



2018年12月17

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:
2018/12/14	IF	3165.9	IF1812	3169.4	-1.66%	3.49	升水扩大	现货价格: 沪深300指数
			IF1901	3169.4	-1.76%	3.49	升水缩窄	
2018/12/14	IC	4337.1	IC1812	4329.6	-2.27%	-7.50	贴水缩窄	现货价格: 中证500指数
			IC1901	4305	-2.34%	-32.10	贴水缩窄	
2018/12/14	IH	2423.4	IH1812	2429.6	-1.24%	6.22	升水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1901	2435.2	-1.33%	11.82	升水扩大	
2018/12/14	TS	2.6545	TS1812	100	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1903	100.025	-0.01%	-	-	
2018/12/14	TF	3.0506	TF1812	100.145	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1903	98.82	-0.08%	-	-	
2018/12/14	T	3.3468	T1812	96.8	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1903	96.56	-0.13%	-	-	
2018/12/14	铁矿	586.52	I1901	514.5	0.49%	-72.02	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I1905	482	0.73%	-104.52	贴水缩窄	
2018/12/14	螺纹	3990	RB1901	3740	0.51%	-249.69	贴水扩大	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB1905	3445	0.76%	-544.69	贴水缩窄	
2018/12/14	LLDPE	9250	L1901	9065	0.39%	-185.00	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	8515	0.41%	-735.00	贴水缩窄	
2018/12/14	PP	9200	PP1901	8988	0.91%	-212.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S):余姚
			PP1905	8505	0.93%	-695.00	贴水缩窄	
2018/12/14	棕榈油	4090	P1901	4114	0.59%	24.00	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	0.00%	414.00	升水缩窄	
2018/12/14	焦煤	1710	JM1901	1430.5	-0.24%	-279.50	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	1256	0.88%	-454.00	贴水缩窄	
2018/12/14	焦炭	2554	J1901	2401	-0.21%	-152.76	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	2016	-0.15%	-537.76	贴水扩大	
2018/12/14	动力煤	580	ZC901	610.8	-0.62%	30.80	升水缩窄	市场价:动力煤(Q5500,山西产):秦皇岛
			ZC905	566	-0.11%	-14.00	贴水扩大	
2018/12/14	PTA	6665	TA901	6480	0.31%	-185.00	升水缩窄	PTA:CCFEI价格指数:精对苯二甲酸PTA内盘
			TA905	6204	1.91%	-461.00	升水扩大	
2018/12/14	MA	2440	MA901	2448	1.16%	8.00	升水缩窄	MA:市场估价(中间价):甲醇:江苏出罐
			MA905	2493	1.38%	53.00	升水扩大	
2018/12/14	橡胶	10350	RU1901	11010	-0.50%	660.00	贴水扩大	市场价:天然橡胶:云南国营全乳胶(SCR5):上海
			RU1905	11295	-0.62%	945.00	贴水扩大	
2018/12/14	豆油	5120	Y1901	5012	-0.71%	-108.00	贴水缩窄	现货价:四级豆油:大连
			Y1905	5354	-0.41%	234.00	升水扩大	
2018/12/14	豆粕	3050	M1901	2873	-1.37%	-177.00	贴水缩窄	现货价:豆粕:大连
			M1905	2662	-1.48%	-388.00	贴水缩窄	
2018/12/14	菜油	6500	O1901	6432	-1.14%	-68.00	贴水扩大	现货价:菜油:安徽
			O1905	6592	-1.35%	92.00	升水缩窄	
2018/12/14	菜粕	2256	RM901	2088	-3.42%	-167.56	贴水扩大	现货价:平均价:菜粕
			RM905	2177	-2.03%	-78.56	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**

2018/12/17		宏观基本面指标变化		
		隔夜	前一日	变化幅度
资金变动	两市融资余额（亿元）	7709.1000	7705.4000	3.7000
	沪股通净流入（亿元）	-8.6397	34.5643	-43.2040
	深股通净流入（亿元）	-8.4353	31.6301	-40.0654
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	2.7116	2.5577	0.1539
	银行间质押式回购（7天）	2.8873	2.6560	0.2313
	Shibor（1天）	2.6550	2.5190	0.1360
	Shibor（7天）	2.6830	2.6360	0.0470
二级市场流动性	沪市质押式回购	3.4800	2.9200	0.5600
	深市质押式回购	2.8110	2.8500	-0.0390
期指操作建议	本周为期指交割周，注意移仓。上周沪指跌0.5%，深成指跌逾1%，两市成交低迷，周五美股大幅收跌，道指重挫约500点，期指IF12多单暂避，关注沪深300指数5日均线争夺。			
化工操作建议	IRTC会议并未达成实质性成果，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。