



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2018年12月11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		
2018/12/10	IF	3144.76	IF1812	3148.6	-0.97%	3.84	升水扩大	现货价格: 沪深300指数	
			IF1901	3152.6	-0.97%	7.84	升水扩大		
2018/12/10	IC	4359.31	IC1812	4336.6	-1.13%	-22.71	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数	
			IC1901	4312.8	-1.22%	-46.51	贴水扩大		
2018/12/10	IH	2408.61	IH1812	2416.8	-0.68%	8.19	升水扩大	现货价格: 上证50指数	
			IH1901	2425.4	-0.60%	16.79	升水扩大		
2018/12/10	TS	2.6519	TS1903	100.135	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1906	99.92	0.00%	-	-		
2018/12/10	TF	2.993	TF1903	99.155	0.08%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1906	98.785	0.00%	-	-		
2018/12/10	T	3.2678	T1903	97.285	0.12%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1906	97.32	0.12%	-	-		
2018/12/07	铁矿	581.13	I1901	513.5	-0.48%	-67.63	贴水缩窄	现货价格: 进口铁矿石: 62%品位: 干基粉矿含税价	
			I1905	473.5	-0.32%	-107.63	贴水缩窄		
2018/12/10	螺纹	3979	RB1901	3654	-2.09%	-325.38	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢: HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格	
			RB1905	3312	-2.50%	-667.38	贴水扩大		
2018/12/10	LLDPE	9400	L1901	8975	0.06%	-425.00	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	8480	-0.24%	-920.00	贴水扩大		
2018/12/10	PP	9450	PP1901	9065	-0.33%	-385.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚	
			PP1905	8496	-1.30%	-954.00	贴水缩窄		
2018/12/10	棕榈油	4100	P1901	4144	-0.19%	44.00	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	4524	0.85%	424.00	升水扩大		
2018/12/10	焦煤	1710	JM1901	1444	-0.76%	-266.00	贴水扩大	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8% S, G80): 河北产	
			JM1905	1194.5	-1.89%	-515.50	贴水扩大		
2018/12/10	焦炭	2554	J1901	2371.5	-2.49%	-182.26	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	1984.5	-3.81%	-569.26	贴水扩大		
2018/12/10	动力煤	580	ZC901	615.4	-0.06%	35.40	升水扩大	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛	
			ZC905	576.8	0.42%	-3.20	贴水缩窄		
2018/12/10	PTA	6680	TA901	6558	-1.18%	-122.00	升水缩窄	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA905	6134	-2.51%	-546.00	升水缩窄		
2018/12/10	MA	2470	MA901	2470	-1.44%	0.00	贴水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐	
			MA905	2513	-1.41%	43.00	升水缩窄		
2018/12/10	橡胶	10400	RU1901	10965	-0.05%	565.00	贴水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海	
			RU1905	11215	-0.27%	815.00	贴水扩大		
2018/12/10	豆油	5300	Y1901	5172	-1.07%	-128.00	贴水扩大	现货价: 四级豆油: 大连	
			Y1905	5450	0.11%	150.00	升水扩大		
2018/12/10	豆粕	3100	M1901	2911	0.00%	-189.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连	
			M1905	2681	-1.11%	-419.00	贴水扩大		
2018/12/10	菜油	6470	OI901	6467	-0.35%	-3.00	贴水扩大	现货价: 菜油: 安徽	
			OI905	6651	-0.25%	181.00	升水缩窄		
2018/12/10	菜粕	2323	RM901	2223	-1.51%	-100.33	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕	
			RM905	2210	-1.12%	-113.33	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

2018/12/11		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）	7711.0000	7727.3000	-16.3000
	沪股通净流入（亿元）	-17.4622	-5.4620	-12.0002
	深股通净流入（亿元）	-0.2394	0.3397	-0.5791
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.4755	2.4326	0.0429
	银行间质押式回购（7天）	2.5979	2.5841	0.0138
	Shibor（1天）	2.4530	2.4160	0.0370
	Shibor（7天）	2.6150	2.6110	0.0040
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.5950	2.6250	-0.0300
	深市质押式回购	2.3000	2.5850	-0.2850
金融期货操作建议	通胀压力可控，进出口数据回落，昨日期债高开收涨。本周将陆续公布金融数据和经济数据，期债有上行空间，T1903关注96.5支撑。			
化工操作建议	11月中国进口天然及合成橡胶（包括胶乳）共计67.4万吨，同比增长0.6%，05沪胶关注11000支撑。			
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。