



2019年1月28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	
2019/01/25	IF	3184.5	IF1902	3188.8	0.77%	4.33	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1903	3193	0.76%	8.53	升水缩窄	
2019/01/25	IC	4318.4	IC1902	4310	-0.48%	-8.44	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1903	4297.4	-0.55%	-21.04	贴水扩大	
2019/01/25	IH	2441.6	IH1902	2441	1.13%	-0.64	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1903	2447	1.17%	5.36	升水缩窄	
2019/01/25	TS	2.5358	TS1903	100.4	-0.04%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.6	0.00%	-	-	
2019/01/25	TF	2.9475	TF1903	99.565	-0.08%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.495	-0.03%	-	-	
2019/01/25	T	3.1398	T1903	97.635	-0.17%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	97.455	-0.12%	-	-	
2019/01/25	铁矿	627.34	I1905	534	-0.28%	-93.34	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	511	0.10%	-116.34	贴水扩大	
2019/01/25	螺纹	3897	RB1905	3710	0.82%	-186.91	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3574	0.62%	-322.91	贴水缩窄	
2019/01/25	LLDPE	8950	L1905	8700	0.17%	-250.00	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	8510	0.18%	-440.00	贴水缩窄	
2019/01/25	PP	9100	PP1905	8730	-0.40%	-370.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1909	8458	-0.14%	-642.00	贴水缩窄	
2019/01/25	棕榈油	4580	P1905	4778	-0.04%	198.00	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	4818	0.04%	238.00	升水缩窄	
2019/01/25	焦煤	1710	JM1905	1213	-0.25%	-497.00	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	1296.5	-0.31%	-413.50	贴水缩窄	
2019/01/25	焦炭	2196	J1905	2048.5	0.69%	-147.74	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	1975.5	0.18%	-220.74	贴水缩窄	
2019/01/25	动力煤	565	ZC905	574	0.88%	9.00	升水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC909	570.8	0.67%	5.80	升水扩大	
2019/01/25	PTA	6530	TA905	6470	1.41%	-60.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6240	1.69%	-290.00	升水扩大	
2019/01/25	MA	2430	MA905	2501	0.72%	71.00	升水缩窄	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA909	2561	0.63%	131.00	升水缩窄	
2019/01/25	橡胶	11100	RU1905	11610	0.00%	510.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1909	11885	0.08%	785.00	升水扩大	
2019/01/25	豆油	5670	Y1905	5692	0.04%	22.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y1909	5758	0.17%	88.00	升水扩大	
2019/01/25	豆粕	2850	M1905	2586	-0.50%	-264.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M1909	2586	-0.50%	-264.00	贴水扩大	
2019/01/25	菜油	6600	O1905	6640	-0.03%	40.00	升水扩大	现货价:菜油:安徽
			O1909	6789	-0.07%	189.00	升水扩大	
2019/01/25	菜粕	2250	RM905	2138	-0.93%	-112.00	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕
			RM909	2168	-0.73%	-82.00	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**

2019/01/28		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）	7473.3000	7479.3000	-6.0000
	沪股通净流入（亿元）	20.5333	14.0113	6.5220
	深股通净流入（亿元）	14.3991	10.4450	3.9541
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.4047	2.3179	0.0868
	银行间质押式回购（7天）	2.6022	2.5905	0.0117
	Shibor（1天）	2.3620	2.2630	0.0990
	Shibor（7天）	2.6260	2.6160	0.0100
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.6950	2.6250	0.0700
	深市质押式回购	0.9600	2.2000	-1.2400
期指操作建议	上证综指收涨0.39%，两市成交略有放大，美国三大股指集体收高，道指收涨逾180点，期指IF02多单谨持，关注沪深300指数5日均线支撑。			
化工操作建议	2018年天胶（包括混合胶，乳胶）进口566.01万吨，同比减少0.09%，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。