



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		
2018/11/30	IF	3172.7	IF1812	3168	0.94%	-4.69	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数	
			IF1901	3168.2	0.91%	-4.49	贴水扩大		
2018/11/30	IC	4376.7	IC1812	4328.2	0.37%	-48.45	贴水扩大	现货价格: 中证500指数	
			IC1901	4306	0.35%	-70.65	贴水扩大		
2018/11/30	IH	2428	IH1812	2432.4	0.84%	4.36	升水缩窄	现货价格: 上证50指数	
			IH1901	2437	0.84%	8.96	升水缩窄		
2018/11/30	TS	2.6965	TS1812	100	-0.09%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1903	99.965	-0.05%	-	-		
2018/11/30	TF	3.1353	TF1812	100.145	1.26%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1903	98.785	-0.09%	-	-		
2018/11/30	T	3.355	T1812	96.7	-0.21%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1903	96.68	-0.17%	-	-		
2018/11/30	铁矿	570.88	I1901	482	1.26%	-88.88	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	-0.11%	-115.88	贴水扩大		
2018/11/30	螺纹	3990	RB1901	3587	-0.50%	-402.69	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格	
			RB1905	3256	-1.54%	-733.69	贴水扩大		
2018/11/30	LLDPE	9100	L1901	8815	1.50%	-285.00	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	8340	0.85%	-760.00	贴水缩窄		
2018/11/30	PP	8900	PP1901	8784	1.34%	-116.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚	
			PP1905	8387	1.22%	-513.00	贴水缩窄		
2018/11/30	棕榈油	4180	P1901	4230	0.43%	50.00	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	4522	0.44%	342.00	升水扩大		
2018/11/30	焦煤	1710	JM1901	1329.5	-0.64%	-380.50	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	1150.5	-0.60%	-559.50	贴水扩大		
2018/11/30	焦炭	2656	J1901	2135	0.42%	-520.91	贴水缩窄	天津港:平仓价(含税):一级冶金焦(A<12.5%,<0.65%CSR>65%,Mt8%):山西产,水分折算后	
			J1905	1830	-0.08%	-825.91	贴水缩窄		
2018/11/30	动力煤	585	ZC901	593.6	-0.27%	8.60	升水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛	
			ZC905	563.2	0.39%	-21.80	贴水缩窄		
2018/11/30	PTA	6135	TA901	6030	0.60%	-105.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA905	5846	0.65%	-289.00	升水扩大		
2018/11/30	MA	2370	MA901	2337	-3.19%	-33.00	贴水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐	
			MA905	2409	-1.95%	39.00	升水扩大		
2018/11/30	橡胶	10300	RU1901	10915	0.41%	615.00	贴水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海	
			RU1905	11195	0.67%	895.00	贴水扩大		
2018/11/30	豆油	5350	Y1901	5442	0.96%	92.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连	
			Y1905	5556	0.58%	206.00	升水扩大		
2018/11/30	豆粕	3190	M1901	3056	-0.07%	-134.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连	
			M1905	2716	-0.15%	-474.00	贴水扩大		
2018/11/30	菜油	6410	O1901	6433	0.78%	23.00	升水扩大	现货价:菜油:安徽	
			O1905	6596	0.63%	186.00	升水扩大		
2018/11/30	菜粕	2362	RM901	2192	-0.18%	-169.67	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕	
			RM905	2186	-0.05%	-175.67	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)	7727.6000	7752.9000	-25.3000
	沪股通净流入(亿元)	36.0234	13.1950	22.8284
	深股通净流入(亿元)	12.3226	-2.4624	14.7850
宏观流动性	银行间质押式回购(1天)	2.7181	2.2961	0.4220
	银行间质押式回购(7天)	2.9098	2.8629	0.0469
	Shibor(1天)	2.6420	2.2620	0.3800
	Shibor(7天)	2.6690	2.6500	0.0190
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.8650	3.4450	0.4200
	深市质押式回购	3.0000	2.9100	0.0900
期指操作建议	中美贸易达成共识, 沪深300、上证50股指期货保证金调整为10%, 中证500保证金调整为15%, 日内交易限仓单个合约50手, 套期保值交易开仓不受限, 平今仓手续费调整为成交金额的万分之四点六, 期指IF12多单谨持, 关注沪深300指数3150点支撑。			
国债操作建议				
化工操作建议	中美贸易战缓和, 沪胶或提振, 关注反弹做空机会。			
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。