



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2018年12月04日

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:
2018/12/03	IF	3261	IF1812	3259.2	2.88%	-1.75	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1901	3264.4	3.04%	3.45	升水扩大	
2018/12/03	IC	4515.2	IC1812	4472	3.32%	-43.17	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1901	4455	3.46%	-60.17	贴水缩窄	
2018/12/03	IH	2488.1	IH1812	2488.8	2.32%	0.74	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1901	2498.6	2.53%	10.54	升水扩大	
2018/12/03	TS	2.7198	TS1812	100	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1903	99.96	-0.01%	-	-	
2018/12/03	TF	3.1279	TF1812	100.145	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1903	98.875	0.09%	-	-	
2018/12/03	T	3.35	T1812	96.8	0.10%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1903	96.83	0.16%	-	-	
2018/11/30	铁矿	570.88	I1901	495.5	2.80%	-75.38	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1905	463	1.76%	-107.88	贴水扩大	
2018/12/03	螺纹	4134	RB1901	3695	3.01%	-439.02	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1905	3333	2.36%	-801.02	贴水扩大	
2018/12/03	LLDPE	9250	L1901	8920	1.19%	-330.00	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	8360	0.24%	-890.00	贴水扩大	
2018/12/03	PP	9000	PP1901	8982	2.25%	-18.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1905	8546	1.90%	-454.00	贴水缩窄	
2018/12/03	棕榈油	4180	P1901	4210	-0.47%	30.00	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	4514	-0.18%	334.00	升水缩窄	
2018/12/03	焦煤	1710	JM1901	1383.5	4.06%	-326.50	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	1180	2.56%	-530.00	贴水缩窄	
2018/12/03	焦炭	2554	J1901	2239	4.87%	-314.76	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	1905.5	4.13%	-648.26	贴水缩窄	
2018/12/03	动力煤	585	ZC901	598.8	0.88%	13.80	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC905	568.8	0.99%	-16.20	贴水缩窄	
2018/12/03	PTA	0	TA901	6124	1.56%	6124.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA905	5900	0.92%	5900.00	升水扩大	
2018/12/03	MA	2330	MA901	2308	-1.24%	-22.00	贴水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA905	2397	-0.50%	67.00	升水扩大	
2018/12/03	橡胶	10500	RU1901	10885	-0.27%	385.00	贴水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1905	11140	-0.49%	640.00	贴水扩大	
2018/12/03	豆油	5330	Y1901	5382	-1.10%	52.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1905	5530	-0.47%	200.00	升水缩窄	
2018/12/03	豆粕	3160	M1901	3012	-1.44%	-148.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2720	0.15%	-440.00	贴水缩窄	
2018/12/03	菜油	6410	OI901	6387	-0.72%	-23.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽
			OI905	6565	-0.47%	155.00	升水缩窄	
2018/12/03	菜粕	2322	RM901	2202	0.46%	-120.22	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM905	2203	0.78%	-119.22	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

2018/12/04		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）	7701.4000	7727.6000	-26.2000
	沪股通净流入（亿元）	86.3427	36.0234	50.3193
	深股通净流入（亿元）	35.0709	12.3226	22.7483
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.5301	2.7181	-0.1880
	银行间质押式回购（7天）	2.6454	2.9098	-0.2644
	Shibor（1天）	2.5150	2.6420	-0.1270
	Shibor（7天）	2.6180	2.6690	-0.0510
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.9250	3.8650	-0.9400
	深市质押式回购	2.1940	3.0000	-0.8060
期指操作建议	上证综指放量收涨，两市成交近4250亿元，北上资金大幅流入逾121亿元，创历史次高，期指IF12多单谨持，关注沪深300指数60日均线支撑。			
国债操作建议	贸易关系缓和，昨日期债低开高走，短期内仍需关注回调风险，T1903关注96支撑。			
化工操作建议	11月中国重卡市场共计销售8.6万辆，同比增长1%。1-11月重卡市场累计销售106.2万辆，同比增长1%，01沪胶关注10500支撑。			
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。