



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2018年12月07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		
2018/12/06	IF	3181.7	IF1812	3187.8	-2.03%	6.13	升水扩大	现货价格: 沪深300指数	
			IF1901	3191.2	-2.04%	9.53	升水扩大		
2018/12/06	IC	4411.1	IC1812	4388.2	-1.83%	-22.89	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数	
			IC1901	4368.2	-1.94%	-42.89	贴水缩窄		
2018/12/06	IH	2434.5	IH1812	2443.8	-1.86%	9.31	升水扩大	现货价格: 上证50指数	
			IH1901	2450	-1.78%	15.51	升水扩大		
2018/12/06	TS	2.6346	TS1812	100	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1903	100.095	0.03%	-	-		
2018/12/06	TF	3.0734	TF1812	100.145	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1903	99.045	0.11%	-	-		
2018/12/06	T	3.2751	T1812	96.8	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1903	97.18	0.16%	-	-		
2018/12/05	铁矿	586.93	I1901	507	0.00%	-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	469	-1.78%	-117.93	贴水缩窄		
2018/12/06	螺纹	4082	RB1901	3728	-1.84%	-354.47	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格	
			RB1905	3375	-2.54%	-707.47	贴水扩大		
2018/12/06	LLDPE	9350	L1901	8965	0.06%	-385.00	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	8445	-0.18%	-905.00	贴水扩大		
2018/12/06	PP	9600	PP1901	9098	-1.98%	-502.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚	
			PP1905	8525	-2.20%	-1075.00	贴水扩大		
2018/12/06	棕榈油	4180	P1901	4220	-0.05%	40.00	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	4534	0.49%	354.00	升水扩大		
2018/12/06	焦煤	1710	JM1901	1423	0.78%	-287.00	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	1188.5	-1.61%	-521.50	贴水扩大		
2018/12/06	焦炭	2554	J1901	2324.5	-0.53%	-229.26	贴水扩大	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	1932.5	-2.69%	-621.26	贴水扩大		
2018/12/06	动力煤	585	ZC901	607.8	1.71%	22.80	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛	
			ZC905	566.8	0.96%	-18.20	贴水缩窄		
2018/12/06	PTA	6600	TA901	6428	-0.89%	-172.00	升水缩窄	PTA: CCPEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA905	6100	-0.78%	-500.00	升水缩窄		
2018/12/06	MA	2470	MA901	2455	-1.29%	-15.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐	
			MA905	2520	-1.75%	50.00	升水缩窄		
2018/12/06	橡胶	10400	RU1901	10945	-0.32%	545.00	贴水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海	
			RU1905	11205	-0.09%	805.00	贴水扩大		
2018/12/06	豆油	5330	Y1901	5366	-0.19%	36.00	升水缩窄	现货价: 四级豆油: 大连	
			Y1905	5530	0.07%	200.00	升水扩大		
2018/12/06	豆粕	3120	M1901	2942	0.86%	-178.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连	
			M1905	2716	-0.07%	-404.00	贴水扩大		
2018/12/06	菜油	6470	OI901	6496	1.03%	26.00	升水扩大	现货价: 菜油: 安徽	
			OI905	6668	1.01%	198.00	升水扩大		
2018/12/06	菜粕	2326	RM901	2239	1.54%	-87.11	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕	
			RM905	2232	0.86%	-94.11	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

2018/12/07		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）	7716.1000	7715.3000	0.8000
	沪股通净流入（亿元）	-26.3842	10.2586	-36.6428
	深股通净流入（亿元）	-15.9109	-1.3515	-14.5594
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.4426	2.2660	0.1766
	银行间质押式回购（7天）	2.5584	2.5594	-0.0010
	Shibor（1天）	2.4180	2.2670	0.1510
	Shibor（7天）	2.6000	2.5810	0.0190
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.3650	2.3550	0.0100
	深市质押式回购	2.1000	0.2000	1.9000
期指操作建议	标普道琼斯指数将纳入合格的中国A股，中国财政部、央行开展1000亿元中央国库现金管理商业银行定期存款招投标，沪深两市单边下行，上证综指收跌1.68%，北上资金净流出逾42亿元，结束连续8日净流入，期指IF12多单暂避，关注沪深300指数10日均线争夺。			
化工操作建议	泰国、马来西亚、印尼将于12月16日召开会议讨论如何提振胶价，05沪胶关注反弹抛空机会。OPEC减产力度有限且等待俄罗斯消息，市场情绪再度恶化，原油暂未能企稳。烯烃反弹至盘面进口正利润，前期多头可逐步离场，其中L供应压力略小于PP。			
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。