



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年1月29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:
2019/01/28	IF	3183.8	IF1902	3185.2	-0.11%	1.42	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1903	3189	-0.13%	5.22	升水缩窄	
2019/01/28	IC	4307.2	IC1902	4291.6	-0.43%	-15.62	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1903	4278.6	-0.44%	-28.62	贴水扩大	
2019/01/28	IH	2437	IH1902	2440	-0.04%	2.97	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1903	2443.8	-0.13%	6.77	升水扩大	
2019/01/28	TS	2.6435	TS1903	100.405	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.6	0.00%	-	-	
2019/01/28	TF	2.9635	TF1903	99.65	0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.505	0.01%	-	-	
2019/01/28	T	3.1397	T1903	97.68	0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	97.46	0.01%	-	-	
2019/01/25	铁矿	627.34	I1905	550.5	3.09%	-76.84	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	522.5	2.25%	-104.84	贴水扩大	
2019/01/28	螺纹	3897	RB1905	3681	-0.78%	-215.91	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3562	-0.34%	-334.91	贴水缩窄	
2019/01/28	LLDPE	8950	L1905	8665	-0.40%	-285.00	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	8475	-0.41%	-475.00	贴水缩窄	
2019/01/28	PP	9050	PP1905	8739	0.10%	-311.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8448	-0.12%	-602.00	贴水缩窄	
2019/01/28	棕榈油	4700	P1905	4844	1.38%	144.00	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	4882	1.33%	182.00	升水缩窄	
2019/01/28	焦煤	1710	JM1905	1222	0.74%	-488.00	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	1305.5	0.69%	-404.50	贴水缩窄	
2019/01/28	焦炭	2196	J1905	2041	-0.37%	-155.24	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	1972	-0.18%	-224.24	贴水缩窄	
2019/01/28	动力煤	570	ZC905	573.8	-0.03%	3.80	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	573	0.39%	3.00	升水扩大	
2019/01/28	PTA	6465	TA905	6354	-1.79%	-111.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6126	-1.83%	-339.00	升水扩大	
2019/01/28	MA	2440	MA905	2449	-2.08%	9.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2518	-1.68%	78.00	升水缩窄	
2019/01/28	橡胶	11100	RU1905	11555	-0.47%	455.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11830	-0.46%	730.00	升水扩大	
2019/01/28	豆油	5770	Y1905	5790	1.72%	20.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5842	1.46%	72.00	升水扩大	
2019/01/28	豆粕	2850	M1905	2582	-0.15%	-268.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2582	-0.15%	-268.00	贴水扩大	
2019/01/28	菜油	6650	O1905	6738	1.48%	88.00	升水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6882	1.37%	232.00	升水扩大	
2019/01/28	菜粕	2250	RM905	2136	-0.09%	-114.00	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2172	0.18%	-78.00	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

2019/01/29		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）	7420.8000	7473.3000	-52.5000
	沪股通净流入（亿元）	21.7594	20.5333	1.2261
	深股通净流入（亿元）	27.6451	14.3991	13.2460
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.2338	2.4047	-0.1709
	银行间质押式回购（7天）	2.6103	2.6022	0.0081
	Shibor（1天）	2.1940	2.3620	-0.1680
	Shibor（7天）	2.6600	2.6260	0.0340
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7000	2.6950	0.0050
	深市质押式回购	2.6900	0.9600	1.7300
期指操作建议	上证综指高开低走，收跌0.18%，外盘转弱，美国三大股指集体收跌，道指跌逾200点，期指IF02多单暂避，关注沪深300指数3200点压制。			
化工操作建议	节前轮胎厂开工率大幅下降，沪胶冲高回落，05护胶关注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。