



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2018年11月26

研发中心

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:
2018/11/23	IF	3143.5	IF1812	3136.2	-2.36%	-7.28	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1901	3139.2	-2.29%	-4.28	贴水扩大	
2018/11/23	IC	4374.8	IC1812	4328.2	-4.31%	-46.56	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1901	4308.4	-4.43%	-66.36	贴水扩大	
2018/11/23	IH	2399.2	IH1812	2405	-1.46%	5.80	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1901	2410	-1.50%	10.80	升水扩大	
2018/11/23	TS	2.7146	TS1812	100.03	-0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1903	99.975	0.00%	-	-	
2018/11/23	TF	3.1853	TF1812	98.69	0.02%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1903	98.745	0.06%	-	-	
2018/11/23	T	3.3917	T1812	96.78	0.11%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1903	96.67	0.08%	-	-	
2018/11/23	铁矿	602.57	I1901	497	-4.15%	-105.57	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1905	469.5	-2.90%	-133.07	贴水缩窄	
2018/11/23	螺纹	4093	RB1901	3623	-2.84%	-469.78	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1905	3350	-2.84%	-742.78	贴水扩大	
2018/11/23	LLDPE	9050	L1901	8515	-2.57%	-535.00	贴水扩大	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海
			L1905	8250	-2.48%	-800.00	贴水扩大	
2018/11/23	PP	9400	PP1901	8486	-4.46%	-914.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1905	8295	-3.46%	-1105.00	贴水扩大	
2018/11/23	棕榈油	4170	P1901	4218	0.86%	48.00	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
			P1905	4508	0.67%	338.00	升水缩窄	
2018/11/23	焦煤	1710	JM1901	1340.5	-1.72%	-369.50	贴水扩大	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8%S, G80): 河北产
			JM1905	1209	-1.51%	-501.00	贴水扩大	
2018/11/23	焦炭	2809	J1901	2188	-3.44%	-621.14	贴水扩大	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
			J1905	1980	-2.77%	-829.14	贴水扩大	
2018/11/23	动力煤	590	ZC901	611	-1.16%	21.00	升水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC905	569.6	-1.11%	-20.40	贴水扩大	
2018/11/23	PTA	6330	TA901	6014	-2.43%	-316.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA905	5878	-1.97%	-452.00	升水缩窄	
2018/11/23	MA	2500	MA901	2474	-3.13%	-26.00	贴水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA905	2489	-3.23%	-11.00	贴水缩窄	
2018/11/23	橡胶	10000	RU1901	10730	-0.51%	730.00	贴水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1905	10990	-0.41%	990.00	贴水扩大	
2018/11/23	豆油	5350	Y1901	5398	-0.26%	48.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1905	5508	-0.18%	158.00	升水缩窄	
2018/11/23	豆粕	3300	M1901	3116	-1.20%	-184.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2763	-1.46%	-537.00	贴水扩大	
2018/11/23	菜油	6350	O1901	6426	0.59%	76.00	升水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			O1905	6589	0.50%	239.00	升水扩大	
2018/11/23	菜粕	2451	RM901	2316	-1.99%	-134.56	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕
			RM905	2277	-1.64%	-173.56	贴水扩大	

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

2018/11/23		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）	7822.0378	7818.3000	3.7378
	沪股通净流入（亿元）	-5.7699	3.4896	-9.2595
	深股通净流入（亿元）	-0.9850	6.0208	-7.0058
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	0.0000	2.4984	-2.4984
	银行间质押式回购（7天）	2.5867	2.6719	-0.0852
	Shibor（1天）	2.3560	2.4560	-0.1000
	Shibor（7天）	2.6280	2.6420	-0.0140
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.6400	2.8100	-0.1700
	深市质押式回购	2.2100	0.2000	2.0100
期指操作建议	期指IF12多单暂避，关注沪深300指数3150点争夺。			
国债操作建议	期债短期震荡调整，T1903关注96支撑。			
化工操作建议	由于老仓单注销，截至上周末上期所天胶库存减少20.27万吨至36.65万吨，01沪胶关注10500支撑；下游开工下滑，且进口利润仍存，L1901或持续弱势震荡。			
农产品操作建议				

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。