



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2018年12月13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		
2018/12/12	IF	3170.61	IF1812	3172.4	0.25%	1.79	升水缩窄	现货价格: 沪深300指数	
			IF1901	3175.8	0.19%	5.19	升水缩窄		
2018/12/12	IC	4393.32	IC1812	4371.8	-0.35%	-21.52	贴水扩大	现货价格: 中证500指数	
			IC1901	4344.8	-0.41%	-48.52	贴水扩大		
2018/12/12	IH	2423.32	IH1812	2427	0.16%	3.68	升水缩窄	现货价格: 上证50指数	
			IH1901	2435.2	0.21%	11.88	升水缩窄		
2018/12/12	TS	2.6315	TS1903	100.115	0.01%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)	
			TS1906	99.92	0.00%	-	-		
2018/12/12	TF	3.0057	TF1903	99.195	0.07%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)	
			TF1906	99.24	0.46%	-	-		
2018/12/12	T	3.2703	T1903	97.3	0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)	
			T1906	97.34	0.04%	-	-		
2018/12/11	铁矿	578.98	I1901	508.5	-0.68%	-70.48	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石: 62%品位: 干基粉矿含税价	
			I1905	474	-0.11%	-104.98	贴水缩窄		
2018/12/12	螺纹	3948	RB1901	3631	-1.06%	-317.45	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢: HRB400 20mm: 上海, 扣除理计价格	
			RB1905	3317	-0.30%	-631.45	贴水扩大		
2018/12/12	LLDPE	9300	L1901	8945	0.22%	-355.00	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	8375	0.24%	-925.00	贴水缩窄		
2018/12/12	PP	9200	PP1901	8829	-0.46%	-371.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚	
			PP1905	8293	0.07%	-907.00	贴水缩窄		
2018/12/12	棕榈油	4080	P1901	4064	-0.39%	-16.00	贴水扩大	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	4496	0.00%	416.00	贴水扩大		
2018/12/12	焦煤	1710	JM1901	1433.5	0.14%	-276.50	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	1204	0.92%	-506.00	贴水缩窄		
2018/12/12	焦炭	2554	J1901	2352.5	-0.06%	-201.26	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%, M18%): 山西产, 水分折算后	
			J1905	1965	0.13%	-588.76	贴水缩窄		
2018/12/12	动力煤	580	ZC901	614	-0.26%	34.00	升水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛	
			ZC905	566.2	0.11%	-13.80	贴水缩窄		
2018/12/12	PTA	6590	TA901	6466	0.47%	-124.00	贴水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA905	6088	0.56%	-502.00	升水扩大		
2018/12/12	MA	2390	MA901	2399	0.08%	9.00	升水缩窄	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐	
			MA905	2433	0.21%	43.00	升水缩窄		
2018/12/12	橡胶	10350	RU1901	10955	0.64%	605.00	贴水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海	
			RU1905	11245	0.94%	895.00	贴水扩大		
2018/12/12	豆油	5170	Y1901	5074	-0.35%	-96.00	贴水扩大	现货价: 四级豆油: 大连	
			Y1905	5394	0.33%	224.00	升水扩大		
2018/12/12	豆粕	3100	M1901	2936	0.38%	-164.00	贴水缩窄	现货价: 豆粕: 大连	
			M1905	2701	0.63%	-399.00	贴水缩窄		
2018/12/12	菜油	6500	OI901	6510	0.91%	10.00	升水扩大	现货价: 菜油: 安徽	
			OI905	6693	0.86%	193.00	升水扩大		
2018/12/12	菜粕	2322	RM901	2218	-0.40%	-104.22	贴水扩大	现货价: 平均价: 菜粕	
			RM905	2227	0.50%	-95.22	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

2018/12/13		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）	7712.0000	7718.2000	-6.2000
	沪股通净流入（亿元）	11.7413	0.0247	11.7166
	深股通净流入（亿元）	0.9161	2.9804	-2.0643
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.4521	2.4891	-0.0370
	银行间质押式回购（7天）	2.6180	2.6145	0.0035
	Shibor（1天）	2.4240	2.4630	-0.0390
	Shibor（7天）	2.6260	2.6240	0.0020
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.6550	2.6650	-0.0100
	深市质押式回购	2.3690	2.6710	-0.3020
金融期货操作建议	上证综指连续2日成交不足900亿，期指IF12多单暂避，关注沪深300指数5日均线争夺。金融数据的利多影响被市场迅速消化，关注明日公布的经济数据，T1903关注96.5支撑。			
化工操作建议	前10月马来西亚共生产天胶49.7万吨，同比下滑19.1%；出口53.8万吨，同比增长4%，05沪胶关注11500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。