



2018年11月27

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:
2018/11/26	IF	3141.2	IF1812	3130.4	-0.18%	-10.84	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1901	3132.6	-0.21%	-8.64	贴水扩大	
2018/11/26	IC	4367.5	IC1812	4315.8	-0.29%	-51.66	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1901	4286.2	-0.52%	-81.26	贴水扩大	
2018/11/26	IH	2401.9	IH1812	2408.6	0.15%	6.70	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1901	2418	0.33%	16.10	升水扩大	
2018/11/26	TS	2.7173	TS1812	100.045	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1903	99.96	-0.02%	-	-	
2018/11/26	TF	3.1756	TF1812	98.595	-0.10%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1903	98.65	-0.10%	-	-	
2018/11/26	T	3.4151	T1812	96.51	-0.28%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1903	96.465	-0.21%	-	-	
2018/11/26	铁矿	573.89	I1901	477.5	-3.92%	-96.39	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1905	449.5	-4.26%	-124.39	贴水缩窄	
2018/11/26	螺纹	3959	RB1901	3553	-1.93%	-405.76	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1905	3232	-3.52%	-726.76	贴水缩窄	
2018/11/26	LLDPE	8950	L1901	8540	0.29%	-410.00	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
			L1905	8170	-0.97%	-780.00	贴水缩窄	
2018/11/26	PP	9000	PP1901	8455	-0.37%	-545.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1905	8073	-2.68%	-927.00	贴水缩窄	
2018/11/26	棕榈油	4150	P1901	4206	-0.28%	56.00	升水扩大	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	4510	0.04%	360.00	升水扩大	
2018/11/26	焦煤	1710	JM1901	1297	-3.25%	-413.00	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	1141	-5.62%	-569.00	贴水扩大	
2018/11/26	焦炭	2758	J1901	2115	-3.34%	-643.06	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	1882	-4.95%	-876.06	贴水扩大	
2018/11/26	动力煤	585	ZC901	597	-2.29%	12.00	升水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC905	567.8	-0.32%	-17.20	贴水缩窄	
2018/11/26	PTA	6130	TA901	5946	-1.13%	-184.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA905	5852	-0.44%	-278.00	升水扩大	
2018/11/26	MA	2380	MA901	2394	-3.23%	14.00	升水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA905	2412	-3.09%	32.00	升水扩大	
2018/11/26	橡胶	10300	RU1901	10940	1.96%	640.00	贴水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1905	11155	1.50%	855.00	贴水扩大	
2018/11/26	豆油	5350	Y1901	5428	0.56%	78.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y1905	5548	0.73%	198.00	升水扩大	
2018/11/26	豆粕	3300	M1901	3040	-2.44%	-260.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M1905	2670	-3.37%	-630.00	贴水扩大	
2018/11/26	菜油	6350	O1901	6426	0.00%	76.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽
			O1905	6594	0.08%	244.00	升水扩大	
2018/11/26	菜粕	2436	RM901	2233	-3.58%	-202.56	贴水扩大	现货价:平均价:菜粕
			RM905	2207	-3.07%	-228.56	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**

2018/11/26		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）	0.0000	7765.3000	-7765.3000
	沪股通净流入（亿元）	16.2619	-2.9973	19.2592
	深股通净流入（亿元）	7.6677	-7.5147	15.1824
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.5269	2.3760	0.1509
	银行间质押式回购（7天）	2.8044	2.5867	0.2177
	Shibor（1天）	2.4980	2.3560	0.1420
	Shibor（7天）	2.6440	2.6280	0.0160
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.8900	2.7850	0.1050
	深市质押式回购	2.5500	2.7500	-0.2000
期指操作建议	单暂避，关注沪深300指数3150点争夺。			
国债操作建议	期债延续回调，T1903关注96支撑。			
化工操作建议	橡胶逆势反弹，但仍为空头趋势，不宜大幅做多，RU1901在11000-11200一线反弹抛空。			
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。