



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2018年12月05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:
2018/12/04	IF	3267.7	IF1812	3270	0.33%	2.29	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1901	3273	0.26%	5.29	升水扩大	
2018/12/04	IC	4536.2	IC1812	4514.6	0.95%	-21.61	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1901	4496.4	0.93%	-39.81	贴水缩窄	
2018/12/04	IH	2496.1	IH1812	2500.4	0.47%	4.26	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1901	2504.4	0.23%	8.26	升水缩窄	
2018/12/04	TS	2.6959	TS1812	100	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1903	100.06	0.10%	-	-	
2018/12/04	TF	3.0779	TF1812	100.145	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1903	98.97	0.10%	-	-	
2018/12/04	T	3.305	T1812	96.8	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1903	97.06	0.24%	-	-	
2018/12/04	铁矿	583.3	I1901	503	1.51%	-80.30	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1905	472	1.94%	-111.30	贴水缩窄	
2018/12/04	螺纹	4103	RB1901	3765	1.89%	-338.09	贴水缩窄	现货价格:螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1905	3374	1.23%	-729.09	贴水缩窄	
2018/12/04	LLDPE	9250	L1901	8935	0.17%	-315.00	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	8425	0.78%	-825.00	贴水缩窄	
2018/12/04	PP	9300	PP1901	9209	2.53%	-91.00	贴水扩大	市场价(现货基准价):PP粒(T30S):余姚
			PP1905	8690	1.68%	-610.00	贴水扩大	
2018/12/04	棕榈油	4160	P1901	4224	0.33%	64.00	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	4514	0.00%	354.00	升水扩大	
2018/12/04	焦煤	1710	JM1901	1394	0.76%	-316.00	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	1193.5	1.14%	-516.50	贴水缩窄	
2018/12/04	焦炭	2554	J1901	2306.5	3.01%	-247.26	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	1931	1.34%	-622.76	贴水缩窄	
2018/12/04	动力煤	585	ZC901	598.4	-0.07%	13.40	升水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC905	563	-1.02%	-22.00	贴水扩大	
2018/12/04	PTA	6215	TA901	6236	1.83%	21.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA905	5986	1.46%	-229.00	升水缩窄	
2018/12/04	MA	2485	MA901	2477	7.32%	-8.00	贴水缩窄	MA: 市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA905	2523	5.26%	38.00	升水缩窄	
2018/12/04	橡胶	10250	RU1901	10915	0.28%	665.00	贴水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1905	11160	0.18%	910.00	贴水扩大	
2018/12/04	豆油	5330	Y1901	5400	0.33%	70.00	升水扩大	现货价:四级豆油:大连
			Y1905	5534	0.07%	204.00	升水扩大	
2018/12/04	豆粕	3120	M1901	2919	-3.09%	-201.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M1905	2682	-1.40%	-438.00	贴水缩窄	
2018/12/04	菜油	6410	OI901	6407	0.31%	-3.00	贴水缩窄	现货价:菜油:安徽
			OI905	6585	0.30%	175.00	升水扩大	
2018/12/04	菜粕	2314	RM901	2169	-1.50%	-144.89	贴水扩大	现货价:平均价:菜粕
			RM905	2178	-1.13%	-135.89	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

2018/12/05		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）	7714.5000	7701.4000	13.1000
	沪股通净流入（亿元）	32.6634	86.3427	-53.6793
	深股通净流入（亿元）	10.2535	35.0709	-24.8174
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.4580	2.5301	-0.0721
	银行间质押式回购（7天）	2.6112	2.6454	-0.0342
	Shibor（1天）	2.4450	2.5150	-0.0700
	Shibor（7天）	2.6210	2.6180	0.0030
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.5500	2.9250	-0.3750
	深市质押式回购	2.1400	2.1940	-0.0540
期指操作建议	沪深两市尾盘拉高，两市缩量成交，北上资金净流入43亿元，连续7日净流入，期指IF12多单谨持，关注沪深300指数3250点支撑。			
国债操作建议				
化工操作建议	截至9月，美国进口轮胎1.76亿条，同比下降1.2%；其中自中国进口轮胎总量同比下降5.8%。05沪胶在11300-11500逢高试空。			
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。