



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2018年11月30

研发中心

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		
2018/11/29	IF	3137.7	IF1812	3138.6	-1.03%	0.95	升水扩大	现货价格: 沪深300指数	
			IF1901	3139.6	-1.06%	1.95	升水扩大		
2018/11/29	IC	4345.7	IC1812	4312.2	-1.95%	-33.50	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数	
			IC1901	4291	-2.09%	-54.70	贴水缩窄		
2018/11/29	IH	2401.9	IH1812	2412.2	-0.45%	10.35	升水扩大	现货价格: 上证50指数	
			IH1901	2416.6	-0.43%	14.75	升水扩大		
2018/11/29	TS	2.6893	TS1812	100.09	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1903	100.02	0.03%	-	-		
2018/11/29	TF	3.1505	TF1812	98.9	0.16%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1903	98.87	0.13%	-	-		
2018/11/29	T	3.36	T1812	96.9	0.16%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1903	96.84	0.20%	-	-		
2018/11/29	铁矿	568.93	I1901	476	0.95%	-92.93	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价	
			I1905	455.5	0.22%	-113.43	贴水扩大		
2018/11/29	螺纹	4000	RB1901	3605	-1.07%	-395.00	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格	
			RB1905	3307	0.36%	-693.00	贴水扩大		
2018/11/29	LLDPE	9100	L1901	8685	-0.17%	-415.00	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	8270	-0.30%	-830.00	贴水扩大		
2018/11/29	PP	8900	PP1901	8668	-1.30%	-232.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚	
			PP1905	8286	-0.98%	-614.00	贴水扩大		
2018/11/29	棕榈油	4180	P1901	4212	1.06%	32.00	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	4502	0.40%	322.00	升水缩窄		
2018/11/29	焦煤	1710	JM1901	1338	0.60%	-372.00	贴水缩窄	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8%S, G80): 河北产	
			JM1905	1157.5	1.58%	-552.50	贴水缩窄		
2018/11/29	焦炭	2758	J1901	2126	0.14%	-632.06	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	
			J1905	1831.5	1.27%	-926.56	贴水缩窄		
2018/11/29	动力煤	585	ZC901	595.2	-1.26%	10.20	升水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛	
			ZC905	561	-1.34%	-24.00	贴水扩大		
2018/11/29	PTA	6110	TA901	5994	-0.56%	-116.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA905	5808	-1.22%	-302.00	升水缩窄		
2018/11/29	MA	2420	MA901	2414	-1.55%	-6.00	贴水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐	
			MA905	2457	-0.53%	37.00	升水扩大		
2018/11/29	橡胶	10300	RU1901	10870	0.00%	570.00	贴水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海	
			RU1905	11120	-0.13%	820.00	贴水扩大		
2018/11/29	豆油	5350	Y1901	5390	0.04%	40.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连	
			Y1905	5524	-0.18%	174.00	升水缩窄		
2018/11/29	豆粕	3190	M1901	3058	0.07%	-132.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连	
			M1905	2720	0.78%	-470.00	贴水缩窄		
2018/11/29	菜油	6410	O1901	6383	-0.08%	-27.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽	
			O1905	6555	-0.02%	145.00	升水缩窄		
2018/11/29	菜粕	2381	RM901	2196	-0.09%	-185.11	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕	
			RM905	2187	0.09%	-194.11	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

2018/11/30		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）	7752.9000	7757.9000	-5.0000
	沪股通净流入（亿元）	13.1950	18.3484	-5.1534
	深股通净流入（亿元）	-2.4624	7.0433	-9.5057
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.2961	2.5526	-0.2565
	银行间质押式回购（7天）	2.8629	2.8632	-0.0003
	Shibor（1天）	2.2620	2.5390	-0.2770
	Shibor（7天）	2.6500	2.6500	0.0000
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.4450	3.0250	0.4200
	深市质押式回购	2.9100	2.9290	-0.0190
期指操作建议	今日公布11月官方PMI数据，上证综指收跌1.32%，深证成指失守7600点，两市缩量成交，北上资金当日逆势净流入11亿元，谨慎者IF12多单暂避，关注沪深300指数5日均线争夺。			

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。