



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2018年12月10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:
2018/12/07	IF	3181.56	IF1812	3179.6	-0.26%	-1.96	贴水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1901	3183.6	-0.24%	2.04	升水缩窄	
2018/12/07	IC	4410.96	IC1812	4386	-0.05%	-24.96	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1901	4366	-0.05%	-44.96	贴水扩大	
2018/12/07	IH	2430.72	IH1812	2433.4	-0.43%	2.68	升水缩窄	现货价格: 上证50指数
			IH1901	2440	-0.41%	9.28	升水缩窄	
2018/12/07	TS	2.6276	TS1812	100	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1903	100.12	0.02%	-	-	
2018/12/07	TF	3.0227	TF1812	100.145	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1903	99.075	0.03%	-	-	
2018/12/07	T	3.2853	T1812	96.8	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1903	97.17	-0.01%	-	-	
2018/12/07	铁矿	581.13	I1901	516	1.78%	-65.13	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石: 62%品位: 干基粉矿含税价
			I1905	475	1.28%	-106.13	贴水缩窄	
2018/12/07	螺纹	4041	RB1901	3732	0.11%	-309.24	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢: HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格
			RB1905	3397	0.65%	-644.24	贴水缩窄	
2018/12/07	LLDPE	9350	L1901	8970	0.06%	-380.00	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	8500	0.65%	-850.00	贴水缩窄	
2018/12/07	PP	9600	PP1901	9095	-0.03%	-505.00	贴水扩大	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP1905	8608	0.97%	-992.00	贴水缩窄	
2018/12/07	棕榈油	4150	P1901	4152	-1.61%	2.00	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	4486	-1.06%	336.00	升水缩窄	
2018/12/07	焦煤	1710	JM1901	1455	2.25%	-255.00	贴水缩窄	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8%, G80): 河北产
			JM1905	1217.5	2.44%	-492.50	贴水缩窄	
2018/12/07	焦炭	2554	J1901	2432	4.62%	-121.76	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	2063	6.75%	-490.76	贴水缩窄	
2018/12/07	动力煤	585	ZC901	615.8	1.32%	30.80	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC905	574.4	1.34%	-10.60	贴水缩窄	
2018/12/07	PTA	6705	TA901	6636	3.24%	-69.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA905	6292	3.15%	-413.00	升水扩大	
2018/12/07	MA	2500	MA901	2506	2.08%	6.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA905	2549	1.15%	49.00	升水缩窄	
2018/12/07	橡胶	10400	RU1901	10970	0.23%	570.00	贴水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU1905	11245	0.36%	845.00	贴水扩大	
2018/12/07	豆油	5300	Y1901	5228	-2.57%	-72.00	贴水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y1905	5444	-1.56%	144.00	升水缩窄	
2018/12/07	豆粕	3120	M1901	2911	-1.05%	-209.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1905	2711	-0.18%	-409.00	贴水扩大	
2018/12/07	菜油	6470	OI901	6490	-0.09%	20.00	升水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI905	6668	0.00%	198.00	贴水扩大	
2018/12/07	菜粕	2326	RM901	2257	0.80%	-69.11	贴水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM905	2235	0.13%	-91.11	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

2018/12/10		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）	7727.3000	7716.1000	11.2000
	沪股通净流入（亿元）	-5.4620	-26.3842	20.9222
	深股通净流入（亿元）	0.3397	-15.9109	16.2506
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.4326	2.4426	-0.0100
	银行间质押式回购（7天）	2.5841	2.5584	0.0257
	Shibor（1天）	2.4160	2.4180	-0.0020
	Shibor（7天）	2.6110	2.6000	0.0110
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.6250	2.3650	0.2600
	深市质押式回购	2.5850	2.1000	0.4850
金融期货操作建议	今日公布11月新增信贷数据，外盘较弱，道指收跌约560点，谨慎者期指IF12多单暂避。11月CPI同比2.2%，低于前值2.5%；PPI同比2.7%，低于前值3.3%。11月以人民币计价的进口同比7.8%，前值25.7%；出口同比10.2%，前值20%。本周将陆续公布11月份基本面数据，T1903关注97支撑。			
化工操作建议	10月中国轮胎出口重量为47.85万吨，同比微降0.94%，05沪胶关注11400压制。			
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。