



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2018年11月28

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:
2018/11/27	IF	3137.2	IF1812	3126.6	-0.12%	-10.64	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1901	3128.4	-0.13%	-8.84	贴水扩大	
2018/11/27	IC	4387.7	IC1812	4344.2	0.66%	-43.45	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1901	4320.2	0.79%	-67.45	贴水缩窄	
2018/11/27	IH	2394.3	IH1812	2395.4	-0.55%	1.11	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1901	2401.4	-0.69%	7.11	升水缩窄	
2018/11/27	TS	2.7011	TS1812	99.99	-0.05%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1903	99.985	0.03%	-	-	
2018/11/27	TF	3.179	TF1812	98.695	0.10%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1903	98.76	0.11%	-	-	
2018/11/27	T	3.4	T1812	96.7	0.20%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1903	96.63	0.17%	-	-	
2018/11/27	铁矿	560.66	I1901	465.5	-2.51%	-95.16	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1905	450.5	0.22%	-110.16	贴水缩窄	
2018/11/27	螺纹	3938	RB1901	3579	0.73%	-359.14	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1905	3246	0.43%	-692.14	贴水缩窄	
2018/11/27	LLDPE	8950	L1901	8550	0.12%	-400.00	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	8150	-0.24%	-800.00	贴水扩大	
2018/11/27	PP	9000	PP1901	8457	0.02%	-543.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1905	8081	0.10%	-919.00	贴水缩窄	
2018/11/27	棕榈油	4120	P1901	4128	-1.85%	8.00	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	4444	-1.46%	324.00	升水缩窄	
2018/11/27	焦煤	1710	JM1901	1306.5	0.73%	-403.50	贴水缩窄	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8%S, G80): 河北产
			JM1905	1127	-1.23%	-583.00	贴水扩大	
2018/11/27	焦炭	2758	J1901	2080	-1.65%	-678.06	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	1797	-4.52%	-961.06	贴水扩大	
2018/11/27	动力煤	585	ZC901	602.8	0.97%	17.80	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC905	566.6	-0.21%	-18.40	贴水扩大	
2018/11/27	PTA	6165	TA901	5862	-1.41%	-303.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA905	5732	-2.05%	-433.00	升水缩窄	
2018/11/27	MA	2390	MA901	2388	-0.25%	-2.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA905	2422	0.41%	32.00	贴水扩大	
2018/11/28	橡胶	10200	RU1901	10765	-1.60%	565.00	贴水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1905	11005	-1.34%	805.00	贴水扩大	
2018/11/27	豆油	5350	Y1901	5374	-0.99%	24.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1905	5502	-0.83%	152.00	升水缩窄	
2018/11/27	豆粕	3250	M1901	3037	-0.10%	-213.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2663	-0.26%	-587.00	贴水缩窄	
2018/11/27	菜油	6350	O1901	6365	-0.95%	15.00	升水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			O1905	6530	-0.97%	180.00	升水缩窄	
2018/11/27	菜粕	2398	RM901	2196	-1.66%	-201.78	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM905	2167	-1.81%	-230.78	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

2018/11/28		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）	0.0000	7758.0000	-7758.0000
	沪股通净流入（亿元）	1.9116	16.2619	-14.3503
	深股通净流入（亿元）	-0.4578	7.6677	-8.1255
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.5922	2.5269	0.0653
	银行间质押式回购（7天）	2.8389	2.8044	0.0345
	Shibor（1天）	2.5560	2.4980	0.0580
	Shibor（7天）	2.6430	2.6440	-0.0010
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.7900	2.8900	-0.1000
	深市质押式回购	2.2000	2.5500	-0.3500
期指操作建议	上证综指翻红未果，收跌0.04%，美股低开高走，道指收涨逾百点，期指IF12轻仓试多，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	10月山东口岸出口新的充气橡胶轮胎1866.2万条，同比减少8%，环比减少12.2%，01沪胶关注10500支撑。因基差持续扩大，烯烃短线存修复的动能，关注市场情绪风险。			
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。