



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年1月31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:
2019/01/30	IF	3168.5	IF1902	3178.6	-0.67%	10.12	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1903	3182.6	-0.67%	14.12	升水扩大	
2019/01/30	IC	4211.6	IC1902	4201.8	-0.96%	-9.82	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1903	4185	-1.00%	-26.62	贴水缩窄	
2019/01/30	IH	2440	IH1902	2448.6	-0.41%	8.59	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1903	2454	-0.32%	13.99	升水扩大	
2019/01/30	TS	2.6099	TS1903	100.38	-0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.275	-0.32%	-	-	
2019/01/30	TF	2.9207	TF1903	99.835	0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.735	0.09%	-	-	
2019/01/30	T	3.1151	T1903	98.04	0.14%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	97.825	0.12%	-	-	
2019/01/29	铁矿	644.96	I1905	587	4.73%	-57.96	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	552	3.56%	-92.96	贴水缩窄	
2019/01/30	螺纹	3897	RB1905	3677	0.05%	-219.91	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1909	3554	0.23%	-342.91	贴水缩窄	
2019/01/30	LLDPE	8950	L1905	8735	1.45%	-215.00	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	8540	1.18%	-410.00	贴水缩窄	
2019/01/30	PP	9000	PP1905	8825	2.26%	-175.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1909	8537	2.14%	-463.00	贴水缩窄	
2019/01/30	棕榈油	4670	P1905	4802	-0.41%	132.00	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	4850	-0.37%	180.00	升水缩窄	
2019/01/30	焦煤	1710	JM1905	1204	-0.41%	-506.00	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	1292	0.08%	-418.00	贴水缩窄	
2019/01/30	焦炭	2247	J1905	2020	-0.30%	-227.31	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	1961	-0.08%	-286.31	贴水缩窄	
2019/01/30	动力煤	570	ZC905	571.2	-0.07%	1.20	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC909	570.4	0.04%	0.40	升水扩大	
2019/01/30	PTA	6500	TA905	6436	0.72%	-64.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6184	0.49%	-316.00	升水扩大	
2019/01/30	MA	2430	MA905	2477	1.60%	47.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA909	2529	1.69%	99.00	升水扩大	
2019/01/30	橡胶	10900	RU1905	11375	-0.74%	475.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1909	11635	-0.81%	735.00	升水扩大	
2019/01/30	豆油	5730	Y1905	5762	-0.48%	32.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1909	5838	-0.14%	108.00	升水扩大	
2019/01/30	豆粕	2820	M1905	2552	-0.31%	-268.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2552	-0.31%	-268.00	贴水扩大	
2019/01/30	菜油	6700	O1905	6736	-0.01%	36.00	升水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			O1909	6871	-0.17%	171.00	升水扩大	
2019/01/30	菜粕	2248	RM905	2108	-0.19%	-139.78	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM909	2147	-0.28%	-100.78	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

2019/01/31		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）	7371.6000	7399.5000	-27.9000
	沪股通净流入（亿元）	0.0256	13.0564	-13.0308
	深股通净流入（亿元）	9.9160	10.7034	-0.7874
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.0300	2.1169	-0.0869
	银行间质押式回购（7天）	2.8132	2.7645	0.0487
	Shibor（1天）	2.0021	2.0780	-0.0759
	Shibor（7天）	2.7650	2.7660	-0.0010
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.9300	2.8050	0.1250
	深市质押式回购	2.7000	2.3000	0.4000
期指操作建议	今日公布1月官方PMI数据，两市午后疲软，上证综指收跌0.72%，两市缩量成交，北上资金连续6日净流入，美股大幅收高，道指收涨逾430点，谨慎者期指IF02多单暂避，关注沪深300指数5日均线争夺。			
化工操作建议	沪胶大跌，空单继续持有，05沪胶关注11000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。