



2018年12月6日

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	
2018/12/05	IF	3252	IF1812	3253.8	-0.50%	1.80	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1901	3257.6	-0.47%	5.60	升水扩大	
2018/12/05	IC	4502.7	IC1812	4470	-0.99%	-32.70	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1901	4454.8	-0.93%	-47.90	贴水扩大	
2018/12/05	IH	2481.8	IH1812	2490	-0.42%	8.21	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1901	2494.4	-0.40%	12.61	升水扩大	
2018/12/05	TS	2.6534	TS1812	100	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1903	100.065	0.00%	-	-	
2018/12/05	TF	3.0718	TF1812	100.145	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1903	98.935	-0.04%	-	-	
2018/12/05	T	3.275	T1812	96.8	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1903	97.025	-0.04%	-	-	
2018/12/05	铁矿	586.93	I1901	507	0.80%	-79.93	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1905	477.5	1.17%	-109.43	贴水缩窄	
2018/12/05	螺纹	4103	RB1901	3798	0.88%	-305.09	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1905	3463	2.64%	-640.09	贴水缩窄	
2018/12/05	LLDPE	9300	L1901	8960	0.28%	-340.00	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	8460	0.42%	-840.00	贴水扩大	
2018/12/05	PP	9500	PP1901	9282	0.79%	-218.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1905	8717	0.31%	-783.00	贴水扩大	
2018/12/05	棕榈油	4180	P1901	4222	-0.05%	42.00	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	4512	-0.04%	332.00	升水缩窄	
2018/12/05	焦煤	1710	JM1901	1412	1.29%	-298.00	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	1208	1.21%	-502.00	贴水缩窄	
2018/12/05	焦炭	2554	J1901	2337	1.32%	-216.76	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	1986	2.85%	-567.76	贴水缩窄	
2018/12/05	动力煤	585	ZC901	597.6	-0.13%	12.60	升水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC905	561.4	-0.28%	-23.60	贴水扩大	
2018/12/05	PTA	6350	TA901	6486	4.01%	136.00	升水扩大	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA905	6148	2.71%	-202.00	升水扩大	
2018/12/05	MA	2500	MA901	2487	0.40%	-13.00	贴水扩大	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA905	2565	1.66%	65.00	升水扩大	
2018/12/05	橡胶	10250	RU1901	10980	0.60%	730.00	贴水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1905	11215	0.49%	965.00	贴水扩大	
2018/12/05	豆油	5330	Y1901	5376	-0.44%	46.00	升水缩窄	现货价:四级豆油:大连
			Y1905	5526	-0.14%	196.00	升水缩窄	
2018/12/05	豆粕	3120	M1901	2917	-0.07%	-203.00	贴水扩大	现货价:豆粕:大连
			M1905	2718	1.34%	-402.00	贴水缩窄	
2018/12/05	菜油	6470	O1901	6430	0.36%	-40.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽
			O1905	6601	0.24%	131.00	升水缩窄	
2018/12/05	菜粕	2314	RM901	2205	1.66%	-108.89	贴水缩窄	现货价:平均价:菜粕
			RM905	2213	1.61%	-100.89	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

2018/12/06		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）		7715.3000	7714.5000
沪股通净流入（亿元）		10.2586	32.6634	-22.4048
深股通净流入（亿元）		-1.3515	10.2535	-11.6050
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.2660	2.4580	-0.1920
	银行间质押式回购（7天）	2.5594	2.6112	-0.0518
	Shibor（1天）	2.2670	2.4450	-0.1780
	Shibor（7天）	2.5810	2.6210	-0.0400
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.3550	2.5500	-0.1950
	深市质押式回购	0.2000	2.1400	-1.9400
期指操作建议	上证综指结束三连涨，两市成交逾3200亿元，北上资金连续8日净流入，期指IF12多单暂避，关注沪深300指数3250点争夺。			
化工操作建议	PP01触及进口货源压制9100附近，前多可部分减持；11月汽车经销商库存预警指数75.1%，同比上升25.32个百分点，05沪胶关注11300-11500反弹抛空机会。			
备注：两融余额由于更新时间影响，采用前日数据代替隔夜数据。				

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。