	3528	2.47%	-337.98	贴水缩窄		
2019/01/18	LLDPE	9000	L1905	8780	1.15%	-220.00	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	8555	1.18%	-445.00	贴水缩窄		
2019/01/18	PP	9150	PP1905	8866	1.15%	-284.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚	
			PP1909	8571	1.22%	-579.00	贴水缩窄		
2019/01/18	棕榈油	4460	P1905	4678	2.18%	218.00	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	4714	2.17%	254.00	升水扩大		
2019/01/18	焦煤	1710	JM1905	1238	0.53%	-472.00	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	1325	0.45%	-385.00	贴水缩窄		
2019/01/18	焦炭	2196	J1905	2065.5	1.52%	-130.74	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	1981	1.12%	-215.24	贴水缩窄		
2019/01/18	动力煤	570	ZC905	591.6	1.34%	21.60	升水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛	
			ZC909	580.6	0.38%	10.60	升水扩大		
2019/01/18	PTA	6325	TA905	6232	2.70%	-93.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA909	6018	2.07%	-307.00	升水扩大		
2019/01/18	MA	2400	MA905	2485	0.16%	85.00	升水缩窄	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐	
			MA909	2549	1.31%	149.00	升水扩大		
2019/01/14	橡胶	10950	RU1905	11660	0.73%	710.00	升水缩窄	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海	
			RU1909	11910	0.97%	960.00	升水缩窄		
2019/01/18	豆油	5550	Y1905	5580	1.38%	30.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连	
			Y1909	5632	1.59%	82.00	升水扩大		
2019/01/18	豆粕	2850	M1905	2560	0.87%	-290.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连	
			M1905	2560	0.87%	-290.00	贴水缩窄		
2019/01/18	菜油	6530	OI905	6507	0.79%	-23.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽	
			OI909	6679	0.80%	149.00	升水扩大		
2019/01/18	菜粕	2248	RM905	2115	0.57%	-132.78	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕	
			RM909	2162	1.36%	-85.78	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

2019/01/21		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）	7507.6000	7520.2000	-12.6000
	沪股通净流入（亿元）	51.3613	15.2703	36.0910
	深股通净流入（亿元）	32.8488	10.5857	22.2631
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.2236	2.3105	-0.0869
	银行间质押式回购（7天）	2.5451	2.5591	-0.0140
	Shibor（1天）	2.1785	2.2590	-0.0805
	Shibor（7天）	2.6180	2.6110	0.0070
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7000	2.5000	0.2000
	深市质押式回购	2.5500	2.6100	-0.0600
期指操作建议	上证综指收涨1.42%，两市成交3266亿元，北上资金大幅净流入逾84亿元创近45日新高，美股连续四日收高，道指收涨逾330点，期指IF02多单谨持，关注沪深300指数60日均线争夺。			
化工操作建议	2018年越南天胶累计出口56.52万吨，同比增加12.58%，05沪胶关注11500支撑。			
农产品操作建议	USDA出口销售报告连续第四周末公布，南美天气恶劣继续支持CBOT大豆市场。12月我国进口大豆572万吨，为2011年来的同期历史最低。预计豆粕依然维持弱势行情，豆油节前备货结束前偏强震荡。			
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。