



2019年2月1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	
2019/01/31	IF	3201.6	IF1902	3207.4	0.91%	5.77	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1903	3210.8	0.89%	9.17	升水缩窄	
2019/01/31	IC	4176.5	IC1902	4183.6	-0.43%	7.13	升水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1903	4168	-0.41%	-8.47	贴水缩窄	
2019/01/31	IH	2483.5	IH1902	2486.8	1.56%	3.33	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1903	2491.8	1.54%	8.33	升水缩窄	
2019/01/31	TS	2.5962	TS1903	100.39	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1906	100.275	0.00%	-	-	
2019/01/31	TF	2.8943	TF1903	99.865	0.03%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1906	99.755	0.02%	-	-	
2019/01/31	T	3.1037	T1903	98.03	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1906	97.84	0.02%	-	-	
2019/01/30	铁矿	664.95	I1905	588.5	0.26%	-76.45	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1909	551.5	-0.09%	-113.45	贴水扩大	
2019/01/31	螺纹	3897	RB1905	3707	0.82%	-189.91	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1909	3570	0.45%	-326.91	贴水缩窄	
2019/01/31	LLDPE	8950	L1905	8785	0.57%	-165.00	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	8560	0.23%	-390.00	贴水缩窄	
2019/01/31	PP	9000	PP1905	8863	0.43%	-137.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1909	8573	0.42%	-427.00	贴水缩窄	
2019/01/30	棕榈油	4670	P1905	4778	-0.50%	108.00	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	4824	-0.54%	154.00	升水缩窄	
2019/01/31	焦煤	1710	JM1905	1269	5.40%	-441.00	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	1347	4.26%	-363.00	贴水缩窄	
2019/01/31	焦炭	2247	J1905	2062	2.08%	-185.31	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	1997	1.84%	-250.31	贴水缩窄	
2019/01/31	动力煤	570	ZC905	586.2	2.63%	16.20	升水扩大	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC909	581.4	1.93%	11.40	升水扩大	
2019/01/31	PTA	6545	TA905	6612	2.73%	67.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA909	6316	2.13%	-229.00	升水扩大	
2019/01/31	MA	2450	MA905	2521	1.78%	71.00	升水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA909	2556	1.07%	106.00	升水扩大	
2019/01/31	橡胶	10900	RU1905	11330	-0.40%	430.00	升水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1909	11600	-0.30%	700.00	升水扩大	
2019/01/31	豆油	5730	Y1905	5732	-0.52%	2.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y1909	5806	-0.55%	76.00	升水扩大	
2019/01/31	豆粕	2820	M1905	2589	1.45%	-231.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连
			M1909	2589	1.45%	-231.00	贴水缩窄	
2019/01/31	菜油	6700	O1905	6699	-0.55%	-1.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽
			O1909	6845	-0.38%	145.00	升水扩大	
2019/01/31	菜粕	2247	RM905	2133	1.19%	-114.22	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕
			RM909	2164	0.79%	-83.22	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

2019/02/01		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）	7334.6000	7371.6000	-37.0000
	沪股通净流入（亿元）	52.8963	0.0256	52.8707
	深股通净流入（亿元）	33.7428	9.9160	23.8268
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.3027	2.0300	0.2727
	银行间质押式回购（7天）	2.9137	2.8132	0.1005
	Shibor（1天）	2.2380	2.0021	0.2359
	Shibor（7天）	2.7560	2.7650	-0.0090
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7350	2.9300	-0.1950
	深市质押式回购	1.4000	2.7000	-1.3000
期指操作建议	上证综指收涨0.35%，美国三大股指多数上涨，节前建议期指多单减持，关注沪深300指数3200点争夺。			
国债操作建议	权益市场政策密集，期债T1903多单减持，谨防跷跷板效应。			
化工操作建议	四季度欧洲汽车强劲销量，提升2018汽车消费，沪胶轻仓过节，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。