



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2018年12月14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		
2018/12/13	IF	3219.69	IF1812	3222.8	1.59%	3.11	升水扩大	现货价格：沪深300指数	
			IF1901	3226.2	1.59%	6.51	升水扩大		
2018/12/13	IC	4443.16	IC1812	4430.2	1.34%	-12.96	贴水缩窄	现货价格：中证500指数	
			IC1901	4408.2	1.46%	-34.96	贴水缩窄		
2018/12/13	IH	2457.9	IH1812	2460.2	1.37%	2.30	升水缩窄	现货价格：上证50指数	
			IH1901	2468	1.35%	10.10	升水缩窄		
2018/12/13	TS	2.6354	TS1903	100.04	-0.07%	-	-	现货：中债到期收益率（2年）	
			TS1906	99.92	0.00%	-	-		
2018/12/13	TF	3.0438	TF1903	98.895	-0.30%	-	-	现货：中债到期收益率（5年）	
			TF1906	98.9	-0.34%	-	-		
2018/12/13	T	3.3311	T1903	96.69	-0.63%	-	-	现货：中债到期收益率（10年）	
			T1906	96.715	-0.64%	-	-		
2018/12/12	铁矿	580.18	I1901	512	0.69%	-68.18	贴水扩大	现货价格：进口铁矿石：62%品位：干基粉矿含税价	
			I1905	478.5	0.95%	-101.68	贴水扩大		
2018/12/13	螺纹	3969	RB1901	3721	2.48%	-248.07	贴水缩窄	现货价格：螺纹钢：HRB400 20mm：上海，扣除理计价格	
			RB1905	3419	3.08%	-550.07	贴水缩窄		
2018/12/13	LLDPE	9250	L1901	9030	0.95%	-220.00	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	8480	1.25%	-770.00	贴水缩窄		
2018/12/13	PP	9200	PP1901	8907	0.88%	-293.00	贴水缩窄	市场价（现货基准价）：PP粒（T30S）：余姚	
			PP1905	8427	1.62%	-773.00	贴水缩窄		
2018/12/13	棕榈油	4070	P1901	4090	0.64%	20.00	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	4504	0.18%	434.00	升水扩大		
2018/12/13	焦煤	1710	JM1901	1434	0.03%	-276.00	贴水缩窄	京唐港：库提价（含税）：主焦煤（A10%，V24%，C0.8%，G80）：河北产	
			JM1905	1245	3.41%	-465.00	贴水缩窄		
2018/12/13	焦炭	2554	J1901	2406	2.27%	-147.76	贴水缩窄	天津港：平仓价（含税）：一级冶金焦（A<12.5%，C0.65%，CSR>65%，Mt8%）：山西产，水分折算后	
			J1905	2019	2.75%	-534.76	贴水缩窄		
2018/12/13	动力煤	580	ZC901	614.6	0.10%	34.60	升水扩大	市场价：动力煤（Q5500，山西产）：秦皇岛	
			ZC905	566.6	0.07%	-13.40	贴水缩窄		
2018/12/13	PTA	6615	TA901	6460	-0.09%	-155.00	升水缩窄	PTA：CCFEI价格指数：精对苯二甲酸PTA内盘	
			TA905	6088	0.00%	-527.00	升水缩窄		
2018/12/13	MA	2410	MA901	2420	0.88%	10.00	升水扩大	MA：市场估价（中间价）：甲醇：江苏出罐	
			MA905	2459	1.07%	49.00	升水扩大		
2018/12/13	橡胶	10350	RU1901	11065	1.00%	715.00	贴水扩大	市场价：天然橡胶：云南国营全乳胶（SCR5）：上海	
			RU1905	11365	1.07%	1015.00	贴水扩大		
2018/12/13	豆油	5170	Y1901	5048	-0.51%	-122.00	贴水扩大	现货价：四级豆油：大连	
			Y1905	5376	-0.33%	206.00	升水缩窄		
2018/12/13	豆粕	3100	M1901	2913	-0.78%	-187.00	贴水扩大	现货价：豆粕：大连	
			M1905	2702	0.04%	-398.00	贴水缩窄		
2018/12/13	菜油	6500	OI901	6506	-0.06%	6.00	升水缩窄	现货价：菜油：安徽	
			OI905	6682	-0.16%	182.00	升水缩窄		
2018/12/13	菜粕	2317	RM901	2162	-2.52%	-155.22	贴水扩大	现货价：平均价：菜粕	
			RM905	2222	-0.22%	-95.22	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

2018/12/14		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）	7705.4000	7712.0000	-6.6000
	沪股通净流入（亿元）	34.5643	11.7413	22.8230
	深股通净流入（亿元）	31.6301	0.9161	30.7140
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.5577	2.4521	0.1056
	银行间质押式回购（7天）	2.6560	2.6180	0.0380
	Shibor（1天）	2.5190	2.4240	0.0950
	Shibor（7天）	2.6360	2.6260	0.0100
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.9200	2.6550	0.2650
	深市质押式回购	2.8500	2.3690	0.4810
股指期货操作建议	今日公布11月经济运行数据，两市成交逾3000亿元，北上资金昨日大幅流入66亿元，期指IF12轻仓试多，关注沪深300指数3200点支撑。			
化工操作建议	11月汽车销量249.8万辆，同比下降18.9%，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。